



[Versão em Português](#) ↗

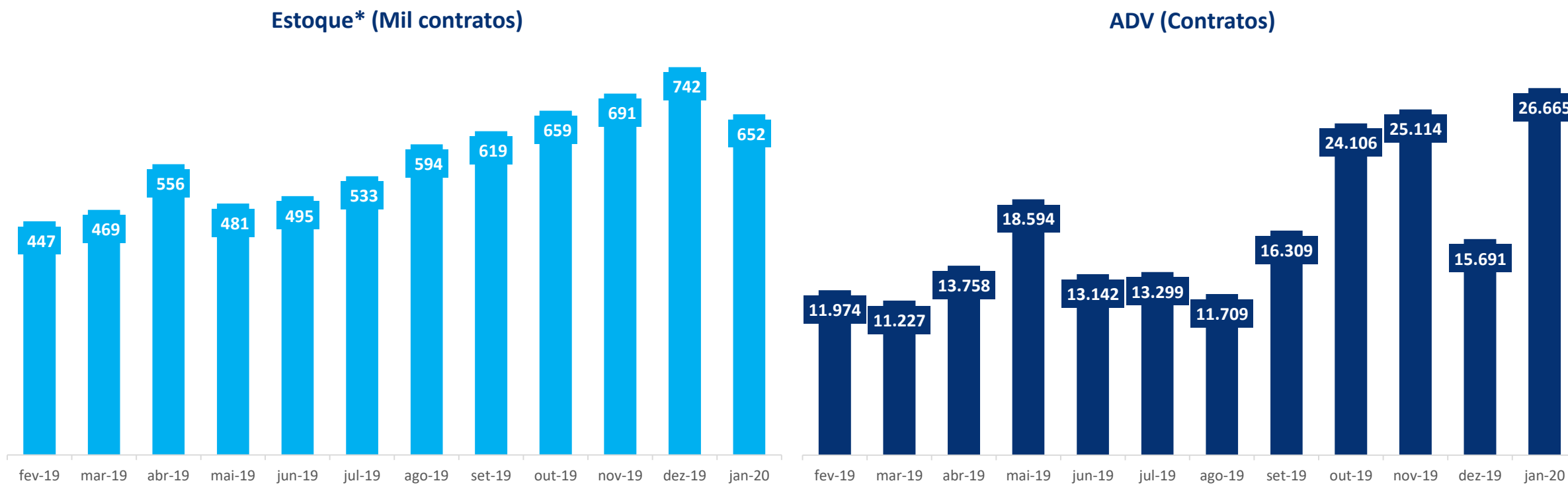
[English version](#) ↗

BOLETIM MENSAL

Formador de Mercado

Juros e Moedas

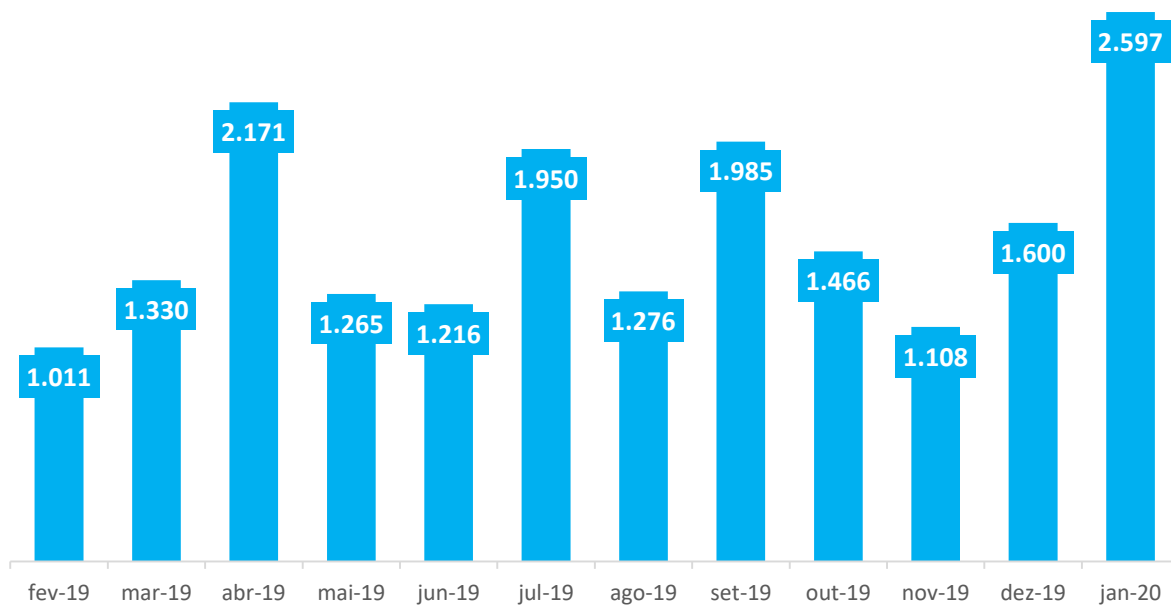
Janeiro 2020

FUTURO DE CUPOM DE IPCA (DAP)

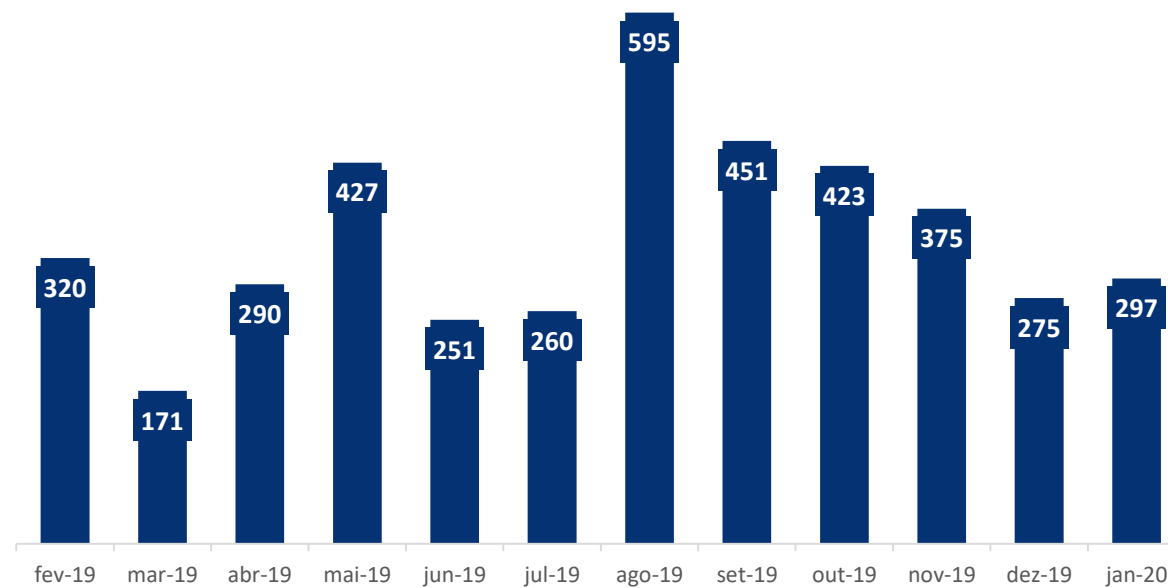
* Último dia útil do mês de referência

FUTURO DE U.S. TREASURY NOTES DE 10 ANOS (T10)

Estoque* (Contratos)



ADV (Contratos)

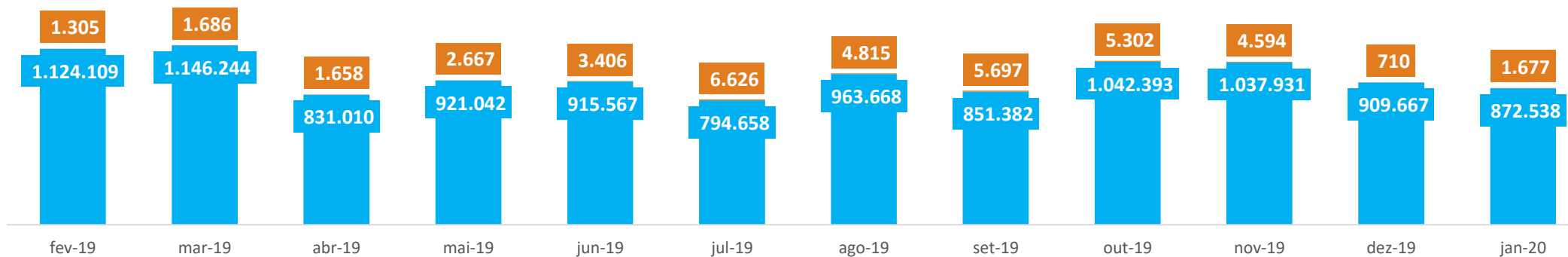


* Último dia útil do mês de referência

OPÇÕES DE DÓLAR*

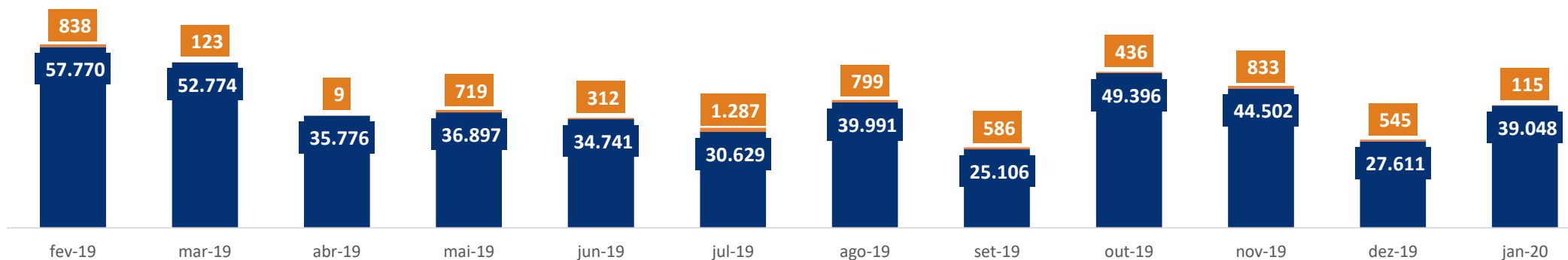
Estoque** (Contratos)

Regular Mini



ADV (Contratos)

Regular Mini

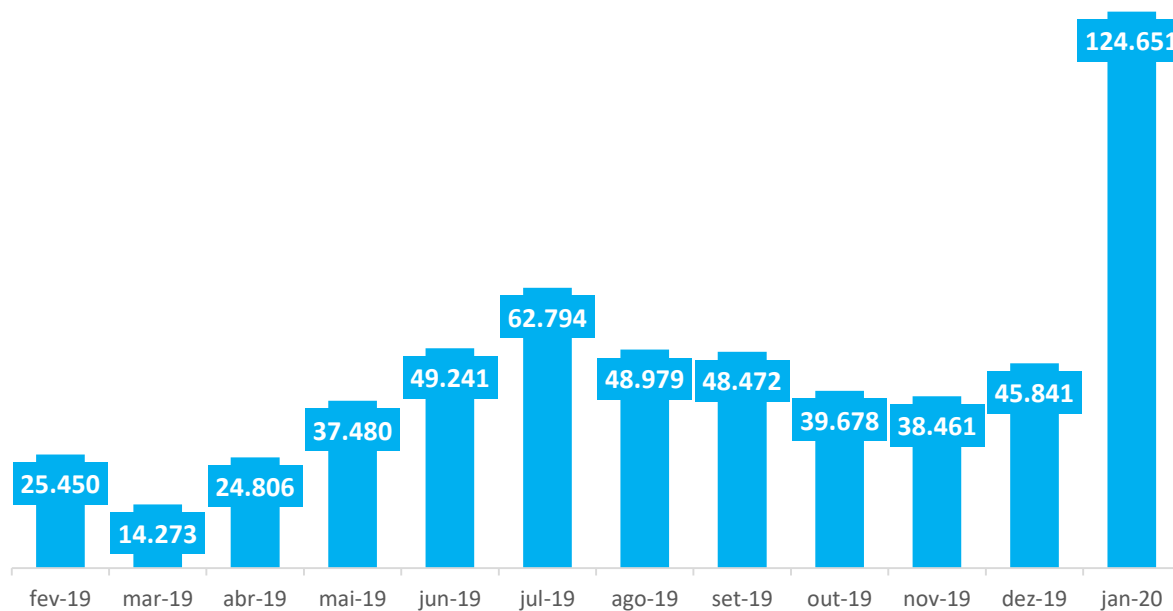


* Tamanho do mini contrato ajustado

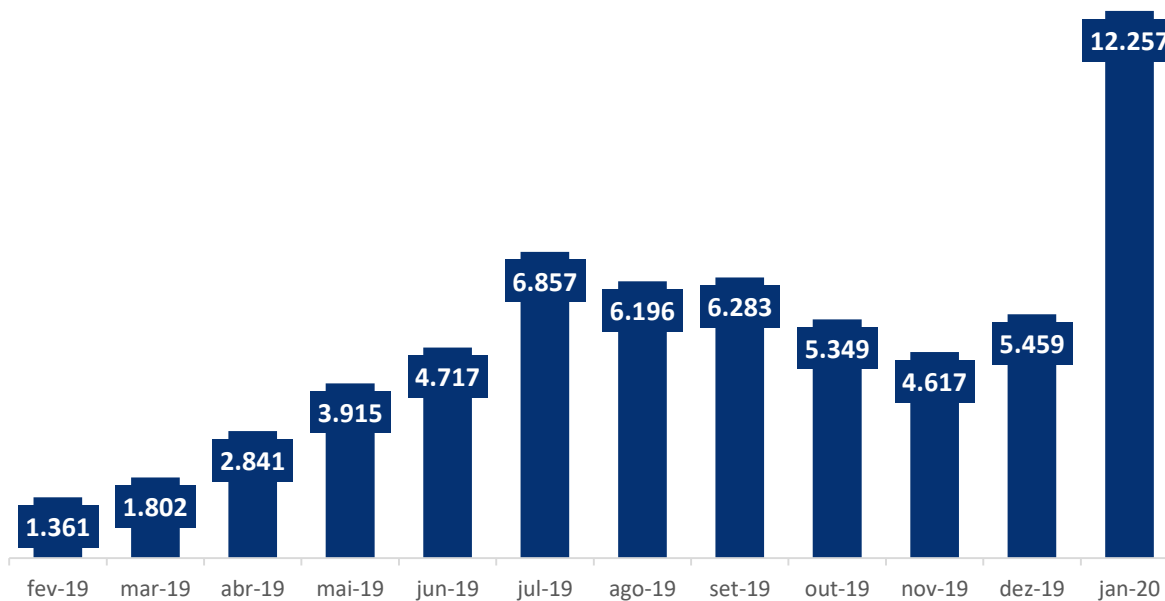
** Último dia útil do mês de referência

FUTURO DE MOEDAS*

Estoque** (Contratos)



ADV (Contratos)



* Lançado em dez/18

** Último dia útil do mês de referência

FUTUROS DE JUROS

Ativo (Cód. BBG)	ADV YTD (# contratos)			Open Interest * (# contratos)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
Cupom IPCA (WL)	8.335	26.618	219,4%	377.903	651.970	73%
U.S. Treasury Notes de 10 anos (OI)	181	297	63,6%	1.933	2.597	34,4%

- **Não há consultas em aberto atualmente.**

- **Não há programas abertos para credenciamento atualmente.**

FUTUROS DE JUROS

Ativo (Cod. BBG)	Formador Atual	Tipo	Obrigações				Término do Programa	Benefícios		
			Período de atuação	Vencimentos	Quantidade Mínima	Spread Máximo			Presença em Tela	
Cupom de IPCA (WL)	Itaú e Santander	Modelo A	De 02/05/19 a 14/07/19	Jan/20	300	14 bps	80% do período entre 10h30 às 12h, durante 60% dos dias do mês com sessões de negociação	30/04/2020	<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 15/07/19 a 14/09/19			20 bps				
			De 15/09/19 a 14/04/20	Jan/21		10 bps				
			De 15/04/20 a 30/04/20			14 bps				
			De 02/05/19 a 30/04/20	Ago/22		160				10 bps
				Mai/23						
				Ago/24						
	Ago/28	15 bps								
	Mercury e TMG	Modelo B	De 02/05/19 a 14/07/19	Jan/20	150	12 bps	80% do período entre 15h e 16h50, durante 100% dos dias do mês com sessões negociação			
			De 15/07/19 a 14/09/19			18 bps				
			De 15/09/19 a 30/04/20	Jan/21		8 bps				
			De 15/04/20 a 30/04/20			12 bps				
			De 02/05/19 a 30/04/20	Ago/22		100				6 bps
			De 02/05/19 a 30/04/20	Mai/23		100				6 bps
De 02/05/19 a 30/04/20			Ago/24	80		8 bps				
De 02/05/19 a 30/04/20	Ago/28	60	13 bps	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						

FUTUROS DE JUROS

Ativo (Cód. BBG)	Formador Atual	Obrigações			Término do Programa	Benefícios	
		Vencimentos	Quantidade Mínima	Spread Máximo (US\$)			Presença em Tela
U.S. Treasury Note 10 Anos (OI)	Infinox, Itaú e Modal	1º ¹	30 Contratos	0,25	80% da sessão de negociação	11/dez/20	<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
		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

FUTUROS DE MOEDAS

Ativo (Cód. BBG)	Formador Atual			Obrigações			Término do Programa	Benefícios	
	Infinox	Itaú	MUFG	Vencimento Obrigatório	Spread Máximo (Pontos)	Quantidade Mínima			Presença em Tela
EURUSD	X	X	X	1º ¹	1,5	350	80% da sessão de negociação	11/12/2020	<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
GBPUSD	X	X	X		2				
AUDUSD	X	X	X		1,5				
NZDUSD	X				1,5				
USDJPY	X	X	X		150				
USDCAD	X	X	X		1,5				
USDCHF	X		X		1,5	150			
USDMXN	X		X		40				
USDNOK	X				20				
USDSEK	X				20				
USDRUB					150				
USDCNH			X		6				
USDTRY					20	100			
USDZAR	X		X		40				
USDCLP					1500				
USDARS					200				

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

OPÇÕES DE MOEDAS

Ativo (Cód. BBG)	Formador Atual	Obrigações			Término do Programa	Benefícios
		Vencimentos	Quantidade Mínima	Spread Máximo (R\$/US\$1.000)		
Mini Opção de Dólar Mensal	Itaú e Optiver	1º	500	2,5	80% da sessão de negociação	<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		
1º e 2º		3				
Mini Opção de Dólar Semanal		3º	2,5			
		1º	100	2,5		
Opção de Dólar Regular		2º		3		



BRASIL
BOLSA
BALCÃO

Em caso de dúvidas, entrar em contato:

Cientes Locais:

Marcos Skistymas

marcos.Skistymas@b3.com.br

11 2565-5846

Cientes Internacionais:

EUA/Canadá – Jose Ometo

Jose.ometo@b3.com.br

11 2565 6589

Europa/Ásia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 2565 3001

MONTHLY REPORT

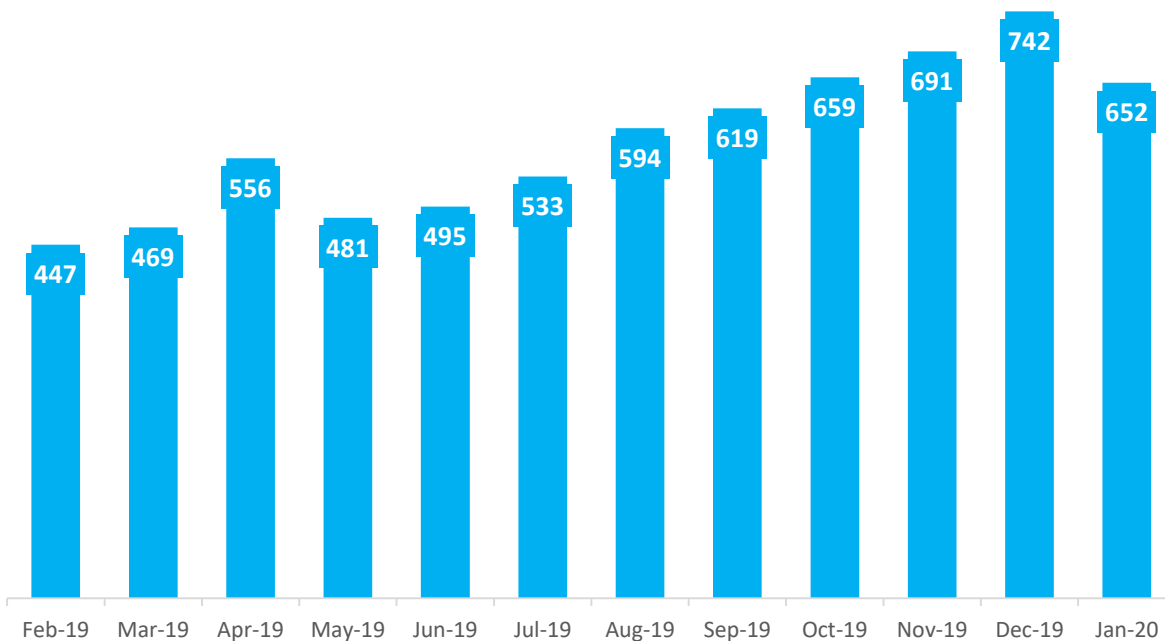
Market Making

Interest Rates and FX Products

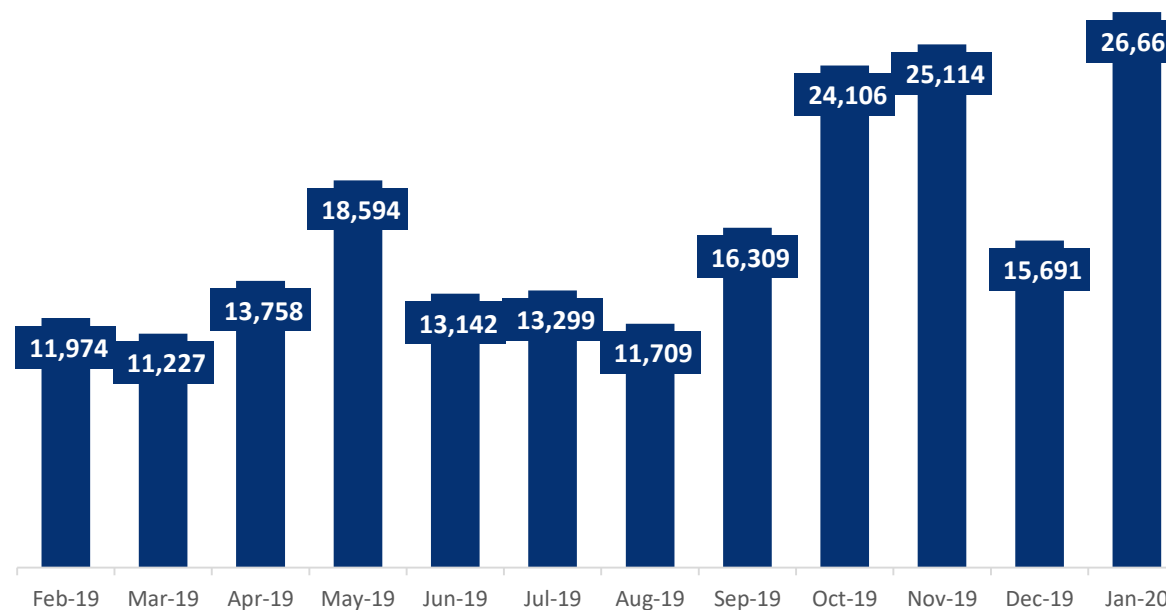
January 2020

DI x IPCA SPREAD (DAP) FUTURES

Open Interest* (Thousand contracts)



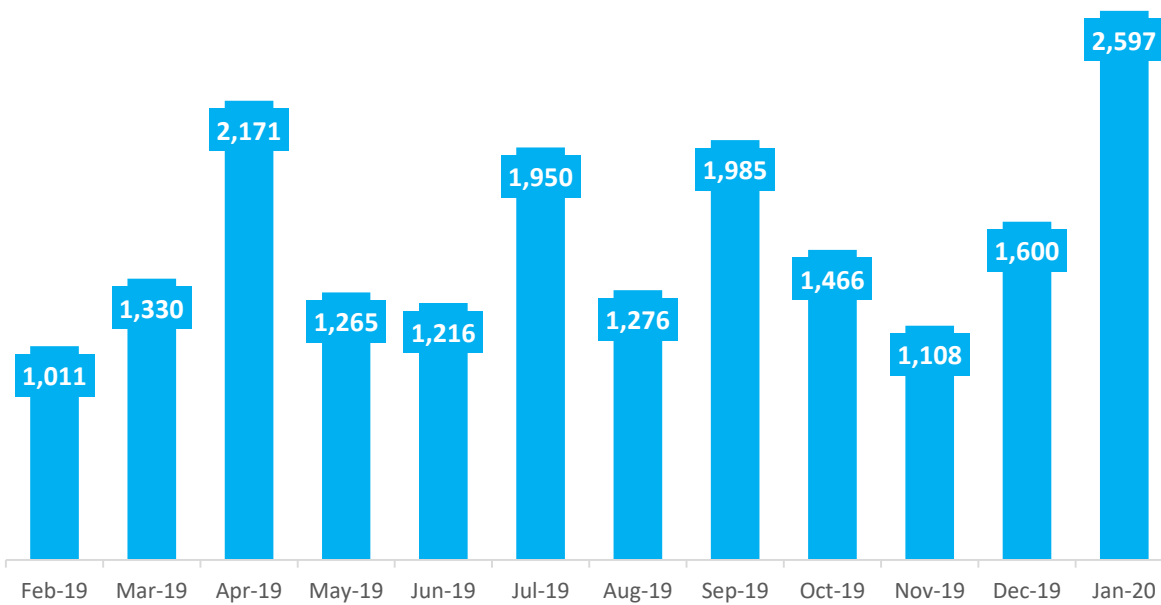
ADV (Contracts)



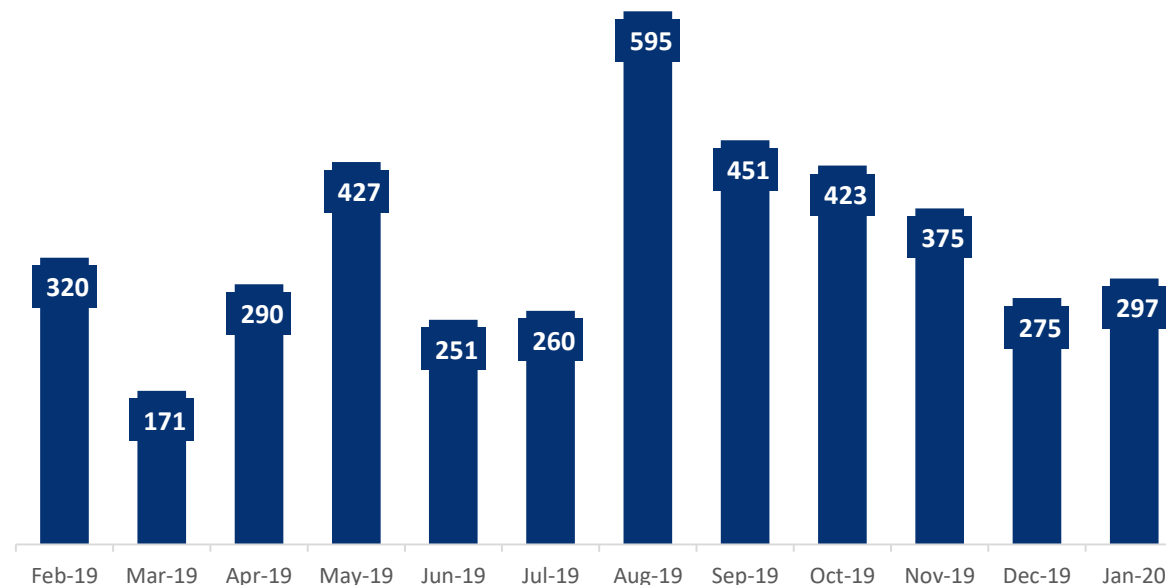
* Last workday of the month

10-YEAR U.S. TREASURY NOTE (T10) FUTURES

Open Interest* (Contracts)



ADV (Contracts)

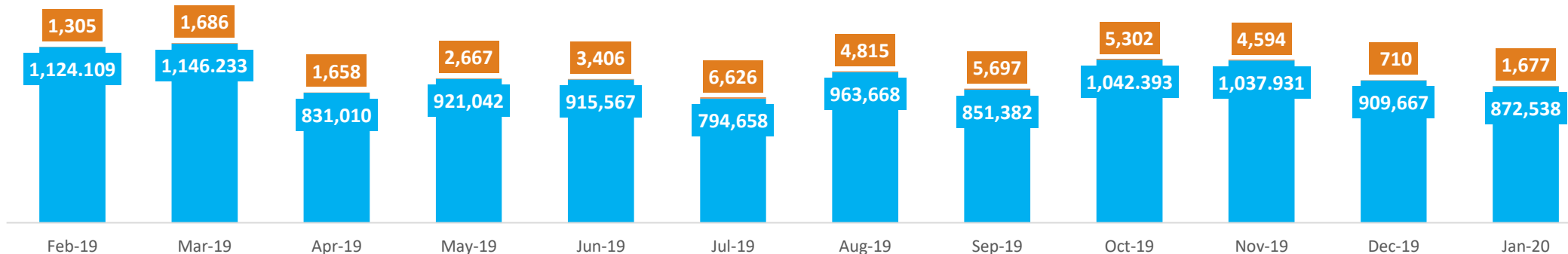


* Last workday of the month

OPTIONS ON U.S. DOLLAR SPOT*

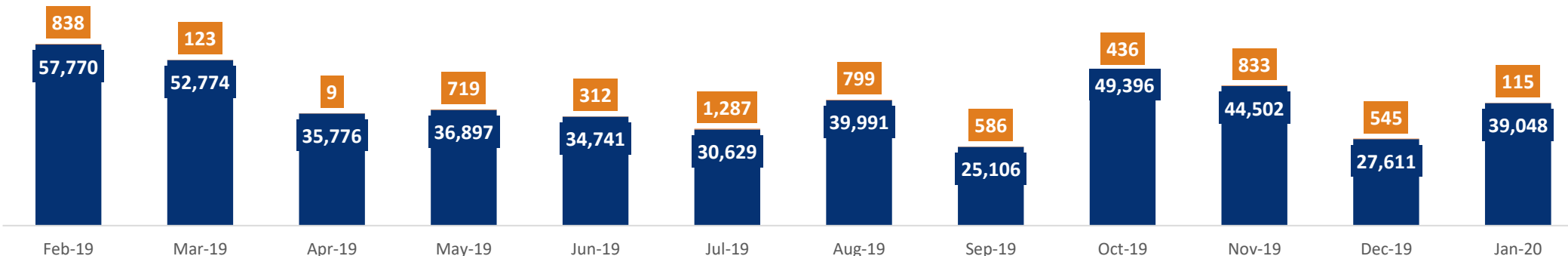
Open Interest** (Contracts)

■ Regular ■ Mini



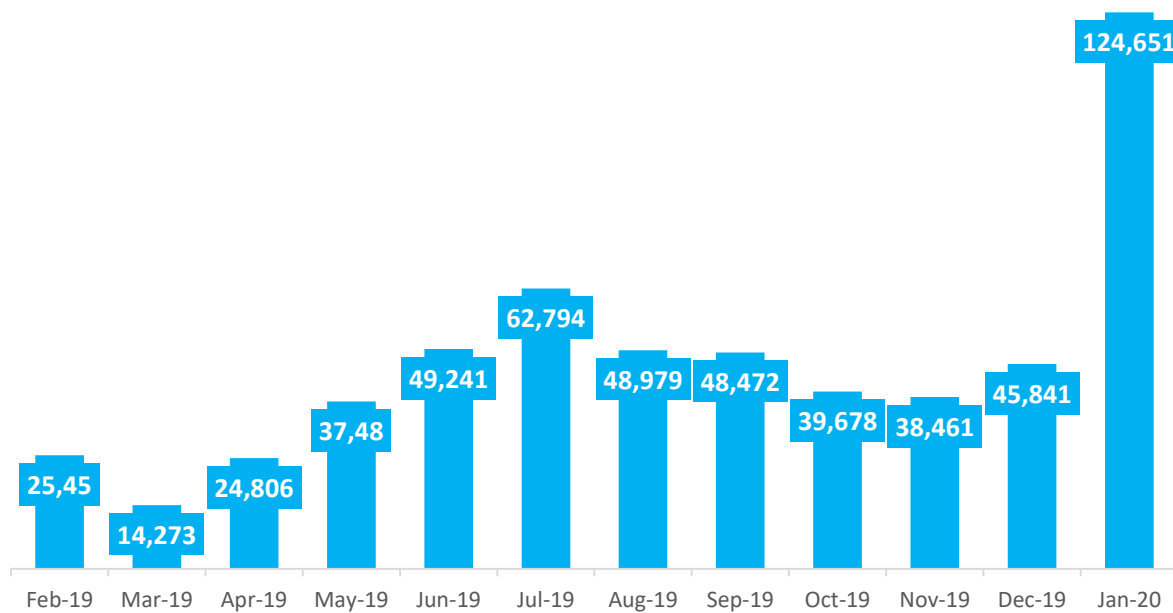
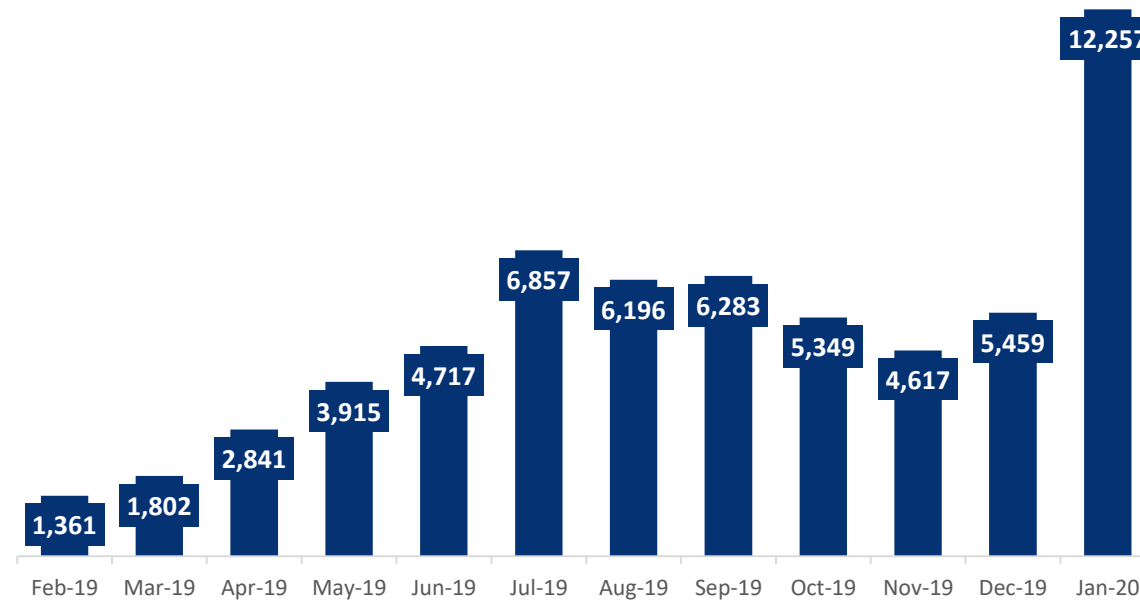
ADV (Contracts)

■ Regular ■ Mini



* Mini notional is 20% of standard

** Last workday of the month

CURRENCIES FUTURES***Open Interest** (Contracts)****ADV (Contracts)**

* Launched in dec/18

** Last workday of the month

INTEREST RATES *FUTURES*

Underlying (ticker BBG)	ADV YTD (# contracts)			Open Interest* (# contracts)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
DI x IPCA Spread (WLA)	8.335	26.618	219,4%	377.903	651.970	73%
10-Year U.S. Treasury Note (OI)	181	297	63,6%	1.933	2.597	34,4%

* Last workday of the month

- **There are not current parameters for consultation.**

- **There are no open accreditation programs.**

INTEREST RATE *FUTURES*

Underlying (Ticker BBG)	Current Market Makers	Program Type	Obligations				End of The Program	Main Program Features			
			Period of activity	Maturities	Minimum Quantity	Maximum Spread			Time Presence in Trading Session		
DI x IPCA Spread (WL)	Itaú and Santander	Model A	May 2 – Jul. 14, 2019	jan/20	300	14 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/30/2020	<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 •The remuneration will have fixed and variable portions •The variable portion will be based on the Market Maker's individual performance •Higher messaging bandwidth limits (throttle) 		
			Jul. 15 – Sep. 14, 2019			20 bps					
			Jul. 15, 2019 – Apr. 14, 2020	jan/21		10 bps					
			Apr. 15 – Apr. 30, 2020	14 bps							
			May 2, 2019 – Apr. 30, 2020	Aug/22		160				15 bps	
				May/23							10 bps
				Aug/24							
	Aug/28										
	Mercury and TMG	Model B	May 02 – Jul. 14, 2019	jan/20	150	12 bps					
			Jul 15 – Sep. 14, 2019	18 bps							
			Sept. 15, 2019 – Apr. 14, 2020	jan/21	120	18 bps					
			Apr. 15, 2020 – Apr. 30, 2020			8 bps					
			May 2, 2019 – Apr. 30, 2020	Aug/22	100	6 bps					
			May 2, 2019 – Apr. 30, 2020	May/23	100	6 bps					
May 2, 2019 – Apr. 30, 2020			Aug/24	80	8 bps						
May 2, 2019 – Apr. 30, 2020	Aug/28	60	13 bps								

INTEREST RATE *FUTURES*

Underlying (Ticker BBD)	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)	Infinox, Itaú and Modal	1 st ¹	30 Contracts	0,25	80%	Dec/11/2020	<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

FX FUTURES

Underlying (Ticker BBG)	Market Maker			Obligations			End of the Program	Main Program Features	
	Infinox	Itaú	MUFG	Maturities	Maximum Spread (Points)	Minimum Quantity			Time Presence in Trading Session
EURUSD	X	X	X	1st	1,5	350	80%	Dec/11/2020	<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	X	X	X		2				
AUDUSD	X	X	X		1,5				
NZDUSD	X				1,5				
USDJPY	X	X	X		150				
USDCAD	X	X	X		1,5				
USDCHF	X		X		1,5	150			
USDMXN	X		X		40				
USDNOK	X				20				
USDSEK	X				20				
USDRUB					150				
USDCNH			X		6				
USDTRY					20	100			
USDZAR	X		X		40				
USDCLP					1500				
USDARS					200				

1st 5 business days before the 1st maturity, the obligations shall pass on to the subsequent contract month

FX OPTIONS

Underlying	Current Market Makers	Obligations			End of the Program	Main Program Features
		Maturities	Minimum Quantity	Maximum Spread (R\$/US\$1,000)		
Mini U.S. Dollar Options Monthly	Itaú and Optiver	1st	500	2.50	80%	June/30/2020 <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				
Mini U.S. Dollar Options Weekly		3rd	2.50			
U.S. Dollar Options		1st	100	2.50		
		2nd		3.00		



BRASIL
BOLSA
BALCÃO

In case of any doubts, contact:

Domestic Clients:

Marcos Skistymas

marcos.Skistymas@b3.com.br

11 2565-5846

Foreign Clients:

USA/Canada – José Ometo

Jose.ometo@b3.com.br

11 2565 6589

Europe/Asia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 2565 3001