

Parâmetros de Atuação do Formador de Mercado de Futuro de Cupom de IPCA (DAP)

Os formadores de mercado credenciados neste programa deverão realizar ofertas de compra e de venda. Cada formador deve optar por um dos modelos apontados abaixo, respeitando os seguintes parâmetros de atuação:

Modelo A

Vértices	Período de atuação	Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)
Jan/21	02/05/2020 a 14/07/2020	14	300
	15/07/2020 a 14/09/2020	20	
Jan/22	15/09/2020 a 14/04/2021	10	
	15/04/2021 a 30/04/2021	14	
Mai/23	02/05/2020 a 30/04/2021	10	240
Ago/24		10	
Mai/25		10	60
Ago/26		10	60
Ago/28		15	60
Ago/30		15	100

Modelo B

Vencimento	Período de atuação	Camada 1*		Camada 2*	
		Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)	Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)
Jan/21	02/05/2020 a 14/07/2020	12	120	5	10
	15/07/2020 a 14/09/2020	18		7	
Jan/22	15/09/2020 a 14/04/2021	8	100	3	
	15/04/2021 a 30/04/2021	12		5	
Mai/23	02/05/2020 a 30/04/2021	8	80	3	
Ago/24		8	80	3	
Mai/25		8	60	3	
Ago/26		8	50	4	
Ago/28		10	40	4	
Ago/30		13	40	5	
					5

*Atuação simultânea em ambas as camadas

Horários de atuação dos vencimentos obrigatórios

- **Manhã entre 10h30 e 12h:** 80% do período, durante 60% dos dias do mês em que houver sessão de negociação.
- **Tarde entre 15h e 16h50:** 80% do período, durante 100% dos dias do mês em que houver sessão de negociação.
- **Call de fechamento entre 17h e 17h30:** atuação durante 1 (um) minuto e 10 (dez) segundos por vencimento obrigatório em leilão, durante 100% dos dias do mês em que houver sessão de negociação.

Última atualização: 23/07/2020

Vigência a partir de: 23 de julho de 2020

Registro de alterações:

Ativo	Modificação	Data da alteração
DAP	Inclusão dos parâmetros para o programa que vai de 02/05/2020 a 30/04/2021	14/04/2020
DAP	Ajuste dos spreads para o contrato K23 e Q24 de 6 para 8bps na camada 1 do modelo B.	23/07/2020