

Parâmetros para os Túneis de Negociação
Opções sobre Derivativos

13/02/2025

Mercado	Contrato	Quantidade Máxima por Oferta	Leilão de 1º Negócio	Choque Volatilidade de Rejeição ⁽¹⁾		Choque de Volatilidade de Leilão ⁽¹⁾		MBA de Rejeição ⁽¹⁾		MBA de Leilão ⁽¹⁾		Choque Ativo Objeto Rejeição		Choque Ativo Objeto Leilão		Túnel Preço Médio		Túnel Proteção de Preço Durante Leilão	
				+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-
Derivativos	Opções sobre DI1	10.000	Não	-	-	-	-	-	-	-	-	20% ⁽³⁾	20% ⁽³⁾	40% ⁽⁴⁾	40% ⁽⁴⁾	-	-	50%	50%
	Opção de Copom	2.000	Sim	-	-	-	-	14,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	8,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	14,000 ⁽²⁾	11,000 ⁽²⁾	11,000 ⁽²⁾	50%	50%
	Opções sobre IDI	50.000	Não	50%	50%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre DOL e WDO	10.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	-	-	50%	50%
	Opções sobre DS1/DS2/DS3 e DS4	10.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre BGI	500	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre ETH	500	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre ISP	2.000	Não	80%	80%	30%	30%	0,50	0,50	0,25	0,25	-	-	-	-	-	-	50%	50%
	Opções sobre SOY	120	Não	50%	50%	25%	25%	0,25	0,25	0,10	0,10	1,00%	1,00%	0,50%	0,50%	-	-	50%	50%
	Opções sobre ICF	500	Não	50%	50%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	2,60%	2,60%	1,30%	1,30%	-	-	50%	50%
Demais Opções	-	Não	80%	80%	30%	30%	0,25	0,25	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	50%	50%	

⁽¹⁾ Definições sobre metodologias e túneis de negociação estão disponíveis no Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação da B3.

⁽²⁾ Valores expressos em pontos.