



# BANCO CENTRAL DO BRASIL

## ANEXO

### METODOLOGIA DE CÁLCULO DA EQUALIZAÇÃO E A SUA RESPECTIVA ATUALIZAÇÃO

- Cálculo da equalização:

$$EQL = SMDA \times \left[ (1 + TJLP_{MG} + 0,01 - TJLP_{MG})^{\frac{n}{DAC}} - 1 \right]$$

- Cálculo da atualização:

$$EQA = EQL \times \left[ \prod_{\beta=1}^n \left( \frac{1 + TJLP_{\beta}}{100} \right)^{\frac{x_{\beta}}{DAC}} \right]$$

Legenda:

EQL = Equalização apurada referente ao período de equalização;

SMDA = Saldo Médio Diário das Aplicações no período de equalização;

TJLP = Taxa de Juros de Longo Prazo ao ano;

TJLP<sub>MG</sub> = Média Geométrica das TJLP's do período de equalização;

n = Número de dias corridos do período de equalização;

DAC = Número de dias do ano comercial (360);

EQA = equalização apurada atualizada até o dia do pagamento;

TJLP<sub>β</sub> = TJLP's vigentes no período de atualização;

X<sub>β</sub> = número de dias corridos referentes às TJLP's do período de atualização;

Sendo que, no cálculo da equalização:

(TJLP<sub>MG</sub> + 0,01) = Custo de captação do BNDES;

(TJLP<sub>MG</sub>) = Custo da linha para o agente financeiro após a aplicação dos recursos junto aos mutuários finais.