

MANUAL DE APREÇAMENTO CONTRATOS DE OPÇÕES ANEXO PARÂMETROS MENSIS

ANEXO DE PARÂMETROS MENS AIS

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	Janela de Captura (Minutos)	Número Mínimo de Séries
ABEV3	CorradoSu	VLGarch	20	5
ALOS3	CorradoSu	VLGarch	60	5
ALPA4	CorradoSu	VLGarch	20	4
ASAI3	CorradoSu	VLGarch	20	5
AXIA3	CorradoSu	VLGarch	60	5
AXIA6	CorradoSu	VLGarch	20	5
AXIA98	CorradoSu	VLGarch	60	5
AZZA3	CorradoSu	VLGarch	60	4
B3SA3	CorradoSu	VLGarch	30	5
BBAS3	CorradoSu	VLGarch	40	5
BBDC3	CorradoSu	VLGarch	60	5
BBDC4	CorradoSu	VLGarch	40	5
BBSE3	CorradoSu	VLGarch	60	5
BEEF3	CorradoSu	VLGarch	60	5
BOVA11	CorradoSu	VLGarch	60	5
BPAC11	CorradoSu	VLGarch	60	5
BRAP4	CorradoSu	VLGarch	30	5
BRAV3	CorradoSu	VLGarch	60	5
BRKM5	CorradoSu	VLGarch	30	5
CMIG4	CorradoSu	VLGarch	60	5
CMIN3	CorradoSu	VLGarch	60	5
COGN3	CorradoSu	VLGarch	60	5
CSAN3	CorradoSu	VLGarch	60	5
CSNA3	CorradoSu	VLGarch	20	5
CVCB3	CorradoSu	VLGarch	60	5
CYRE3	CorradoSu	VLGarch	20	5
DXCO3	CorradoSu	VLGarch	60	4
ECOR3	CorradoSu	VLGarch	60	5
EGIE3	CorradoSu	VLGarch	60	5
EMBJ3	CorradoSu	VLGarch	60	5
ENEV3	CorradoSu	VLGarch	60	5
ENGI11	CorradoSu	VLGarch	60	5
EQTL3	CorradoSu	VLGarch	30	5
EZTC3	CorradoSu	VLGarch	60	4

FLRY3	CorradoSu	VLGarch	60	4
GGBR4	CorradoSu	VLGarch	20	5
GOAU4	CorradoSu	VLGarch	30	5
HAPV3	CorradoSu	VLGarch	60	4
HYPE3	CorradoSu	VLGarch	60	5
IBOV11	SABR-IBV	VLGarch-IBV	20	5
IGTI11	CorradoSu	VLGarch	60	5
INTB3	CorradoSu	VLGarch	60	5
IRBR3	CorradoSu	VLGarch	60	3
ITSA4	CorradoSu	VLGarch	60	5
ITUB4	CorradoSu	VLGarch	40	5
JHSF3	CorradoSu	VLGarch	60	4
KLBN11	CorradoSu	VLGarch	60	5
LREN3	CorradoSu	VLGarch	60	5
LWSA3	CorradoSu	VLGarch	60	4
MBRF3	CorradoSu	VLGarch	60	5
MGLU3	CorradoSu	VLGarch	20	4
MOTV3	CorradoSu	VLGarch	20	5
MRVE3	CorradoSu	VLGarch	60	5
MULT3	CorradoSu	VLGarch	60	4
NATU3	CorradoSu	VLGarch	60	5
PCAR3	CorradoSu	VLGarch	60	4
PETR3	CorradoSu	VLGarch	30	5
PETR4	CorradoSu	VLGarch	30	5
POSI3	CorradoSu	VLGarch	60	4
PRI03	CorradoSu	VLGarch	60	5
QUAL3	CorradoSu	VLGarch	60	4
RADL3	CorradoSu	VLGarch	60	5
RAIL3	CorradoSu	VLGarch	60	5
RAIZ4	CorradoSu	VLGarch	60	5
RDOR3	CorradoSu	VLGarch	60	5
RENT3	CorradoSu	VLGarch	60	5
SANB11	CorradoSu	VLGarch	60	5
SBSP3	CorradoSu	VLGarch	60	4
SLCE3	CorradoSu	VLGarch	60	4
SMAL11	CorradoSu	VLGarch	20	5
SMT03	CorradoSu	VLGarch	60	4
SUZB3	CorradoSu	VLGarch	60	5
TAAE11	CorradoSu	VLGarch	60	5
TIMS3	CorradoSu	VLGarch	60	5
UGPA3	CorradoSu	VLGarch	60	5
USIM5	CorradoSu	VLGarch	60	5
VALE3	CorradoSu	VLGarch	60	5

VBBR3	CorradoSu	VLGarch	60	5
WEGE3	CorradoSu	VLGarch	60	5
YDUQ3	CorradoSu	VLGarch	60	5

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

Ação	S _n	S _q	IC	α	α _n	α _q	α _{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 Decisão de Política Monetária 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

Tabela 4 – Curva de custo de carregamento (ou Convenience Yield) para cálculo de volatilidade e opções

Ativo Objeto	Descrição	Fonte	Curva
IBOV11	Opções sobre o Índice Ibovespa	Implícita no Futuro IND	CYI
IBBR11	Opções sobre o Índice Bovespa B3 BR+	Implícita no Futuro MBR	CYM
VXBR11	Opções sobre o Índice S&P/B3 Bovespa VIX	Implícita no Futuro VIX	CYX

Tabela 5 – Característica da Taxa, Curva/Futuro associado e referência para modelo teórico para Opções de Decisão de Política Monetária

Opção	Característica da Taxa	Curva associada	Referência Modelo Teórico	Taxa juros
CPM	Composta, 252	PRE	Futuro DI1	DI
DFE	Linear, 360	ZEU	Curva ZEU	ESTR
FED	Linear, 360	ZUS	Curva ZUS	SOFR
TOM	Linear, 360	ZMX	Curva ZMX	F-TIE

Tabela 6 – Parâmetros para precificação de Contratos de Eventos

Contrato	Spread Máximo (bps)	Quantidade Contratos	Quantidade mínima de Negócios	Intervalo de Apuração (min)
BBC	8	5000	2	10
BBI	8	5000	2	10
BBV	5	5000	2	10
BDO	5	5000	2	10
BWD	5	5000	2	10
BWI	5	5000	2	10