

EXEMPLO 3 : COBERTURA DE RISCO CAMBIAL E RISCO DE MERCADO

Um Investidor tem uma carteira de acções americanas que replica o índice NASDAQ100 no valor aproximado 87 000 USD.

Devido à grande volatilidade que está a rodear os mercados cambiais e accionistas, o Investidor pretende efectuar uma protecção cambial e de risco de mercado, pois prevê que o Índice NASDAQ100 possa ter uma pequena correcção, ou seja uma queda e ocorra uma desvalorização do dólar.

Como deve o Investidor proceder face a esta perspectiva?

Neste caso iremos ter duas situações distintas:

1. Protecção cambial
2. Cobertura de risco devido à queda do índice Nasdaq100.
 - Para proteger a carteira a nível cambial, o cliente deverá entrar longo num contrato de Futuros do Euro FX Curr com o montante de exposição do contrato idêntico à exposição que tem em acções.
 - Para efectuar a cobertura devido a uma possível queda do índice Nasdaq 100, o investidor deverá entrar curto num contrato de futuros Nasdaq 100 E-Mini.

Com esta estratégia, o cliente poderá proteger a sua carteira a nível cambial, pois se o câmbio EurUsd aumentar, o cliente sofre uma desvalorização cambial na carteira de acções, mas simultaneamente tem um ganho no contrato de futuros. Com a abertura do contrato de Futuros do Nasdaq 100 E-Mini irá proteger a carteira de uma correcção que possa existir no índice, sem necessidade de se desfazer das acções que tem em carteira.

Exemplo criado em 09 de Setembro de 2015. As informações apresentadas têm um carácter meramente informativo e não devem ser entendidas como uma proposta contratual, nem como uma recomendação de investimento, nem em qualquer circunstância, obriga o emitente à celebração de qualquer contrato. Estas informações reportam-se à data que nele está exposta, sendo que tais informações estão, pois, sujeitas a possíveis alterações decorrentes da evolução do mercado ou de outras circunstâncias. Assim, é de toda a conveniência que os clientes que com o Banco de Investimento Global, S.A. pretendam contratar qualquer produto ou serviço promovam, a título independente, a busca de informação que entendam ser relevante.