# MANUAL DE APREÇAMENTO CONTRATOS DE OPÇÕES

# ANEXO PARÂMETROS MENSAIS

Informação Pública

08/02/2024

## ANEXO DE PARÂMETROS MENSAIS

**Tabela 1 – Parâmetro para as opções classificadas como líquidas. As opções das demais ações que não constam na tabela, são classificadas como ilíquidas.**

| Ação | Modelo Vencimento | Modelo de Superfície | Número Mínimo de Séries | Janela de Captura (Minutos) |
|---|---|---|---|---|
| ABEV3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| ALOS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ALPA4 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 20 |
| ARZZ3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| ASAI3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| AZUL4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| B3SA3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| BBAS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 40 |
| BBDC3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BBDC4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 40 |
| BBSE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BEEF3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BHIA3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BOVA11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BOVV11 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| BPAC11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BPAN4 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| BRAP4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| BRFS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| BRKM5 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| CASH3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| CCRO3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| CIEL3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CMIG4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CMIN3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| COGN3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CPFE3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| CPLE6 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CRFB3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| CSAN3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CSNA3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| CVCB3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| CYRE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| DXCO3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ECOR3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| EGIE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ELET3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ELET6 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| EMBR3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ENEV3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ENGI11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| EQTL3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| EZTC3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| FLRY3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| GFSA3 | CorradoSu | VLGarch | 3 | 60 |
| GGBR4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| GOAU4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |

| Ação | Modelo Vencimento | Modelo de Superfície | Número Mínimo de Séries | Janela de Captura (Minutos) |
|---|---|---|---|---|
| GOLL4 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| HAPV3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| HYPE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| IBOV11 | SABR | VLGarch | 5 | 20 |
| IGTI11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| IRBR3 | CorradoSu | VLGarch | 3 | 60 |
| ITSA4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| ITUB4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 40 |
| JBSS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| JHSF3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| KLBN11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| LREN3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| LWSA3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| MGLU3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 20 |
| MRFG3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| MRVE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| MULT3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| NTCO3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| PCAR3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| PETR3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| PETR4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 30 |
| PETZ3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| POSI3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| PRIO3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| QUAL3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| RADL3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| RAIL3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| RAIZ4 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| RDOR3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| RENT3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| RRRP3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| SANB11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| SBSP3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| SLCE3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| SMAL11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 20 |
| SMTO3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| SOMA3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| SUZB3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| TAEE11 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| TIMS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| TOTS3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| UGPA3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| USIM5 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| VALE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| VBBR3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| VIVT3 | CorradoSu | VLGarch | 4 | 60 |
| WEGE3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |
| YDUQ3 | CorradoSu | VLGarch | 5 | 60 |

## Tabela 2 – Parâmetros de agrupamento para as opções classificadas como líquidas

| Ação | $S_n$ | $S_q$ | IC | $\alpha$ | $\alpha_n$ | $\alpha_q$ | $\alpha_{nq}$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IBOV11 | 1 | 1 | 0,99 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,75 |
| Demais Ações | 0,005 | 0,005 | 0,99 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,75 |

## Tabela 3 – Parâmetros para precificação de Opções de COPOM no call de fechamento

| Contrato | Spread Máximo (bps) | Quantidade Contratos | Tempo de Exposição no Call |
|---|---|---|---|
| 1º vencimento | 6 | 1000 | 30 segundos |
| Demais Vencimentos | 10 | 1000 | 30 segundos |