



23 de janeiro de 2015

004/2015-DN

COMUNICADO EXTERNO

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA – Segmentos BOVESPA e BM&F

Ref.: Alteração na Metodologia do Indicador de Preços da Soja Esalq/BM&FBOVESPA.

A BM&FBOVESPA comunica que, a partir de **04/05/2015**, será alterada a Metodologia do Indicador de Preços da Soja Esalq/BM&FBOVESPA.

O Indicador de Preços da Soja, calculado pela Esalq, é utilizado como base para o cálculo do preço de liquidação dos Contratos Futuro de Soja com Liquidação Financeira e para Opção de Compra e Opção de Venda sobre Futuro de Soja com Liquidação Financeira.

Para fins de liquidação, os referidos contratos – com vencimento a partir de maio de 2015, inclusive – utilizarão a nova metodologia não sofrendo nenhuma mudança em suas características técnicas e regras de negociação.

A alteração no indicador concentra-se nas regras de excepcionalidade, atualmente descrita no item 3.3.2, conforme segue:

“3.3.2. Nos dias em que o número de informações válidas de preços utilizadas no cálculo da média inicial (item 3.2.5) for igual ou abaixo de 05 (cinco), adicionam-se à estas informações o Indicador do dia útil anterior. Em seguida é calculada a média aritmética inicial, em Reais e em dólares, e seguem-se os tratamentos estatísticos (item 3.2.6) e os demais passos para o cálculo do Indicador. Na divulgação do Indicador nestes dias, constará a frase: “Hoje o Indicador foi Arbitrado.””



004/2015-DN

.2.

A partir de **04/05/2015**, o indicador passará a utilizar as regras conforme segue:

“3.3.2. Considerando os tratamentos para obtenção da média inicial (item 3.2.5), nos dias em que o número de negócios efetivos for igual ou inferior a 02 (dois), inclusive um ou nenhum, são adicionadas todas as informações relatadas como oferta de compra ou de venda no dia. Em seguida, é calculada a média aritmética inicial, em Reais e em dólares, e seguem-se os tratamentos estatísticos (item 3.2.6) e os demais passos para cálculo do Indicador. Na divulgação do Indicador nestes dias, constará a frase: “No dia xx (será informado o dia quando da ocorrência) foram consideradas todas as ofertas para cálculo do Indicador”.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria Comercial e de Desenvolvimento de Mercado, pelo telefone (11) 2565-7498.

Atenciosamente,

Eduardo Refinetti Guardia
Diretor Executivo de Produtos e de Relações com Investidores