

PARTE I

**FÓRMULA UTILIZADA NO SISTEMA
NAS TRANSACÇÕES DE BT, TRM e TIM**

ENTRE INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES NO MMI

a) Na data de realização da operação

$$VT = \frac{VN 36500}{36500 + t(n - d)} \times \frac{36500}{36500 + td}$$

em que:

VT = Preço de venda

VN = Valor nominal

t = Taxa de juro da operação, em base anual, expressa até à décima milésima de ponto percentual.

n = Prazo vincendo dos títulos transaccionados, expressos em dias, na data de realização da operação.

d = Prazo da operação realizada com acordo de recompra ou de revenda, expresso em dias (quando se trate de compra ou de venda definitivas, d=0).

b) Na data de vencimento da operação

$$VT = \frac{VN 36500}{36500 + tn'}$$

em que:

VT = Valor de reembolso

VN = Valor nominal

t = Taxa de juro da operação, em base anual, expressa até à décima milésima de ponto percentual.

n' = Prazo vincendo dos títulos transaccionados, expressos em dias, na data de vencimento da operação.