

MANUAL DE APREÇAMENTO CONTRATOS FUTUROS

ANEXO PARAMETROS MENSAIS

ANEXO DE PARÂMETROS MENSAIS

Tabela 1 – Spread máximo de ofertas válidas de compra e venda por book e quantidade mínima para ofertas, para o futuro de taxa média de DI de um dia (DI1)

As informações abaixo determinam os limites para a validação de cada vencimento, dentro da janela de apuração do preço de fechamento.

Parâmetros por vencimento para a apuração do Fechamento

| Vencimentos | Limite para spread (bps) (entre a Bid e Ask, dentro de cada Book) | Limite para Quantidade (ofertas dentro de cada Book e negócios) | Quantidade Mínima de Books Válidos (VWAP) | Número Mínimo de Negócios | Horário de Formação Preço de Ajuste |
|-------------|--|---|---|---------------------------|-------------------------------------|
| 2024 | 4 | 400 | 400 | 10 | 16h10 às 16h20 |
| 2025 | 4 | 100 | | | |
| 2026 | 4 | 60 | | | |
| 2027 | 4 | 50 | | | |
| 2028 | 4 | 40 | | | |
| 2029 a 2032 | 4 | 40 | | | |
| 2033 a 2039 | 4 | 40 | | | |

Tabela 2 – Spread máximo de ofertas válidas de compra e venda e quantidade mínima para negócios e ofertas para o FRA de cupom cambial (FRC)

As informações estão agrupadas segundo os blocos do call eletrônico de fechamento. Cada bloco é composto de vencimentos submetidos, de forma síncrona, ao call eletrônico de fechamento.

| Vencimentos | Limite para spread (percentual) | Limite para quantidade (ofertas e negócio) |
|-------------|---------------------------------|--|
| Todos | 10 | 100 |

Tabela 3 – Spread máximo de ofertas válidas de compra e venda, quantidade mínima para negócios e ofertas para Operações Estruturadas de Rolagem de Ibovespa (IR1)

As informações estão agrupadas conforme os vencimentos abaixo:

| Vencimentos | Limite para spread (pontos) | Limite para quantidade (ofertas e negócios) |
|------------------|-----------------------------|---|
| 2024 | 50 | 50 |
| A partir de 2025 | 100 | 50 |

Tabela 4 – Spread máximo de ofertas válidas de compra e venda, quantidade mínima para negócios e ofertas para o futuro de S&P 500 (ISP), Futuro de DAX (DAX) e Futuro de Euro Stoxx 50 (ESX)

As informações estão agrupadas conforme os vencimentos abaixo:

| Contratos | Limite para spread (pontos) | Limite para quantidade (ofertas e negócios) | Janela de Apuração da Média (minutos) | Horário final de formação do preço de ajuste |
|-----------|-----------------------------|---|---------------------------------------|--|
| ISP | 4 | 20 | 5 | 17h00 |
| DAX | 10 | 10 | - | - |
| ESX | 10 | 20 | - | - |

Tabela 5 – Spread máximo de ofertas válidas de compra e venda para o futuro do Índice FTSE/JSE Top40 (JSE)

As informações estão agrupadas conforme os vencimentos abaixo:

| Vencimentos | Limite para spread (percentual) | Limite para quantidade |
|-------------|---------------------------------|------------------------|
| Todos | 1 | 5 |

Tabela 6 – Spread máximo de ofertas de compra e venda e quantidade mínima para negócios e ofertas no futuro de cupom de IPCA (DAP)

| Grupo | Vencimentos | Limite para Quantidade (ofertas dentro do book e negócios) | Limite para Spread (entre a Bid e Ask do Book, em bps) | Número Mínimo de Informantes (Distintos para o Casado com NTN-B) | Volumes de Negociação (Somado dos Informantes do Casado NTN-B) |
|-------|-------------------|--|--|--|--|
| 1 | Até 6 meses | 400 | 20 | 2 | 70% |
| 2 | De 7 meses a 2024 | 160 | 6 | | |
| 3 | De 2025 a 2027 | 160 | 6 | | |
| 4 | De 2028 a 2030 | 160 | 6 | | |
| 5 | Acima de 2031 | 80 | 8 | | |

Tabela 7 – Spread máximo de ofertas de compra e venda e quantidade mínima para negócios e ofertas para os contratos futuros sobre commodities

| Commodities | Limite para Quantidade de Negócios e de ofertas | Limite para número de negócios | Limite para spread Ofertas | Janela de Apuração da Média (minutos) | Horário final de formação do preço de ajuste | *Quantidade Mínima de Books Válidos (VWAP) |
|-------------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Boi | 20 | 2 | 2,0% | 20 | 16h30 | 800 |
| Café Arábica | 6 | 2 | 2,0% | 10 | 13h25 | 400 |
| Etanol | 25 | 4 | R\$ 50,00 | 20 | 15h45 | 800 |
| Milho | 25 | 2 | 2,0% | 10 | 16h20 | 400 |
| Soja FOB Santos (S&P GLOBAL PLATTS) | 12 | 2 | 2,0% | 10 | 15h15 | 400 |

*A alteração de metodologia para o novo modelo VWAP seguirá as datas conforme OC 191/2023-PRE.

Tabela 8 – Blocos de Safra e entressafra do contrato futuro de Boi Gordo (BGI) e de Milho (CCM)

| Commodities | Safra | Pico de safra | Entressafra | Pico de entressafra |
|-------------|---|---------------|--|---------------------|
| Boi | Janeiro Fevereiro Março Abril Maio Junho | Maio | Julho Agosto Setembro Outubro Novembro Dezembro | Outubro |
| Milho | Janeiro Março Maio | Maio | Julho Agosto Setembro Novembro | Setembro |

Haverá a formação de até 2 blocos semestrais:

- o bloco semestral referente ao semestre do primeiro vencimento em aberto, e;
- o bloco semestral referente ao próximo semestre a partir do primeiro.

Os vencimentos maiores que es esses dois semestres são alocados no segundo bloco semestral, e utilizando o mesmo Pivô definido para este bloco.

Tabela 9 – Horário do Preço de ajuste do primeiro e segundo vencimentos do Futuro de Ibovespa (IND)

| Futuro | Janela de Apuração da Média (minutos) | Horário final de formação do preço de ajuste |
|--------------------------|---------------------------------------|--|
| Futuro de Ibovespa (IND) | 15 | 17h15 |

Tabela 10 – Horário do cálculo dos Preços de ajustes do Futuro de US Treasury Note de 10 Anos (T10)

| Futuro | Horário final de formação do preço de ajuste |
|---|---|
| Futuro de US Treasury Note de 10 anos (T10) | 16h |

Tabela 11 – Horário e Parâmetros para cálculo dos Preços de Ajustes para Futuro de IFIX (XFI)

| Parâmetros | Valores |
|---|---------------------|
| Janela de Apuração dos Preços de Ajuste | 17:00 as 17:15 |
| Exposição Mínima da oferta no Book | 30 segundos |
| Nº mínimo de Negócios | 1 |
| Limite de Spread | 15 pontos do Índice |
| Quantidade mínima de contratos válidos | 5 contratos |

Tabela 12 – Horário e Parâmetros para cálculo dos Preços de Ajustes para Futuro de BITCOIN (BIT)

| Parâmetros | Valores |
|---|----------------------------|
| Janela de Apuração dos Preços de Ajuste | 16:50 as 17:00 |
| Nº mínimo de Negócios | 3 |
| Limite de Spread | 1% |
| Quantidade mínima de contratos válidos | 15 contratos |
| Quantidade mínima de Books de ofertas válidos para cálculo por VWAP | 400 (Frequência 1 segundo) |

