

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/23	02/05/2022 a 17/06/2022	16	300
	18/06/2022 a 16/09/2022	20	
Jan/24	17/09/2022 a 31/03/2023	12	
	01/04/2023 a 28/04/2023	16	
Ago/24	02/05/2022 a 28/04/2023	8	100
Mai/25		10	
Mai/27			
Ago/28			
Ago/30		16	
Ago/32		18	
Mai/35			
Ago/40			60

Modelo B

Vencimento	Período de atuação	Camada 1*		Camada 2*	
		Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)	Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)
Jan/23	02/05/2022 a 17/06/2022	14	120	7	10
	18/06/2022 a 16/09/2022	18		9	
Jan/24	17/09/2022 a 31/03/2023	10	100	5	
	01/04/2023 a 28/04/2023	14		7	
Ago/24	02/05/2022 a 28/04/2023	6	80	3	
Mai/25		8	60	4	
Mai/27				4	
Ago/28				4	
Ago/30				5	
Ago/32		7	5		
Mai/35		16	40	-	-
Ago/40				-	-

*Atuação simultânea em ambas as camadas

Horários de atuação dos vencimentos obrigatórios

- **Entre 09h e 18h:** 70% do período, durante 100% dos dias do mês em que houver sessão de negociação.
- **Call de fechamento entre 16h40 e 17h20:** atuação durante 1 (um) minuto por vencimento obrigatório em leilão, durante 100% dos dias do mês em que houver sessão de negociação.

Vigência a partir de: 02 de maio de 2022

Última atualização: 02/05/2022

Registro de alterações:

Ativo	Modificação	Data da alteração