

Parâmetros para os Túneis de Negociação Mercado de Ações

03/06/2022

Mercadoria	Choque Volatilidade de Rejeição		Choque de Volatilidade de Leilão ⁽²⁾		MBA de Rejeição		MBA de Leilão		Túnel de Proteção Durante o Leilão ⁽¹⁾	
	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-
Opções sobre Ações	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	50% ou 0,25	50% ou 0,25
Opções sobre ETF	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	50% ou 0,25	50% ou 0,25
Opções sobre índice - IBOV11	80%	80%	30%	30%	25	25	20	20	50% ou 25	50% ou 25
Opções sobre índice - IBXL11										

Mercadoria	Choque Ativo Objeto		Choque de rejeição	
	+	-	+	-
Ativos Objeto pertencentes ao IBOV ou IBXX	1,50%	1,50%	3,00%	3,00%
Ativos objeto pertencentes ao demais índices	3,00%	3,00%	6,00%	6,00%

⁽¹⁾ Definições disponíveis nos Ofícios Circulares 136/2015-DP, de 09/12/2015 e 027/2017 DP, de 29/03/2017.

⁽²⁾ O choque máximo na volatilidade de leilão é de 30% para ativos líquidos. Ativos ilíquidos o choque de leilão é de 55%, conforme o Ofício Circular 095/2022-VNC, de 02/06/2022.

⁽³⁾ No dia do vencimento os túneis de leilão são calculados pelo valor intrínseco da opção, mais um valor absoluto conforme o "Manual da Metodologia dos túneis de opções".