



07 de outubro de 2013
010/2013-DP

COMUNICADO EXTERNO

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

Ref.: Novas Regras para Valorização de Títulos Públicos Federais Depositados em Garantia na Câmara de Derivativos.

Informamos que, a partir de **21/10/2013**, os deságios dos títulos públicos federais depositados em garantia na Câmara de Derivativos serão calculados com base em cenários de estresse para os fatores de risco associados a cada título.

Os cenários de estresse utilizados para o cálculo dos deságios serão idênticos àqueles utilizados para o cálculo das margens dos contratos futuros financeiros.

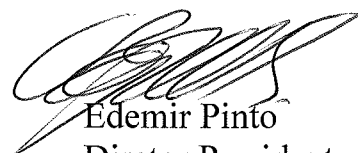
A padronização dos cenários utilizados para cálculo de margens e cálculo de deságios de garantias visa preparar o ambiente de administração de risco da BM&FBOVESPA para a implantação do novo modelo de risco CORE (Close-out Risk Evaluation), a qual depende de aprovação prévia do Banco Central do Brasil.

Os preços para valorização dos títulos públicos federais depositados em garantia são publicados diariamente no site da BM&FBOVESPA, na seção Mercados, Mercadorias e Futuros, Dados Históricos, Pesquisa por Pregão, Mercado de Títulos Públicos – Preços Referenciais para Títulos Públicos.

A BM&FBOVESPA pode, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, alterar os cenários de estresse utilizados para a valorização de quaisquer ativos depositados em garantia.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Administração de Risco, pelos telefones (11) 2565-5622/4845.

Atenciosamente,


Edemir Pinto
Diretor Presidente