

Parâmetros para os Túneis de Negociação
Opções sobre Derivativos

Mercado	Contrato	Quantidade Máxima por Oferta	Leilão de 1º Negócio	Choque de Rejeição ⁽¹⁾		Choque de Leilão ⁽¹⁾		MBA de Leilão ⁽¹⁾		MBA de Rejeição ⁽¹⁾		Choque Ativo Objeto Leilão ⁽¹⁾		Choque Ativo Objeto Rejeição ⁽¹⁾		Túnel Preço Médio		Túnel Proteção de Preço Durante Leilão	
				+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-
Derivativos	Opções sobre DI1	10.000	Não	-	-	-	-	-	-	-	-	20% ⁽³⁾	20% ⁽³⁾	40% ⁽⁴⁾	40% ⁽⁴⁾	-	-	50%	50%
	Opção de Copom	200.000	Sim	-	-	-	-	8,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	11,000 ⁽²⁾	11,000 ⁽²⁾	50%	50%
	Opções sobre IDI	50.000	Não	50%	50%	30%	30%	0,10	0,10	0,25	0,25	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre DOL e WDO	10.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,10	0,10	0,25	0,25	0,70%	0,70%	1,40%	1,40%	-	-	50%	50%
	Opções sobre DS1/DS2/DS3 e DS4	10.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,10	0,10	0,25	0,25	0,70%	0,70%	1,40%	1,40%	-	-	50%	50%
	Opções sobre BGI	1.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,10	0,10	0,25	0,25	0,85%	0,85%	1,70%	1,70%	-	-	50%	50%
	Opções sobre ETH	500	Não	80%	80%	30%	30%	0,10	0,10	0,25	0,25	2,00%	2,00%	4,00%	4,00%	-	-	50%	50%
	Opções sobre ISP	150	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,50	0,50	0,50%	0,50%	1,00%	1,00%	-	-	50%	50%
	Opções sobre SOY	120	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	2,20%	2,20%	4,40%	4,40%	-	-	50%	50%
	Opções sobre SJC	500	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	1,40%	1,40%	2,80%	2,80%	-	-	50%	50%
	Opções sobre CCM	1.000	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	1,10%	1,10%	2,20%	2,20%	-	-	50%	50%
	Opções sobre ICF	500	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	1,30%	1,30%	2,60%	2,60%	-	-	50%	50%
	Opções sobre GLD	240	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	1,00%	1,00%	2,00%	2,00%	-	-	50%	50%
	Demais Opções	-	Não	50%	50%	25%	25%	0,10	0,10	0,25	0,25	-	-	-	-	-	-	50%	50%

⁽¹⁾ Definições sobre metodlogias e túneis de negociação estão disponíveis no Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação da B3.

⁽²⁾ Valores expressos em pontos.