



[Versão em Português](#) 

[English version](#) 

BOLETIM MENSAL

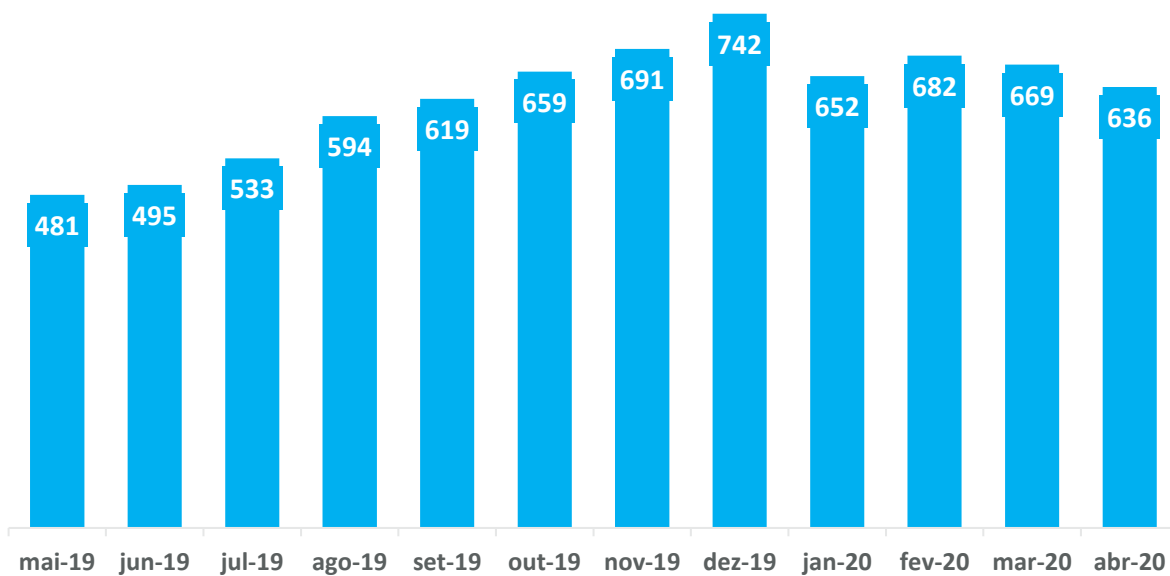
Formador de Mercado

Juros e Moedas

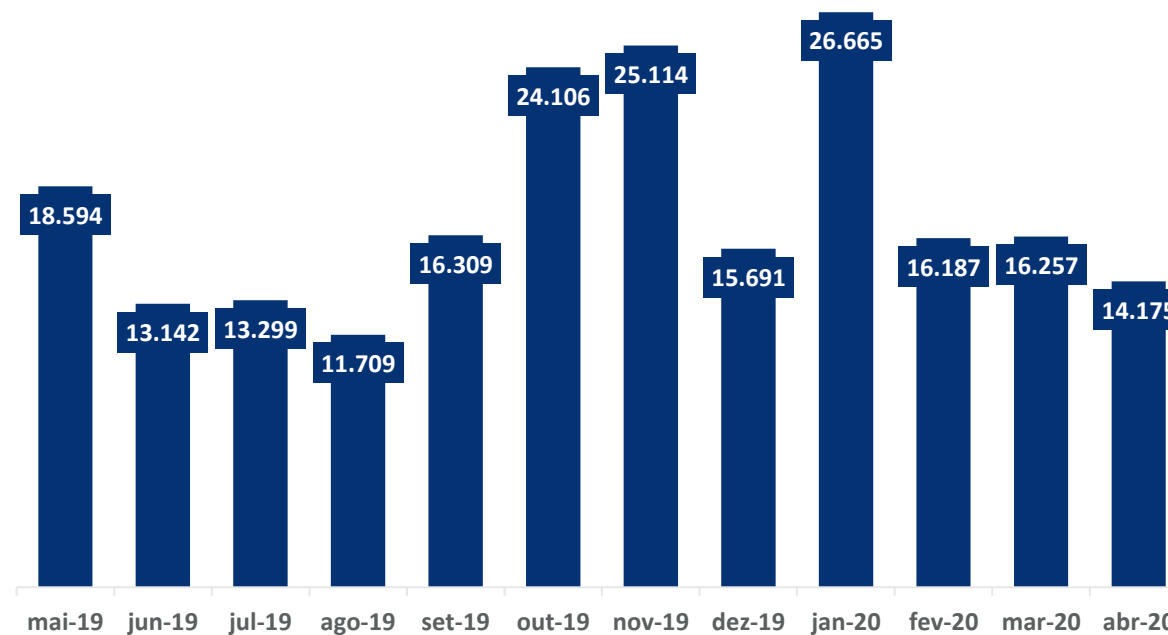
Abril 2020

FUTURO DE CUPOM DE IPCA (DAP)

Estoque* (Mil contratos)



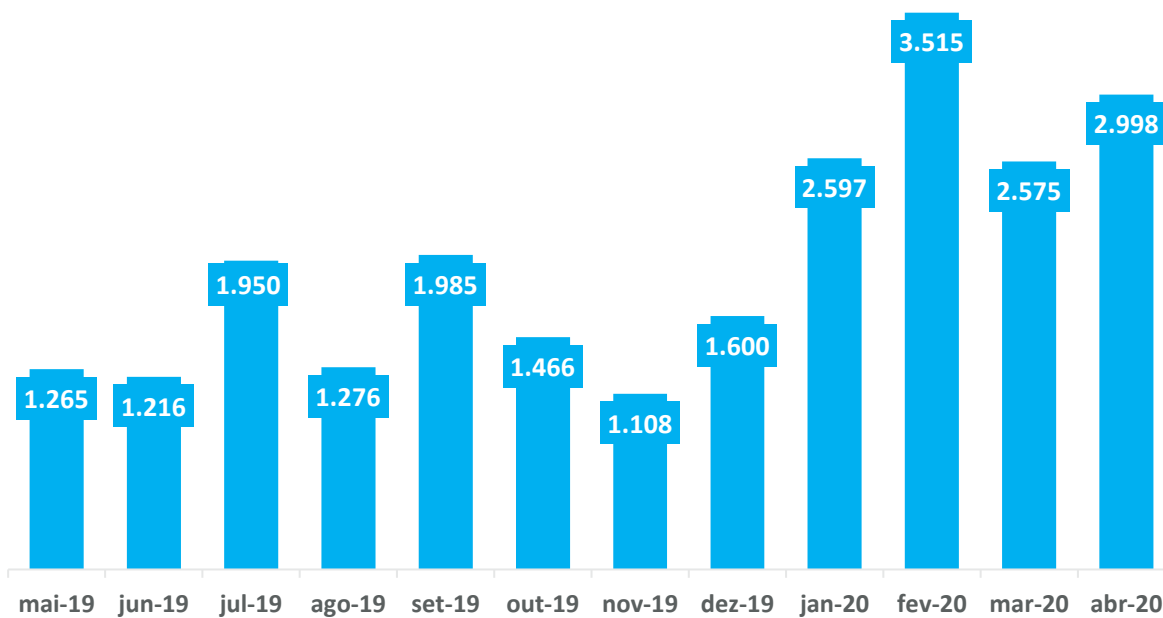
ADV (Contratos)



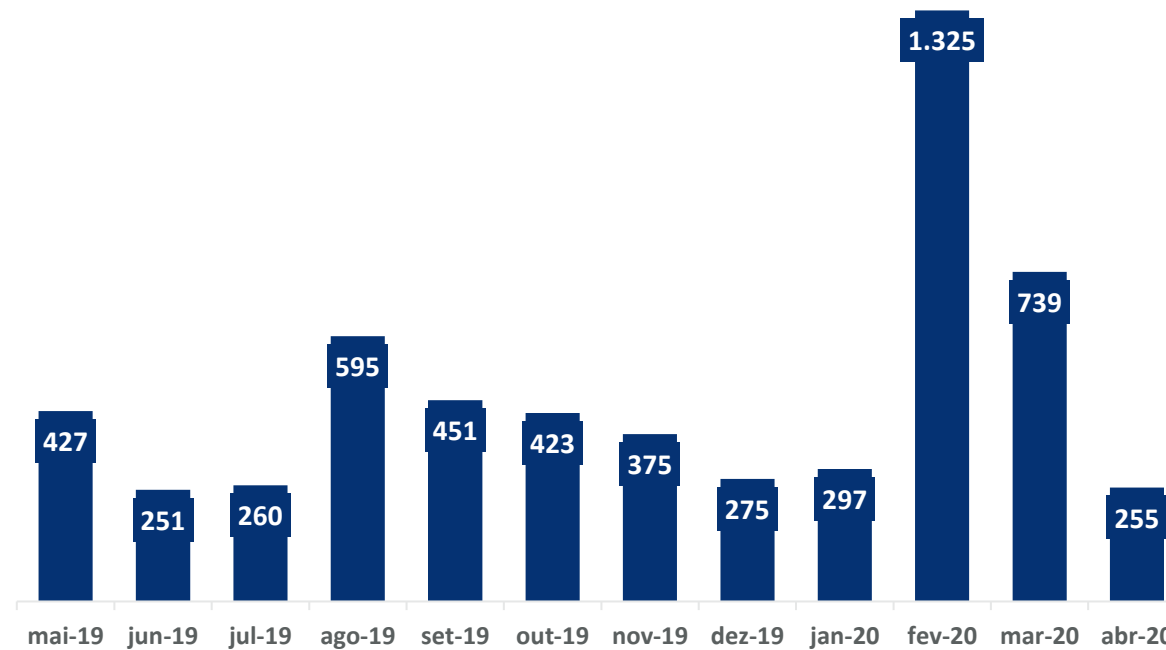
* Último dia útil do mês de referência

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

Estoque* (Contratos)



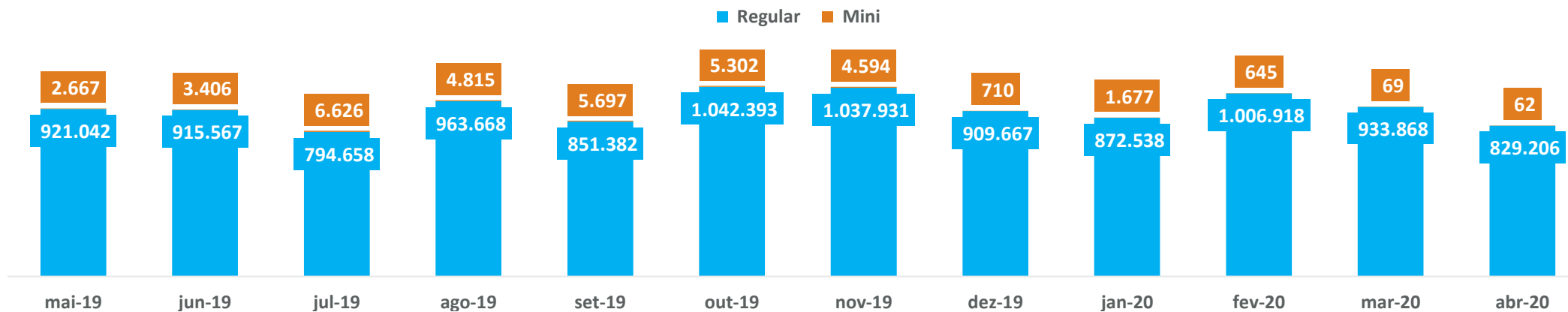
ADV (Contratos)



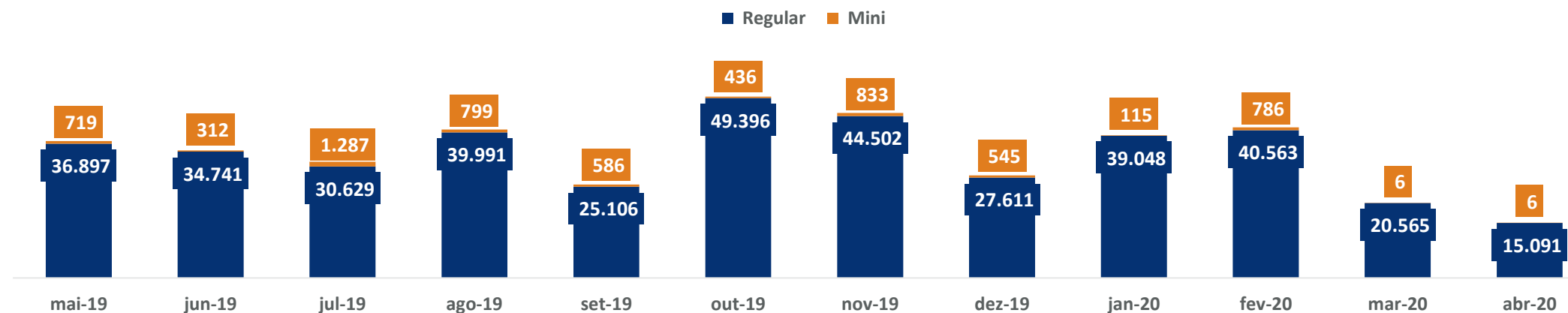
* Último dia útil do mês de referência

OPÇÕES DE DÓLAR*

Estoque** (Contratos)



ADV (Contratos)

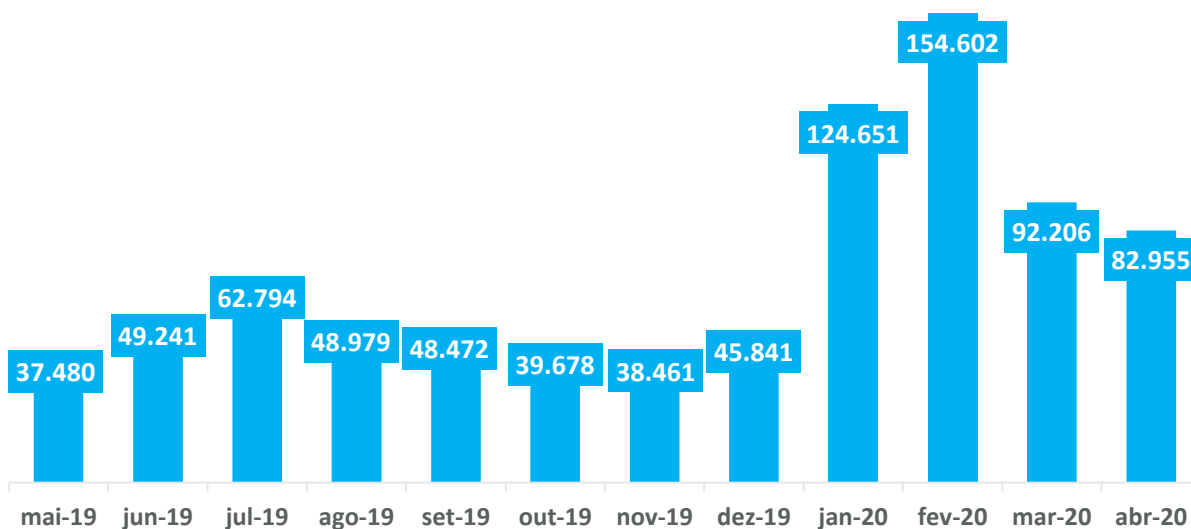


* Tamanho do mini contrato ajustado

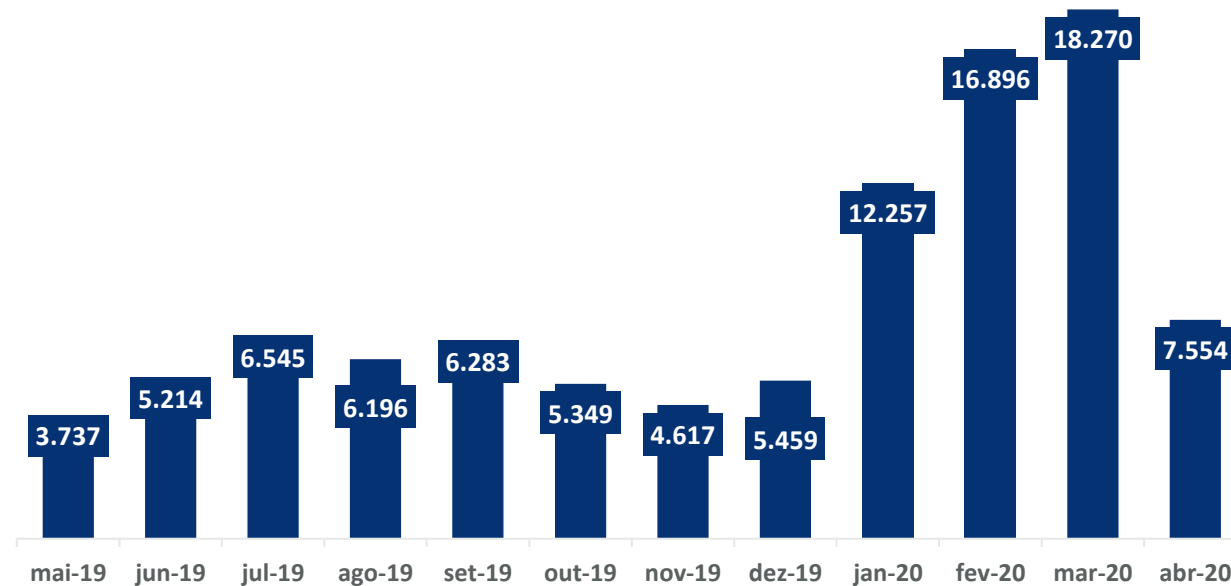
** Último dia útil do mês de referência

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)	11.318	18.440	63%	556.266	636.325	14%
U.S. Treasury Notes de 10 anos (OI)	241	626	159%	2.171	2.998	38%

FUTUROS DE MOEDAS (CONTRA DÓLAR)

Ativo (Cód. BBG)	ADV YTD (# contratos)			Open Interest * (# contratos)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
Futuro de Coroa Norueguesa (USD)	5,37	253,91	4628%	117	678	479%
Futuro de Coroa Sueca (USD)**	0,00	27,84	N/A	0,00	383	N/A
Futuro de Dólar Australiano (USD)	258,16	3710,93	1337%	7.367	21.743	195%
Futuro de Dólar Canadense (USD)	108,32	1361,02	1156%	2.915	13.826	374%
Futuro de Dólar da Nova Zelândia (USD)**	0,00	56,82	N/A	0,00	160	N/A
Futuro de Euro (USD)	647,95	2767,52	327%	4.102	20.383	397%
Futuro de Franco Suíço (USD)	35,49	103,27	191%	1.221	71	-94%
Futuro de Iuan Chinês (USD)	110,49	312,04	182%	0,00	2.270	N/A
Futuro de Libra Esterlina (USD)	98,70	1090,20	1005%	600	4.408	635%
Futuro de Lira Turca (USD)**	0,00	843,85	N/A	0,00	3.248	N/A
Futuro de Peso Chileno (USD)**	8,15	137,84	1592%	200	220	10%
Futuro de Peso Mexicano (USD)	210,90	950,14	351%	222	5.724	2478%
Futuro de Rande da África do Sul (USD)	43,63	798,34	1730%	1.211	2.731	126%
Futuro de Rublo Russo (USD)**	1,19	87,18	7256%	0,00	6	N/A
Futuro de Yen Japonês (USD)	432,84	1185,10	174%	6.851	7.104	4%

* Último dia do mês de referência

** Operações iniciadas após fevereiro de 2019

FUTUROS DE MOEDAS (CONTRA REAL)

Ativo (Cód. BBG)	ADV YTD (# contratos)			Open Interest * (# contratos)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
Futuro de Dólar Australiano (BRL)	283,73	166,27	-41%	4.042	6	-100%
Futuro de Dólar Canadense (BRL)	755,01	50,52	-93%	9.497	8	-100%
Futuro de Dólar da Nova Zelândia (BRL)	34,41	2,98	-91%	94	2	-98%
Futuro de Franco Suíço (BRL)	73,01	31,15	-57%	280	225	-20%
Futuro de Iuan Chinês (BRL)	0,00	0,00	N/A	0	0	N/A
Futuro de Libra Esterlina (BRL)	711,83	24,46	-97%	6.371	58	-99%
Futuro de Lira Turca (BRL)	12,22	74,66	511%	14	4	-71%
Futuro de Peso Argentino (BRL)	0,00	0,00	N/A	0	0	N/A
Futuro de Peso Chileno (BRL)	27,38	3,20	-88%	98	31	-68%
Futuro de Peso Mexicano (BRL)	286,1605	189,88	-34%	1.350	587	-57%
Futuro de Rande da África do Sul (BRL)	73,17	38,12	-48%	353	0	-100%
Futuro de Yen Japonês (BRL)	309,99	50,13	-84%	1528	118	-92%
Futuro de Euro (BCE)	1255,19	477,84	-62%	12145	7260	-40%

* Último dia do mês de referência

- **Não há consulta em aberto atualmente**

- **Opções de Dólar**

FUTUROS DE JUROS

Ativo (Cod. B3G)	Formador Atual	Corretoras Atuantes	Tipo	Nº Máximo de FM	Obrigações						Término do Programa	Benefícios	
					Período de atuação	Vencimentos	Camada 1		Camada 2*				Presença em Tela
							Spread Máximo	Quantidade Mínima	Spread Máximo	Quantidade Mínima			
Cupom de IPCA (WL)	Itaú Santander	Itaú CV Santander CCVM	Modelo A	5	02/05/2020 a 14/07/2020	Jan/21	14 bps	300	-	-	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	30/04/2021	<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
					15/07/2020 a 14/09/2020		20 bps		-	-			
					15/09/2020 a 14/04/2021	Jan/22	10 bps		-	-			
					15/04/2021 a 30/04/2021		14 bps		-	-			
			02/05/2020 a 30/04/2021		Mai/23	10 bps	-		-				
					Ago/24		-		-				
					Mai/25		240		-	-			
					Ago/26		60		-	-			
	02/05/2020 a 30/04/2021	Ago/28	60	-	-								
		Ago/30	100	-	-								
		02/05/2020 a 14/07/2020	Jan/21	12 bps	120	5 bps							
				15/07/2020 a 14/09/2020		18 bps	7 bps						
		15/09/2020 a 14/04/2021	Jan/22	8 bps	100	3 bps							
				15/04/2021 a 30/04/2021		12 bps	5 bps						
02/05/2020 a 30/04/2021	Mai/23	6 bps	80	3 bps									
	Ago/24	6 bps	80	3 bps									
	Mai/25	8 bps	60	3 bps									
	Ago/26	8 bps	50	4 bps									
	Ago/28	10 bps	40	4 bps									
Ago/30	13 bps	40	5 bps	5									
Mercury TMG Lakeside	UBS CCTVM Gemial CCTVM BTG CTVM	Modelo B	5	02/05/2020 a 14/07/2020	Jan/21	12 bps	100	5 bps	10				
				15/07/2020 a 14/09/2020		18 bps		7 bps					
				15/09/2020 a 14/04/2021	Jan/22	8 bps		3 bps					
				15/04/2021 a 30/04/2021		12 bps		5 bps					
				02/05/2020 a 30/04/2021	Mai/23	6 bps		80		3 bps			
					Ago/24	6 bps		80		3 bps			
Mai/25	8 bps	60	3 bps										
Ago/26	8 bps	50	4 bps										
Ago/28	10 bps	40	4 bps										
Ago/30	13 bps	40	5 bps	5									

*Formadores no modelo B atuam simultaneamente nas duas camadas

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

FUTUROS DE JUROS

Ativo (Cód. BBG)	Formador Atual	Corretora Atuante	Nº Máximo de FM	Obrigações			Término do Programa	Benefícios	
				Vencimentos	Quantidade Mínima	Spread Máximo (US\$)			Presença em Tela
U.S. Treasury Note 10 Anos (OI)	Infinox	Capital Markets	5	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
	Itaú	Itaú CV		2º ²					
	Modal	Modal DTVM							

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	Corretora Atuante	Nº Máximo de FM	Obrigações			Término do Programa	Benefícios	
				Vencimentos	Spread Máximo (Pontos)	Quantidade Mínima			
EURUSD	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco	5	1º	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					2				
AUDUSD					1,5				
NZDUSD	Infinox Capital Limited	Capital Markets			1,5				
USDJPY	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco			150				
USDCAD	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco			1,5				
USDCHE	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco			1,5				
USDMXN	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco			40				
USDNOK	Infinox Capital Limited	Capital Market			20				
USDSEK	Infinox Capital Limited	Capital Market			20				
USDRUB					150				
USDCNH	Banco MUFG	Bradesco			6				
USDTRY					20				
USDZAR	Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco			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	Corretora Atuante	Nº Máximo de FM	Obrigações			Presença em Tela	Término do Programa	Benefícios
				Vencimentos	Quantidade Mínima	Spread Máximo (R\$/US\$1.000)			
Mini Opção de Dólar Mensal	Itaú Optiver	Itaú CV UBS CCTVM	3	1º	500	2,5	80% da sessão de negociação	30/jun/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 • Isenção para hedge no DOL/WDO (delta 50%)
				2º		3			
Mini Opção de Dólar Semanal				1º e 2º		3			
				3º		2,5			
Opção de Dólar Regular				1º	100	2,5			
				2º		3			



Em caso de dúvidas, entrar em contato:

Cientes Locais:

Marcos Skistymas
marcos.skistymas@b3.com.br
11 2565-5846

Cientes Internacionais:

EUA/Canadá – José Ometo
jose.ometo@b3.com.br
11 2565 7519

Europa/Ásia - Sergio Gullo
sergio.gullo@b3.com.br
+44 2565 3001

MONTHLY REPORT

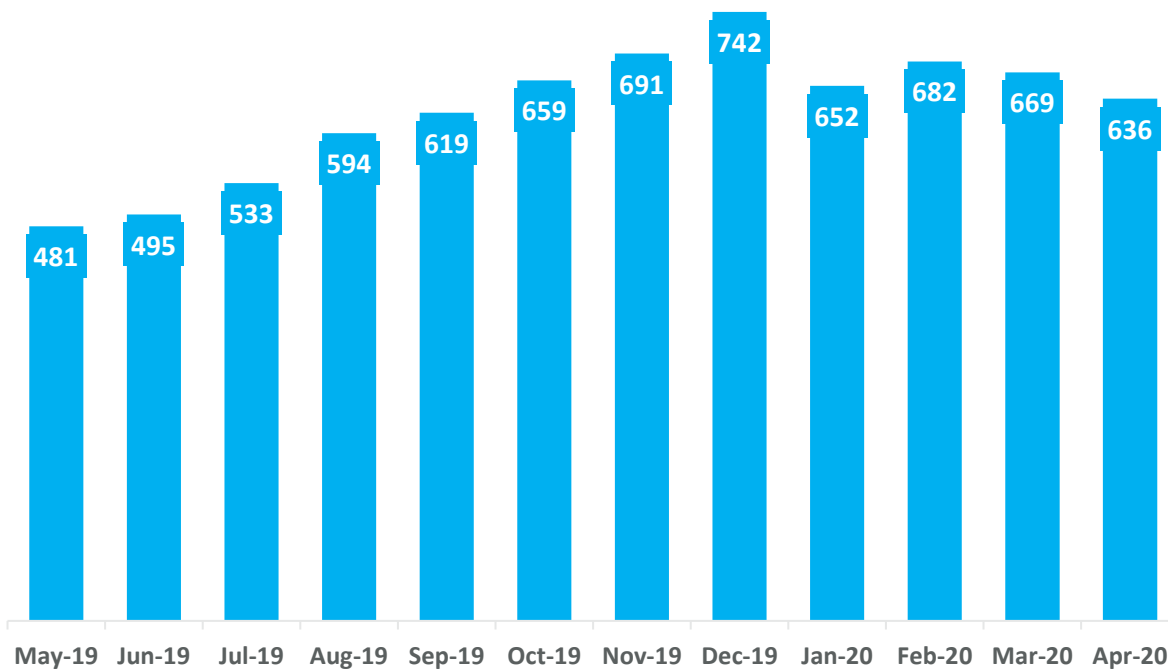
Market Making

Interest Rates and FX Products

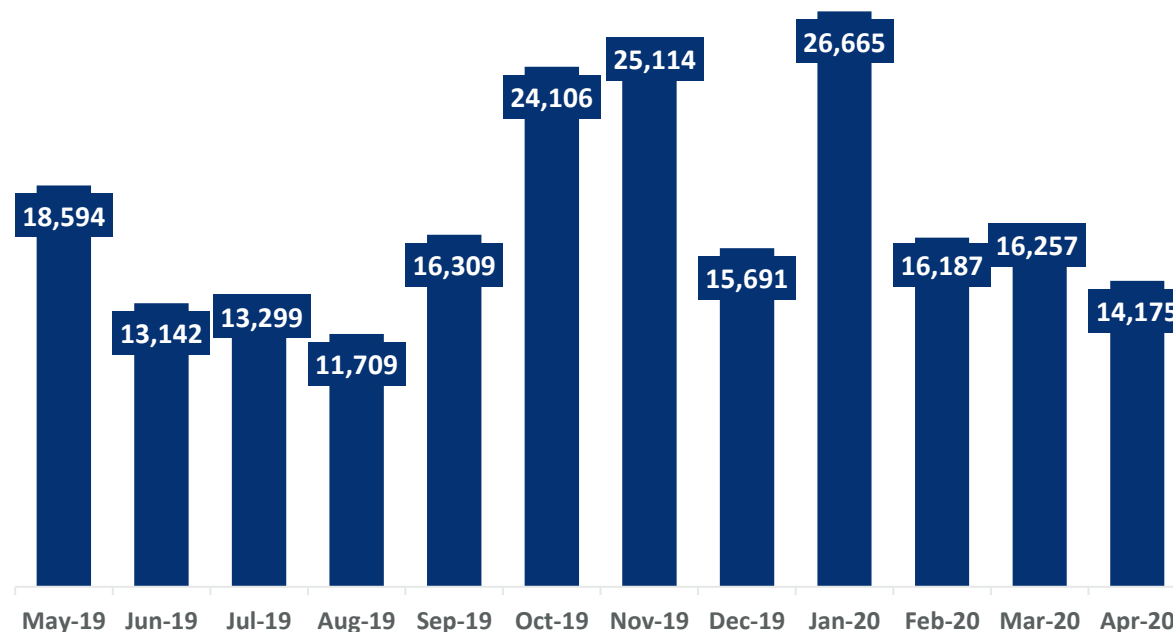
April 2020

DI x IPCA SPREAD (DAP) FUTURES

Open Interest* (Thousand contracts)



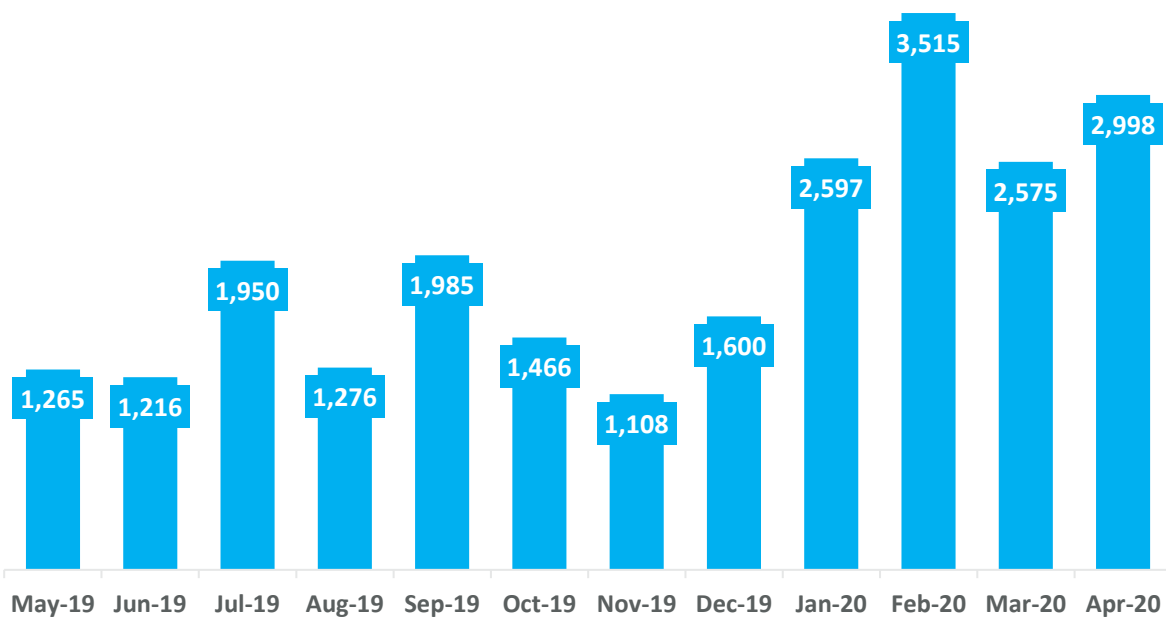
ADV (Contracts)



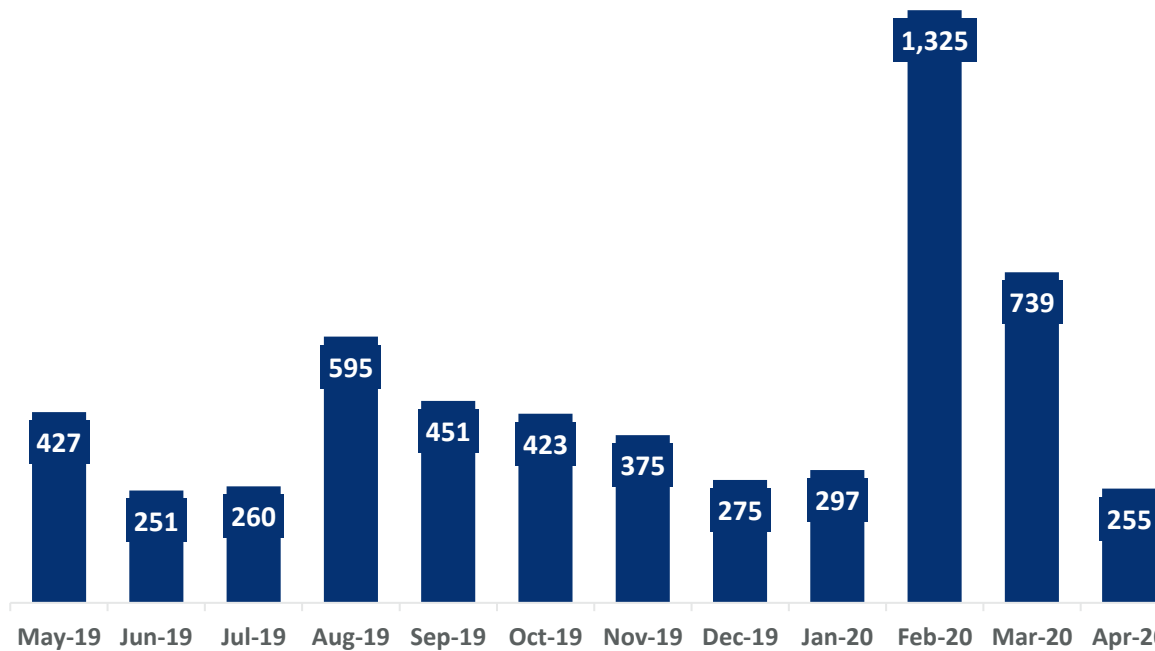
* Last workday of the month

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

Open Interest* (Contracts)



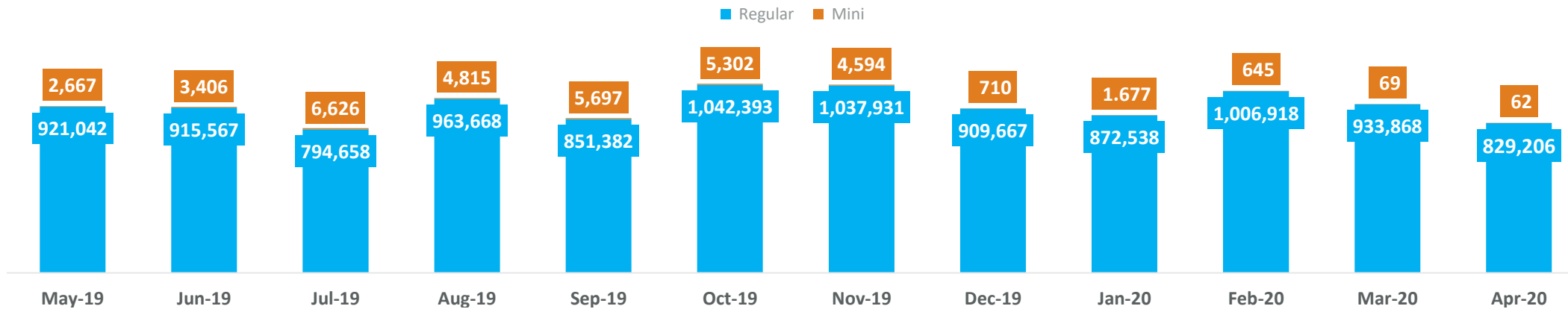
ADV (Contracts)



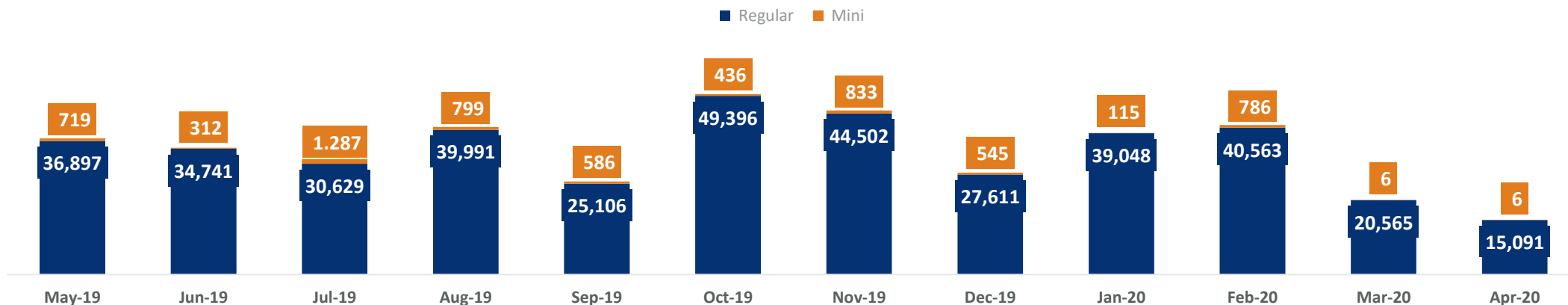
* Last workday of the month

OPTIONS ON U.S. DOLLAR SPOT*

Open Interest** (Contracts)



ADV (Contracts)

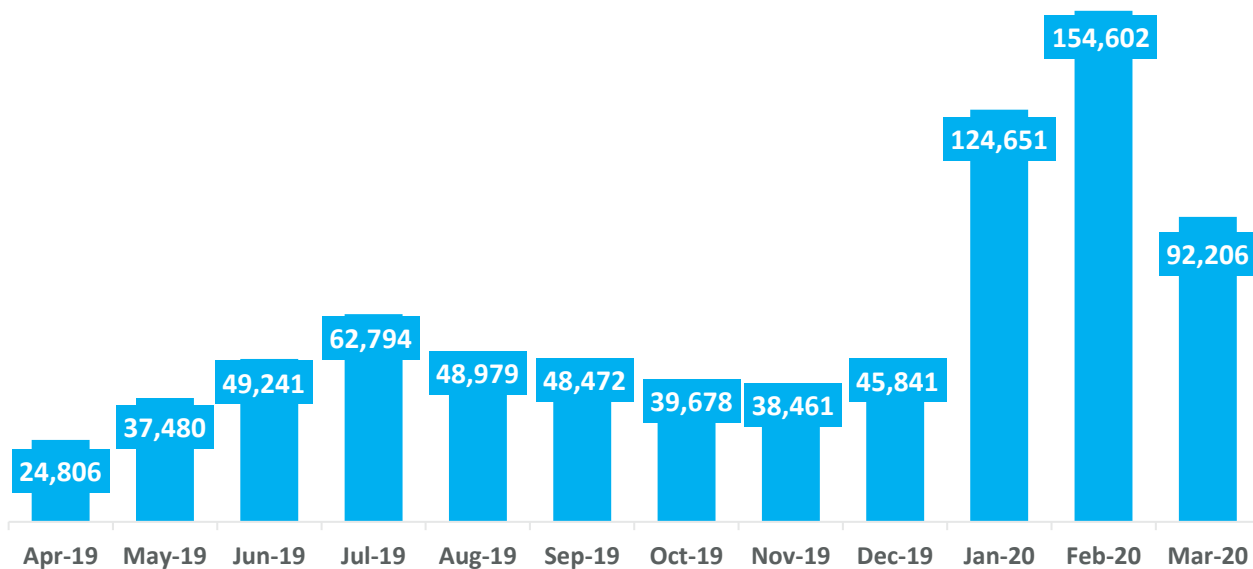


* Mini notional is 20% of standard

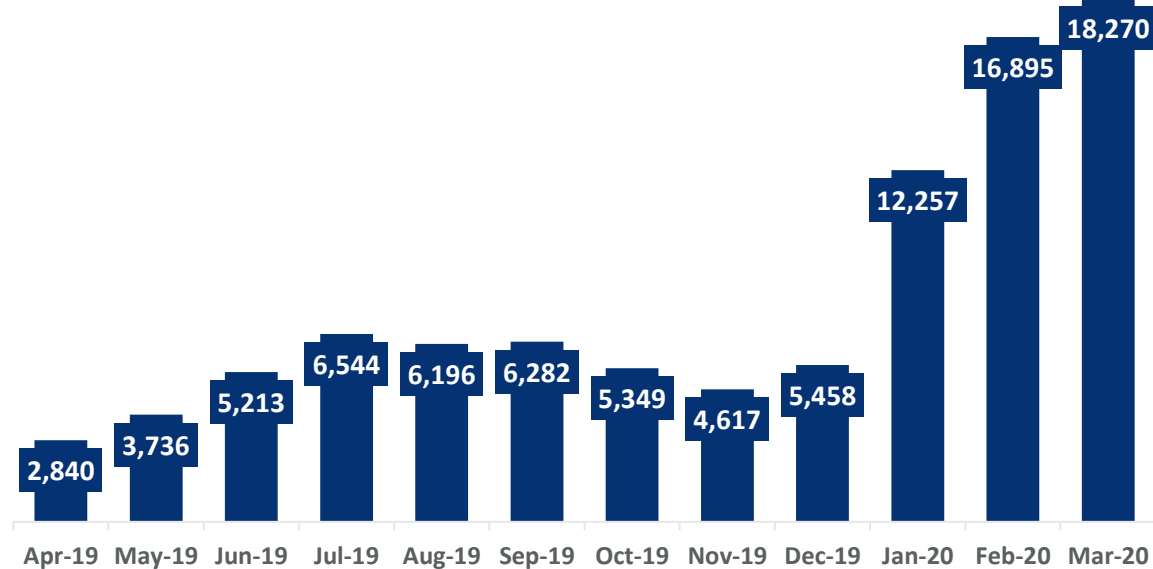
** Last workday of the month

FX 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)	11,318	18,440	63%	556,266	636,325	14%
10-Year U.S. Treasury Note (OI)	241	626	159%	2,171	2,998	38%

* Last workday of the month

FX FUTURES (PER DÓLAR)

Underlying (ticker BBG)	ADV YTD (# contracts)			Open Interest* (# contracts)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
Norwegian Krone Futures (USD)	5.37	253.91	4628%	117	678	479%
Swedish Krona Futures (USD)**	0.00	27.84	N/A	0.00	383	N/A
Australian Dollar Futures (USD)	258.16	3,710.93	1337%	7,367	21,743	195%
Canadian Dollar Futures (USD)	108.32	1361.02	1156%	2,915	13,826	374%
New Zealand Dollar Futures (USD)**	0.00	56.82	N/A	0.00	160	N/A
Euro Futures (USD)	647.95	2,767.52	327%	4,102	20,383	397%
Swiss Franc Futures (USD)	35.49	103.27	191%	1221	71	-94%
Chinese Yuan Onshore (USD)	110.49	312.04	182%	0.00	2,270	N/A
Pounds Sterling Futures (USD)	98.70	1,090.20	1005%	600	4,408	635%
Turkish Lira Futures (USD)	0.00	843.85	N/A	0.00	3,248	N/A
Chilean Peso Futures (USD)	8.15	137.84	1592%	200	220	10%
Mexican Peso Futures (USD)	210.90	950.14	351%	222	5,724	2478%
South African Rand Futures (USD)	43.63	798.34	1730%	1,211	2,731	126%
Russian Ruble Futures (USD)**	1.19	87.18	7256%	0.00	6	N/A
Japanese Yen Futures (USD)	432.84	1,185.10	174%	6,851	7,104	4%

* Last workday of the month

** Started operations after February 2019

FX FUTURES (PER REAL)

Underlying (ticker BBG)	ADV YTD (# contracts)			Open Interest* (# contracts)		
	2019	2020	YoY	2019	2020	YoY
Australian Dollar Futures (BRL)	342.32	218.23	-36%	3,623	100	-97%
Canadian Dollar Futures (BRL)	876.00	66.56	-92%	8,946	8	-100%
New Zealand Dollar Futures (BRL)**	34.00	2.61	-92%	129	82	-36%
Swiss Franc Futures (BRL)	87.10	31.85	-63%	819	235	-71%
Chinese Yuan Onshore (BRL)	0.00	0.00	N/A	0	0	N/A
Pounds Sterling Futures (USD)	793.62	30.24	-96%	10,642	88	-99%
Turkish Lira Futures (BRL)	11.10	98.55	788%	14	0	-100%
Argentine Peso Futures (BRL)	0.00	0.00	N/A	0	0	N/A
Chilean Peso Futures (BRL)	33.75	3.23	-90%	11	31	182%
Mexican Peso Futures (BRL)	333.63	240.50	-28%	1,180	2,206	87%
South African Rand Futures (BRL)	85.02	50.42	-41%	704	0	-100%
Japanese Yen Futures (BRL)	392.60	62.24	-84%	2,299	114	-95%
Futuro de Euro (BCE)	1,535.33	579.48	-62%	15,830	13,490	-15%

* Last workday of the month

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

- **Options on U.S. Dollar**

FUTUROS DE JUROS

Underlying (Ticker BBG)	Current Market Makers	Active Broker	Program Type	Maximum accredited MMs	Obligations						End of The Program	Main Program Features		
					Period of activity	Maturitie s	Layer 1		Layer 2 *				Time Presence in Trading Session	
							Minimum Quantity	Maximum Spread	Minimum Quantity	Maximum Spread				
Cupom de IPCA (WL)	Itaú Santander	Itaú CV Santander CCVM	Model A	5	May 2 - Jul. 14, 2020	Jan/21	14 bps	300	-	-	80% of 10:30am – 12:00 period, during 60% of the month's trading sessions	30/04/2021	<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, 2020		20 bps		-	-				
					Sep. 9, 2020 - Apr. 14, 2021	Jan/22	10 bps		-	-				
					Apr. 15, 2021 - Apr. 14, 2021		14 bps		-	-				
					May. 2, 2020 - Apr. 30, 2021	May/23	100		-	-				80% of 2:20pm – 4:50pm period, during every day of the month
						Aug/24			-	-				
						May/25			240	-				
	Aug/26	60	-	-										
	Mercury TMG Lakeside	UBS CCTVM Genial CCTVM BTG CTVM	Model B	5	May 2 - Jul. 14, 2020	Jan/21	12 bps	120	5 bps	10	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			
					Jul. 15 - Sep. 14, 2020		18 bps		7 bps					
					Sep. 9, 2020 - Apr. 14, 2021	Jan/22	8 bps		3 bps					
					Apr. 15, 2021 - Apr. 14, 2021		12 bps		5 bps					
					May. 2, 2020 - Apr. 30, 2021	May/23	40		6 bps			3 bps		
						Aug/24			6 bps			3 bps		
	May/25	8 bps	3 bps											
	Aug/26	8 bps	4 bps											
	Aug/28	10 bps	4 bps											
Aug/30		13 bps	40	5 bps	5									

* Market makers under model B quote the two layers simultaneously
Note: B3 can accept, at its own discretion, new Market Makers after the accreditation deadline.

INTEREST RATE *FUTURES*

Underlying (Ticker BBD)	Current Market Makers	Active Brokerage	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	Capital Markets	5	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
	Itaú	Itaú CV		2 nd ²					
	Modal	Modal DTVM							

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		Active Brokerage	Maximum # of MM	Obligations				End of the Program	Main Program Features
	Infinox	MUFG			Maturities	Maximum Spread (Points)	Minimum Quantity	Time Presence in Trading Session		
EURUSD		Infinox Capital Limited Banco MUFG	Capital Markets Bradesco	5	1 ^o	1,5	350	80% da sessão de negociação	11/12/2020	<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						2				
AUDUSD						1,5				
NZDUSD		1,5								
USDJPY		150								
USDCAD		1,5	250							
USDCHF		1,5								
USDMXN		40								
USDNOK		20								
USDSEK		20								
USDRUB		150	100							
USDCNH	Banco MUFG	6								
USDTRY		20								
USDZAR		Infinox Capital Limited Banco MUFG	40							
USDCLP			1500							
USDARS			200							

1st 15 business days before the 1st maturity, the obligations shall pass on to the subsequent contract month

FX OPTIONS

Underlying (Ticker B3)	Current Market Makers	Active Brokerage	Maximum # of MM	Obligations			Presence in Trading Session	End of the Program	Main Program Features
				Maturities	Minimum Quantity	Maximum Spread (R\$/US\$1,000)			
Mini U.S. Dollar Options Monthly	Itaú Optiver	Itaú CV UBS CCTVM	3	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
Mini U.S. Dollar Options Weekly				2nd		3.00			
				1st e 2nd		3.00			
				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 7519

Europe/Asia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 2565 3001