



03 de novembro de 2022  
147/2022-PRE

## OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Lançamento do Índice Futuro de Boi Gordo**

Informamos o lançamento, a partir de **03/11/2022**, de um novo indicador: Índice Futuro de Boi Gordo B3, baseado nos Contratos Futuros de Boi Gordo (BGI).

Essa iniciativa permitirá a criação de produtos financeiros com exposição a essa importante commodity da economia brasileira e atenderá à demanda dos participantes de mercado de índices setoriais.

A metodologia do novo índice, acima mencionado, consta como Anexo deste Ofício Circular e no site [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Market Data e Índices, Índices de Segmentos e Setoriais.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos pelo e-mail [derivativosequities@b3.com.br](mailto:derivativosequities@b3.com.br).

Gilson Finkelsztain  
Presidente

José Ribeiro de Andrade  
Vice-Presidente de Produtos e Clientes

## **Anexo do OFÍCIO CIRCULAR 147/2022-PRE**

### **METODOLOGIA DO ÍNDICE FUTURO DE BOI GORDO B3 (IFBOI B3)**

O Índice Futuro de Boi Gordo B3 (IFBOI B3) é o resultado de uma carteira teórica de contratos futuros, elaborada de acordo com os critérios estabelecidos nesta metodologia.

#### **1. OBJETIVO**

O objetivo do Índice Futuro de Boi Gordo B3 é ser o indicador de retorno total de uma carteira teórica composta pelo primeiro vencimento do Contrato Futuro de Boi Gordo (BGI) com rolagem mensal e o caixa investido em ativos indexados à taxa DI de 1 dia ou à taxa Selic Over.

#### **2. TIPO DE ÍNDICE**

O Índice Futuro de Boi Gordo B3 é um índice de retorno total (R\$).

#### **3. CÁLCULO**

O índice será calculado ao final do dia (EOD) com base no preço de ajuste dos contratos.

$$\text{Índice}_n = \text{Índice}_{n-1} * \left( 1 + \left( \frac{P_n - P_{n-1}}{P_{n-1}} + \left( \left( \frac{DI_{dn-1}}{100} + 1 \right)^{1/252} - 1 \right) \right) \right)$$

Onde:

Índice<sub>n</sub> = índice do dia;

Índice<sub>n-1</sub> = índice do dia anterior;

P<sub>n</sub> = preço de ajuste ponderado dos contratos no dia; <sup>1</sup>

P<sub>n-1</sub> = preço de ajuste ponderado dos contratos no dia anterior;

DI<sub>dn-1</sub> = taxa DI Over do dia "n-1", apurada e divulgada pela B3 com base nos Depósitos Interfinanceiros prefixados, pactuados por um dia entre instituições de

grupos econômicos distintos (extra grupo), expressa ao ano de 252 dias úteis, utilizada com duas casas decimais. <sup>2</sup>

O reinvestimento do fluxo de caixa inicial poderá ocorrer na taxa Selic Over ou na taxa DI Over.

1. Mais informações sobre o cálculo do preço de ajuste ponderado estão disponíveis no [Manual de Apreçamento B3 – Futuros](#), em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Market Data e Índices, Serviços de dados, Market Data, Consultas, Mercado de Derivativos, Metodologia, Manual de Apreçamento da B3. Os preços de ajustes são publicados em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Market Data e Índices, Serviços de dados, Market Data, Histórico, Derivativos, Ajustes do Pregão.

2. Caso o DI não seja divulgado ou calculado no dia, será utilizada a taxa publicada anteriormente.

#### 4. CONSIDERAÇÕES

**Data de início:** 24/04/2017

**Valor inicial ou base do índice (quantidade de pontos):** 1.000,000000.

**Precisão do índice:** seis casas decimais com truncamento.

**Forma de valorização:** o índice é valorizado pela variação do preço médio ponderado e ajustado do dia pela variação do preço médio ponderado imediatamente anterior.

**Calendário:** o índice segue o calendário disponível em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, Participantes e traders, [Calendário de negociação](#).

## 5. DEFINIÇÃO DE ROLAGEM

O índice será baseado no primeiro vencimento do Contrato Futuro de Boi Gordo e adotará um critério de rolagem entre os meses do contrato.

Durante o período de cinco pregões, entre o 9º e 5º dia útil antes do vencimento do contrato vigente, será criada uma cesta, na qual o preço do índice será uma média ponderada entre a variação do preço do contrato vigente e o preço do contrato com vencimento imediatamente subsequente.

A nova ponderação ocorre de forma gradual conforme tabela abaixo.

## 6. CRITÉRIO PARA A ROLAGEM

	9º último dia útil antes do primeiro vencimento	8º último dia útil antes do primeiro vencimento	7º último dia útil antes do primeiro vencimento	6º último dia útil antes do primeiro vencimento	5º último dia útil antes do primeiro vencimento
<b>Peso do primeiro vencimento</b>	80%	60%	40%	20%	0%
<b>Peso do segundo vencimento</b>	20%	40%	60%	80%	100%