**Tabela 6 – Média do custo de liquidez dos contratos futuros de boi gordo da BM&FBOVESPA, através das metodologias de Roll, CDP, TWM e CFTC, com vencimento em Março de 2011 a Fevereiro de 2013, em reais.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Metodologia/ Tempo restante para o vencimento do contrato | De 120 a 80 dias úteis | De 80 a 40 dias úteis | De 40 a 25 dias úteis | De 25 a 15 dias úteis | De 15 a 5 dias úteis | Até 5 dias úteis |
| Roll | R$ 0,22 | R$ 0,13 | R$ 0,09 | R$ 0,05 | R$ 0,06 | R$ 0,24 |
| CDP | R$ 0,21 | R$ 0,13 | R$ 0,12 | R$ 0,07 | R$ 0,08 | R$ 0,37 |
| TWM | R$ 0,21 | R$ 0,13 | R$ 0,10 | R$ 0,06 | R$ 0,06 | R$ 0,17 |
| CFTC | R$ 0,18 | R$ 0,17 | R$ 0,11 | R$ 0,12 | R$ 0,13 | R$ 0,16 |

**Fonte:** dados da pesquisa