



7 de dezembro de 2021
133/2021-VNC

COMUNICADO EXTERNO

Participantes do Listado B3

Ref.: **Revisão dos Parâmetros para os Túneis de Negociação**

Conforme divulgado no Comunicado Externo 041/2021-VNC, a B3 implementou o processo de revisão trimestral dos parâmetros dos túneis de negociação.

Dando continuidade a esse processo, informamos que, a partir de **08/12/2021**, passarão a valer novos parâmetros para os túneis de leilão por oscilação e de leilão por preço médio, bem como para os túneis de proteção de oscilação, de concentração, de quantidade e túneis de rejeição, conforme a seguir.

1. Renda variável

a. Túneis de leilão por oscilação e de leilão por preço médio

Grupos	Leilão por oscilação		Leilão por preço médio	
	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
Fundos imobiliários não pertencentes a índice	8,00%	6,00%	9,00%	7,50%

b. Túnel de proteção por oscilação em leilões, exceto calls de abertura e fechamento

Grupos	Parâmetro atual	Parâmetro novo
Ativos pertencentes aos demais índices	9,0%	6,0%
Ativos pertencentes aos índices IBOV ou IBXX	9,0%	6,0%
Ativos que não pertencem a índice	20,0%	15,0%
Ativos que negociam no mercado de balcão organizado	20,0%	15,0%

Grupos	Parâmetro atual	Parâmetro novo
ETFs e índices	9,0%	6,0%
Fundos imobiliários que não pertencem a índice	20,0%	15,0%
Grupo de fundos imobiliários pertencentes a índice	9,0%	6,0%
BDRs não patrocinados	20,0%	15,0%
BDRs não patrocinados pertencentes aos demais índices	9,0%	15,0%
Ativos que negociam no mercado Mais	9,0%	15,0%
Ativos que negociam no mercado Mais não pertencentes a índices	20,0%	15,0%

As tabelas com os instrumentos e os parâmetros utilizados no cálculo dos túneis de proteção por quantidade e concentração, para os ativos de renda variável, estão disponíveis em www.b3.com.br, Soluções, Plataformas, PUMA Trading System, Participantes e traders, Regras e parâmetros de negociação, Parâmetros dos túneis de negociação.

2. Mercados futuros

a. Túneis de leilão por oscilação e de leilão por preço médio

Mercadoria	Grupo	Leilão por oscilação		Leilão por preço médio	
		Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
BGI	K2	*	*	1,5%	1,4%
CCM	M4	2,6%	3,4%	*	*
ETH	H2	*	*	2,3%	2,2%
ICF	L3	2,0%	2,5%	2,2%	2,3%
OZ1	A3	1,5%	1,8%	1,5%	1,7%
SJC	N6	*	*	2,4%	2,6%
	N7	2,2%	2,3%	*	*
FRP	C3	10,0%	20,0%	10,0%	20,0%
Moedas R\$	O1	*	*	3,1%	4,4%
	O4	*	*	3,1%	4,4%
Moedas US\$	O5	*	*	1,9%	1,7%
	O6	*	*	1,9%	1,5%
BRI	B4	2,4%	1,9%	2,4%	1,9%

		Leilão por oscilação		Leilão por preço médio	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
ISP	B8	*	*	1,3%	1,1%
WSP	S7	*	*	1,3%	1,1%
FRC	R1	20	10	45	15
	R2	20	10	45	15
T10	O2	*	*	1,0%	0,5%

* Não houve alteração dos parâmetros.

b. Túnel de proteção por oscilação, concentração e quantidade

		Proteção de oscilação		Proteção de concentração		Proteção de quantidade	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
BGI	K2	1,9%	1,7%	*	*	*	*
CCM	M3	1,4%	2,5%	*	*	*	*
ICF	L1	2,5%	3,0%	*	*	*	*
	L3	2,5%	3,0%	*	*	*	*
SJC	N6	3,9%	4,6%	*	*	*	*
	N7	3,9%	4,6%	*	*	*	*
DR1	C7	*	*	*	*	1.000	3.500
FPR	C3	20,0%	30,0%	*	*	*	*
Moedas US\$	O5	*	*	*	*	250	50
WDO	W8	*	*	*	*	200	100
BRI	B4	3,9%	2,4%	*	*	*	*
IND	B1	1,8%	1,2%	*	*	750	800
IR1	R6	*	*	*	*	500	2.600
ISP	B8	1,2%	0,5%	*	*	*	*
WIN	W1	1,8%	1,2%	*	*	*	*
WSP	S7	1,2%	0,5%	*	*	*	*
FRC	R1	30	20	*	*	*	*
	R2	30	20	*	*	2.000	3.000

* Não houve alteração dos parâmetros.

c. Túnel de rejeição

		Rejeição	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
BGI	K2	1,5%	3,4%
CCM	M3	3,8%	2,6%
	M4	3,8%	3,8%
CR1	L5	50,0%	40,0%
ETH	H2	2,5%	3,0%
ICF	L1	2,5%	4,0%
ICF	L3	2,5%	5,0%
OZ1	A3	2,5%	3,6%
SJC	N6	5,0%	4,4%
	N7	5,0%	4,6%
DOL	C1	1,8%	1,0%
	C2	1,5%	1,0%
FRP	C3	20,0%	40,0%
Moedas US\$	O5	2,0%	1,6%
	O6	2,0%	1,6%
WDO	W3	1,8%	1,0%
	W8	1,5%	1,0%
BRI	B4	1,8%	3,8%
ISP	B8	5,0%	1,0%
WSP	S7	5,0%	1,0%
FRC	R1	30	20
	R2	30	20
T10	O2	1,0%	0,5%
SSF	A6	3,0%	4,2%
DI1	D1	9	17
	D2	15	26
	D3	21	32

3. Renda fixa privada

a. Túneis de leilão por oscilação

		Leilão por oscilação	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
ETF de renda fixa	2L	2,0%	1,3%

Destacamos que as definições sobre leilões e túneis de negociação estão disponíveis no Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação e no Regulamento de Negociação da B3, em www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Negociação.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Superintendência de Suporte à Negociação, pelo telefone (11) 2565-5022, ou pelo e-mail negociacao@b3.com.br.

Mario Palhares

Vice-Presidente de Operações – Negociação Eletrônica e CCP