**Escola superior de agricultura “luiz de queiroz”**

**universidade de são paulo**

# Disciplina: LES 453 – Mercados Futuros Agropecuários

**Prof. Pedro Marques - 2020**

**Exercício 1- Contrato Futuro**

Nome dos componentes do grupo: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Nome do aluno que entregou este trabalho:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Escolha uma commodity na B3 e resuma algumas informações do contrato como: nome da commodity escolhida, tamanho do contrato, cotação, unidade de negociação, vencimentos, margens de garantia, liquidez do mercado (contratos em aberto, contratos negociados), ponto de entrega, como é calculado preço de ajuste, horário de abertura e encerramento da bolsa, pregão viva voz ou eletrônico, liquidação física ou financeira. Como está definido neste contrato o Preço de Ajuste ?
2. Vá ao site da advfn (<https://br.advfn.com/>) e crie uma conta. Copie a tela de login onde aparece seu nome de usuário e senha com xxxxxxx, anexe a este arquivo.
3. Monte uma tela com as commodities agrícolas B3 que lhe interessam, tire um print e anexe a este documento.
4. Utilizando os dados do arquivo “ajuste do pregão boi gordo” anexo, faça uma operação de venda de boi futura iniciando dia 22/01/20 vendendo novembro de 2020 a 206,95/@. Encerre esta operação dia 29/01 comprando o contrato a R$ 209,80/@. Utilizando os dados diários, faça a operação de ajuste diariamente e confira utilizando apenas o preço de entrada e saída no mercado. Utilizando o modelo de planilha anexa.

**SIMULAÇÃO DE OPERAÇÃO EM FUTUROS**

1. **Nome do Participante**:
2. **Natureza da Operação**: **Produto**:
3. **Tamanho do contrato**: **Vencimento do contrato**:
4. **Contratos Negociados**: **Preço Negociado por unidade:**
5. **Base média histórica: Preço objetivo:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Ajustes para o vendido** | **Ajustes para o comprado** |
| AD=-(PAt - PO) x tamanho x n  AD = -(PAt - PAt-1) x tamanho x n  AD=(PAt-1-PO) x tamanho x n  AT = -(Pfinal-Pinicial) x tamanho x n | AD=(PAt - PO) x tamanho x n  AD = (PAt - PAt-1) x tamanho x n  AD=-(PAt-1-PO) x tamanho x n  AT= (Pfinal-Pinicial) x tamanho x n |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Data**  **(1)** | **Operação**  **(2)** | **Preço**  **Negociado/**  **unidade (3)** | **Preço**  **Ajuste (4)** | **Ajuste Total**  **(5)** | **Fluxo Caixa**  **(6)** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |