

Termo

XP  **inc.**



Resumo

Conceito:

É a compra a prazo de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado e para liquidação em prazo determinado. É um dos meios do cliente se alavancar, pois o investidor só precisa ter a margem de garantia, que é referente ao deságio do ativo. Não é caracterizado como Futuros.

Essa operação pode ser realizada **somente por clientes com perfil agressivo.**

Vantagens:

Não há desembolso de caixa do D+2;

Baixo custo dado o cenário de juros baixos;

Utilização de um ativo que dê rentabilidade para cobrir a chamada de margem.

O que está por trás da operação:

Um investidor do mercado (geralmente um fundo) compra a ação no mercado à vista e depois vende para outro investidor com um prêmio (juros), criando um contrato de Termo. Pode-se dizer que é uma operação de financiamento.

No final do prazo firmado do contrato, o investidor final paga o valor acumulado ao financiador.

Eventos Corporativos:

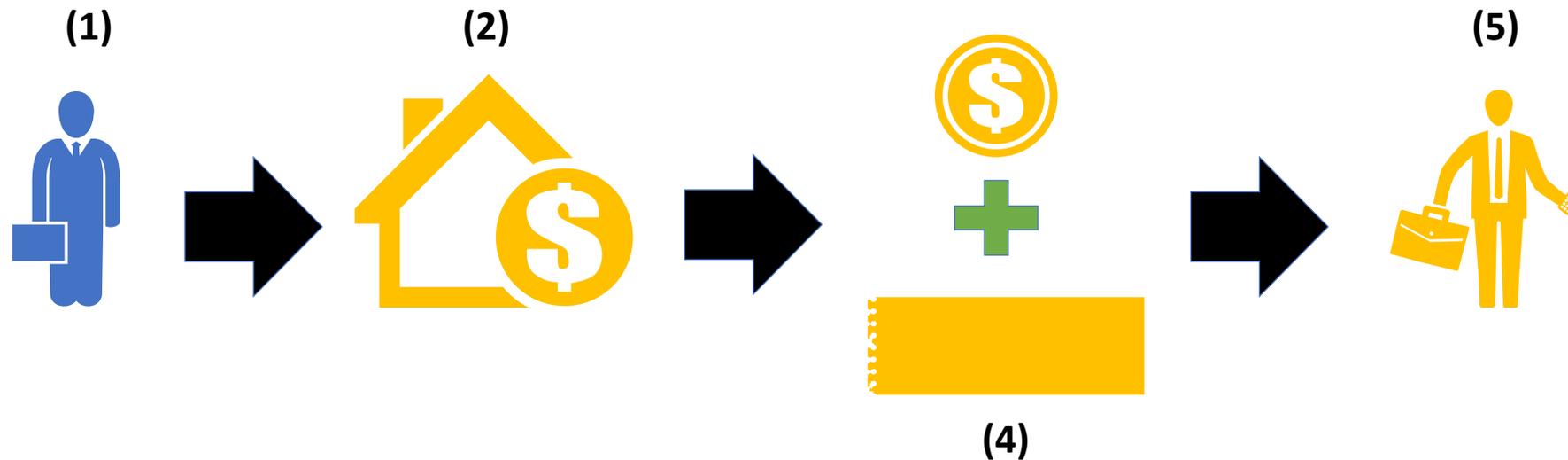
O investidor possui o direito em qualquer evento corporativo, com exceção da OPA, que deve ter as ações liquidadas.

Operações

Termo Novo

O investidor **(5)** não quer ter o desembolso de caixa no D+2 e possui margem de garantia, assim paga um prêmio **(3)** pela operação para o financiador **(2)**, pagando somente no vencimento do contrato.

O financiador toma o papel de um investidor que está vendendo **(1)** a ação **(4)** no mercado.



Operações

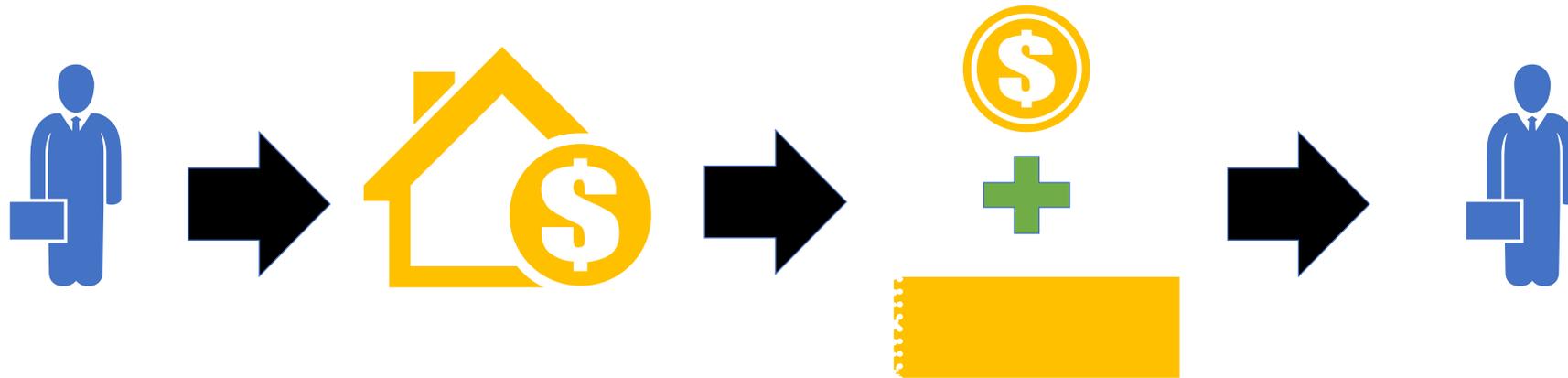
Rolagem de Termo

Realizada quando o investidor tem um termo para vencer e deseja montar um novo, havendo o lançamento no D+2 da operação somente a diferença entre o preço do termo contra a venda do ativo no mercado à vista. Essa operação pode ser realizada entre o D+2 da montagem do Termo e a data de rolagem, D-2 do vencimento.

Caixa

Operação em que o investidor possui uma ação na carteira, seja liquidada ou a liquidar, e deseja fazer uma caixa para alocar o recurso em outra operação ou ficar com a ação a termo, havendo o lançamento no D+2 da operação somente a diferença entre o preço do termo contra a venda do ativo no mercado à vista.

É importante ressaltar que o investidor tem o desembolso de caixa na liquidação se tiver prejuízo acumulado.



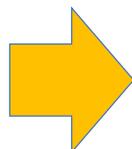
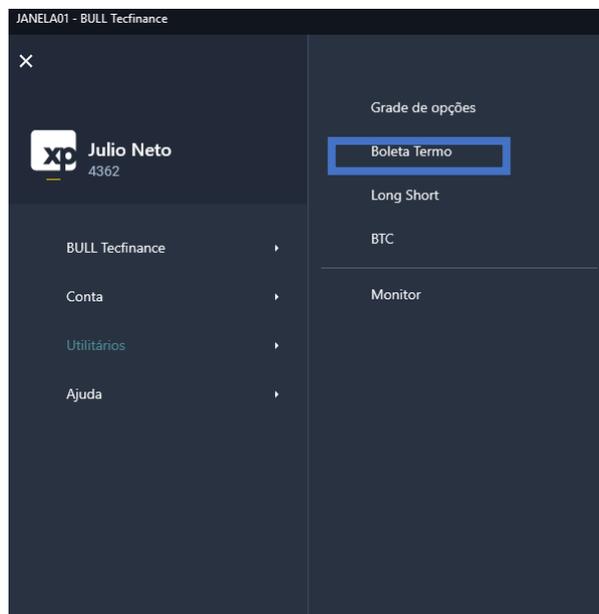
Operacional

Consulta de Taxas

Intranet: Menu -> Operacional -> Termo -> Taxas

Bull: Boleta

Envio de ordem de termo novo pelo Bull



Boleta Termo

527581 - JULIO RICCIARDI NETO PETR4 Qtd: 100 Preço: 27,00 VOLUME: 2.700,00 CONSULTAR TAXAS

Prazos

DIAS	VENCIMENTO	TAXA (%)	PREÇO A TERMO	VOL. A TERMO	QTD. ENVIADA	PREÇO A VISTA	
<input type="checkbox"/>	18	23/03/2020	0,003000	27,0810	2.708,10	100	27,00
<input checked="" type="checkbox"/>	32	06/04/2020	0,005500	27,1485	2.714,85	100	27,00
<input type="checkbox"/>	46	20/04/2020	0,007300	27,1971	2.719,71	100	27,00
<input type="checkbox"/>	49	23/04/2020	0,007700	27,2079	2.720,79	100	27,00
<input type="checkbox"/>	60	04/05/2020	0,008900	27,2403	2.724,03	100	27,00
<input type="checkbox"/>	76	20/05/2020	0,011200	27,3024	2.730,24	100	27,00
<input type="checkbox"/>	90	03/06/2020	0,013200	27,3564	2.735,64	100	27,00
<input type="checkbox"/>	120	03/07/2020	0,017200	27,4644	2.746,44	100	27,00
<input type="checkbox"/>	151	03/08/2020	0,026500	27,7155	2.771,55	100	27,00

VOLUME A TERMO: 2.714,85

6 horas EXECUTAR

Histórico

Nenhum resultado encontrado
Você não possui informações de histórico para serem exibidas.

Ordens enviadas pela plataforma são do tipo "Tudo ou Nada", ou seja, é necessário agredir para que seja executada, essa não fica apregoada.

Operacional

Rolagem XP CONNECT

Menu -> Operacional -> Termo -> Solicitações

Controle de Solicitações de Termo

* Os campos em cor laranja são de preenchimento obrigatório

Solicitações

Filtros

Solicitante: Código Bolsa: Ativo: Data: Status:

Ativo	Hora	Cód. Bolsa	Qtd.	Valor	Status	Execução	Operador	Vcto.	Solicitante
-------	------	------------	------	-------	--------	----------	----------	-------	-------------

Posições Disponíveis

Filtros

Código Bolsa: Ativo:



↓

Rolagem de Termo

Nome	Ativo	Qtd.	Valor	Vencimento	Rolagem	Cliente	Número Contrato
JHSF PART	JHSF3T	385	8,22	20/03/2020 00:00:00	18/03/2020 00:00:00		3661301
JHSF PART	JHSF3T	15	8,23	20/03/2020 00:00:00	18/03/2020 00:00:00		3661302
GERDAU MET	GOAU4T	142	9,74	20/03/2020 00:00:00	18/03/2020 00:00:00		3667231
GERDAU MET	GOAU4T	58	9,75	20/03/2020 00:00:00	18/03/2020 00:00:00		3667232

Clique aqui para aparecer o campo do "Código Bolsa"

Operacional

Rolagem XP CONNECT

Menu -> Operacional -> Termo -> Solicitações

Controle Solicitações Termo

(3)

Cód. Cliente:	<input type="text"/>
Data:	<input type="text" value="17/03/2020"/>
Ativo:	<input type="text" value="JHSF3"/>
Natureza:	<input type="text" value="COMPRA"/>
Vencimento:	<input type="text"/> ? (1)
Valor:	<input type="text" value="DIR"/> (2)
Quantidade:	<input type="text" value="385"/> <input type="button" value="Salvar"/>

Vencimento – Prazo em dias; (1)

Valor – DIR (direto mercado); (2)

Quantidade – Total do contrato, escolher se será total ou parcial a liquidação. (3)

Caso seja uma rolagem antecipada, acessar a tela de solicitação de liquidação de termo e pedir a liquidação.

A rolagem se baseia somente na venda do a vista e o termo novo.

Operacional

Liquidação antecipada

Menu -> Operacional -> Custódia -> Posição

É possível solicitar a liquidação antecipada do contrato de termo, a partir do D+2 da entrada na operação e até a data de rolagem (dois dias antes do contrato vencer).

A liquidação pode ser solicitada até às 17h.

Uma vez solicitada a liquidação, não é possível solicitar o cancelamento, pois a operação já fica registrada na bolsa.

Posição Consolidada

* Os campos em cor laranja são de preenchimento obrigatório

Importante: Sempre que o investidor estiver posicionado nos mercados de Opções e a Termo não será possível obter a devolução de margem originada de um BTC no D0. Essa margem sempre será devolvida em D+1

Posições Disponíveis

Filtros

Código Bolsa: [] Ativo: [] (1) (2)

Nome: []

[Solicitar Aluguel] [Doar Ativo]

Vista

Importante: Para consultar a posição à vista, por favor acessar o Rede no caminho 'Menu -> Operacional -> Rede'. Caso ainda não possua acesso, solicite ao Middle Office ou consulte o Minha Conta 3.0 no caminho 'Menu -> Operacional -> Minha Conta 3.0 -> Posição Consolidada'.

Termos

Ativo	Quantidade	Preço	Prazo	Vencimento	Rolagem	Pregão	N. Contrato	
BTOW3T	1.565	45,88	180	09/09/2020	04/09/2020	13/03/2020	3728485	Liquidar Termo (3)
BTOW3T	435	45,89	180	09/09/2020	04/09/2020	13/03/2020	3728486	Liquidar Termo



Importante: Para consultar a posição à vista, por favor acessar o Rede no caminho 'Menu -> Operacional -> Rede'. Caso ainda não possua acesso, solicite ao Middle Office ou consulte o Minha Conta 3.0 no caminho 'Menu -> Operacional -> Minha Conta 3.0 -> Posição Consolidada'.

Liquidar Termo

Preço: []

Ativo: [BTOW3]

Quantidade: [1.565]

Tipo de Liquidação:

D+1

D+2

[Fechar] [OK]

Caso a solicitação de liquidação for no mesmo dia da venda das ações, optar por "D+2", e se a venda das ações tiver sido no dia anterior, selecionar a outra opção.

É possível liquidar parcialmente o contrato.

Extrato

Lançamento da liquidação do termo no extrato de conta corrente

Mov	Liq	Histórico	Valor	Saldo
27/02	02/03	OPERAÇÕES EM BOLSA PR 27/02/2020 NOTA Nº 19482027	21.490,20	21.490,20
27/02	02/03	IRRF SOBRE OPERAÇÕES EM BOLSA 19464829	-0,81	21.489,39
28/02	02/03	LIQUIDAÇÃO A TERMO ITSA4T (1) (2) 126 31/01/20 (3)	-1.612,80	19.876,59
28/02	02/03	LIQUIDAÇÃO A TERMO ITSA4T 19 21/01/20	-252,32	19.624,27

(1) - Ativo

(2) - Quantidade

(3) – Data de montagem da operação

Extrato

Resumo de conta corrente

Saldo



	VALOR (R\$)
Disponível em conta	5.088,97
+ Garantia	8.515,58
Resgate de Fundo Pendente	0,00
Resgate de CDB Pendente	0,00
Termos a Vencer	-244.813,79
Utilização de conta margem	0,00
- Lançamentos Futuros	0,00
24/03/2020 (D+1)	0,00
25/03/2020 (D+2)	0,00
26/03/2020 (D+3)	0,00
(D > 3)	0,00
SALDO TOTAL PROJETADO	-231.211,24

O volume que o cliente possui de termo à vencer aparece consolidado no resumo da C/C, sendo que no “Saldo Total Projetado” esse valor está sendo considerado.

Extrato

Lançamento da liquidação do termo no extrato de conta corrente

Agente de compensação 0				Cliente -		Custodiante		C.I. N		
Banco	Agência	Conta Corrente	Acionista	Administrador		Complemento nome				
Bovespa - Depósito / Vista										
Q	Negociação	C/V	Tipo Mercado	Prazo	Especificação do Título	Obs	Quantidade	Preço/Ajuste	Valor/Ajuste	D/C
	1-BOVESPA	V	FRA		MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		17	52,75	896,75	C
	1-BOVESPA	V	FRA		MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		1	52,75	52,75	C
	1-BOVESPA	V	FRA		MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		15	52,75	791,25	C
	1-BOVESPA	V	FRA		MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		16	52,75	844,00	C
	1-BOVESPA	V	FRA		MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		1	52,75	52,75	C
					MAGAZ LUIZA MGLU3F ON EJ NM		Quantidade Total: 50	Preço Médio: 52,7500		
	1-BOVESPA	V	FRA		QUALICORP QUAL3F ON NM		50	40,88	2.044,00	C
	1-BOVESPA	V	FRA		QUALICORP QUAL3F ON NM		50	40,82	2.041,00	C
					QUALICORP QUAL3F ON NM		Quantidade Total: 100	Preço Médio: 40,8500		
	1-BOVESPA	C	TER	42	BBSEGURIDADE BBSE3T ON ER NM #2		46	36,89	1.696,94	D
	1-BOVESPA	C	TER	42	BBSEGURIDADE BBSE3T ON ER NM #2		54	36,88	1.991,52	D
					BBSEGURIDADE BBSE3T ON ER NM		Quantidade Total: 100	Preço Médio: 36,8846		
	1-BOVESPA	C	TER	40	ENAUTA PART ENAT3T ON NM #2		59	17,35	1.023,65	D
	1-BOVESPA	C	TER	40	ENAUTA PART ENAT3T ON NM #2		41	17,36	711,76	D
					ENAUTA PART ENAT3T ON NM		Quantidade Total: 100	Preço Médio: 17,3541		
	1-BOVESPA	C	TER	40	TAUSA ITSA4T PN N1 #2		151	13,65	2.061,15	D
	1-BOVESPA	C	TER	40	TAUSA ITSA4T PN N1 #2		49	13,64	668,36	D



Prazo do contrato



Preço a termo

Mesa de Operações RV B2B

E-mail: mesarv@xpi.com.br

Telefone de contato: 4935 2777 | Opção 1

XP  **inc.**