



[Versão em Português](#) 

[English version](#) 

BOLETIM MENSAL

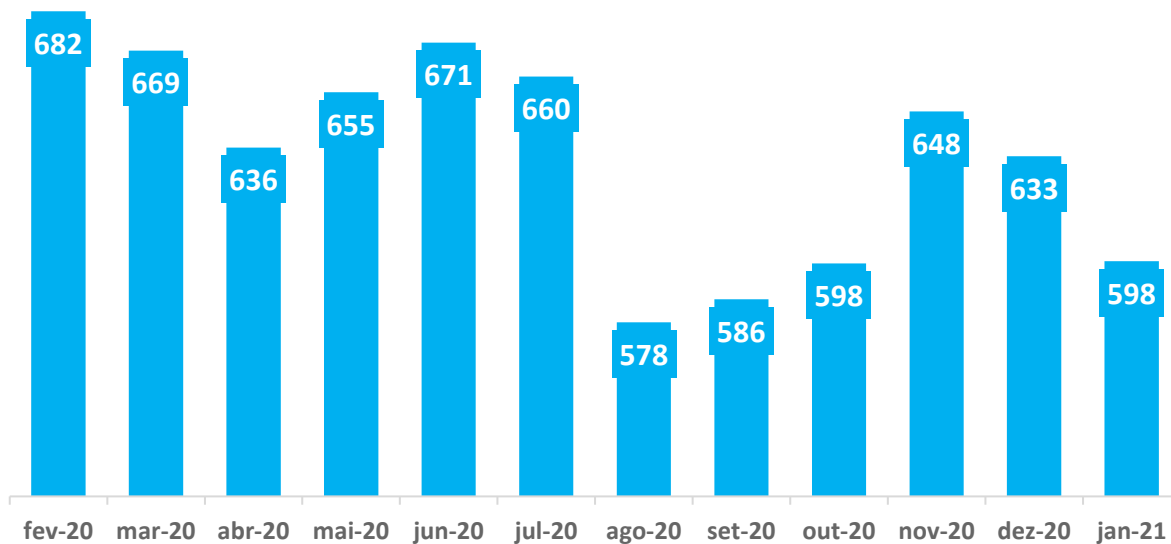
Formador de Mercado

Juros e Moedas

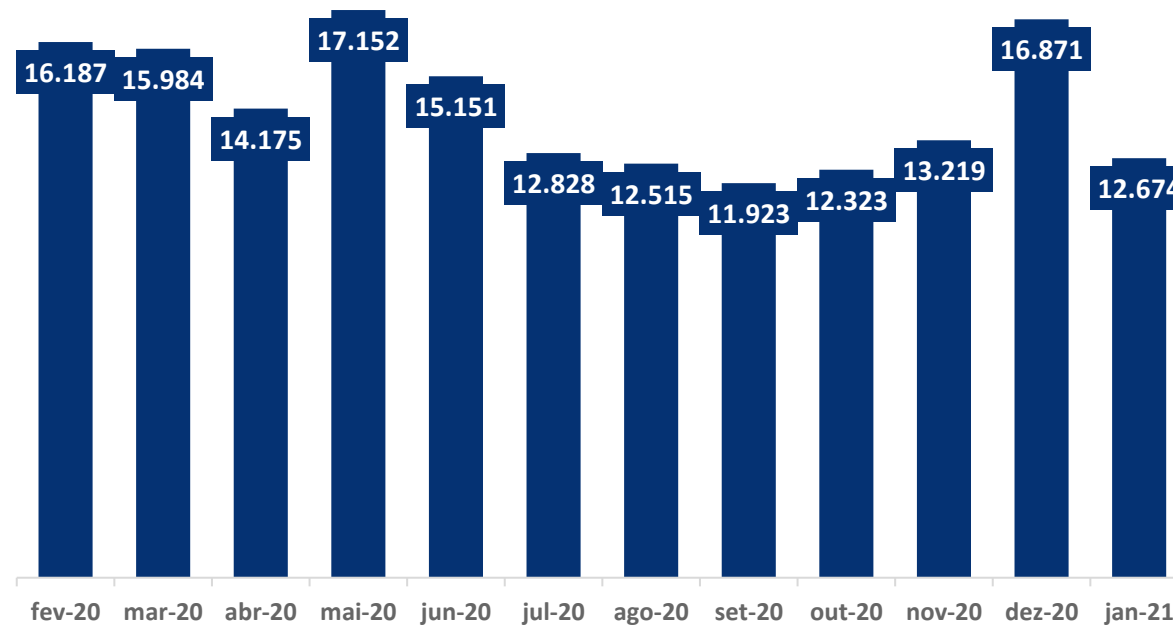
Fevereiro 2021

FUTURO DE CUPOM DE IPCA (DAP)

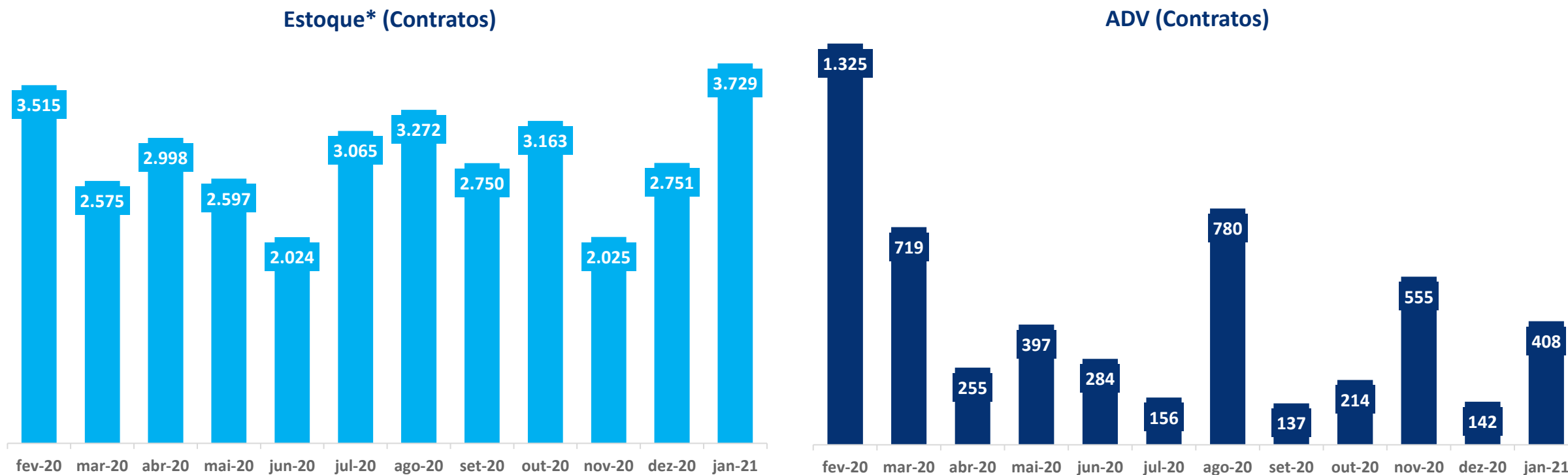
Estoque* (Mil contratos)



ADV (Contratos)



* Último dia útil do mês de referência

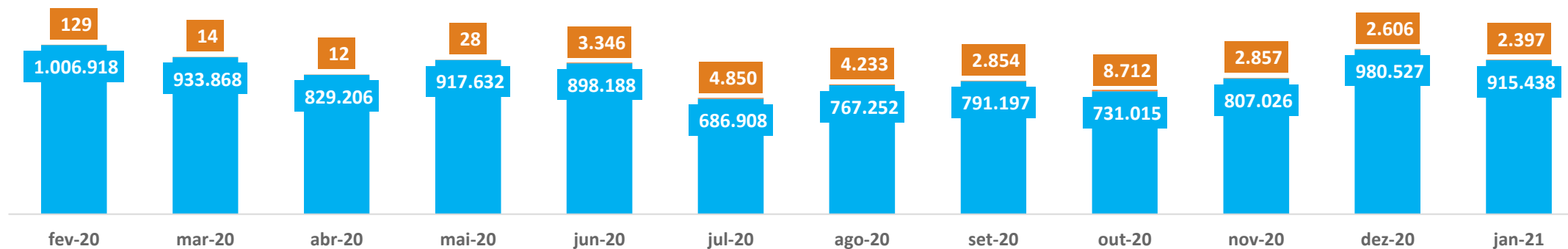
FUTURO DE U.S. TREASURY NOTES DE 10 ANOS (T10)

* Último dia útil do mês de referência

OPÇÕES DE DÓLAR*

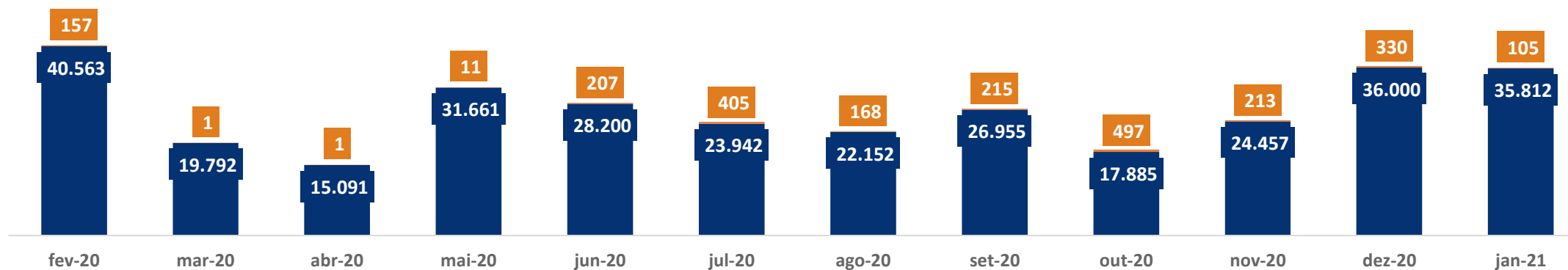
Estoque** (Contratos)

Regular Mini



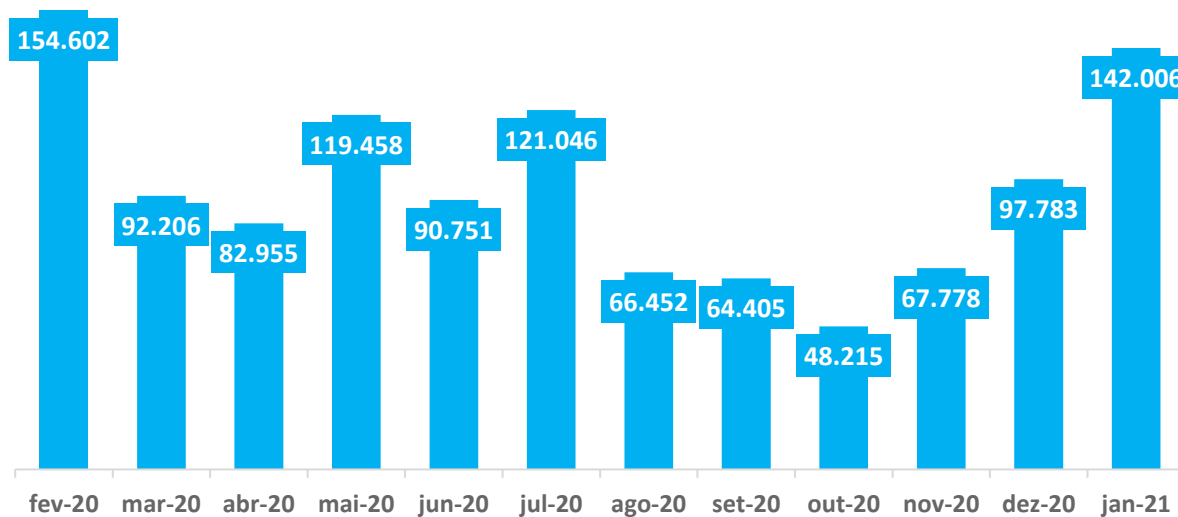
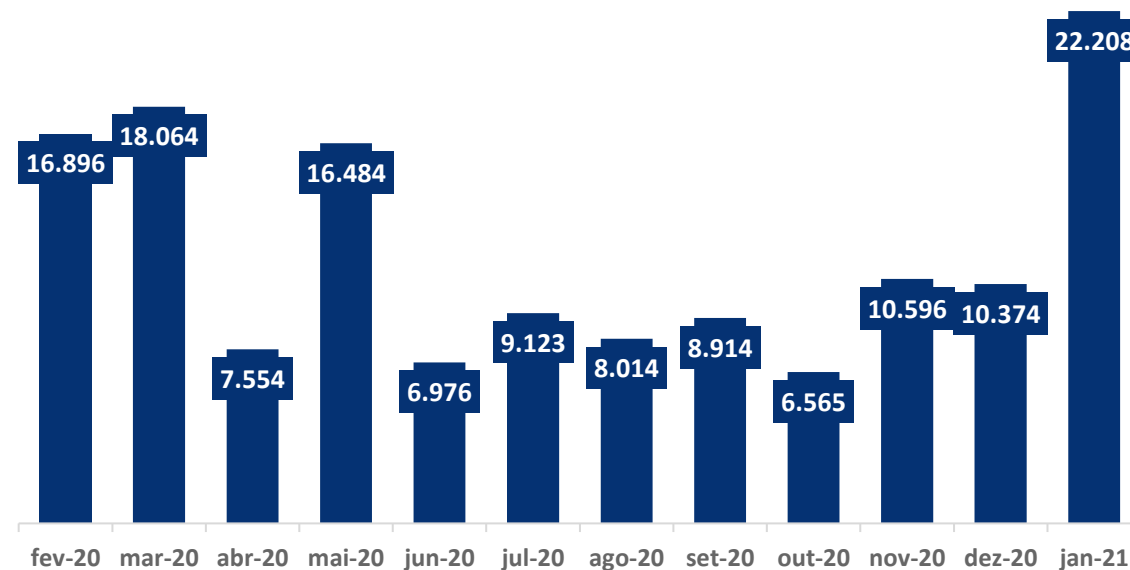
ADV (Contratos)

Regular Mini



* Tamanho do mini contrato ajustado

**Último dia útil do mês de referência

FUTUROS DE MOEDAS (CONTRA DÓLAR)**Estoque (Contratos)****ADV (Contratos)**

FUTUROS DE JUROS

| Ativo (Cód. BBG) | ADV (# contratos) | | | Open Interest * (# contratos) | | |
|-------------------------------------|----------------------|--------|------|----------------------------------|---------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| Cupom IPCA (WL) | 15.431 | 12.674 | -18% | 1.266.712 | 598.416 | -53% |
| U.S. Treasury Notes de 10 anos (OI) | 428 | 409 | -5% | 5.502 | 3.729 | -32% |

* Último dia do mês de referência

** Até Janeiro de 2021

FUTUROS DE MOEDAS (CONTRA DÓLAR)

| Ativo (Cód. BBG) | ADV (# contratos) | | | Open Interest * (# contratos) | | |
|--|----------------------|---------|------|----------------------------------|--------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| Futuro de Coroa Norueguesa (USD) | 277,60 | 263,32 | -5% | 900 | 1.589 | 77% |
| Futuro de Coroa Sueca (USD) | 30,20 | 239,79 | 694% | 740 | 1.538 | 108% |
| Futuro de Dólar Australiano (USD) | 2298,10 | 4840,37 | 111% | 44.496 | 38.919 | -13% |
| Futuro de Dólar Canadense (USD) | 941,20 | 2746,00 | 192% | 30.196 | 20.473 | -32% |
| Futuro de Dólar da Nova Zelândia (USD) | 49,50 | 56,47 | 14% | 490 | 266 | -46% |
| Futuro de Euro (USD) | 2897,40 | 5719,11 | 97% | 49.442 | 42.148 | -15% |
| Futuro de Franco Suíço (USD) | 87,60 | 27,21 | -69% | 1.550 | 1.101 | -29% |
| Futuro de Iuan Chinês (USD) | 381,90 | 727,16 | 90% | 18.486 | 8.160 | -56% |
| Futuro de Libra Esterlina (USD) | 715,90 | 1407,47 | 97% | 6.922 | 7.293 | 5% |
| Futuro de Lira Turca (USD) | 302,10 | 10,00 | -97% | 0 | 95 | N/A |
| Futuro de Peso Chileno (USD) | 87,40 | 44,84 | -49% | 834 | 544 | -35% |
| Futuro de Peso Argentino (USD) | 0,00 | 0,00 | N/A | 0 | 0 | N/A |
| Futuro de Peso Mexicano (USD) | 1027,70 | 1948,26 | 90% | 8.096 | 6.043 | -25% |
| Futuro de Rande da África do Sul (USD) | 769,10 | 2457,95 | 220% | 12.996 | 4.842 | -63% |
| Futuro de Rublo Russo (USD) | 58,70 | 115,05 | 96% | 2.606 | 431 | -83% |
| Futuro de Yen Japonês (USD) | 1006,50 | 1605,68 | 60% | 17.812 | 8.564 | -52% |

* Último dia do mês de referência

** Até Janeiro de 2021

FUTUROS DE MOEDAS (CONTRA REAL)

| Ativo (Cód. BBG) | ADV (# contratos) | | | Open Interest * (# contratos) | | |
|--|----------------------|--------|-------|----------------------------------|--------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| Futuro de Dólar Australiano (BRL) | 57,40 | 33,21 | -42% | 66 | 598 | 806% |
| Futuro de Dólar Canadense (BRL) | 102,60 | 0,42 | -100% | 8 | 4 | -50% |
| Futuro de Dólar da Nova Zelândia (BRL) | 3,00 | 0,63 | -79% | 4 | 2 | -50% |
| Futuro de Franco Suíço (BRL) | 30,10 | 40,11 | 33% | 646 | 698 | 8% |
| Futuro de Iuan Chinês (BRL) | 1,40 | 4,90 | 250% | 94 | 47 | -50% |
| Futuro de Libra Esterlina (BRL) | 15,70 | 6,95 | -56% | 132 | 66 | -50% |
| Futuro de Lira Turca (BRL) | 49,90 | 0,00 | -100% | 0 | 0 | N/A |
| Futuro de Peso Argentino (BRL) | 0,00 | 0,00 | N/A | 0 | 0 | N/A |
| Futuro de Peso Chileno (BRL) | 7,00 | 14,63 | 109% | 212 | 131 | -38% |
| Futuro de Peso Mexicano (BRL) | 84,90 | 23,53 | -72% | 588 | 303 | -48% |
| Futuro de Rande da África do Sul (BRL) | 23,70 | 12,95 | -45% | 244 | 124 | -49% |
| Futuro de Yen Japonês (BRL) | 32,10 | 50,26 | 57% | 398 | 907 | 128% |
| Futuro de Euro (BCE) | 260,70 | 231,84 | -11% | 7.200 | 2.475 | -66% |

*Último dia do mês de referência

** Até Janeiro

- **OPÇÕES DE DÓLAR**

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

- **Programas atuais com vagas disponíveis***
 - Futuro de Juros (OC 047/2020, 129-2020 e OC 169/2020)
 - Futuro de Moedas (OC 132-2020)
 - Opções de Dólar (OC 056-2020)

FUTUROS DE JUROS

| Ativo (Cod. B3G) | Formador Atual | Tipo | Nº Máximo de FM | Obrigações | | | | | | Presença em Tela | Ofício Circular | Término do Programa | Benefícios |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|---|---|--------------------|------------------------|--|
| | | | | Período de atuação | Vencimentos | Camada 1 | | Camada 2* | | | | | |
| | | | | | | Spread Máximo | Quantidade Mínima | Spread Máximo | Quantidade Mínima | | | | |
| Cupom de IPCA (WL) | Itaú Santander | 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 | 169/2020-PRE | 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 | 10 bps | | - | - | | | | |
| | | | | | Mai/25 | 10 bps | | 240 | - | | | | |
| | | | | | Ago/26 | 10 bps | | 60 | - | | | | |
| | 02/05/2020 a 30/04/2021 | Ago/28 | | 15 bps | 60 | - | | | | | | | |
| | | Ago/30 | | 15 bps | 100 | - | | | | | | | |
| | | 02/05/2020 a 14/07/2020 | | Jan/21 | 12 bps | 120 | 5 bps | 10 | 80% do período entre 17h20 às 17h40 (estendido), durante 100% dos dias do mês em que houver sessão de negociação | | | | |
| | | | | | 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 | | 8 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

FUTUROS DE JUROS

| Ativo (Cód. BBG) | Formador Atual | Nº Máximo de FM | Obrigações | | | | Ofício Circular | Término do Programa | Benefícios |
|---------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|--|
| | | | Vencimentos | Quantidade Mínima | Spread Máximo (US\$) | Presença em Tela | | | |
| U.S. Treasury Note 10 Anos (OI) | Infinox | 5 | 1º ¹ | 30 Contratos | 0,25 | 80% da sessão de negociação | 129/2020 - VPC | 10/dez/21 | <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 | | 2º ² | | | | | | |
| | Modal | | | | | | | | |

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 | Nº Máximo de FM | Obrigações | | | Ofício Circular | Término do Programa | Benefícios |
|------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|--|
| | | | Vencimentos | Spread Máximo (Pontos) | Quantidade Mínima | | | |
| EURUSD | Infinox Capital Limited | 5 | 1º ¹ | 1,5 | 350 | 80% da sessão de negociação | 132/2020 - PRE | <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 | Banco MUFG | | | 2 | | | | |
| AUDUSD | Infinox Capital Limited Banco MUFG | | | 1,5 | | | | |
| NZDUSD | Infinox Capital Limite | | | | | | | |
| USDJPY | Infinox Capital Limited Banco MUFG | | | 150 | | | | |
| USDCAD | Infinox Capital Limited Banco MUFG | | | 1,5 | 250 | | | |
| USDCHF | | | | | | | | |
| USDMXN | Banco MUFG | | | 40 | | | | |
| USDNOK | | | | 20 | | | | |
| USDSEK | | | | 20 | | | | |
| USDRUB | | | | 150 | | | | |
| USDCNH | Banco MUFG | | | 6 | | | | |
| USDTRY | | | | 20 | | | | |
| USDZAR | Banco MUFG | | | 40 | | | | |
| USDCLP | | | | 1500 | | | | |
| USDARS | | 200 | 100 | | | | | |

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 | Nº Máximo de FM | Obrigações | | | Presença em Tela | Ofício Circular | Término do Programa | Benefícios |
|-----------------------------|-----------------|--------------------|-------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------|---|
| | | | Vencimentos | Quantidade Mínima | Spread Máximo (R\$/US\$1.000) | | | | |
| Mini Opção de Dólar Mensal | Itaú Optiver | 3 | 1º | 500 | 5,00 | 80% da sessão de negociação | 056-2020 - PRE | 30/jun/2021 | <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 | | 5,50 | | | | |
| | | | 1º e 2º | | 5,00 | | | | |
| Mini Opção de Dólar Semanal | | | 3º | 5,50 | | | | | |
| | | | 1º | 5,50 | | | | | |
| Opção de Dólar Regular | | | 2º | 5,00 | | | | | |

LINHA DO TEMPO: PROGRAMAS DE FORMADOR DE MERCADO

Lista completa de Programas

- Autônomo de Cash Equities
- Opções de Dólar
- Opções de Equities (Dezembro e Julho)
- Opções de venda de PETR4 e VALE3 + Combo
- FM de Futuro de Ações
- Futuros de S&P 500
- Futuro de IBrX 50 (BRI)
- Futuro de Cupom IPCA (DAP)
- Futuro de U.S. Treasury Notes de 10 anos (T10)
- Futuro de Moedas

Ciclos de Programas





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 – José Ometo

jose.ometo@b3.com.br

11 2565 7519

Europa/Ásia - Sergio Gullo

sergio.gullo@b3.com.br

+44 20 3713 0901

MONTHLY REPORT

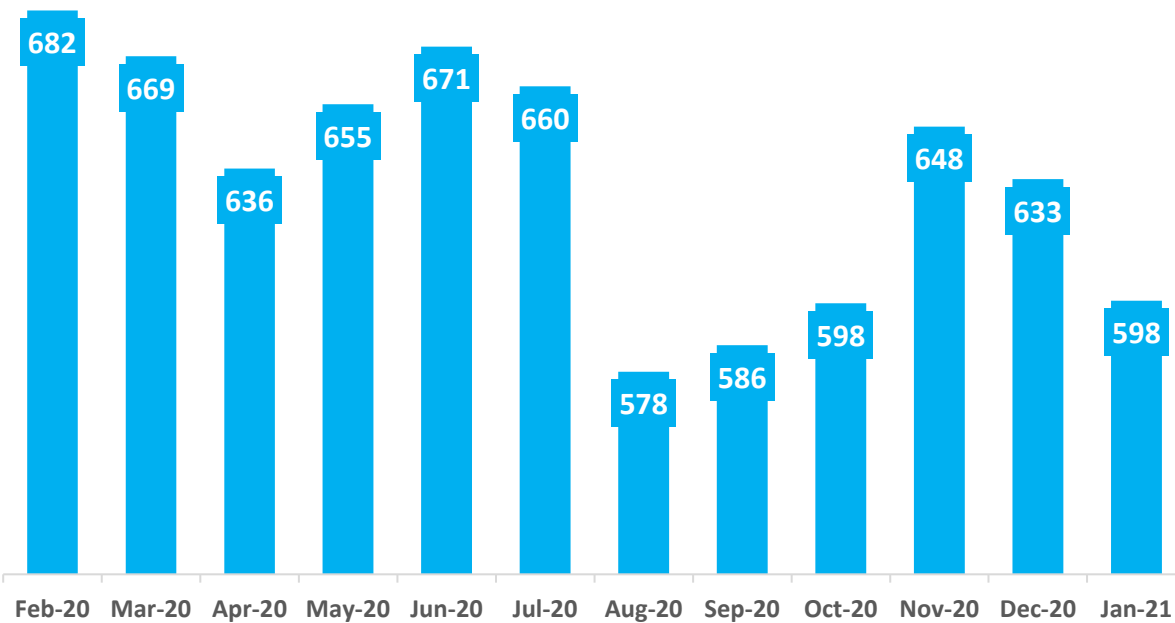
Market Making

Interest Rates and FX Products

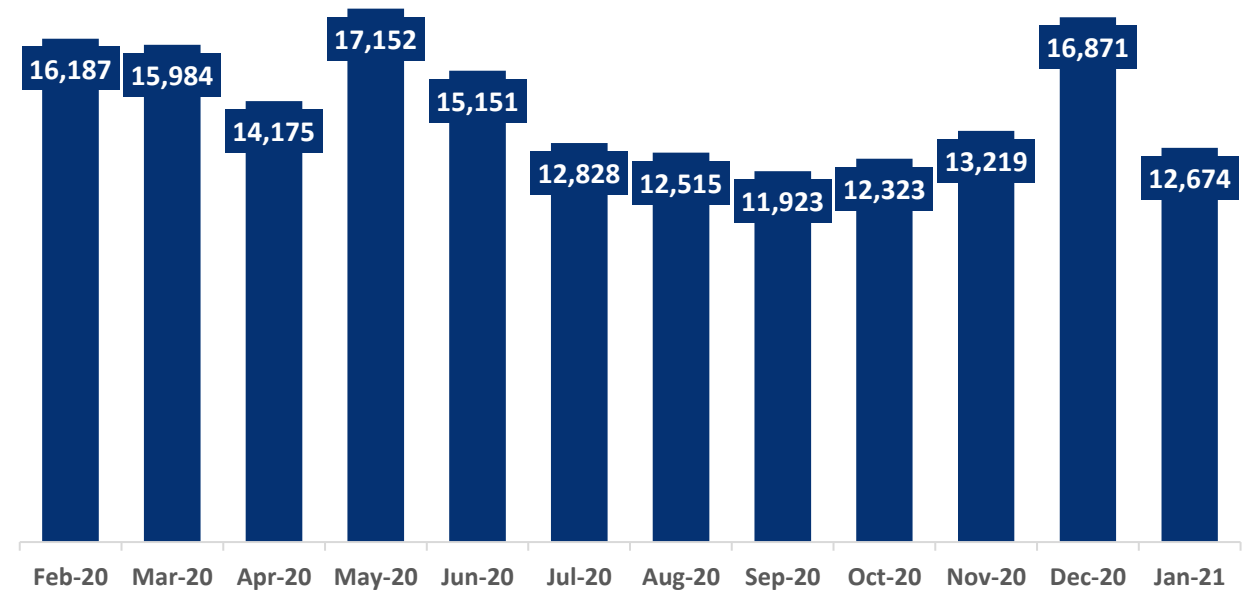
February 2021

DI x IPCA SPREAD (DAP) FUTURES

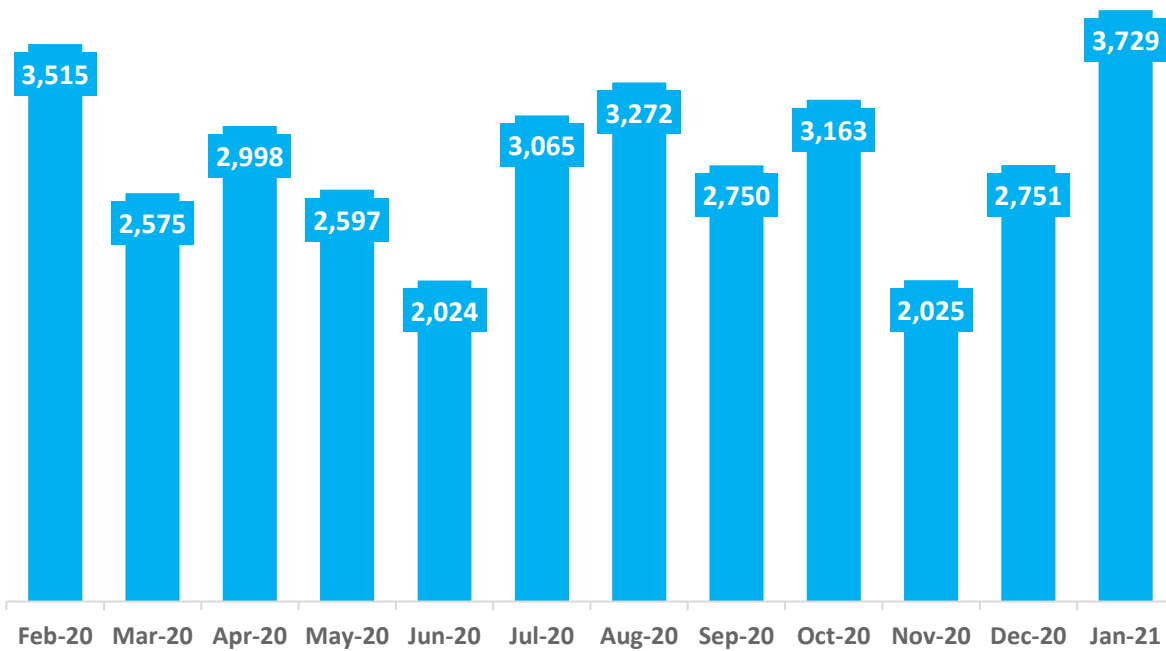
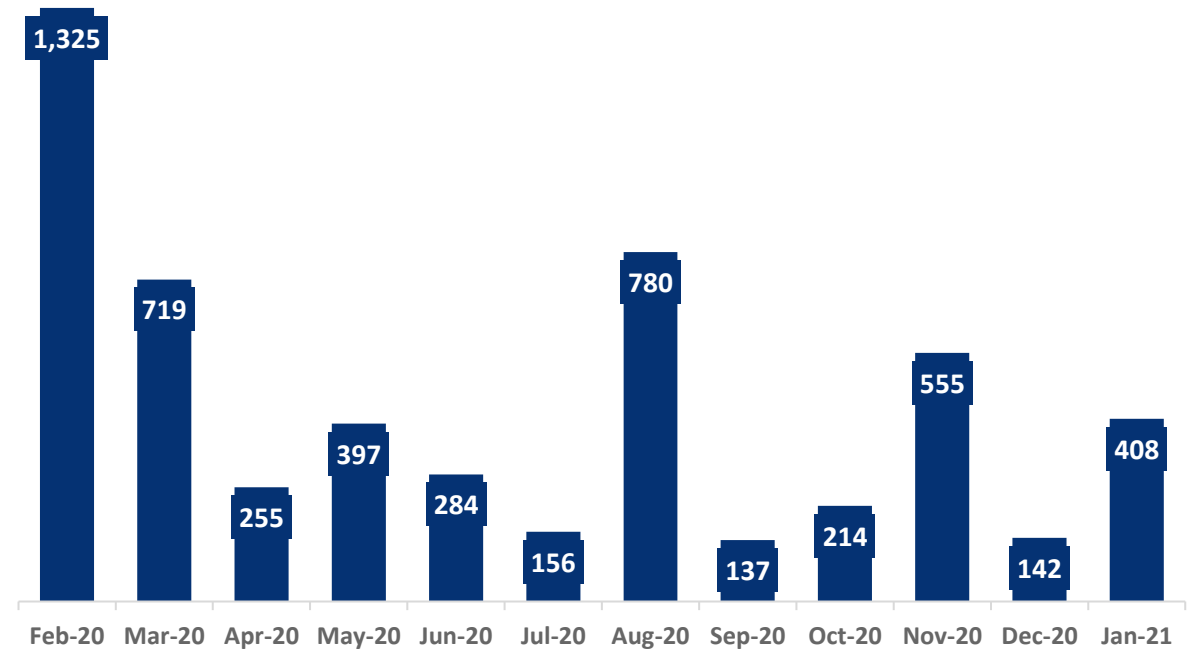
Open Interest* (Thousand contracts)



ADV (Contracts)



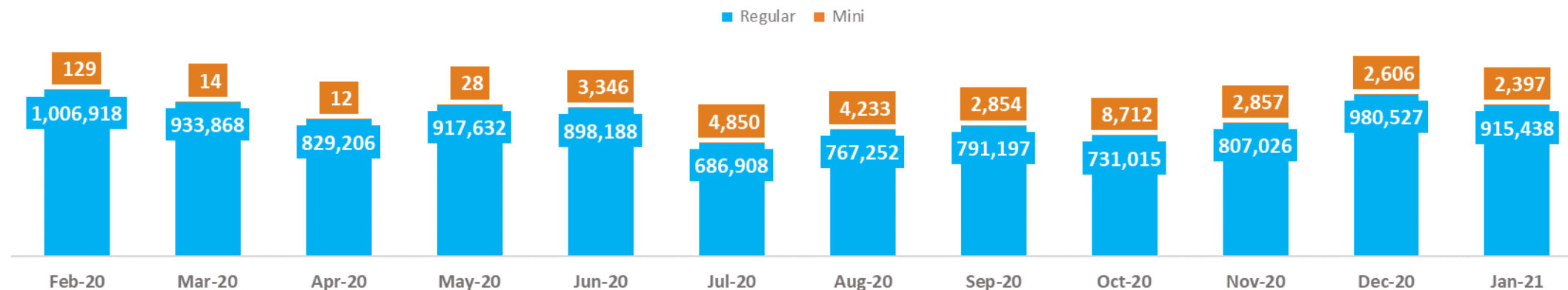
* Last workday of the month

10-YEAR U.S. TREASURY NOTE (T10) FUTURES**Open Interest* (Contracts)****ADV (Contracts)**

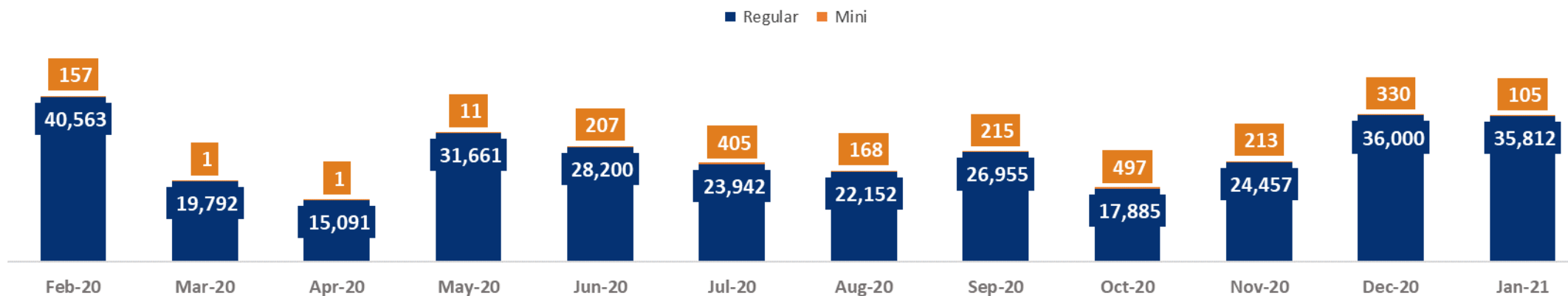
* Last workday of the month

OPTIONS ON U.S. DOLLAR SPOT*

Open Interest** (Contracts)



ADV (Contracts)

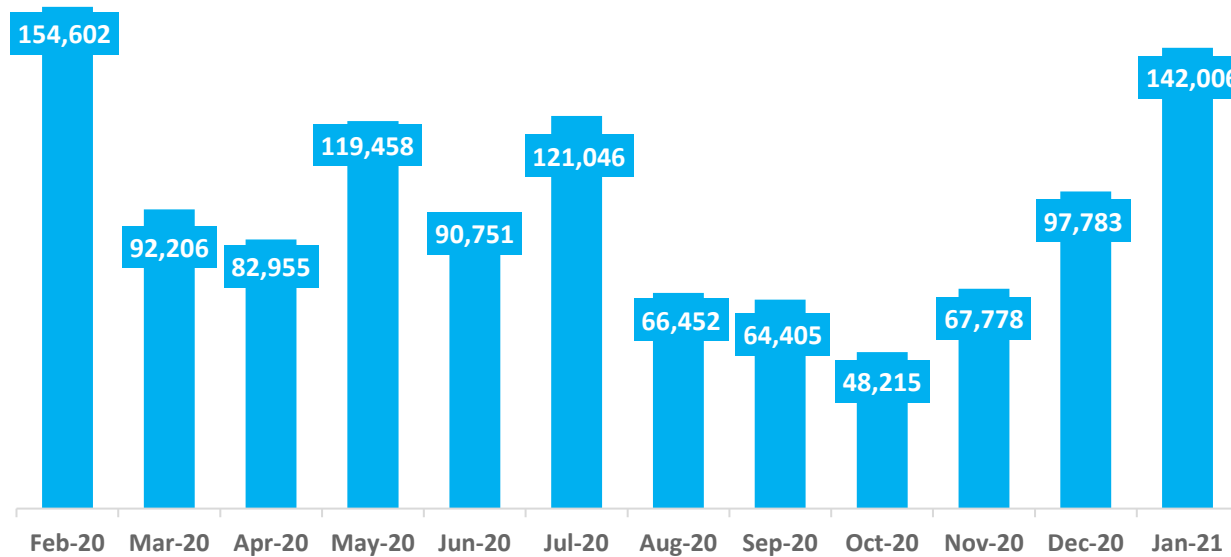


* Mini notional is 20% of standard

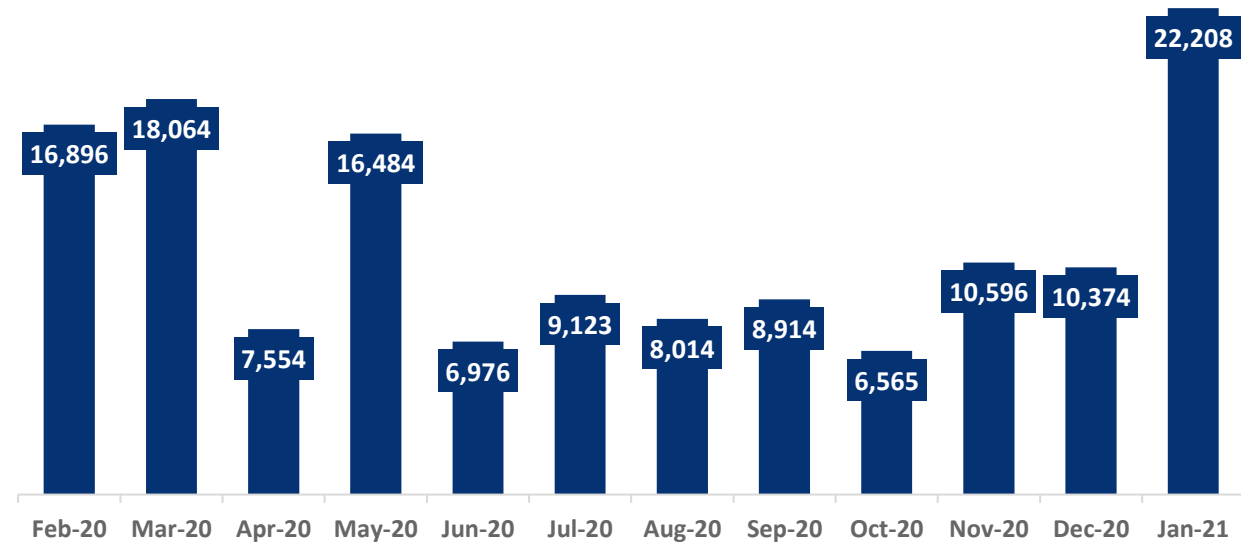
** Last workday of the month

FX FUTURES (PER DOLLAR)

Open Interest* (Contracts)



ADV (Contracts)



* Last workday of the month

INTEREST RATES *FUTURES*

| Underlying (ticker BBG) | ADV (# contracts) | | | Open Interest* (# contracts) | | |
|---------------------------------|----------------------|--------|------|---------------------------------|---------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| DI x IPCA Spread (WLA) | 15,431 | 12,674 | -18% | 1,266,712 | 598,416 | -53% |
| 10-Year U.S. Treasury Note (OI) | 428 | 409 | -5% | 5,502 | 3,729 | -32% |

*Last workday of the month

** Up to January 2021

FX FUTURES (PER DOLLAR)

| Underlying (ticker BBG) | ADV (# contracts) | | | Open Interest* (# contracts) | | |
|----------------------------------|----------------------|---------|------|---------------------------------|--------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| Norwegian Krone Futures (USD) | 277.60 | 263.32 | -5% | 900 | 1,589 | 77% |
| Swedish Krona Futures (USD) | 30.20 | 239.79 | 694% | 740 | 1,538 | 108% |
| Australian Dollar Futures (USD) | 2298.10 | 4840.37 | 111% | 44,496 | 38,919 | -13% |
| Canadian Dollar Futures (USD) | 941.20 | 2746.00 | 192% | 30,196 | 20,473 | -32% |
| New Zealand Dollar Futures (USD) | 49.50 | 56.47 | 14% | 490 | 266 | -46% |
| Euro Futures (USD) | 2897.40 | 5719.11 | 97% | 49,442 | 42,148 | -15% |
| Swiss Franc Futures (USD) | 87.60 | 27.21 | -69% | 1,550 | 1,101 | -29% |
| Chinese Yuan Onshore (USD) | 381.90 | 727.16 | 90% | 18,486 | 8,160 | -56% |
| Pounds Sterling Futures (USD) | 715.90 | 1407.47 | 97% | 6,922 | 7,293 | 5% |
| Turkish Lira Futures (USD) | 302.10 | 10.00 | -97% | 0 | 95 | N/A |
| Chilean Peso Futures (USD) | 87.40 | 44.84 | -49% | 834 | 544 | -35% |
| Argentine Peso Futures (USD) | 0.00 | 0.00 | N/A | 0 | 0 | N/A |
| Mexican Peso Futures (USD) | 1027.70 | 1948.26 | 90% | 8,096 | 6,043 | -25% |
| South African Rand Futures (USD) | 769.10 | 2457.95 | 220% | 12,996 | 4,842 | -63% |
| Russian Ruble Futures (USD) | 58.70 | 115.05 | 96% | 2,606 | 431 | -83% |
| Japanese Yen Futures (USD) | 1006.50 | 1605.68 | 60% | 17,812 | 8,564 | -52% |

* Last workday of the month

** Up to January 2021

FX FUTURES (PER REAL)

| Underlying (ticker BBG) | ADV YTD (# contracts) | | | Open Interest* (# contracts) | | |
|----------------------------------|--------------------------|--------|-------|---------------------------------|--------|------|
| | 2020 | 2021** | Δ | 2020 | 2021** | Δ |
| Australian Dollar Futures (BRL) | 57.40 | 33.21 | -42% | 66 | 598 | 806% |
| Canadian Dollar Futures (BRL) | 102.60 | 0.42 | -100% | 8 | 4 | -50% |
| New Zealand Dollar Futures (BRL) | 3.00 | 0.63 | -79% | 4 | 2 | -50% |
| Swiss Franc Futures (BRL) | 30.10 | 40.11 | 33% | 646 | 698 | 8% |
| Chinese Yuan Onshore (BRL) | 1.40 | 4.90 | 250% | 94 | 47 | -50% |
| Pounds Sterling Futures (BRL) | 15.70 | 6.95 | -56% | 132 | 66 | -50% |
| Turkish Lira Futures (BRL) | 49.90 | 0.00 | -100% | 0 | 0 | N/A |
| Argentine Peso Futures (BRL) | 0.00 | 0.00 | N/A | 0 | 0 | N/A |
| Chilean Peso Futures (BRL) | 7.00 | 14.63 | 109% | 212 | 131 | -38% |
| Mexican Peso Futures (BRL) | 84.90 | 23.53 | -72% | 588 | 303 | -48% |
| South African Rand Futures (BRL) | 23.70 | 12.95 | -45% | 244 | 124 | -49% |
| Japanese Yen Futures (BRL) | 32.10 | 50.26 | 57% | 398 | 907 | 128% |
| Futuro de Euro (BCE) | 260.70 | 231.84 | -11% | 7,200 | 2,475 | -66% |

* Last workday of the month

** Up to January 2021

- **US Dollar Options**

- **There are no open accreditation programs**

- **Ongoing programs with available slots***
 - Interest Rate Futures (CL 047-2020, 129-2020 e CL 169/2020)
 - FX Futures (CL 132-2020)
 - US Dollar Options (CL 056-2020)

INTEREST RATE FUTURES

| Underlying (Ticker BBG) | Current Market Makers | Program Type | Maximum accredited MMs | Obligations | | | | | | Circular Letter | End of The Program | Main Program Features | |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------------|------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---|--------------------------|--------------------------|--|
| | | | | Period of activity | Maturities | Layer 1 | | Layer 2 * | | | | | Time Presence in Trading Session |
| | | | | | | Minimum Quantity | Maximum Spread | Minimum Quantity | Maximum Spread | | | | |
| DI x IPCA Spread (DAP) | Itaú Santander | Model A | 5 | May 2 - Jul. 14, 2020 | Jan/21 | 14 bps | 300 | - | - | 80% of 10:30 am – 12:00 period, during 60% of the month's trading sessions 80% of 3:00 pm – 4:30pm period, during every day of the month Closing call between 4:40 pm. and 5:10 pm., auction activity of one minute ten seconds per mandatory contract month during 100% of the days on which trading sessions take place 80% of 5:20 pm – 5:40 pm extended period, during 100% of the month's trading sessions | 169-2020-PRE | Apr/30/2021 | <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. 15, 2020 – Apr. 14, 2021 | Jan/22 | 10 bps | | - | - | | | | |
| | | | | Apr. 15, 2021 – Apr. 30, 2021 | | 14 bps | | - | - | | | | |
| | | | | May. 2, 2020 - Apr. 30, 2021 | May/23 | 10 bps | | - | - | | | | |
| | | | | | Aug/24 | 10 bps | | - | - | | | | |
| | | | | | May/25 | 10 bps | | 240 | - | | | | |
| | Aug/26 | 10 bps | | | 60 | - | | | | | | | |
| | Aug/28 | 15 bps | | 60 | - | - | | | | | | | |
| | Aug/30 | 15 bps | | 100 | - | - | | | | | | | |
| | May 2 - Jul. 14, 2020 | Jan/21 | | 12 bps | 120 | 5 bps | 10 | 5 | | | | | |
| | Jul. 15 - Sep. 14, 2020 | | | 18 bps | | 7 bps | | | | | | | |
| | Sep. 15, 2020 – Apr. 14, 2021 | Jan/22 | | 8 bps | 100 | 3 bps | | | | | | | |
| | Apr. 15, 2021 – Apr. 30, 2021 | | | 12 bps | | 5 bps | | | | | | | |
| May. 2, 2020 - Apr. 30, 2021 | May/23 | 8 bps | 80 | 3 bps | | | | | | | | | |
| | Aug/24 | 8 bps | 80 | 3 bps | | | | | | | | | |
| | May/25 | 8 bps | 60 | 3 bps | | | | | | | | | |
| | Aug/26 | 8 bps | 50 | 4 bps | | | | | | | | | |
| | Aug/28 | 10 bps | 40 | 4 bps | | | | | | | | | |
| Aug/30 | 13 bps | 40 | 5 bps | | | | | | | | | | |

* Market makers under model B quote the two layers simultaneously

INTEREST RATE FUTURES

| Underlying (Ticker BBD) | Current Market Makers | Current Market Makers | Obligations | | | | Circular Letter | 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 | 5 | 1 st ¹ | 30 Contracts | 0,25 | 80% | 129/2020-VPC | Dec/10/2021 | <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 | | 2 nd ² | | | | | | |
| | Modal | | | | | | | | |

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) | Marker Maker | Maximum # of MM | Obligations | | | | Circular Letter | End of the Program | Main Program Features |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | | | Maturities | Maximum Spread (Points) | Minimum Quantity | Time Presence in Trading Session | | | |
| EURUSD | Infinox Capital Limited MUFG Bank | 5 | 1 st ¹ | 1,5 | 350 | 80% da sessão de negociação | 132/2020-PRE | Dec/10/2021 | <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 | Infinox Capital Limited MUFG Bank | | | 1,5 | | | | | |
| NZDUSD | Infinox Capital Limited | | | | | | | | |
| USDJPY | Infinox Capital Limited MUFG Bank | | | | | | | | |
| USDCAD | Infinox Capital Limited MUFG Bank | | | 1,5 | 250 | | | | |
| USDCHF | | | | MUFG Bank | | | | | |
| USDMXN | | | | 40 | | | | | |
| USDNOK | | | | 20 | | | | | |
| USDSEK | | | | 20 | | | | | |
| USDRUB | | | | 150 | | | | | |
| USDCNH | MUFG Bank | | | 6 | | | | | |
| USDTRY | | | | 20 | | | | | |
| USDZAR | MUFG Bank | | | 40 | | | | | |
| USDCLP | | | | 1500 | | | | | |
| USDARS | | 200 | | | | | | | |

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

US DOLLAR OPTIONS

| Underlying (Ticker BBG) | Current Market Makers | Maximum # of MM | Obligations | | | Presence in Trading Session | Circular Letter | End of the Program | Main Program Features |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | | | Maturities | Minimum Quantity | Maximum Spread (R\$/US\$1,000) | | | | |
| Mini U.S. Dollar Options Monthly | Itaú Optiver | 3 | 1st | 500 | 5.00 | 80% | 056/2020-PRE | June/30/2021 | <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 | | 5.50 | | | | |
| | | | 1st e 2nd | | 5.00 | | | | |
| | | | 3rd | 5.50 | | | | | |
| | | | 1st | 100 | 5.50 | | | | |
| U.S. Dollar Options | | | 2nd | | 5.00 | | | | |

TIMELINE: MARKET MAKER PROGRAMS

All programs available

- Cash Market
- US Dollar Options
- Options on Equities and Equity Index (Dec and July)
- PUT Options on PETR4 and VALE3 + combo
- Single Stock Futures
- S&P 500 Futures contract
- IBrX 50 Futures contract (BRI)
- DI x IPCA Spread Futures Contract (DAP)
- Ten-Year U.S. Treasury Note Futures Contract (T10)
- FX Futures

Programs cycle





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 20 3713 0901