# O GUIA ABSOLUTO DE MINICONTRATOS FUTUROS

### SUMÁRIO

**12** Ajuste Diário Introdução 14 Minicontratos Liquidez futuro de dólar **Vantagens** 06 **Alavancagem** em negociar minicontratos futuro **Minicontratos futuro Vencimentos** de índice bovespa Diferença entre Margem de Garantia 09 **19** contratós e Alavancagem cheios e o mini Passo mínimo **20** Conclusão (Tick)

**20** DOWNLOADS (BÔNUS)



Desde o final do pregão viva voz, é notável o grande esforço feito pelas empresas envolvidas no mercado financeiro para trazer novos investidores para o mercado de renda variável. A própria Bolsa no ano de 2011 lançou uma grande campanha publicitária que tinha o Pelé como garoto propaganda. O objetivo era aumentar cerca de 10 vezes o número de pessoas que operavam na bolsa, saltar de 600 mil para 5 milhões de pessoas físicas operando no mercado de renda variável, fazendo com que pequenos investidores também se interessassem pelo mercado.



Posso afirmar que o resultado não chegou nem perto do esperado, arrisco dizer que nenhuma medida teve maior efeito para atrair novos investidores a partir do momento em que a Bolsa criou os minicontratos futuro.

Através desse conteúdo você compreenderá porque esses ativos atraíram milhares de pessoas para o mercado, você também terá acesso a todas as informações necessárias para negociar minicontratos futuro de índice e dólar.







Antes de qualquer coisa é super importante falarmos sobre liquidez, pois um dos motivos que fez com que os minicontratos ganhassem tanto espaço entre os Traders foi a liquidez.

Liquidez é a facilidade que temos em transformar algo em dinheiro, quanto mais líquido for um ativo, mais fácil será se desfazer dele sem que haja desvalorização. Uma pergunta: é fácil vender um carro popular 1.0, prata, 4 portas, nacional? Talvez em meio a uma crise você precise abaixar um pouquinho o preço. Agora na mesma época, é fácil vender um

carro chinês, pouco conhecido aqui no Brasil? Claro que não. Portanto podemos dizer que um carro popular 1.0, prata, 4 portas, nacional, tem muito mais liquidez que um carro chinês. Muitos utilizam as palavras mercado, ou comércio ao invés de liquidez. Por exemplo: um carro prata tem mais comércio do que um carro vermelho!

Agora não é impossível vender o carro chinês, basta reduzir bastante o preço que haverá negócio, se abaixarmos o preço conseguimos liquidez e nos desfazemos do carro chinês.

O minicontratos futuro de índice é um dos ativos de maior liquidez no mercado de renda variável e o minicontratos futuro de dólar, por envolver um valor financeiro maior, atualmente possui uma liquidez menor.





## VANTAGENS EM NEGOCIAR MINICONTRATOS FUTUROS

**Primeira vantagem** – Com pouco dinheiro eu já consigo negociar um minicontratos. Não tem lote padrão, eu posso negociar um minicontratos apenas. Também posso investir em Renda Fixa e usar esses títulos como garantia, ou seja, deixo meu dinheiro rendendo sem correr riscos e utilizo esses títulos de renda fixa como margem para operar minicontratos futuro.

**Outra vantagem importante** do mercado futuro é o ajuste diário, no outro dia já é feito o ajuste e o dinheiro do lucro da operação já está disponível na minha conta.

**E, por fim, a liquidez!** Hoje a quantidade de negócios com contratos de índice e dólar é gigantesca e dá um baile se compararmos ao mercado de ações.



#### MINICONTRATOS FUTURO DE ÍNDICE BOVESPA

Primeiramente é importante você saber que o índice Bovespa é cotado em pontos e simplesmente reflete o desempenho das principais ações negociadas na Bolsa.

Esse minicontratos tem como referência o próprio índice Bovespa, quem abre uma operação de compra nesse ativo acredita que o índice Bovespa vai subir. Para ficar mais fácil, vamos a um exemplo: às 10h da manhã abro uma operação de compra no minicontratos futuro de índice a 70 mil pontos. Comprei um minicontratos de índice a 70 mil pontos! Guarde essa informação.

Comprei acreditando em uma alta, se subir, maravilha! Estou comprado e quero encerrar minha operação em uma cotação superior, essa é a intenção de qualquer operação de compra feita no mercado.

Supostamente nesse caso é um dia de alta na Bolsa, o índice Bovespa está subindo, então o minicontratos futuro está subindo também, pois lembre-se, o minicontratos futuro de índice tem como referência o próprio Índice Bovespa.

Ainda no campo da suposição, depois de uma hora a alta foi de mil pontos, agora ele está sendo negociado a 71 mil pontos. Quando eu comprei eu abri a operação de compra com ele a 70 mil e agora depois de uma hora eu posso encerrar essa operação a 71 mil pontos, ou seja, estou com mil pontos de lucro, se eu resolver vender agora com mil pontos de lucro eu vou ganhar R\$200, pois cada ponto ganho nesse ativo equivale a 20 centavos. Ora se eu estou ganhando mil pontos, é só fazer a conta – mil vezes 20 centavos é igual a R\$ 200, é assim que eu transformo pontos ganhos ou perdidos em lucro ou prejuízo nas operações com o mini índice Bovespa. Basta multiplicar os pontos ganhos ou perdidos por ponto R\$0,20. Nesse exemplo a operação foi realizada com apenas um contrato, então é R\$0,20 por ponto, mas se a operação fosse realizada com dez contratos? O resultado seria bem diferente. Mil pontos, multiplicado por R\$0,20 multiplicado por 10, que é a quantidade contratos negociados.

Ganhamos ou perdemos R\$0,20 centavos por ponto, mas são R\$0,20 centavos por ponto a cada contrato, para chegar ao resultado final da operação, a quantidade de contratos tem que ser levada em consideração.



#### MARGEM DE GARANTIA E ALAVANCAGEM

Para negociar minicontratos futuros é necessário apenas depositar a margem de garantia.

A margem de garantia é um valor que vai servir de garantia para a corretora cobrir seus prejuízos caso ocorra. Vou usar um exemplo fácil pra você entender a margem de garantia. Vamos dizer que eu resolvo fazer uma aposta com você, aposto R\$100 que o Palmeiras vai ser campeão mundial, não sou Palmeirense, mas vamos lá! Esses R\$100 que eu estou "casando" para abrir essa aposta é a margem de garantia, porque se o Palmeiras não for campeão mundial eu preciso honrar com você o valor que eu apostei. Para negociar minicontratos futuros é necessário apenas depositar a margem de garantia.

No mercado futuro, para abrir as operações, o que é exigido pela Bolsa é a margem de garantia, um pequeno valor para cobrir eventuais prejuízos, porém o valor financeiro envolvido em uma operação de minicontratos futuro do índice Bovespa é exatamente a cotação dele multiplicado por 0.20.

Exemplo: digamos que o índice Bovespa está cotado a 80 mil pontos, se cada ponto equivale a R\$0,20, quando você abre uma posição no minicontratos de índice Bovespa o financeiro envolvido na operação sempre é a pontuação do minicontratos multiplicado por R\$0,20.

Se você abrir uma operação com o mini índice a 80 mil pontos, o financeiro envolvido é de R\$16.000 mil reais, mas lembre-se a Bolsa só irá exigir uma pequena margem de garantia para abrir essa posição. Essa margem pode variar de acordo com a volatilidade do mercado, mas é muito pequena, em torno de R\$100 por contrato.

Com o mini índice cotado a 80 mil pontos, você precisará depositar aproximadamente R\$100 para abrir uma posição de R\$16.000. Portanto é um mercado bastante alavancado, com pouco dinheiro você abre grandes posições, justamente porque só é exigida a margem de garantia.



A variação mínima, o passo mínimo do minicontratos futuro de índice é de 5 pontos, ou seja, ele caminha de 5 em 5 pontos e não de 1 em 1 ponto. Então o tick do mini índice é de 5 pontos, diferente do mercado de ações por exemplo que a variação mínimo (tick) é de R\$0,01.

O passo mínimo do mercado de ações é de R\$0,01. A Petrobras pode ser negociada a R\$20,00, depois a R\$20,01, em seguida R\$20,02, justamente porque o seu passo é de R\$0,01, seu tick é de R\$0,01. Já o mini índice não, ele é negociado por exemplo a 80.000 pontos e se subir a próxima cotação não será de 80.001 pontos, mas sim no mínimo a 80.005 pontos, em seguida 80.010 pontos, ou seja, o seu tick é de 5 pontos. Ele caminha ao passo de 5 pontos.



O mercado futuro tem como característica o ajuste diário, ou seja, se você está posicionado em algum ativo no mercado futuro, diariamente é feito um ajuste financeiro em sua conta.

Quando você compra uma ação e ela sobe ou cai, você só tem o ajuste financeiro quando você encerra suas posições, por exemplo: comprei ações de uma determinada empresa ao preço de R\$20, passou um ano e só aí eu precisei do dinheiro, mas durante esse período ela caiu para R\$15. Como eu estava precisando do dinheiro, resolvi vender.

Nesse caso, somente quando eu resolvi encerrar minha operação o ajuste financeiro foi concretizado, durante todo o período em que eu estive posicionado, o meu financeiro não mudou, o que houve foi uma desvalorização dos ativos que eu tinha em minha carteira, é claro que meu patrimônio diminuiu, mas só houve a concretização do prejuízo no dia em que eu encerrei a operação.

No mercado futuro não é assim, diariamente a minha conta é ajustada. **Por exemplo:** comprei um minicontratos futuro de índice Bovespa a 90 mil pontos e permaneci posicionado, não

vendi no mesmo dia. No dia seguinte a Bolsa vai fazer o ajuste. Comprei a 90 mil e no final do pregão o minicontratos fechou cotado a 91 mil pontos.

No dia seguinte vai entrar um financeiro na minha conta equivalente a mil pontos e isso vai acontecer diariamente enquanto eu estiver posicionado. O nome disso é ajuste diário, mas lembre-se que esse ajuste acontece somente enquanto você estiver posicionado.

Para encerrar uma operação no mercado futuro, basta você fazer a operação inversa, é muito simples. Se eu comprei um minicontratos futuro de índice Bovespa, para encerrar essa operação de compra, basta eu fazer a operação inversa na mesma quantidade, ou seja, vender um minicontratos futuro de índice Bovespa que a operação estará encerrada.





Outro minicontratos que tem ganhado muita liquidez a cada dia que passa é o minicontratos futuro de dólar, ele possui algumas características idênticas ao mini índice, como por exemplo o ajuste diário, a margem de garantia e sua cotação/negociação também é feita. Porém vamos agora destacar as diferenças entre eles.

Ele é um minicontratos que tem como referência a taxa de câmbio do dólar, então vamos lá: supostamente estamos negociando o minicontratos futuro de dólar a 3.500 pontos, teoricamente nessa condição a taxa de câmbio estará em torno de R\$3,50, pois a cotação do mini de dólar é de 1 pra 1000, por isso 3.500 ao invés de 3,50, portanto lembre-se que o minicontratos futuro de dólar é negociado e cotado em pontos e a cotação é de 1 para 1000. Se o dólar estiver a 3,50 a cotação do mini estará em 3.500 pontos.

#### **Exemplo prático:**

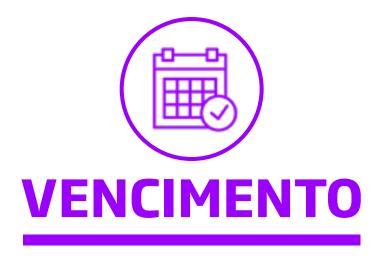
Abri uma operação de compra de um minicontratos de dólar a 3.500 pontos e após poucos minutos houve uma valorização e agora ele está sendo negociado a 3.510 pontos, ou seja, 10 pontos acima da cotação que eu abri a operação. Resolvi encerrar a operação. Ganhei 10 pontos. Muito bem, no mini dólar cada ponto equivale a R\$10, seja em operações de compra ou venda. Ganhei 1 ponto, ganhei R\$10, perdi 1 ponto, perdi R\$10.





Ofinanceiro envolvido em uma operação com um minicontratos de dólar é de US\$10.000 (dez mil dólares), por isso que ganhamos R\$10 por ponto. Apesar de envolver um financeiro de US\$10.000, precisamos apenas da margem de garantia para negociar esse minicontratos, que também é por volta de R\$100. Olha o tamanho da alavancagem: com R\$100 eu posso negociar um contrato que envolve o financeiro de US\$10.000 (dez mil dólares).

O passo mínimo do minicontratos de dólar é de meio ponto, ou seja, ele pode andar de meio em meio ponto. Cotado a 3.500,00 pontos a próxima cotação pode ser 3.500,50 ou 3.499,50. Esse é o tick do mini dólar, meio ponto.



Os minicontratos futuros têm vencimento, por isso é um contrato futuro.

Ao fazer qualquer operação com contratos futuro, a grande questão é: qual é a cotação do dólar, ou do índice no futuro? Será maior ou menor? Mas que futuro é esse?

O vencimento do contrato do mini dólar é mensal, sempre no primeiro dia útil de todos os meses, já o vencimento dos contratos de índice é sempre na quarta-feira mais próxima do dia 15 nos meses pares.

Se por exemplo estiver no mês de maio, você estará negociando o contrato futuro do próximo vencimento. Do contrato de índice é somente nos meses pares, ou seja, se você estiver em maio, você estará negociando o contrato com vencimento em abril e o dia do vencimento será sempre a quarta-feira mais próxima do dia 15. Quando ele vencer, obrigatoriamente você só poderá negociar os contratos com vencimento nos próximos meses pares. Então a partir do vencimento do contrato vencido em abril, passamos a negociar o contrato que vence em junho.

Porque você precisa saber disso? Simplesmente porque o código do mini índice vai mudar a cada vencimento. Já o mini de dólar vence todo mês, sempre no primeiro dia útil.

O código de todos os minis, seja de dólar ou de índice sempre vão começar com a letra W o de índice terá na sequência as letras I N, ou seja, teremos o radical WIN, já o de dólar as letras após o W são D O, então teremos o radical WDO. Na sequência a próxima letra que forma o radical de 4 letras que compõe o código é referente ao mês de vencimento.

FUTUROS Indice/Dólar	
JANEIRO	F
FEVEREIRO	G
MARÇO	н
ABRIL	1
MAIO	K
JUNH0	М
JULHO	N
AGOSTO	Ó
SETEMBRO	U
OUTUBRO	V
NOVEMBRO	х
DEZEMBRO	Z

MINI CONTRATO	CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO
MINI ÍNDICE	WIN
MINI DÓLAR	WDO



Código Mês de Ano de Vencimento

Então WINZ19 é o minicontratos futuro de índice Bovespa que vence em dezembro de 2019.

- WIN significa minicontratos futuro de índice;
- Z é referente ao mês de dezembro;
- 19 que se refere ao ano de vencimento

WDOH20, minicontratos de dólar com vencimento em março de 2020.

- WDO mini dólar;
- H é para contratos com vencimento em março;
- 20 que é o ano de vencimento desse minicontratos.

Lembre-se do detalhe que os minis de índice só vencem em meses pares, então não existe minicontratos de índice que vence em janeiro, por exemplo, porque é o mês 01, portanto é um mês ímpar.



A criação dos minicontratos futuro foi fundamentada pela Bolsa no plano de inclusão de pequenos investidores no mercado futuro, pois os lotes de contratos cheios envolvem valores financeiros superiores.

Um contrato cheio de índice equivale a cinco minicontratos futuros, então cada ponto de lucro ou prejuízo operando um contrato cheio de índice equivale a R\$1, no entanto o lote padrão do contrato cheio é de cinco contratos. Não consigo negociar apenas um contrato cheio, no mínimo posso negociar cinco contratos cheios e as quantidades de contratos sempre serão valores múltiplos de cinco.

O contrato cheio de dólar também segue a mesma regra de equivalência, ou seja, a cada um contrato cheio de dólar, equivale a cinco minicontratos futuros, sendo assim cada ponto de lucro ou prejuízo operando um contrato cheio de dólar equivale a R\$50, porém o lote padrão do contrato cheio de dólar também é de cinco contratos, assim como no contrato cheio de índice.

Com a criação dos minicontratos as operações no mercado futuro partindo da conta de pequenos investidores foi viabilizada.





Em meio a tantos produtos existentes no mercado, os minicontratos de índice e dólar são ótimas alternativas para quem deseja fazer operações Day Trade, além do valor da margem ser muito pequeno, a liquidez e o baixo custo de corretagem são outras grandes vantagens.

Um cuidado importante com esses ativos é o poder de alavancagem. Por isso se você está começando, tome cuidado com abertura de grandes posições, lembre-se sempre de se questionar a cada operação com as seguintes perguntas - E se não acontecer o movimento que eu espero? E se eu comprar e cair? Quanto eu vou arriscar?

Essas são questões que sempre devem ser levadas em consideração, já que estamos aqui tratando de ativos que pertencem ao mercado de renda variável, sendo assim, não há nenhuma garantia de lucro em suas operações.

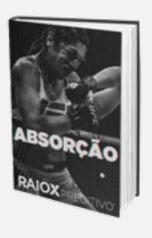


#### **E-BOOKS**



#### Fases que Compõem o Ciclo do Mercado

Conheça as fases e os ciclos do mercado e tenha melhores resultados com este e-book gratuíto.



**Absorção** 

Entenda mais sobre este fenômeno que acontece muito no mercado, mas que ninguém te explica.



**Spike** 

Através desse e-book aprenda a identificar um spike e compreender porque ele se forma.