

# **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:

$\text{PMPA}_{d0}$  = 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.

$\text{Vol}_i$  = 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.

$\text{VTR}_{d0}$  = 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/](https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/puma-trading-system/para-participantes-e-traders/calendario-de-negociacao/feriados/)>.