



15 de julho de 2021  
041/2021-VNC

## COMUNICADO EXTERNO

Participantes do Listado B3

Ref.: **Novos Parâmetros para os Túneis de Negociação**

A B3 implantou processo de revisão trimestral dos parâmetros dos túneis de negociação e comunicará ao mercado sempre que se mostrar necessária a alteração dos parâmetros.

Dando início a esse processo, informamos que, a partir de **02/08/2021**, 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 e de quantidade, 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
Ativos pertencentes aos demais índices	*	*	3,00%	4,00%
BDRs não patrocinados	8,50%	6,00%	*	*
Fundos imobiliários pertencentes a índice	3,00%	2,00%	3,00%	2,50%
Fundos imobiliários não pertencentes a índice	8,50%	8,00%	10,00%	9,00%

## b. Túnel de proteção por oscilação nos calls de abertura e de fechamento

Grupos	Proteção de oscilação nos calls	
	Parâmetro atual	Parâmetro novo
Ativos pertencentes aos demais índices	9,00%	3,00%
Ativos pertencentes aos índices IBOV ou IBXX	9,00%	1,50%
Ativos pertencentes a índice	20,00%	3,00%
Ativos do mercado de balcão organizado	20,00%	3,00%
Ativos do mercado de balcão organizado (pertencentes aos demais índices)	9,00%	3,00%
BDRs não patrocinados	20,00%	3,00%
BDRs não patrocinados (pertencentes aos demais índices)	9,00%	3,00%
ETFs e índices	9,00%	3,00%
Fundos imobiliários não pertencentes a índice	20,00%	3,00%
Fundos imobiliários pertencentes a índice	9,00%	3,00%
Ativos do mercado Mais	20,00%	3,00%

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](http://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	K1	*	*	1,50%	1,10%
	K2	0,75%	1,70%	*	*
CCM	M3	2,00%	1,30%	2,50%	1,50%
	M4	2,00%	2,60%	*	*
ETH	H2	1,00%	1,50%	3,00%	2,30%
ICF	L1	*	*	2,00%	2,20%
	L3	*	*	2,00%	2,20%

		Leilão por oscilação		Leilão por preço médio	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
OZ1	A3	1,00%	1,50%	1,00%	1,50%
SJC	N6	2,50%	2,20%	3,50%	2,40%
	N7	2,50%	2,20%	3,50%	2,40%
DOL	C1	*	*	0,50%	0,80%
	C2	0,25%	0,50%	0,50%	0,80%
	C6	0,25%	0,50%	0,50%	0,80%
Moedas R\$	O1	*	*	2,00%	3,10%
	O4	*	*	2,00%	3,10%
Moedas US\$	O5	1,00%	0,80%	2,00%	1,90%
	O6	1,00%	0,80%	2,00%	1,90%
WDO	W3	*	*	0,50%	0,80%
	W8	0,25%	0,50%	0,50%	0,80%
	W9	0,25%	0,50%	0,50%	0,80%
BRI	B4	1,00%	2,40%	1,00%	2,40%
IND	B1	0,75%	0,50%	0,75%	1,20%
WIN	W1	0,75%	0,50%	0,75%	1,20%
	W6	0,75%	0,50%	0,75%	1,20%
ISP	B8	0,75%	0,50%	2,25%	1,30%
WSP	S7	0,75%	0,50%	2,25%	1,30%
SSF	A6	1,50%	2,10%	2,00%	2,60%

## 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	K1	1,50%	1,00%	*	*	*	*
	K2	1,50%	1,90%	*	*	*	*
CCM	M3	3,75%	1,40%	*	*	*	*
ETH	H2	2,50%	3,30%	*	*	100	50
OZ1	A3	2,50%	3,70%	*	*	100	50

		Proteção de oscilação		Proteção de concentração		Proteção de quantidade	
Mercadoria	Grupo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo	Parâmetro atual	Parâmetro novo
SJC	N6	5,00%	3,90%	*	*	*	*
	N7	5,00%	3,90%	*	*	*	*
DOL	C1	*	*	70%	100%	*	*
	C2	1,50%	1,75%	*	*	500	100
	C6	1,00%	1,75%	*	*	500	100
Moedas R\$	O1	2,00%	3,10%	*	*	*	*
	O4	2,00%	3,10%	*	*	*	*
Moedas US\$	O5	2,00%	1,90%	*	*	50	250
	O6	2,00%	1,90%	*	*	*	*
WDO	W3	*	*	70%	100%	1.000	4.500
	W8	1,50%	1,75%	*	*	500	200
	W9	1,00%	1,75%	*	*	500	200
BRI	B4	1,75%	3,90%	*	*	*	*
IND	B1	1,00%	1,80%	90%	80%	*	*
WIN	W1	1,00%	1,80%	90%	100%	5.000	15.000
	W6	1,00%	1,80%	*	*	*	*
ISP	B8	5,00%	1,20%	*	*	200	100
WSP	S7	5,00%	1,20%	*	*	2.000	200
SSF	A6	3,00%	5,60%	*	*	20.000	25.000

\* Não houve alteração dos parâmetros.

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](http://www.b3.com.br), Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Negociação.



041/2021-VNC

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](mailto:negociacao@b3.com.br).

Mario Palhares

Vice-Presidente de Operações – Negociação Eletrônica e CCP