

## CÁLCULO DE QUANTIDADE DE PERNAS PARA TARIFAÇÃO – UDS DE OPÇÕES DE DÓLAR

A quantidade de pernas poderá ser calculada da seguinte forma, para cada StrategySymbol:

- Passo 1: Identificar a mercadoria pelo SecurityID. **O próximo passo será feito por mercadoria.** Se em um mesmo StrategySymbol houver mais de uma mercadoria, a quantidade de pernas poderá ser diferente para cada uma.
- Passo 2: Calcula-se a menor quantidade (mínimo) do campo AllocateQuantity das diferentes linhas (diferentes SecurityID para um mesmo StrategySymbol e mercadoria).
- Passo 3: Divide-se o valor de cada linha pelo valor mínimo calculado. O valor será arredondado em duas casas decimais.
- Passo 4: Caso a divisão em alguma das linhas de um mesmo StrategySymbol seja maior do que 3, então as pernas da UDs serão tarifadas como pernas secas (total de pernas = 1)
- Passo 5: A soma dos valores acima, sendo estes de opção de dólar, é a quantidade de pernas da estratégia.

**Exemplo (a partir do passo 2):**

StrategySymbol	Mercadoria	Natureza	Vencimento	Tipo	Strike	AllocatedQuantity
UD:DOLGN999603	DOL	Compra	M22	Call	50	2
UD:WDOGN999603	WDO	Compra	M22	Call	50	15
UD:DOLGN999603	DOL	Venda	M22	Put	60	5
UD:WDOGN999710	WDO	Compra	M22	Call	50	2
UD:WDOGN999710	WDO	Venda	M22	Put	60	10
UD:WDOGN999603	WDO	Venda	M22	Put	60	20

Passo 2

StrategySymbol	Quantidade mínima
DOLGN999603	2
WDOGN999603	15
WDOGN999710	2

Passo 3

- DOLGN999603

Mercadoria	Natureza	Vencimento	Tipo	Strike	Quantidade	AllocatedQuantity
DOL	Compra	M22	Call	50	2	$2/2 = 1$
DOL	Venda	M22	Put	60	5	$5/2 = 2,5$

Total de pernas:  $1 + 2,5 = 3,5$

- WDOGN999603

Mercadoria	Natureza	Vencimento	Tipo	Strike	Quantidade	AllocatedQuantity
WDO	Compra	M22	Call	50	15	15/15 = 1
WDO	Venda	M22	Put	60	20	20/15= 1,33

Total de pernas: 1 + 1,33 = 2,33

- WDOGN999710

Mercadoria	Natureza	Vencimento	Tipo	Strike	Quantidade	AllocatedQuantity
WDO	Compra	M22	Call	50	2	2/2 = 1
WDO	Venda	M22	Put	60	10	10/2= <b>5</b>

Tarifado como pernas secas

#### Passo 4

StrategySymbol	Divisão maior que 3?	Tarifado como perna seca?
DOLGN999603	Não	Não
WDOGN999603	Não	Não
WDOGN999710	Sim	Sim

#### Passo 5

StrategySymbol	Quantidade de pernas
DOLGN999603	3,5
WDOGN999603	2,33
WDOGN999710	1

Com a quantidade de pernas calculadas, buscar o custo unitário nos arquivos BVBG.025ou BVBG.043 utilizando o mercado, mercadoria, tipo de operação e quantidade de pernas.