

A B3 divulga neste documento os parâmetros utilizados no cálculo dos limites de oscilação diária para os contratos derivativos disponíveis para negociação.

Esclarecimentos adicionais sobre oscilação diária estão disponíveis em [Limites Oscilação Diária - Respostas a Perguntas Frequentes](#).

## 1. COMMODITIES

Os contratos referenciados em commodities divulgados abaixo estão disponíveis em [Commodities](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Boi Gordo com Liquidação Financeira <sup>(5)</sup>	BGI	5,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Café Arábica Tipo 4/5 <sup>(1) (5)</sup>	ICF	9% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Etanol Hidratado com Liquidação Financeira <sup>(5)</sup>	ETH	5,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Milho com Liquidação Financeira <sup>(5)</sup>	CCM	5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Soja FOB Santos com Liquidação Financeira (Platts)	SOY	5,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Minicontrato Futuro de Soja CME	SJC	<b>Limite Mínimo:</b> -US\$2,20, aplicado sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. O anterior era um túnel de -US\$2,20; <b>Limite Máximo:</b> +US\$2,20, aplicado sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. O anterior era um túnel de -US\$2,20.

## 2. INDICES

Os contratos referenciados em índices estão disponíveis em [Renda Variável](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro BVMF de FTSE/JSE Top 40 <sup>(2)</sup>	JSE	8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro BVMF de Índice Hang Seng <sup>(2)</sup>	HSI	8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro BVMF de Índice MICEX <sup>(2)</sup>	MIX	8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Ibovespa <sup>(2)</sup>	IND	10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro Mini de Ibovespa <sup>(2)</sup>	WIN	10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro do Índice Brasil 50 <sup>(2)</sup>	BRI	10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de IFIX <sup>(2)</sup>	XFI	13,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Standard & Poors 500 (S&P 500) <sup>(2)</sup>	ISP	7% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Microcontrato Futuro de Standard & Poors 500 <sup>(2)</sup>	WSP	7% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Nikkei 225	INK	7,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de S&P Merval	IMV	13% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de DAX	DAX	11% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Euro Stoxx	ESX	11% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado

### 3. MOEDAS REFERENCIADAS EM REAIS

Os contratos referenciados em moedas estão disponíveis em [Moedas](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Dólar Australiano <sup>(2)</sup>	AUD	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Dólar Canadense <sup>(2)</sup>	CAD	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Dólar da Nova Zelândia <sup>(2)</sup>	NZD	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Peso Argentino <sup>(2)</sup>	ARB	11,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Euro <sup>(2)</sup>	EUR	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Franco Suíço <sup>(2)</sup>	CHF	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Iene Japonês <sup>(2)</sup>	JPY	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Iuan Chinês <sup>(2)</sup>	CNY	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Libra Esterlina <sup>(2)</sup>	GBP	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Lira Turca <sup>(2)</sup>	TRY	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Peso Mexicano <sup>(2)</sup>	MXN	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Rande da África do Sul <sup>(2)</sup>	ZAR	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial <sup>(2)(3)</sup>	DOL	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro Mini de Euro <sup>(2)</sup>	WEU	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro Míni de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial <sup>(2)(3)</sup>	WDO	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Peso Chileno <sup>(2)</sup>	CLP	6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado

#### 4. MOEDAS REFERENCIADAS EM DÓLAR

Os contratos referenciados em moedas estão disponíveis em [Moedas](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América por Dólar Australiano <sup>(2)</sup>	AUS	<b>Alta:</b> 5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -5,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Peso Argentino (em Dólar) <sup>(2)</sup>	ARS	<b>Alta:</b> 12% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -12% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América por Dólar da Nova Zelândia <sup>(2)</sup>	NZL	<b>Alta:</b> 5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América por Euro <sup>(2)</sup>	EUP	<b>Alta:</b> 3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América por Libra Esterlina <sup>(2)</sup>	GBR	<b>Alta:</b> 6,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -5,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Dólar Canadense por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	CAN	<b>Alta:</b> 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> - 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Coroa Norueguesa por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	NOK	<b>Alta:</b> 4,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -2,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Coroa Sueca por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	SEK	<b>Alta:</b> 2,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Franco Suíço por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	SWI	<b>Alta:</b> 3,25% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,25% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Iene Japonês por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	JAP	<b>Alta:</b> 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Iuan Chinês por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	CNH	<b>Alta:</b> 3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Lira Turca por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	TUQ	<b>Alta:</b> 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Peso Chileno por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	CHL	<b>Alta:</b> 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Peso Mexicano por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	MEX	<b>Alta:</b> 5,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -5,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Rande da África do Sul por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	AFS	<b>Alta:</b> 5,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -5,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Futuro de Rublo Russo por Dólar dos Estados Unidos da América <sup>(2)</sup>	RUB	<b>Alta:</b> 34,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -16,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
Rolagem de Contratos Futuros de Moedas Estrangeiras por Dólar dos Estados Unidos		Fórmulas:  Hard limit superior = hard limit superior do vencimento longo - hard limit inferior do vencimento curto

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
		Hard limit inferior = hard limit inferior do vencimento longo – hard limit superior do vencimento curto

## 5. CRIPTOATIVOS

Os contratos referenciados em criptoativos estão disponíveis em [Criptoativos](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro padronizado de bitcoin em reais, negociado em mercado de bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.	BIT	<b>Alta:</b> 35,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> -35,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.

## 6. FUTURO DE AÇÕES

Os contratos referenciados em ações estão disponíveis em [Ações](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
ABEV3 – Ambev <sup>(2)</sup>	ABEVO	<b>Alta:</b> 12,95% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 12,95% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
B3SA3 – B3 <sup>(2)</sup>	B3SAO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
BBAS3 – Banco do Brasil <sup>(2)</sup>	BBASO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
BBDC4 – Bradesco <sup>(2)</sup>	BBDCP	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
BHIA3 – Casas Bahia <sup>(2)</sup>	BHIAO	<b>Alta:</b> 31,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 31,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
CCRO3 – CCR Rodovias <sup>(2)</sup>	CCROO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
CIEL3 – Cielo <sup>(2)</sup>	CIELO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
CMIG4 – Cemig <sup>(2)</sup>	CMIGP	<b>Alta:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
CSNA3 – Sid. Nacional <sup>(2)</sup>	CSNAO	<b>Alta:</b> 28,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 28,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
COGN3 – Cogna <sup>(2)</sup>	COGNO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
ELET3 – Eletrobras <sup>(2)</sup>	ELETO	<b>Alta:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
GGBR4 – Gerdau <sup>(2)</sup>	GGBRP	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
HYPE3 – Hyperapharma <sup>(2)</sup>	HYPEO	<b>Alta:</b> 16,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 14,70% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
ITSA4 – Itaúsa <sup>(2)</sup>	ITSAP	<b>Alta:</b> 13,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 13,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
ITUB4 – Itaú <sup>(2)</sup>	ITUBP	<b>Alta:</b> 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
JBSS3 – JBS <sup>(2)</sup>	JBSSO	<b>Alta:</b> 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
LREN3 – Lojas Renner <sup>(2)</sup>	LRENO	<b>Alta:</b> 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
MGLU3 – Magazine Luiza <sup>(2)</sup>	MGLUO	<b>Alta:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
NTCO3 – Natura <sup>(2)</sup>	NTCOO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
PCAR4 – Grupo Pão de Açúcar <sup>(2)</sup>	PCARP	<b>Alta:</b> 12,60% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 11,20% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
PETR4 – Petrobras <sup>(2)</sup>	PETRP	<b>Alta:</b> 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
PSSA3 – Porto Seguro <sup>(2)</sup>	PSSAO	<b>Alta:</b> 11,20% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 11,20% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
RENT3 – Localiza <sup>(2)</sup>	RENT0	<b>Alta:</b> 23,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 23,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
SUZB3 – Suzano <sup>(2)</sup>	SUZBO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
USIM5 – Usiminas <sup>(2)</sup>	USIMA	<b>Alta:</b> 27,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 15,40% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
VALE3 – Vale <sup>(2)</sup>	VALEO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.
WEGE3 – WEG <sup>(2)</sup>	WEGEO	<b>Alta:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. <b>Baixa:</b> 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado.



## 7. TÍTULOS DA DÍVIDA EXTERNA

Os contratos referenciados em títulos da dívida externa estão disponíveis em [Títulos da Dívida Externa](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
US T-Note <sup>(2)</sup>	T10	5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado

## 8. JUROS

Os contratos referenciados em juros estão disponíveis em [Juros](#).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
Futuro de Cupom Cambial <sup>(2)</sup>	DDI	1º vencimento: cupom sintético obtido pela combinação do limite de oscilação máximo/mínimo do futuro de DI1 com o limite de oscilação máximo/mínimo do futuro de DOL; Demais vencimentos: cupom sintético máximo/mínimo para o 1º vencimento composto com o limite de oscilação máximo/mínimo do FRC de mesmo vencimento
Futuro de Cupom Cambial Baseado em Operações Compromissadas de Um Dia <sup>(2)</sup>	DCO	1º vencimento: cupom sintético obtido pela combinação do limite de oscilação máximo/mínimo do futuro de DI1 com o limite de oscilação máximo/mínimo do futuro de DOL; Demais vencimentos: cupom sintético máximo/mínimo para o 1º vencimento composto com o limite de oscilação máximo/mínimo do FRO de mesmo vencimento
Futuro de Cupom IPCA <sup>(2)</sup>	DAP	1º Vencimento: 600 pontos base; 2º Vencimento: 450 pontos base; 3º ao 6º vencimento: 300 pontos base; Demais vencimentos: 200 pontos base.
Operação Estruturada de FRA de DAP (PU Neutro)	DAF	Fórmulas:



Contrato	Cód.	Limite de oscilação
		<p>Hard limit inferior:</p> $\left( \left( \frac{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaLonga, Inferior}}}{100} \right)^{\frac{n_c}{252}}}{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaCurta, Inferior}}}{100} \right)^{\frac{n_v}{252}}} \right)^{\frac{252}{n_c - n_v}} - 1 \right) * 100$ <p>Hard limit superior:</p> $\left( \left( \frac{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaLonga, Superior}}}{100} \right)^{\frac{n_c}{252}}}{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaCurta, Superior}}}{100} \right)^{\frac{n_v}{252}}} \right)^{\frac{252}{n_c - n_v}} - 1 \right) * 100$
Operação Estruturada de Inclinação de DAP (DV01 Neutro)	DAI	<p>Fórmulas:</p> <p>Hard limit superior = hard limit superior do vencimento longo - hard limit inferior do vencimento curto</p> <p>Hard limit inferior = hard limit inferior do vencimento longo – hard limit superior do vencimento curto</p>
Futuro de IPCA <sup>(2)</sup>	IAP	2% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado
Futuro de Operações Compromissadas de Um Dia <sup>(2) (4)</sup>	OC1	<p>Até 1 mês: +41 e -41.                  Entre 1 mês e 2 meses: +51 e -51.                  Entre 2 e 3 meses: +62 e -62.                  Entre 3 e 4 meses: +72 e -67.                  Entre 4 e 5 meses: +82 e -72.                  Entre 5 e 6 meses: +92 e -78.                  Entre 6 e 7 meses: +96 e -79.                  Entre 7 e 8 meses: +100 e -81.                  Entre 8 e 9 meses: +104 e -83.                  Entre 9 e 10 meses: +109 e -85.                  Entre 10 e 11 meses: +113 e -87.                  Entre 11 meses e 1 ano: +117 e -89.                  Entre 1 ano e 1 ano e 3 meses: +120 e -90.                  Entre 1 ano e 3 meses e 1 ano e 6 meses: +122 e -92.                  Entre 1 ano e 6 meses e 1 ano e 9 meses: +125 e -94.                  Entre 1 ano e 9 meses e 2 anos: +128 e -96.                  Entre 2 anos e 2 anos e 3 meses: +129 e -97.                  Entre 2 anos e 3 meses e 2 anos e 6 meses: +130 e -98.                  Entre 2 anos e 6 meses e 2 anos e 9 meses: +130 e -99.                  Entre 2 anos e 9 meses e 3 anos: +131 e -100.                  Entre 3 anos e 3 anos e 6 meses: +132 e -100.                  Entre 3 anos e 6 meses e 4 anos: +132 e -101.                  Entre 4 anos e 4 anos e 9 meses: +133 e -102.                  Entre 4 anos e 9 meses a 6 anos: +134 e -103.                  Entre 6 anos e 7 anos e 6 meses: +135 e -103.</p>

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
		Acima de 7 anos e 6 meses: +136 e -103.
Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia <sup>(2)</sup> <sup>(4)</sup>	DI1	<p>Até 1 mês: +36 e -36.                      Entre 1 mês e 2 meses: +46 e -46.                      Entre 2 e 3 meses: +57 e -57.                      Entre 3 e 4 meses: +67 e -62.                      Entre 4 e 5 meses: +77 e -67.                      Entre 5 e 6 meses: +87 e -73.                      Entre 6 e 7 meses: +91 e -74.                      Entre 7 e 8 meses: +95 e -76.                      Entre 8 e 9 meses: +99 e -78.                      Entre 9 e 10 meses: +104 e -80.                      Entre 10 e 11 meses: +108 e -82.                      Entre 11 meses e 1 ano: +112 e -84.                      Entre 1 ano e 1 ano e 3 meses: +115 e -85.                      Entre 1 ano e 3 meses e 1 ano e 6 meses: +117 e -87.                      Entre 1 ano e 6 meses e 1 ano e 9 meses: +120 e -89.                      Entre 1 ano e 9 meses e 2 anos: +123 e -91.                      Entre 2 anos e 2 anos e 3 meses: +124 e -92.                      Entre 2 anos e 3 meses e 2 anos e 6 meses: +125 e -93.                      Entre 2 anos e 6 meses e 2 anos e 9 meses: +125 e -94.                      Entre 2 anos e 9 meses e 3 anos: +126 e -95.                      Entre 3 anos e 3 anos e 6 meses: +127 e -95.                      Entre 3 anos e 6 meses e 4 anos: +127 e -96.                      Entre 4 anos e 4 anos e 9 meses: +128 e -97.                      Entre 4 anos e 9 meses a 6 anos: +129 e -98.                      Entre 6 anos e 7 anos e 6 meses: +130 e -98.                      Acima de 7 anos e 6 meses: +131 e -98.</p>
Trade at Settlement de Futuro de DI	DIT	+0,5 e -0,5.
Operação Estruturada de Inclinação de DI1 (DV01 Neutro)	DII	<p>Fórmulas:</p> <p>Hard limit superior = hard limit superior do vencimento longo - hard limit inferior do vencimento curto</p> <p>Hard limit inferior = hard limit inferior do vencimento longo – hard limit superior do vencimento curto</p>
Operação Estruturada de FRA de DI1 (PU Neutro)	DIF	<p>Fórmulas:</p> <p>Hard limit inferior:</p> $\left( \left( \frac{\left( 1 + \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaLonga.Inferior}}}{100} \right)^{\frac{n_c}{252}} \right)^{\frac{252}{n_c - n_p}}}{\left( 1 + \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaCurta.Inferior}}}{100} \right)^{\frac{n_p}{252}} \right)} - 1 \right) * 100$

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
		Hard limit superior: $\left( \frac{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{pontaLonga, Superior}}}{100} \right)^{\frac{n_c}{252}}}{\left( 1 + \frac{\text{HardLimit}_{\text{pontaCurta, Superior}}}{100} \right)^{\frac{n_v}{252}}} - 1 \right) * 100$
Operações Estruturadas de Forward Rate Agreement de Cupom Cambial <sup>(4)</sup>	FRC	Até 1 mês +/-500 bps (+/-5,00%). Entre 1 e 2 meses +/-378 bps (+/-3,78%). Entre 2 e 3 meses +/-255 bps (+/-2,55%). Entre 3 e 4 meses +/-220 bps (+/-2,20%). Entre 4 e 5 meses +/-185 bps (+/-1,85%). Entre 5 e 6 meses +/-150 bps (+/-1,50%). Entre 6 e 7 meses +/-147 bps (+/-1,47%). Entre 7 e 8 meses +/-143 bps (+/-1,43%). Entre 8 e 9 meses +/-140 bps (+/-1,40%). Entre 9 e 10 meses +/-137 bps (+/-1,37%). Entre 10 e 11 meses +/-133 bps (+/-1,33%). Entre 11 meses e 1 ano e 2 meses +/-123 bps (+/-1,23%). Entre 1 ano e 2 meses e 1 ano e 4 meses +/-113 bps (+/-1,13%). Entre 1 ano e 4 meses e 1 ano e 7 meses +/-103 bps (+/-1,03%). Entre 1 ano e 7 meses e 1 ano e 9 meses +/-93 bps (+/-0,93%). Acima de 1 ano e 9 meses +/-90 bps (+/-0,90%).
Operação Estruturada de Inclinação de FRC (DV01 Neutro)	FRI	Fórmulas: Hard limit superior = hard limit superior do vencimento longo - hard limit inferior do vencimento curto Hard limit inferior = hard limit inferior do vencimento longo – hard limit superior do vencimento curto
Operação Estruturada de FRA de FRC (PU Neutro)	FRF	Fórmulas: Hard limit inferior: $\left( \frac{\left( 1 + \left( \frac{n_c - n_b}{360} \right) \times \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{Inferior.pontaLonga}}}{100} \right) \right)}{\left( 1 + \left( \frac{n_v - n_b}{360} \right) \times \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{Superior.pontaCurta}}}{100} \right) \right)} - 1 \right) \times \frac{360}{n_c - n_v}$ Hard limit superior: $\left( \frac{\left( 1 + \left( \frac{n_c - n_b}{360} \right) \times \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{Superior.PontaLonga}}}{100} \right) \right)}{\left( 1 + \left( \frac{n_v - n_b}{360} \right) \times \left( \frac{\text{HardLimit}_{\text{Inferior.pontaCurta}}}{100} \right) \right)} - 1 \right) \times \frac{360}{n_c - n_v}$
Operações Estruturadas de Forward Rate Agreement de Cupom Cambial de OC1 <sup>(4)</sup>	FRO	Até 1 mês +/-500 bps (+/-5,00%). Entre 1 e 2 meses +/-378 bps (+/-3,78%). Entre 2 e 3 meses +/-255 bps (+/-2,55%). Entre 3 e 4 meses +/-220 bps (+/-2,20%). Entre 4 e 5 meses +/-185 bps (+/-1,85%). Entre 5 e 6 meses +/-150 bps (+/-1,50%).

Contrato	Cód.	Limite de oscilação
		Entre 6 e 7 meses +/-147 bps (+/-1,47%). Entre 7 e 8 meses +/-143 bps (+/-1,43%). Entre 8 e 9 meses +/-140 bps (+/-1,40%). Entre 9 e 10 meses +/-137 bps (+/-1,37%). Entre 10 e 11 meses +/-133 bps (+/-1,33%). Entre 11 meses e 1 ano e 2 meses +/-123 bps (+/-1,23%). Entre 1 ano e 2 meses e 1 ano e 4 meses +/-113 bps (+/-1,13%). Entre 1 ano e 4 meses e 1 ano e 7 meses +/-103 bps (+/-1,03%). Entre 1 ano e 7 meses e 1 ano e 9 meses +/-93 bps (+/-0,93%). Acima de 1 ano e 9 meses +/-90 bps (+/-0,90%).
Swap Cambial com Ajuste Periódico	SCC	Limites do DDI interpolados para o prazo
Swap com Ajuste Periódico Baseado em Operações Compromissadas de Um Dia <sup>(2)</sup>	SCS	Para os vencimentos de Swap Cambial de OC1 anteriores ao primeiro vencimento de Cupom de OC1: cupom sintético obtido pela combinação do limite de oscilação máximo/mínimo do futuro de Cambio de Reais por Dólar Comercial. Para o primeiro e demais vencimentos: interpolação dos limites máximo/mínimo do vencimento do Cupom de OC1 imediatamente anterior e do imediatamente posterior.

- (1) Para o 1º vencimento em aberto, o limite de oscilação será suspenso a partir do 3º dia útil anterior ao 1º dia do período de apresentação do aviso de entrega.
- (2) Para o 1º vencimento em aberto, o limite de oscilação será suspenso na última sessão de negociação do vencimento do contrato, conforme Ofício Circular 031/2018-PRE, de 06/07/2018.
- (3) Para o 1º vencimento em aberto, máximo e mínimo de 6%; para demais vencimentos, conforme Ofício Circular 128/2006-DG, de 22/11/2006.
- (4) O enquadramento dos vencimentos de contratos futuros e operações estruturadas será atualizado mensalmente, no quinto dia útil anterior ao último dia do mês.
- (5) Para o 1º vencimento em aberto, o limite de oscilação será suspenso nos três últimos dias de negociação.