

METODOLOGIA DO ÍNDICE CBIO B3 (ICBIO B3)

SUMÁRIO

1	OBJETIVO	3
2	TIPO DE ÍNDICE	3
3	ATIVOS ELEGÍVEIS.....	3
4	CRITÉRIOS DE INCLUSÃO	3
5	SEGMENTO	3
6	CÁLCULO DO PREÇO MÉDIO PONDERADO E AJUSTADO.....	3
7	CÁLCULO DO ÍNDICE CBIO B3.....	4

O Índice CBIO B3 (ICBIO B3) é o indicador de desempenho do preço médio ponderado e ajustado do Crédito de Descarbonização (CBIO) registrado na B3, elaborado de acordo com os critérios estabelecidos nesta metodologia.

1. OBJETIVO

O índice CBIO B3 (ICBIO B3) é o indicador de desempenho do preço médio ponderado e ajustado do crédito de descarbonização (CBIO) registrado na B3, elaborado de acordo com os critérios estabelecidos nesta metodologia.

2. TIPO DE ÍNDICE

O ICBIO B3 é um índice de retorno de preço que considera a variação do preço médio ponderado e ajustado.

3. ATIVOS ELEGÍVEIS

O ICBIO B3 é composto de CBIOs registrados nos ambientes da B3.

4. CRITÉRIOS DE INCLUSÃO

Serão selecionados todos os CBIOs registrados nos ambientes da B3.

5. SEGMENTO

Balcão.

6. CÁLCULO DO PREÇO MÉDIO PONDERADO E AJUSTADO

O cálculo do preço médio ponderado e ajustado baseia-se na observação de uma das duas condições abaixo:

- I. o volume negociado e o número de negócios, na data de referência, foram maiores que o observado em 80% dos dias nos 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis precedentes à data de referência; ou

- II. a variação diária do índice, na data de referência, ficou dentro do intervalo de 2 (dois) desvios-padrão da média ponderada por volume da oscilação dos 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis precedentes à data de referência.

Se nenhuma das condições acima for observada, repete-se o último preço médio ponderado e ajustado calculado.

Caso contrário, consideram-se todos os preços de CBIOs registrados na data de referência, que estão dentro do intervalo de 2 (dois) desvios-padrão do preço médio ponderado, ponderados pelo volume negociado.

$$\text{PMPA}_{d0} = \frac{\sum_{i=1}^N P_i \times \text{Vol}_i}{\text{VTR}_{d0}}$$

Onde:

PMPA_{d0} = preço médio ponderado e ajustado da data de referência.

P_i = preço observado no registro das operações que estão dentro do intervalo de 2 (dois) desvios-padrão do preço médio ponderado pelo volume, da data de referência.

Vol_i = volume observado no registro das operações que estão dentro do intervalo de 2 (dois) desvios-padrão do preço médio ponderado pelo volume, na data de referência.

VTR_{d0} = volume total registrado de CBIOs, na data de referência.

N = número de operações, na data de referência.

7. CÁLCULO DO ÍNDICE CBIO B3

O índice é valorizado diariamente pela variação do preço médio ponderado e ajustado, conforme a seguinte fórmula:

$$ICBIO_{d0} = \frac{PMPA_{d0} * ICBIO_{d-1}}{PMPA_{d-1}}$$

$PMPA_{d0}$ = preço médio ponderado e ajustado da data de referência.

$PMPA_{d-1}$ = preço médio ponderado e ajustado, do dia útil imediatamente anterior a data de referência.

$ICBIO_{d0}$ = índice CBIO B3 da data de referência.

$ICBIO_{d-1}$ = índice CBIO B3 do dia útil imediatamente anterior a data de referência.

Considerações:

Data de início: 15/06/2020.

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

Precisão: Seis casas decimais, com truncamento.

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

Calendário: o índice utiliza dados de CBIOs negociados conforme o calendário do segmento Balcão, disponível na página:

<https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/puma-trading-system/para-participantes-e-traders/calendario-de-negociacao/feriados/>.