



Versão em Português – [Clique Aqui](#)
English Version – [Click Here](#)



Boletim Mensal de Formador de Mercado

Juros e Moedas

Fevereiro/2019



Estadísticas

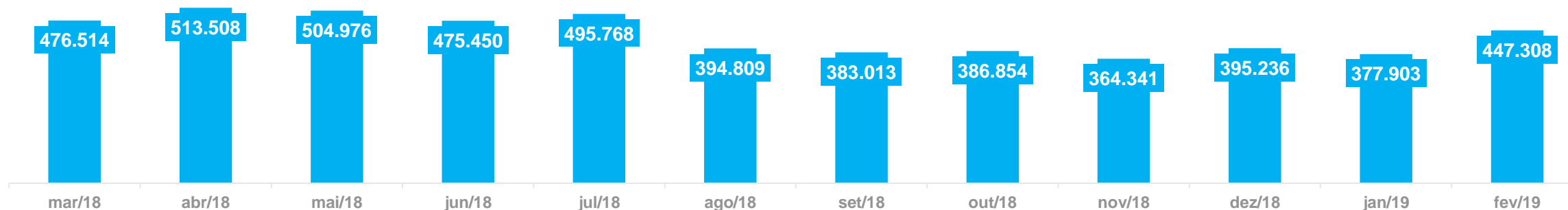
Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

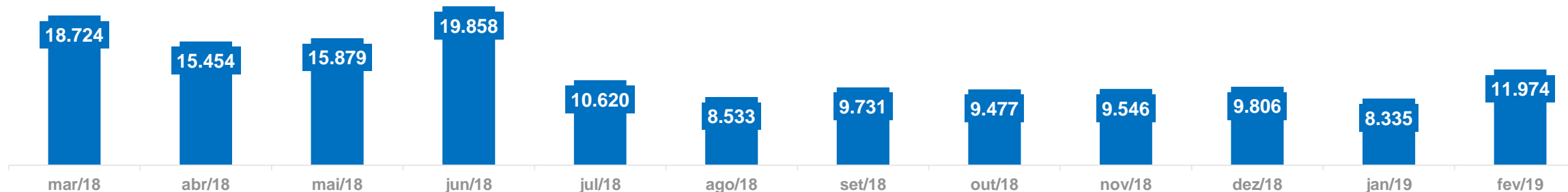
Programas Atuais

Futuro de Cupom de IPCA (DAP)

Estoque (#Contratos)*



ADV (Contratos)



* Último dia do mês

Estadísticas

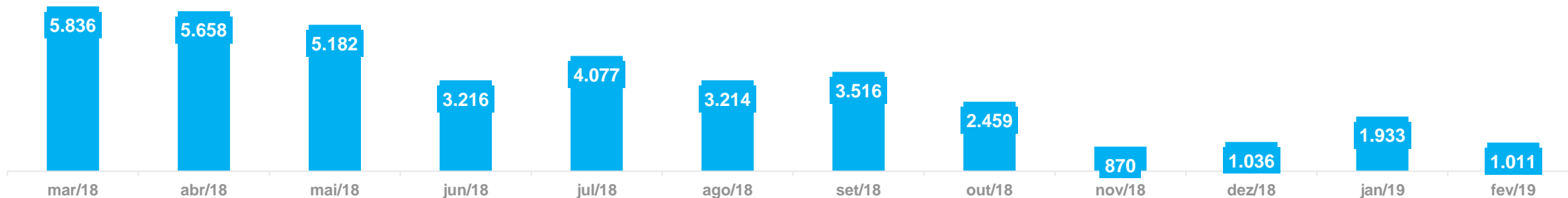
Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

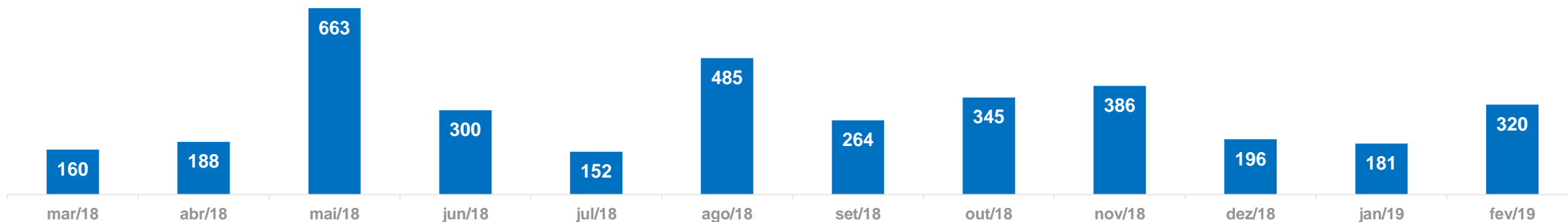
Programas Atuais

Futuro de U.S. Treasury Notes de 10 anos (T10)

Estoque (#Contratos)*



ADV (Contratos)



* Último dia do mês

Estadísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Futuros de Juros

| Ativo (cód. BBG) | ADV YTD* (# contratos) | | | Open Interest** (# contratos) | | |
|--|---------------------------|--------|------|----------------------------------|---------|------|
| | 2018 | 2019 | YoY | 2018 | 2019 | YoY |
| Cupom IPCA (WL) | 13.732 | 10.110 | -26% | 476.359 | 447.308 | -6% |
| U.S. Treasury Notes de 10 anos (OI) | 407 | 249 | -39% | 6.036 | 1.011 | -83% |

* Year to Date Fevereiro

** Último dia do mês

Estatísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Parâmetros em estudo:

- Opções de Futuro de DI e VTF

Estatísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

- Não há programas abertos para credenciamento atualmente

Estadísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Futuros de Moedas

| Ativo | Formador Atual | Obrigações | | | | Término do Programa | Benefícios |
|--------|---|------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------|---------------------|---|
| | | Vencimento Obrigatório | Spread (Pontos) | Lote Mínimo | Presença em Tela | | |
| EURUSD | Banco MUFG | 1º | 3 | 150 contratos | 80% da sessão de negociação | 10/Dez/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Isenção de taxas e emolumentos para o produto • Isenção no excesso de ordens não executadas • Aumento dos limites de mensageria (<i>throttle</i>) • Sem multa contratual. Há apenas um aviso prévio de 30 dias |
| GBPUSD | | | 3 | | | | |
| AUDUSD | | | 3 | | | | |
| USDJPY | | | 300 | | | | |
| USDCAD | | | 4 | | | | |
| USDCNH | | | 20 | 100 contratos | | | |
| USDCHF | | | 3 | | | | |
| USDMXN | | | 60 | | | | |
| USDZAR | | | 40 | | | | |
| USDSEK | | | 25 | | | | |
| USDRUB | Atualmente não há formadores credenciados | | 200 | 150 contratos | | | |
| USDNOK | | | 25 | | | | |
| USDTRY | | | 20 | | | | |
| NZDUSD | | | 3 | | | | |
| USDCLP | | | 2000 | | 50 contratos | | |

Nota: A B3 poderá aceitar, de acordo com seus critérios, a entrada de formadores para os programas em andamento. Atualmente, possuímos vagas abertas para esse programa. Para mais informações: [Ofício Circular 066/2018-PRE](#)

Estadísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Opções de Moedas

| Ativo | Formador Atual | Obrigações | | | | Término do Programa | Benefícios |
|-----------------------------|----------------|-------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|---|
| | | Vencimentos | Quantidade Mínima | Spread Máximo (R\$/US\$1.000) | Presença em Tela | | |
| Mini Opção de Dólar Mensal | Itaú e Optiver | 1º | 500 Contratos | 2,50 | 80% da sessão de negociação | 30/Jun/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Isenção de taxas e emolumentos para o produto • Isenção no excesso de ordens não executadas • Aumento dos limites de mensageria (throttle) • Sem multa contratual. Há apenas um aviso prévio de 30 dias • Isenção para hedge no DOL/WDO (delta 50%) |
| | | 2º | | 3,00 | | | |
| Mini Opção de Dólar Semanal | | 1º e 2º | | 3,00 | | | |
| | | 3º | | 2,50 | | | |
| Opção de Dólar Regular | | 1º | 100 Contratos | 2,50 | | | |
| | | 2º | | 3,00 | | | |

Nota: A B3 poderá aceitar, de acordo com seus critérios, a entrada de formadores para os programas em andamento.

Atualmente, possuímos 1 vaga aberta para esse programa. Para mais informações: [Ofício Circular 067/2018-PRE \(mini\)](#) e [Ofício Circular 050/2018-PRE \(regular\)](#)

Estadísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Futuros de Juros

| Ativo (Cod. BBG) | Formador Atual | Obrigações | | | | Término do Programa | Benefícios |
|-----------------------|---------------------|------------------------|-------------|----------------------|---------------|--|---|
| | | Período de Atuação | Vencimentos | Quantidade Mínima | Spread Máximo | | |
| Cupom de IPCA (WL) | Itaú e Santander | De 15/08/18 a 14/04/19 | Jan/20 | 300 contratos | 12 bps | 80% do período entre 10h30 às 12h , durante 60% dos dias do mês com sessões de negociação 80% do período entre 15h e 16h50 , durante 100% dos dias do mês com sessões negociação Call de fechamento entre 17h e 17h30 , atuação durante um minuto e dez segundos por vencimento obrigatório em leilão, durante 100% dos dias do mês em que houver sessões de negociação | <ul style="list-style-type: none"> • Isenção de taxas e emolumentos para o produto • Isenção para hedge no DI1 • Isenção por excesso de ordens e mensageria no produto • Remuneração composta de parcelas fixa e variável • Remuneração variável definida de acordo com o desempenho de cada Formador de Mercado |
| | | De 15/04/19 a 30/04/19 | | | 16 bps | | |
| | | De 02/05/18 a 30/04/19 | Ago/20 | | 10 bps | | |
| | | | Mai/21 | | | | |
| | | | Mai/23 | | | | |
| Ago/26 | 160 contratos | 15 bps | | | | | |

30/Abr/2019

Nota: A B3 poderá aceitar, de acordo com seus critérios, a entrada de formadores para os programas em andamento. Atualmente, possuímos 1 vaga aberta para esse programa. Para mais informações: [Ofício Circular 012/2018-PRE](#)

Estadísticas

Consulta de Parâmetros

Programas Abertos
Para Credenciamento

Programas Atuais

Futuros de Juros

| Ativo (Cod. BBG) | Formador Atual | Obrigações | | | | Término do Programa | Benefícios |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|---|
| | | Vencimentos | Quantidade Mínima | Spread Máximo (US\$) | Presença em Tela | | |
| U.S. Treasury Note 10 Anos (OI) | Itaú e Modal | 1º ¹ | 30 Contratos | 0,250 | 80% da sessão de negociação | 13/Dez/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Isenção de taxas e emolumentos para o produto • Isenção no excesso de ordens não executadas • Aumento dos limites de mensageria (<i>throttle</i>) • Sem multa contratual. Há apenas um aviso prévio de 30 dias |
| | | 2º ² | | | | | |

¹ 4 dias úteis antes do 1º vencimento as obrigações do FM passam a ser no vencimento seguinte

² O FM terá obrigação de atuar somente a partir do décimo dia útil anterior ao primeiro vencimento do contrato

Nota: A B3 poderá aceitar, de acordo com seus critérios, a entrada de formadores para os programas em andamento.

Atualmente, possuímos 1 vaga aberta para esse programa. Para mais informações: [Ofício Circular 013/2018-VPC](#)



Em caso de dúvidas, entrar em contato:

Cientes Locais:

Marcos Skistymas

marcos.skistymas@b3.com.br

11 2565 5860

Cientes Estrangeiros:

EUA/Canadá – Guilherme Pimentel

guilherme.pimentel@b3.com.br

11 2565 6271

Europa/Ásia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 203 379 3980



Monthly Market Making Report

Interest Rates and FX Products

February/2019



Statistics

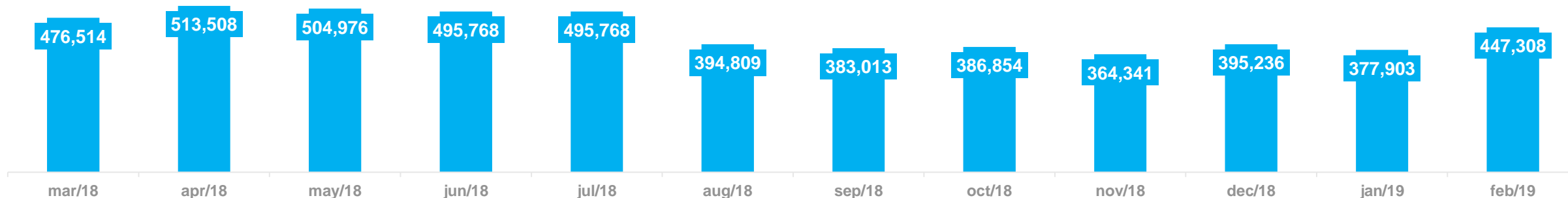
Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

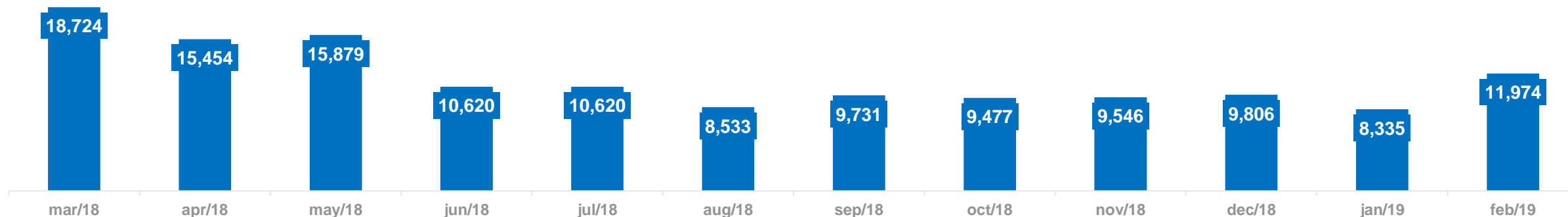
Ongoing Programs

DI x IPCA Spread (DAP) Futures

Open Interest (#Contracts)*



ADV (#Contracts)



* Last day of the month

Statistics

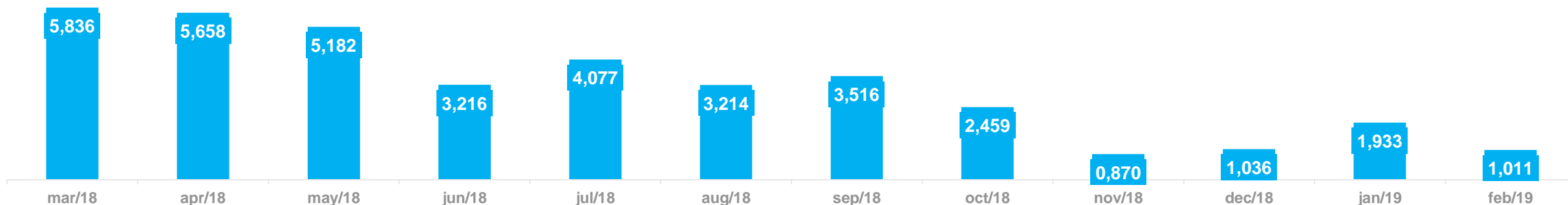
Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

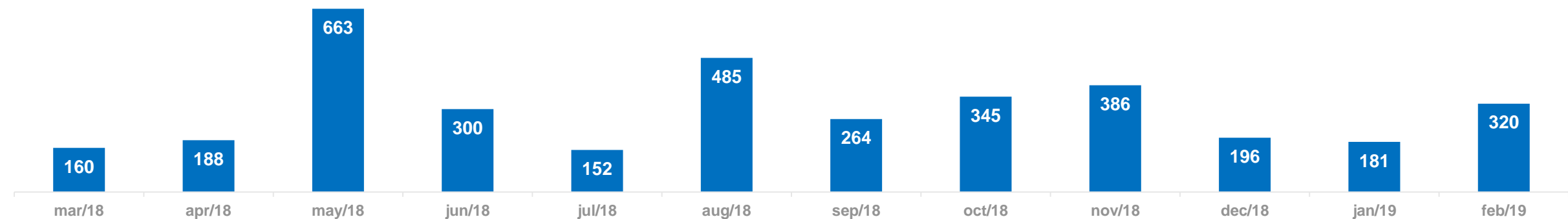
Ongoing Programs

10-Year U.S. Treasury Note (T10) Futures

Open Interest (#Contracts)*



ADV (#Contracts)



* Last day of the month

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

Interest Rates Futures

| Underlying | ADV YTD* (# contracts) | | | Open Interest** (# contracts) | | |
|------------------------------------|---------------------------|--------|------|----------------------------------|---------|------|
| | 2018 | 2019 | YoY | 2018 | 2019 | YoY |
| DI x IPCA Spread (WLA) | 13,732 | 10,110 | -26% | 476,359 | 447,308 | -6% |
| 10-Year U.S. Treasury Note (OI) | 407 | 249 | -39% | 6,036 | 1,011 | -83% |

* Year to Date February

** Last day of the reference month

Statistics

**Parameters
Consultation**

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

Parameters under study:

- Options on VTF and DI Futures Contract

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

- **There are no current programs open for accreditation**

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

FX Futures

| Underlying | Current Market Makers | Obligations | | | | End of the Program | Main Program Features |
|------------|---------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|-----------------------------|--------------------|--|
| | | Maturities | Spread (Points) | Minimum Quantity | Presence in Trading Session | | |
| EURUSD | Banco MUFG | 1st | 3 | 150 Contracts | 80% | Dec/10/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Fee waiver on the product • Fee waiver on the excess of non-executed orders • Higher messaging bandwidth limits (throttle) • No contractual fine. There is a 30 days prior notice |
| GBPUSD | | | 3 | | | | |
| AUDUSD | | | 3 | | | | |
| USDJPY | | | 300 | | | | |
| USDCAD | | | 4 | 100 Contracts | | | |
| USDCNH | | | 20 | | | | |
| USDCHF | | | 3 | | | | |
| USDMXN | 60 | | | | | | |
| USDZAR | 40 | | | | | | |
| USDSEK | There are no accredited Market Makers | | 25 | 150 Contracts | | | |
| USDRUB | | | 200 | | | | |
| USDNOK | | | 25 | | | | |
| USDTRY | | | 20 | | | | |
| NZDUSD | | | 3 | | | | |
| USDCLP | | | 2000 | 50 Contracts | | | |

Note: B3 can accept, at its own discretion, new Market Makers after the deadline for ongoing programs. Currently, there are positions available for this program. For more information: [Circular Letter 066/2018-PRE](#)

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

FX Options

| Underlying | Current Market Makers | Obligations | | | | End of the Program | Main Program Features |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|---|
| | | Maturities | Minimum Quantity | Maximum Spread (R\$/US\$1,000) | Presence in Trading Session | | |
| Mini U.S. Dollar Options Monthly | Itaú and Optiver | 1st | 500 Contracts | 2.50 | 80% | June/30/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Fee waiver on the product • Fee waiver on DOL/WDO used as hedge (delta 50%) • Fee waiver on the excess of non-executed orders • Higher messaging bandwidth limits (throttle) • No contractual fine. There is a 30 days prior notice |
| | | 2nd | | 3.00 | | | |
| 1st e 2nd | | 3.00 | | | | | |
| | | 3rd | | 2.50 | | | |
| Mini U.S. Dollar Options Weekly | | 1st | 100 Contracts | 2.50 | | | |
| | | | | 2nd | | | |
| U.S. Dollar Options | 1st | 100 Contracts | 2.50 | | | | |
| | | | 2nd | 3.00 | | | |

Note: B3 can accept, at its own discretion, new Market Makers after the deadline for ongoing programs

Currently, there is 1 position available for this program. For more information: [Circular Letter 050/2018-PRE \(regular\)](#) and [Circular Letter 067/2018-PRE \(mini\)](#)

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

Interest Rates Futures

| Underlying (Ticker BBG) | Current Market Makers | Obligations | | | | | End of the Program | Main Program Features |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------|---------------------|-------------------|---|-----------------------|--|
| | | Period of Activity | Maturities | Minimum Quantity | Maximum Spread | Presence in Trading Session | | |
| DI x IPCA Spread (WL) | Itaú and Santander | Aug. 15, 2018 - Apr. 14, 2019 | Jan/20 | 300 Contracts | 12 bps | 80% of 10:30am – 12:00 period, during 60% of the month's trading sessions 80% of 2:20pm – 4:50pm period, during every day of the month Closing call between 5:00 p.m. and 5:30 p.m., auction activity of one minute ten seconds per mandatory contract month during 100% of the days on which trading sessions take place | Apr/30/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Fee waiver on the product • Fee waiver on DI1 used as hedge • Fee waiver on the excess of non-executed orders • Higher messaging bandwidth limits (throttle) • The remuneration will have fixed and variable portions • The variable portion will be based on the Market Maker's individual performance |
| | | Apr. 15 - 30, 2019 | | | 16 bps | | | |
| | | May 2, 2018 – Apr. 30, 2019 | Aug/20 | | 10 bps | | | |
| | | | May/21 | | | | | |
| | | | May/23 | | | | | |
| Aug/26 | 160 Contracts | 15 bps | | | | | | |

Note: B3 can accept, at its own discretion, new Market Makers after the deadline for ongoing programs. Currently, there is 1 position available for this program. For more information: [Circular Letter 012/2018-PRE](#)

Statistics

Parameters
Consultation

Open Accreditation
Programs

Ongoing Programs

Interest Rates Futures

| Underlying (Ticker BBG) | Current Market Makers | Obligations | | | | End of the Program | Main Program Features |
|--|-----------------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|--|
| | | Maturities | Minimum Quantity | Maximum Spread (US\$) | Presence in Trading Session | | |
| U.S. Treasury Note 10 years (OI) | Itaú and Modal | 1 st ¹ | 30 Contracts | 0,250 | 80% | Dec/13/2019 | <ul style="list-style-type: none"> • Fee waiver on the product • Fee waiver on the excess of non-executed orders • Higher messaging bandwidth limits (throttle) • No contractual fine. There is a 30 days prior notice |
| | | 2 nd ² | | | | | |

¹ 4 business days before the 1st maturity, the obligations shall pass on to the subsequent contract month

² MM must register orders for the second contract month only as of the tenth business day prior to the first contract month

Note: B3 can accept, at its own discretion, new Market Makers after the deadline for ongoing programs
Currently, there are 3 positions available for this program. For more information: [Circular Letter 013/2018-VPC](#)



In case of any doubts, contact:

Domestic Clients:

Marcos Skistymas

marcos.skistymas@b3.com.br

+55 11 2565 5860

Foreign Clients:

USA/Canada – Guilherme Pimentel

guilherme.pimentel@b3.com.br

+55 11 2565 6271

Europe/Asia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 203 379 3980