

CONTRATO FUTURO DE EURO





*EURO FUTURES
CONTRACT*

BM&FBOVESPA





A Nova Bolsa



CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO EUR

-  Instrumento que oferece proteção contra risco cambial de operações com euros.
-  Redução na volatilidade de taxa de câmbio em função do câmbio cruzado.
-  Utilização como instrumento de hedge tanto por profissionais do comércio exterior como instituições financeiras.
-  Exposição cambial sem a obrigatoriedade de possuir euros.

TICKER SYMBOL EUR

-  *Hedge instrument against the risk of Euro-denominated transactions.*
-  *Reduction in the exchange rate volatility as a result of the cross currency rate.*
-  *Used as a hedge instrument by foreign trade professionals and financial institutions.*
-  *Foreign exchange exposure without the need of maintaining cash balances in Euros.*

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

- Tamanho do contrato: €50.000.
- Cotação do contrato: reais por €1.000.
- Vencimentos: todos os meses do ano.
- Data de vencimento: primeiro dia útil do mês de referência do contrato.
- Liquidação exclusivamente financeira.

PONTOS DE ATENÇÃO

- Necessidade diária de movimentação financeira em função dos ajustes diários.
- Negociação autorizada até o último dia útil do mês anterior ao mês de vencimento, inclusive.
- Por ser um câmbio cruzado, o preço da liquidação pode não ser observável no mercado.
- Exigência de depósito de margem de garantia de todos os comitentes.
- Não há transferência de euros no vencimento do contrato.

MAIN CHARACTERISTICS

- *Contract size: EUR50,000.*
- *Price quotation: Brazilian Reals (BRL) per EUR1,000.*
- *Contract months: All months.*
- *Maturity date: The first business day of the contract month.*
- *The contract is cash settled.*

ATTENTION POINTS

- *Futures positions are marked to market on a daily basis (variation margin).*
- *The last trading day is the last business day of the month preceding the contract month.*
- *The settlement price is not observed in the market because it is a cross currency rate.*
- *Initial margin is required from all customers.*
- *Funds are not transferred in Euros on the maturity date.*

10 THINGS YOU NEED TO KNOW ABOUT THE EURO FUTURES CONTRACT

- 1** *The underlying asset is the exchange rate of Brazilian Reals per Euro.*
- 2** *It allows for the possibility of creating hedging strategies for assets and liabilities denominated in Euros.*
- 3** *The contract's settlement exchange rate is the cross rate of the US Dollar (given by the PTAX800 rate, closing offered quotation, broadcast by the Central Bank of Brazil) to the Euro (broadcast by the European Central Bank).*
- 4** *The price quotation is in BRL per EUR1,000.*
- 5** *As the Euro futures contract is not settled by physical delivery, no funds are transferred in Euros on the maturity date.*
- 6** *The contract is cash settled on the maturity date.*
- 7** *The contract can be traded until the last business day of the month preceding the contract month.*
- 8** *The contract is a hedge instrument against the risk of Euro-denominated transactions.*
- 9** *The settlement price on the maturity date represents a cross rate between two average exchange rates. Therefore, it is not an observed price.*
- 10** *The contract provides greater margin efficiency when compared to swaps.*

10 COISAS QUE É PRECISO CONHECER SOBRE ESTE PRODUTO

- 1** O objeto de negociação é a taxa de câmbio de reais por euro.
- 2** Viabiliza estratégias de hedge para ativos e passivos denominados em euro.
- 3** A taxa de câmbio de liquidação do contrato é o câmbio cruzado entre o dólar PTAX800 (cotação de venda divulgada pelo Banco Central do Brasil) e o euro (divulgada pelo Banco Central Europeu).
- 4** A cotação do contrato é expressa em reais por €1.000.
- 5** Não possui liquidação física, logo não haverá transferência de euros no vencimento do contrato.
- 6** A movimentação financeira referente ao vencimento do contrato será realizada na data de vencimento.
- 7** O contrato poderá ser negociado até o último dia útil do mês anterior ao mês de vencimento.
- 8** Instrumento que oferece proteção contra risco cambial de operações com euros.
- 9** O preço de liquidação no vencimento do contrato não é um preço negociável por ser composto de um câmbio cruzado entre duas taxas de câmbio médias.
- 10** Oferece maior eficiência nas margens de garantia quando comparado aos swaps.

O mercado de ações e valores mobiliários em geral, assim como os mercados futuros e de opções, não oferecem ao investidor rentabilidade garantida.

The equities, securities, futures and options markets do not provide the investor with guaranteed, predictable returns, and their inherent risk must be considered.

*Membership of BM&FBOVESPA is available only to persons in Brazil. Connectivity to BM&FBOVESPA is available in the United Kingdom **only** to persons that are either authorised persons or exempt persons (in each case as defined in the Financial Services and Markets Act 2000).*

This information is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the exchange and clearing services provided by BM&FBOVESPA may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This information is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

BM&F BOVESPA

A Nova Bolsa



Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Rua XV de Novembro, 275 – 01013-001 – São Paulo, SP
55-11-2565-4000

www.bmfbovespa.com.br

New York Office

61 Broadway, 26th floor, Suite 2605
New York, NY 10006-2828 USA
1-212-750-4197

Shanghai Office

200 Yincheng (M) Rd, Suite 404
Pudong New Area
Shanghai 200120 China
86-21-5037-2886

London Office

88 Wood St.
EC2V 7RS London, UK
44-208-528-1082/1722