

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 ⁽⁵⁾ | BGI | 3,85% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Café Arábica Tipo 4/5 ^{(1) (5)} | ICF | 9% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Café Conilon Robusta ^{(1) (5)} | CNL | 5,6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Etanol Hidratado com Liquidação Financeira ⁽⁵⁾ | ETH | 5,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Milho com Liquidação Financeira ⁽⁵⁾ | 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 | Limite Mínimo: -US\$2,20, aplicado sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. O anterior era um túnel de -US\$2,20; Limite Máximo: +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 ⁽²⁾ | JSE | 8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro BVMF de Índice Hang Seng ⁽²⁾ | HSI | 8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |

| Contrato | Cód. | Limite de oscilação |
|---|------|---|
| Futuro BVMF de Índice MICEX ⁽²⁾ | MIX | 8% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Ibovespa ⁽²⁾ | IND | 10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro Mini de Ibovespa ⁽²⁾ | WIN | 10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro do Índice Brasil 50 ⁽²⁾ | BRI | 10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de IFIX ⁽²⁾ | XFI | 13,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Standard & Poors 500 (S&P 500) ⁽²⁾ | ISP | 7% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Microcontrato Futuro de Standard & Poors 500 ⁽²⁾ | 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 |
| Futuro de Small Cap | SML | 10% 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 ⁽²⁾ | AUD | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Dólar Canadense ⁽²⁾ | CAD | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Dólar da Nova Zelândia ⁽²⁾ | NZD | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Peso Argentino ⁽²⁾ | ARB | 11,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Euro ⁽²⁾ | EUR | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Franco Suíço ⁽²⁾ | CHF | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |

| Contrato | Cód. | Limite de oscilação |
|--|------|--|
| Futuro de Iene Japonês ⁽²⁾ | JPY | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Iuan Chinês ⁽²⁾ | CNY | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Libra Esterlina ⁽²⁾ | GBP | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Lira Turca ⁽²⁾ | TRY | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Peso Mexicano ⁽²⁾ | MXN | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Rande da África do Sul ⁽²⁾ | ZAR | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial ⁽²⁾⁽³⁾ | DOL | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro Mini de Euro ⁽²⁾ | WEU | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro Míni de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial ⁽²⁾⁽³⁾ | WDO | 6% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Peso Chileno ⁽²⁾ | 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 ⁽²⁾ | AUS | Alta: 5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -5,5% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Peso Argentino (em Dólar) ⁽²⁾ | ARS | Alta: 12% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -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 ⁽²⁾ | NZL | Alta: 5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -5,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Dólar dos Estados Unidos da América por Euro ⁽²⁾ | EUP | Alta: 3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -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 ⁽²⁾ | GBR | Alta: 6,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -5,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Dólar Canadense por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | CAN | Alta: 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: - 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Coroa Norueguesa por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | NOK | Alta: 4,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -2,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Coroa Sueca por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | SEK | Alta: 2,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -3,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Franco Suíço por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | SWI | Alta: 3,25% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -3,25% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Iene Japonês por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | JAP | Alta: 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Iuan Chinês por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | CNH | Alta: 3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -3,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Lira Turca por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | TUQ | Alta: 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Peso Chileno por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | CHL | Alta: 3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -3,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Peso Mexicano por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | MEX | Alta: 5,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -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 ⁽²⁾ | AFS | Alta: 5,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -5,75% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| Futuro de Rublo Russo por Dólar dos Estados Unidos da América ⁽²⁾ | RUB | Alta: 34,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -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 | Alta: 35,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: -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 ⁽²⁾ | ABEVO | Alta: 12,95% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,95% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| B3SA3 – B3 ⁽²⁾ | B3SAO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| BBAS3 – Banco do Brasil ⁽²⁾ | BBASO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| BBDC4 – Bradesco ⁽²⁾ | BBDCP | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| BHIA3 – Casas Bahia ⁽²⁾ | BHIAO | Alta: 31,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 31,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| BPAC11 – BTG Banco UNT ⁽²⁾ | BPACZ | Alta: 15% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| CCRO3 – CCR Rodovias ⁽²⁾ | CCROO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |

| Contrato | Cód. | Limite de oscilação |
|--------------------------------------|-------|---|
| CMIG4 – Cemig ⁽²⁾ | CMIGP | Alta: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| CSAN3 – Cosan ⁽²⁾ | CSANO | Alta: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| CSNA3 – Sid. Nacional ⁽²⁾ | CSNAO | Alta: 28,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 28,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| COGN3 – Cogna ⁽²⁾ | COGNO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| ELET3 – Eletrobras ⁽²⁾ | ELETO | Alta: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| EMBR3 – Embraer ⁽²⁾ | EMBRO | Alta: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| ENEV3 – Eneva ⁽²⁾ | ENEVO | Alta: 25,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 18,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| EQTL3 – Equatorial ⁽²⁾ | EQTLO | Alta: 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| GGBR4 – Gerdau ⁽²⁾ | GGBRP | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| HYPE3 – Hyperpharma ⁽²⁾ | HYPEO | Alta: 16,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 14,70% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| HAPV3 – Hapvida ⁽²⁾ | HAPVO | Alta: 17,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| ITSA4 – Itaúsa ⁽²⁾ | ITSAP | Alta: 13,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 13,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| ITUB4 – Itaú ⁽²⁾ | ITUBP | Alta: 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| JBSS3 – JBS ⁽²⁾ | JBSSO | Alta: 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |

OSCILAÇÃO DIÁRIA DE NEGOCIAÇÃO

| | | |
|--|-------|---|
| KLBN11 – Klabin ⁽²⁾ | KLBNZ | Alta: 10 % sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| LREN3 – Lojas Renner ⁽²⁾ | LRENO | Alta: 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 14,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| MGLU3 – Magazine Luiza ⁽²⁾ | MGLUO | Alta: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 21,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| NTCO3 – Natura ⁽²⁾ | NTCOO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| PCAR4 – Grupo Pão de Açúcar ⁽²⁾ | PCARP | Alta: 25,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 25,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |

| Contrato | Cód. | Limite de oscilação |
|--------------------------------------|-------|---|
| PETR4 – Petrobras ⁽²⁾ | PETRP | Alta: 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 24,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| PRI03 – Petrorio ⁽²⁾ | PRI00 | Alta: 26,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 16,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| PSSA3 – Porto Seguro ⁽²⁾ | PSSAO | Alta: 11,20% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 11,20% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| RADL3 – Raia Drogasil ⁽²⁾ | RDALO | Alta: 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 10,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| RAIL3 – RUMO ⁽²⁾ | RDALO | Alta: 22,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 16,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| RDOR3 – Rede Dor ⁽²⁾ | RDORO | Alta: 15,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 15,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| RENT3 – Localiza ⁽²⁾ | RENT0 | Alta: 23,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 23,10% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |

OSCILAÇÃO DIÁRIA DE NEGOCIAÇÃO

| | | |
|---------------------------------------|-------|---|
| SBSP3 – Sabesp ⁽²⁾ | SBSPO | Alta: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| SUZB3 – Suzano ⁽²⁾ | SUZBO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| TIMS3 – Tim ⁽²⁾ | TIMSO | Alta: 16,00% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 11,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| USIM5 – Usiminas ⁽²⁾ | USIMA | Alta: 27,30% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 15,40% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| VALE3 – Vale ⁽²⁾ | VALEO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| VBBR3 – Vibra ⁽²⁾ | VBBRO | Alta: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 12,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| VIVTO3 – Telef. Brasil ⁽²⁾ | VIVTO | Alta: 7,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 7,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. |
| WEGE3 – WEG ⁽²⁾ | WEGEO | Alta: 17,50% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado. Baixa: 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 ⁽²⁾ | 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 ⁽²⁾ | 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 ⁽²⁾ | 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 ⁽²⁾ | 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: |
| EDS de Futuro de Cupom Cambial e Futuro de Dólar | DOD | +3 e -3. |
| EDS de Futuro de Cupom Cambial e Futuro de Mini Contrato de Dólar | WDD | +3 e -3. |

| 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 ⁽²⁾ | IAP | 2% sobre o preço de ajuste do dia anterior do vencimento negociado |
| Futuro de Operações Compromissadas de Um Dia ^{(2) (4)} | 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 ⁽²⁾ ⁽⁴⁾ | 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> $\left(\left(\left(1 + \left(\frac{\text{HardLimit}_{\text{PontaLonga.Inferior}}}{100} \right)^{\frac{n_c}{252}} \right)^{\frac{252}{n_c - n_p}} - 1 \right) \right) * 100$ |

| 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 ⁽⁴⁾ | 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 ⁽⁴⁾ | 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 ⁽²⁾ | 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.