



03 de março de 2016

016/2016-DP

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA – Segmentos BOVESPA e BM&F

Ref.: **Alteração nos Parâmetros de Negociação e Implantação de Túneis de Negociação para o Contrato Futuro de Cupom de IPCA (DAP).**

A BM&FBOVESPA informa que, a partir de 18/04/2016, alterará os parâmetros de negociação do Contrato Futuro de Cupom de IPCA, conforme dispostos neste Ofício Circular.

1 Horário de negociação

Esse contrato continuará sendo negociado no horário indicado a seguir:

Contrato	Código	Negociação Normal		Cancelamento de Ofertas		Call Eletrônico	Negociação After-hours (Pregão D+1)	
		Início	Fim	Início	Fim	Início	Início	Fim
Futuro de Cupom de IPCA	FUT DAP	09:00 ⁽¹⁾	18:00	-	-	-	-	-

¹ A fase de pré-abertura terá início 5 minutos antes do início da fase de negociação.

2 Negociação contínua

Os vencimentos ou séries desse contrato pertencentes ao grupo de maior liquidez (Grupo P4) serão submetidos à negociação contínua, ao passo que aqueles pertencentes ao grupo de menor liquidez (Grupo P6) serão submetidos à negociação não contínua, sendo os respectivos negócios realizados somente por meio de leilão.





016/2016-DP

3 Túneis de negociação

A BM&FBOVESPA implantará túneis de rejeição, de leilão, de preço médio ponderado e de proteção para o referido contrato, conforme detalhado abaixo.

3.1 Túnel de rejeição

Os limites inferiores e superiores desse túnel corresponderão à seguinte variação:

Contrato	Vencimento ou Série	Código do Grupo de Contratos	Negociação Contínua	Túnel de Rejeição (+/-)
Futuro de Cupom de IPCA	DAPQ18	P4	Sim	45 (bps)
	DAPK19			
	DAPK23			
Futuro de Cupom de IPCA	Demais vencimentos	P6	Não	ND

3.2 Túneis de leilão, de preço médio ponderado e de proteção

Os limites inferiores e superiores desses túneis corresponderão à seguinte variação:

Contrato	Vencimento ou Série	Código do Grupo de Contratos	Negociação Contínua	Túnel de Leilão (+/-)	Túnel de Preço Médio (+/-)	Túnel de Proteção (+/-)
Futuro de Cupom de IPCA	DAPQ18	P4	Sim	21 (bps)	31 (bps)	45 (bps)
	DAPK19					
	DAPK23					
Futuro de Cupom de IPCA	Demais vencimentos	P6	Não	0	-	-

4 Disposições gerais

Os horários de negociação do segmento BM&F estão disponíveis em www.bmfbovespa.com.br, Regulação, Horários de Negociação, Derivativos.

A BM&FBOVESPA poderá alterar os valores dos túneis de rejeição, de leilão e de média ponderada do referido contrato, bem como os parâmetros utilizados em seus cálculos, a qualquer momento durante a sessão de negociação, mediante aviso prévio ao mercado de 30 (trinta) minutos.





016/2016-DP

Os limites de oscilação do Contrato Futuro de Cupom de IPCA permanecem inalterados.

Ressalta-se que somente será aplicada a regra de leilão de primeiro negócio aos vencimentos pertencentes ao grupo de maior liquidez, Grupo P4.

Os parâmetros utilizados no cálculo dos túneis de rejeição, de leilão e de proteção poderão ser consultados em www.bmfbovespa.com.br, Regulação, Regulamentos e Normas, Procedimentos Operacionais, Derivativos, Parâmetros, Divisão de Ativos por Grupo.

Por fim, aplicam-se, subsidiariamente, a este Ofício Circular os Ofícios Circulares 059/2015-DP, de 26/06/2015, e 136/2015-DP, de 09/12/2015.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Operações, pelo telefone (11) 2565-4680.

Atenciosamente,

Edemir Pinto

Diretor Presidente

Cícero Augusto Vieira Neto

Diretor Executivo de Operações,
Clearing e Depositária