

COMMODITIES



**SOJA
CAFE
BOI GORDO
MILHO**

Artigos negociados na
Bolsa de Valores
Internacional.



O que são os Commodities?

Os commodities são artigos de comércio, bens que não sofrem processos de alteração (ou que são pouco diferenciados), como frutas, legumes, cereais e alguns metais. Como seguem um determinado padrão, o preço das commodities é negociado na Bolsa de Valores Internacional e depende de algumas circunstâncias de mercado, como a oferta e demanda.

Soja (SFI)

A produção de soja atende a uma cadeia de diversos produtos acabados derivados do farelo e do óleo provenientes do processamento do grão. O período de safra de colheita da soja, historicamente, é percebido entre os meses de janeiro a junho. Já a entressafra no segundo semestre do ano, quando normalmente se observa uma baixa oferta de grãos ao mercado. O contrato foi criado pela B3 com objetivo de ser uma ferramenta de gestão de risco da oscilação do preço. Ou seja, se um produtor imagina uma queda no preço da saca de Soja, ele adquire um contrato futuro para se proteger do risco desta queda de preço.

Cada contrato futuro de soja negociado no mercado BM&F estabelece um acordo de compra e venda de 450 sacas de 60kg desta commodity. O preço de cada contrato é estabelecido no momento de sua negociação, porém o pagamento apenas ocorre no vencimento.

A cotação da Soja é feita em dólares dos Estados Unidos da América por saca de 60kg, com variação mínima de US\$0,01.



O vencimento do contrato e ultimo dia de negociação do mesmo é no segundo dia útil anterior ao mês de vencimento. Nos meses de Março (H), Abril (J), Maio (K), Junho (M), Julho (N), Agosto (Q), Setembro (U) e Novembro (X).

As posições que não forem encerradas no pregão até o ultimo dia de negociação (segundo dia útil anterior ao mês de vencimento), serão liquidadas no final do pregão, já que a liquidação deste contrato é exclusivamente financeira.

Imposto de Renda (IR) em operações de Soja Futuro

Há incidência de cobrança de imposto de renda sobre todo ganho líquido na negociação ou liquidação de um contrato futuro de Soja. A alíquota base de imposto de renda utilizada para o mercado de Soja Futuro é de 15% sobre o lucro líquido da operação.

O imposto de renda em operações no mercado futuro é apurado sobre o resultado positivo da soma dos ajustes diários observados entre a data de abertura do contrato e a data de encerramento ou cessão da operação.

A apuração é realizada ao longo da vigência do contrato e não mensalmente. A responsabilidade de apuração e de pagamento de imposto de renda é do investidor contribuinte. O pagamento do imposto de renda deve ser realizado até o último dia útil do mês subsequente ao mês de apuração. A alíquota de imposto de renda incidente sobre operações daytrade no mercado de Soja Futuro é de 20% sobre os ganhos auferidos.

Vantagens do Produto

Além de proteger o produtor ou o investidor em si contra a oscilação do preço e a sazonalidade do produto, ou seja, fazer o hedge, também tem o que é chamado de “risco de base” que é a diferença entre o preço a vista do produto e o preço futuro.

Te possibilita também a alavancagem de posição.

Simulação de operações:

Variação mínima do ativo = US\$ 0,01

Base de Cálculo (Day Trade) - (Preço de Compra - Preço de Venda) * 450 * n
n= nº de contratos

Base de Cálculo (Swing Trade) - (Preço de Ajuste do dia útil anterior - Preço de Ajuste para o vencimento respectivo) * 450 * n

Cliente comprou um SFI(X)19 a US\$ 22,02 e vendeu a US\$ 22,20 = Diferença de US\$ 0,18 = Lucro de R\$ 306,43

Cliente manteve posição em SFI(X)19 do dia (Y) com preço de ajuste de US\$ 22,20 para o dia (Y+1) com ajuste de US\$ 22,02 = Diferença de US\$ 0,18 = Ajuste negativo de R\$ 306,43

Fontes:

<https://br.advfn.com/investimentos/futuros/soja>

http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/commodities/futuro-de-soja-com-liquidacao-financiera.htm

Café (ICF)

Cada contrato futuro de café negociado no Mercado BM&F estabelece um acordo de compra e venda de 100 sacas de 60 kg de café arábica. O preço de cada contrato é estabelecido no momento de sua negociação, porém o pagamento apenas ocorre em sua data de vencimento.

No Mercado BM&F, o investidor consegue negociar contratos futuros de café arábica com vencimento no sexto dia útil anterior ao último dia de Março (H), Maio (K), Julho (N), Setembro (U) e Dezembro (Z) de cada ano. A negociação deste derivativo ocorre das 9:00h às 14:35h e das 15:30h às 18:00h (after market). A cotação do contrato futuro de café arábica é estabelecida em dólar americano (US\$/saca de 60 kg) e seu código de negociação é formado pelo radical ICF, acrescido da letra referente ao mês de vencimento do contrato (H, K, N, U e Z) e de dois números referentes ao ano de vencimento do mesmo. O lote padrão de negociação deste derivativo é composto por 1 contrato e sua variação mínima é de US\$0,05. Este contrato futuro prevê a entrega física da mercadoria (commodity), além de sua liquidação financeira.

Vantagens do Produto

Garante ao produtor fixar um preço para entrega física de sua produção em uma data futura, além de claro proteger o produtor contra as oscilações indesejadas de preço.

Imposto de Renda (IR) em operações com Café Arábica Futuro

Há incidência de cobrança de imposto de renda sobre todo ganho líquido na negociação ou liquidação de um contrato futuro de Café Arábica. A alíquota base de imposto de renda utilizada para o mercado de Café Arábica Futuro é de 15% sobre o lucro líquido da operação.

O imposto de renda em operações no mercado futuro é apurado sobre o resultado positivo da soma dos ajustes diários observados entre a data de abertura do contrato e a data de encerramento ou cessão da operação.

A apuração é realizada ao longo da vigência do contrato e não mensalmente. A responsabilidade de apuração e de pagamento de imposto de renda é do investidor contribuinte. O pagamento do imposto de renda deve ser realizado até o último dia útil do mês subsequente ao mês de apuração.

A alíquota de imposto de renda incidente sobre operações daytrade no mercado de Café Arábica Futuro é de 20% sobre os ganhos auferidos.

Simulação das operações:

Variação mínima do ativo: US\$ 0,05

Base de cálculo (Day trade): $(\text{Preço de Compra} - \text{Preço de Venda}) * 100 * n$ n = nº de contratos

Base de Cálculo (Swing trade) - $(\text{Preço de Ajuste do dia útil anterior} - \text{Preço de Ajuste para o vencimento respectivo}) * 100 * n$

Por exemplo:

Cliente comprou um ICF(X)19 a US\$ 124,85 e vendeu a US\$ 126,95 = Diferença de US\$ 2,10 = Lucro de R\$ 794,47

Cliente manteve posição em ICF(X)19 do dia (Y) com preço de ajuste de US\$ 126,95 para o dia (Y+1) com ajuste de US\$ 124,85 = Diferença de US\$ 2,10 = Ajuste negativo de R\$ 794,47

Fonte:

<https://br.advfn.com/investimentos/futuros/cafe>

http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/commodities/futuro-de-cafe-arabica-tipo-4-5.htm



Boi Gordo (BGI)

O Boi Gordo atualmente é uma das principais commodities do país devido ao fato do Brasil ser um dos maiores exportadores de carne bovina de todo mundo.

O código de negociação se inicia com BGI, seguido da série de vencimento mais os dois números referentes ao ano do vencimento do mesmo. O seu vencimento ocorre no último dia útil de todos os meses do ano, sendo **Janeiro (F), Fevereiro (G), Março (H), Abril (J), Maio (K), Junho (M), Julho (N), Agosto (Q), Setembro (U), Outubro (V), Novembro (X) e Dezembro (Z)**

A negociação deste derivativo ocorre das 9h às 16h com after market das 17h às 18h, com a cotação feita em real brasileiro (R\$/arroba líquida) com variação mínima de apregoação de R\$0,05.

Este contrato futuro não tem liquidação física, apenas financeira do mesmo. As posições que não forem encerradas até o último dia de negociação, serão liquidadas financeiramente pela B3, na data de vencimento.

Imposto de Renda (IR) em operações com Boi Gordo Futuro

Há incidência de cobrança de imposto de renda sobre todo ganho líquido na negociação ou liquidação de um contrato futuro de Boi Gordo. A alíquota base de imposto de renda utilizada para o mercado de Boi Gordo Futuro é de 15% sobre o lucro líquido da operação.

O imposto de renda em operações no mercado futuro é apurado sobre o resultado positivo da soma dos ajustes diários observados entre a data de abertura do contrato e a data de encerramento ou cessão da operação.

A apuração é realizada ao longo da vigência do contrato e não mensalmente. A responsabilidade de apuração e de pagamento de imposto de renda é do investidor contribuinte. O pagamento do imposto de renda deve ser realizado até o último dia útil do mês subsequente ao mês de apuração. A alíquota de imposto de renda incidente sobre operações daytrade no mercado de Boi Gordo Futuro é de 20% sobre os ganhos auferidos.



Simulação das operações:

Variação mínima do ativo: R\$ 0,05
Base de cálculo (Day Trade): (Preço de Compra - Preço de Venda) * 330 * n n= nº de contratos

Base de Cálculo (Swing Trade) - (Preço de Ajuste do dia útil anterior - Preço de Ajuste para o vencimento respectivo) * 330 * n

Por exemplo:

Cliente comprou um BGI(X)19 a R\$ 151,80 e vendeu a R\$ 152,20 = Diferença de R\$ 0,65 = Lucro de R\$ 214,50

Cliente manteve posição em BGI(X)19 do dia (Y) com preço de ajuste de R\$ 152,20 para o dia (Y+1) com ajuste de US\$ 151,80 = Diferença de R\$ 0,65 = Ajuste negativo de R\$ 794,47

Fonte:

http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/commodities/futuro-de-boi-gordo-com-liquidacao-financeira.htm

<https://br.advfn.com/investimentos/futuros/boi-gordo>

Milho (CCM)

O milho é usado pela indústria para produzir diversos produtos como por exemplo, o óleo vegetal, farelo, farinha, fubá, etc., para o setor o setor alimentício.

Como a produção de milho no Brasil conta com diferentes vários locais de cultivo, a produção garante a oferta em boa parte do ano. No entanto, a grande parte das negociações acontece nos períodos de safra e entressafra.

O lote padrão deste contrato é 1 com o tamanho de 450 sacas de 60kg. Cotação é em real, com variação mínima de R\$0,01. Vencimento e ultimo dia de negociação é dia 15 do mês de vencimento (caso não seja dia útil no vencimento, a data de vencimento será no próximo pregão).

Os meses de vencimento são: Janeiro (F), Março (H), Maio (K), Julho (N), Agosto (Q), Setembro (U) e Novembro (X). A negociação deste contrato ocorre das 9h as 15h30, com after das 16h20 as 18h. Seu código tem a formação de CCM, seguido da letra do vencimento e os dois números do ano do vencimento.

A liquidação é financeira, então as posições que não forem encerradas no pregão até o ultimo dia de negociação, a posição será automaticamente zerada.

Imposto de Renda (IR) em operações com Milho Futuro

Há incidência de cobrança de imposto de renda sobre todo ganho líquido na negociação ou liquidação de um contrato futuro de Milho. A alíquota base de imposto de renda utilizada para o mercado de Milho Futuro é de 15% sobre o lucro líquido da operação.



O imposto de renda em operações no mercado futuro é apurado sobre o resultado positivo da soma dos ajustes diários observados entre a data de abertura do contrato e a data de encerramento ou cessão da operação.

A apuração é realizada ao longo da vigência do contrato e não mensalmente. A responsabilidade de apuração e de pagamento de imposto de renda é do investidor contribuinte. O pagamento do imposto de renda deve ser realizado até o último dia útil do mês subsequente ao mês de apuração. A alíquota de imposto de renda incidente sobre operações daytrade no mercado de Milho Futuro é de 20% sobre os ganhos auferidos.



Simulação de Operações:

Variação mínima do ativo: R\$ 0,01

Base de cálculo (Day Trade): $(\text{Preço de Compra} - \text{Preço de Venda}) * 450 * n$
n = nº de contratos

Base de Cálculo (Swing Trade) -
 $(\text{Preço de Ajuste do dia útil anterior} - \text{Preço de Ajuste para o vencimento respectivo}) * 450 * n$

Por exemplo:

Cliente comprou um CCM(X)19 a R\$ 39,48 e vendeu a R\$ 39,97 = Diferença de R\$ 0,49 = Lucro de R\$ 220,50

Cliente manteve posição em CCM(X)19 do dia (Y) com preço de ajuste de R\$ 39,48 para o dia (Y+1) com ajuste de R\$ 39,97 = Diferença de R\$ 0,49 = Ajuste negativo de R\$ 220,50.



Capital

Há 21 anos
entregando
qualidade e
excelência
no Brasil.

Acompanhe-nos
nas redes sociais!

 @cmcapitaleplus

 fb.com/cmeplus

 @cmcapitaleplus

 CM Capital ePLUS

 CM Capital Markets

www.cmcapital.com.br/