

ENCARGOS - FUTUROS E OPÇÕES NEGOCIADAS EM BOLSAS E CFDs COM MATURIDADE E OPÇÕES SOBRE AÇÕES

Caro Cliente,

Os requisitos de capitais estabelecidos nos Acordos de Basileia impõem ao banco contraparte da plataforma Golden Trader - Saxo Bank - regras prudenciais mais exigentes, de forma a manter adequadas reservas de capitais e liquidez para os dotar de uma maior solidez financeira. Esta regulação implica custos e aumenta os encargos em manter posições em contratos de futuros e de opções, assim como de CFD com maturidade ou vencimento, cobrados pelo Saxo Bank e debitados aos clientes da plataforma Golden Trader. Estes encargos são os seguintes:

1. Um encargo por manter abertas entre sessões posições em futuros, opções e CFD; e
2. Uma comissão de custódia nas opções cotadas com maturidade igual ou superior a 120 dias.

O cálculo destes encargos será efetuado de acordo com o procedimento a seguir descrito.

A. Encargo de transporte de posições em futuros, opções cotadas ou CFD com maturidade

O encargo será calculado numa base diária da margem requerida e aplicado quando a posição transitar entre sessões.

Será utilizado o indexante relevante na divisa em que cota o instrumento (por exemplo: Libor), adicionado de um spread de 1.50%.

$$\text{Encargo} = \text{Margem Requerida} \times \text{Tempo} \times (\text{indexante} + 1.50\%) / 365 \text{ ou } 360 \text{ dias}$$

Exemplo: Compra de 1 lote de E-mini S&P500 com margem de USD 5.500 por 5 dias.

Valor nominal = USD 115.000 (estabelecido pela Bolsa CME)

Margem requerida = USD 5.500

Tempo = 5 dias LIBOR 1M USD = 1,0% Spread = 1,5%

*Encargo = **USD 1.91** = USD 5.500 x 5 x (1.0% + 1.50%) / 360*

B. Encargo de Custódia nas posições longas de opções cotadas:

Este encargo é apenas aplicável às posições longas (compradas) e varia de acordo com a categoria do ativo subjacente, nos casos em que a maturidade do contrato é superior a 120 dias. O seu cálculo é efetuado com base na aplicação do quadro abaixo e liquidado no final de cada mês:

Posições longas e comissões por transportar a posição (valor nominal)

Categoria	Taxas de Juro	Divisas de Ouro	Ações	Metais Preciosos	Mercadorias Exceto Metais Preciosos
< 120 dias	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
> 120 dias	0.10	0.70	1.10	1.00	1.60

n.a. = não se aplica

Encargo por deter um dia = Valor Nominal / 1.000.000 x Comissão por categoria

Exemplo: Compra de 1 PUT da Coca-Cola que expira a 160 dias com um preço de exercício de USD 40.

Valor nominal = USD 4.000 (Preço de exercício x nr de ações)

Categoria = Ações (>120 dias de maturidade)

Comissão por milhão = USD 1.10

*Comissão de custódia: **USD 0.0044** = USD 4.000 / 1.000.000 x 1,10*

Qualquer questão ou dúvida deverá ser endereçada à Golden Broker.

Estes encargos poderão ser alterados pelo Saxo Bank e debitados aos clientes da plataforma Golden Trader mediante prévia comunicação.

Versão atualizada em 18 de outubro de 2017