Termo de Moeda (*FX NDF*)

1 - O que é

Contrato a termo de moeda é um acordo bilateral entre duas partes para **compra ou venda** em uma **data futura** de uma determinada **quantidade** de **moeda**, a um **preço** previamente definido.

2 - Benefícios

- Proteção contra a variação cambial, sem ajuste diário ou depósito de margem;
- Posicionamento para aproveitar movimentos de mercado;

3 - Como funciona o registro do contrato a Termo de Moeda

1º passo: Assinatura de um CGD (Contrato Geral de Derivativos) com a contraparte
2º passo: Negociação dos parâmetros do contrato (como ativo subjacente, quantidade, preço e vencimento)
3º passo: Registro dos parâmetros, através de um banco ou uma corretora
4º passo: Liquidação da operação

4 - Como contratar um Termo de Moeda

Por ser uma operação em ambiente de balcão, é necessário encontrar uma contraparte que atenda as suas necessidades. Diversos bancos e corretoras oferecem esse tipo de produto.

INFORMAÇÃO PÚBLICA – PUBLIC INFORMATION

5 - Características

ATIVO SUBJACENTE	Paridade entre Moedas: BRL x ME ou ME x ME
QUANTIDADE	Negociado entre as partes (inclusive quantidades fracionárias)
PREÇO (taxa a termo, taxa *forward*)	Negociado entre as partes, e definido no momento do registro ou definido em data futura (termo a termo).
PRÊMIO	Sim, com liquidação em qualquer dia útil escolhido entre o registro (inclusive) e o vencimento (inclusive)
LIMITADOR	Limitador de Alta e/ou de Baixa
BARREIRA	Não possui
FIXING	Data única: D-1 a D-5, em relação à data de vencimento Média: simples ou ponderada
VENCIMENTO	Qualquer dia útil, negociado livremente entre as partes
PRAZO DE LIQUIDAÇÃO	D+0, a data de liquidação é igual à data de vencimento do contrato
LIQUIDAÇÃO	Financeira, pela diferença entre o preço no *fixing* e o preço acordado
MERCADO	Balcão sem CCP
PRODUTOS/SERVIÇOS ACESSÓRIOS	DRRC (Derivativo Redutor de Risco de Crédito) Agente Acelerador Contrato de Netting Gravame