

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/22	03/05/2021 a 11/06/2021	12	300	
	14/06/2021 a 14/09/2021	16		
Jan/23	15/09/2021 a 14/04/2022	10		
	15/04/2022 a 30/04/2022	12		
Mai/23	03/05/2021 a 30/04/2022	8		
Ago/24		8		
Mai/25		8		240
Ago/26		8		100
Ago/28		12		60
Ago/30		12		60
Mai/35		20	40	

Modelo B

Vencimento	Período de atuação	Camada 1*		Camada 2*	
		Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)	Spread Máximo (bps)	Lote mínimo (contratos)
Jan/22	03/05/2021 a 11/06/2021	10	120	6	10
	14/06/2021 a 14/09/2021	14		7	
Jan/23	15/09/2021 a 14/04/2022	8	100	5	
	15/04/2022 a 30/04/2022	10		6	
Mai/23	03/05/2021 a 30/04/2022	7	80	4	
Ago/24		7	80	4	
Mai/25		7	60	4	
Ago/26		7	50	4	
Ago/28		8	40	4	5
Ago/30		10	40	6	
Mai/35		20	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: 03 de maio de 2021

Última atualização: 14/09/2021

Registro de alterações:

Ativo	Modificação	Data da alteração
DAP	Inclusão dos parâmetros para o programa que vai de 03/05/2021 a 30/04/2022	15/04/2021
DAP	Alteração no período de atuação do vencimento Janeiro/2022 com antecipação do aumento de spread máximo nos modelos A e B para 14/06/2021. Data anterior era 15/07/2021.	10/06/2021
DAP	Aumento do spread máximo no vencimento Janeiro/2023 nos modelos A e B	14/09/2021