



Agente de Cálculo



○ Agente de Cálculo

A funcionalidade de indicação de Agente de Cálculo é mais uma ferramenta de controle e mitigação de riscos para as operações com derivativos. É responsável por promover a Marcação a Mercado – MtM – das operações tanto dos contratos de derivativos (Swaps, Opções, Box e Termo) quanto de instrumentos financeiros garantidores, componentes de cestas de garantias, caso sejam utilizadas.

Para atuar como Agente de Cálculo, a Cetip adquiriu licença de uso do sistema RiskWatch da Algorithmics, um dos líderes globais em soluções para gestão de riscos, com mais de 20 anos de atuação no mercado.

○ Vantagens

- › Cálculo isento, com regras preestabelecidas e divulgadas, evitando discussões sobre contratos estabelecidos pelas partes.
- › Otimização do processo operacional por intermédio da terceirização de serviços de cálculo que podem ser usados para fins contábeis, de gerenciamento de risco de mercado e de crédito, entre outros.

○ Características

Apreçamento diário e iniciado após o fechamento dos mercados locais. O sistema utiliza provedor de dados próprio, alimentado com informações de mercado de fontes externas e independentes para os seguintes indicadores:

- › Taxas Indicativas de Títulos Públicos;
- › Ações, Futuros de DI, Dólar Spot, Taxas de Dólar Futuro e de FRA (Forward Rate Agreement), Cotação do Ouro, etc.;
- › Taxa Selic e Taxas de Câmbio - Ptax;
- › Taxa DI;
- › Preço de Commodities.

Informações armazenadas para a manutenção de um histórico de preços e taxas e para eventuais consultas e conferências.



› O sistema conta com processos de validação dos dados coletados para garantir a sua qualidade e integridade. Esses números são consolidados para a realização das interpolações, cálculos de curvas sem cupom (bootstrapping) e aplicações de modelos necessários para determinação dos preços de mercado.

› No processo de cálculo, são empregados modelos matemáticos universalmente utilizados, ou modelos próprios, visando o atendimento das especificidades dos ativos ou contratos.

› A metodologia utilizada é constantemente revisada, principalmente nos casos de modelos próprios, concebidos em função de falta de liquidez e/ou ausência de referência de mercado. A Cetip tem em sua página na internet (www.cetip.com.br), na área de Produtos e Serviços/Gestão de Colateral, um documento que fornece detalhes sobre os critérios e a metodologia utilizada.

Esclarecimentos sobre esses cálculos podem ser obtidos com a Gerência de Garantias, pelo telefone (11) 3111-1585.

○ Sobre a Cetip

Cetip é a integradora do mercado financeiro. É uma companhia de capital aberto que oferece produtos e serviços de registro, custódia, negociação e liquidação de ativos e títulos. Por meio de soluções de tecnologia e infraestrutura, proporciona liquidez, segurança e transparência para as operações financeiras, contribuindo para o desenvolvimento sustentável do mercado e da sociedade brasileira. A empresa é, também, a maior depositária de títulos privados de renda fixa da América Latina e a maior câmara de ativos privados do país.

Mais de 15 mil instituições participantes utilizam os serviços da Cetip. Entre eles, estão fundos de investimento; bancos comerciais, múltiplos e de investimento; corretoras e distribuidoras; financeiras, consórcios, empresas de leasing e crédito imobiliário; cooperativas de crédito e investidores estrangeiros; e empresas não financeiras, como fundações, concessionárias de veículos e seguradoras. Milhões de pessoas físicas são beneficiadas todos os dias por produtos e serviços prestados pela companhia, como processamento de TEDs e liquidação de DOCs, bem como registros de Gravame, CDBs e títulos de renda fixa.

cetip.com.br

Cetip. Segurança que move o mercado.

Para mais informações, entre em contato com a área Comercial da Cetip, pelo telefone (11) 3111-1598 ou e-mail: comercial@cetip.com.br.

Declaração de exoneração de responsabilidade: O presente material foi emitido pela Cetip S.A. — Balcão Organizado de Ativos e Derivativos ("Cetip"). A Cetip é autorizada a funcionar pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e regulada tanto por esta quanto pelo Banco Central do Brasil. • A Informação neste contida serve apenas como referência, tendo a Cetip se baseado em informações obtidas através de fontes por esta consideradas confiáveis, cabendo à Cetip o direito de alterar livremente o conteúdo deste material sem aviso prévio. A Cetip não terá nenhuma responsabilidade, sob forma alguma, por perdas decorrentes pelo uso direto, indireto ou consequencial do presente. • Embora, em alguns casos, o material possa conter a opinião e expectativas futuras da Cetip, pode haver uma série de riscos, incertezas e outros fatores importantes que podem fazer com que os resultados reais diverjam materialmente das expectativas da Cetip. • A Cetip se isenta a qualquer obrigação de atualizar ou alterar este conteúdo, seja em virtude de novas informações, acontecimentos futuros ou outras situações. • Da mesma forma, a Cetip se isenta a qualquer responsabilidade de fornecer qualquer recomendação específica de natureza legal, tributária, regulatória ou outras que não estejam no seu escopo de trabalho. A responsabilidade pela eventual contratação dos serviços contidos no presente material é exclusiva dos clientes, cabendo a este tão somente a função comunicativa de lançamento dos produtos e/ou serviços. • Os exemplos aqui porventura presentes simbolizam situações simuladas e hipotéticas, meramente ilustrativas. Seu comportamento pode não representar as situações reais de mercado, não cabendo à Cetip qualquer responsabilidade por tais casos e/ou pelo desfecho de casos reais. • Este material foi criado pela área de Produtos da Cetip em concordância com as normas vigentes e não contém todos os procedimentos operacionais e detalhes técnicos envolvidos nos serviços apresentados. Seu conteúdo pode eventualmente divergir de outros materiais de divulgação emitidos pela Cetip, não servindo, sob hipótese alguma, como atualização de materiais anteriores divulgados pela Cetip. Nada constante aqui restringe ou exclui qualquer responsabilidade legal cabida ao cliente, de acordo com a legislação e normas regulatórias. • Este material é de propriedade da Cetip, sendo expressamente proibida sua reprodução de parte ou da totalidade de seu conteúdo, mediante qualquer forma ou meio, sem prévia e formal autorização, nos termos da Lei 9.610 /1998. • Em função das características dos mercados que atende, a Cetip não possui fundo garantidor ou outros mecanismos de ressarcimento de perdas, razão pela qual não é cobrada qualquer taxa ou contribuição com esse objetivo.

