

19 de março de 2019
025/2019-VOP

COMUNICADO EXTERNO

Participantes dos Mercados da B3 – Segmento BM&FBOVESPA

Ref.: **Túneis de Proteção por Quantidade e por Concentração – Alteração dos Parâmetros para os Contratos Futuro de Ibovespa, Futuro Míni de Ibovespa e Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia.**

A B3 informa que, em **01/04/2019**, alterará os parâmetros utilizados no cálculo do túnel de proteção por quantidade para os contratos **Futuro de Ibovespa (IND)** e **Contrato Futuro Míni de Ibovespa (WIN)**; e deixará de utilizar o túnel de proteção por concentração para o **Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia (DI1)**. Esses ajustes decorrem de uma revisão dos riscos na pré-negociação com o aumento do volume total negociado e de uma readequação aos parâmetros operacionais para esses contratos.

Os túneis de proteção descritos abaixo, quando atingidos, prorrogam automaticamente o encerramento de leilões ou dos calls de abertura e calls de fechamento na plataforma de negociação PUMA Trading System BM&FBOVESPA, definindo um novo horário para encerramento.

- **Túnel de proteção por quantidade:** é acionado caso um participante de negociação pleno tenha quantidade de lotes na formação do preço teórico do leilão superior ao parâmetro configurado como valor absoluto. Nesse túnel, as quantidades de ofertas de compra e de venda de um mesmo participante são analisadas isoladamente.
- **Túnel de proteção por concentração:** é acionado caso determinado percentual sobre a quantidade teórica do leilão obtido por um participante de negociação pleno seja atingido no momento do encerramento do leilão. Nesse túnel, as quantidades de ofertas de compra e de venda de um mesmo participante são analisadas isoladamente.

As tabelas a seguir informam os parâmetros atualmente configurados e os novos, que estarão em vigor a partir da data informada neste Comunicado Externo para os contratos **Futuro de Ibovespa (IND)** e **Contrato Futuro Míni de Ibovespa (WIN)**.

Contrato Futuro de Ibovespa

Grupo de negociação	Parâmetro atual	Novo parâmetro
Vencimentos pertencentes ao grupo B1	500	750
Vencimentos pertencentes ao grupo B2	500	750
Vencimentos pertencentes ao grupo B6	500	750

Contrato Futuro Míni de Ibovespa

Grupo de negociação	Parâmetro atual	Novo parâmetro
Vencimentos pertencentes ao grupo W1	3.000	5.000
Vencimentos pertencentes ao grupo W6	500	750
Vencimentos pertencentes ao grupo W7	500	750

Para o contrato **Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia (DI1)**, o túnel de proteção por concentração deixará de ser utilizado a partir da data informada neste Comunicado Externo. Ressalta-se que o túnel de proteção por quantidade e os demais túneis de negociação permanecerão inalterados.

A B3 poderá modificar, revogar ou estabelecer novos parâmetros para esses túneis no decurso da sessão de negociação e sem aviso prévio ao mercado.

Destacamos que as definições sobre 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.

As tabelas com os instrumentos e os parâmetros utilizados no cálculo dos túneis 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.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Negociação Eletrônica, pelo telefone (11) 2565-4680 ou pelo e-mail controledeoperacoes@b3.com.br.

Cícero Augusto Vieira Neto
Vice-Presidente de Operações, Clearing e Depositária