

05 de setembro de 2008  
038/2008-DP

## COMUNICADO EXTERNO

Corretoras Membros, Vendors e Softwarehouses

**Ref.: Sessão de Negociação Simulada – Teste do Roteamento de Ordens do Globex para o GTS.**

Informamos que será promovida, em 13/09/2008 (sábado), sessão de negociação simulada para teste do sistema de roteamento de ordens do CME Group para a BM&FBOVESPA – roteamento Globex → GTS, cujas características constam do Ofício Circular 045/2008-DP, de 05/09/2008.

O principal objetivo dessa sessão é avaliar a conectividade entre as duas bolsas, com o conseqüente envio de ordens pelos usuários do sistema Globex para o GTS. A BM&FBOVESPA permitirá também, a partir do início da sessão de negociação livre (item 3 abaixo), o envio de ordens por corretoras que queiram testar sua conectividade BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link, independentemente de sua participação no roteamento Globex → GTS.

A sessão de negociação simulada ocorrerá em ambientes definitivos de produção do novo GTS e do Globex. Todas as ordens e negócios realizados durante a sessão de negociação simulada serão processados e difundidos aos *vendors* conectados via SDM ou BELL.

### 1. Escopo da Sessão de Negociação Simulada

O escopo da sessão de negociação simulada abrangerá:

- Assinatura e recepção de dados de mercado (*market data*);
- Negociação (envio de ordens e fechamento de negócios) para os mercados de DI1, FRC, dólar, café arábica e Ibovespa, incluindo:
  - Negociação na pré-abertura;
  - Execução dos cenários de negociação definidos no anexo deste Ofício; e
  - Negociação simulada livre.

Para garantir a integridade da execução dos cenários, o Centro de Controle BM&FBOVESPA (CCB) informará, no dia da negociação simulada, os contratos que deverão ser utilizados na fase de pré-abertura e na simulação;



- Recepção de mensagens de execução;
- Recepção de *drop copies* das mensagens de registro, modificação e cancelamento de ordens, assim como dos relatórios de execução;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica;
- Recepção de arquivo XML de negócios realizados;
- Interação com a BM&FBOVESPA, para que atue como contraparte ou facilite a execução de cenário de simulação específico desejado pelo participante; e
- Interação regular com o CCB pelo telefone 55 11 3119-2333 e pelo e-mail [centrodecontrole@bmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bmf.com.br) ou [controlcenter@bmf.com.br](mailto:controlcenter@bmf.com.br).

O escopo da sessão de negociação simulada **não** abrangerá:

- Utilização do sistema BM&F Serviços para a especificação de clientes, aprovação/reprovação de repasses e de indicação de PLDs;
- Processamento da liquidação;
- Processamento dos sistemas de risco e de margem de garantia da Clearing de Derivativos;
- Apuração e difusão de preços de ajuste; e
- Produção e disponibilização de relatórios e arquivos da sessão de negociação simulada.

## 2. Providências Prévias

O roteamento de ordens Globex → GTS envolve clientes estrangeiros conectados ao Globex e que utilizam soluções desenvolvidas conforme os padrões tecnológicos requeridos pelo CME Group para a negociação em seus mercados. Para que possam ser utilizadas também para a negociação nos mercados da BM&FBOVESPA, tais soluções devem ser adaptadas a algumas características técnicas/tecnológicas do sistema de roteamento.

Portanto, a participação das corretoras na sessão simulada, juntamente com seus clientes estrangeiros, depende também da preparação dos provedores de aplicativos de acesso ao Globex utilizados pelos clientes. Destaca-se que muitos ISVs (*Independent Software Vendors*) que provêm tais aplicativos se encontram em processo de adaptação. Assim sendo, essa sessão simulada servirá também como uma oportunidade para tais empresas testarem seus sistemas – as ordens enviadas por elas não serão, no entanto, associadas a uma corretora da Bolsa.

Os módulos de mapeamento de identificação do participante e de verificação de risco pré-negociação via GTSLiNe, que compõem o sistema de roteamento, estarão sendo testados na sessão simulada, ou seja, as



ordens enviadas por meio do Globex passarão pela conversão da identificação do cliente e pela avaliação de risco pré-negociação. Os Ofícios Circulares 044/2008-DP e 045/2008-DP, de 05/09/2008, trazem os detalhes relativos ao mapeamento de identificação do participante e ao GTSLiNe. As corretoras participantes da sessão simulada com clientes usuários do Globex deverão, portanto:

- (i) providenciar, nos dias 11/09/2008 e 12/09/2008, o cadastramento, no sistema Cadastro de Participantes (CP), das informações requeridas para o mapeamento de identificação do participante relativas aos clientes estrangeiros que enviarão ordens por meio do Globex. As funcionalidades do CP para tal cadastramento estarão disponíveis a partir de 08/09/2008. Não será requerida, nesse cadastramento para a sessão simulada, a confirmação das informações pela *clearing firm* do cliente (via formulário *Informações para Roteamento de Ordens Globex-GTS*). Encerrada a sessão simulada, o acesso do participante ao sistema de roteamento será bloqueado pela Central de Cadastro e o desbloqueio será feito somente quando do início do roteamento e, nesse caso, desde que cumpridas todas as etapas do procedimento de cadastramento definido no Ofício Circular 045/2008-DP; e
- (ii) providenciar, até 12/09/2008, a configuração, no GTSLiNe, dos limites de negociação para os clientes estrangeiros que enviarão ordens por meio do Globex e cujas informações para o mapeamento de identificação do participante tenham sido cadastradas, conforme o item (i) acima.

Os clientes que desejarem participar da sessão simulada, porém ainda não são registrados como investidores não-residentes no Brasil e/ou ainda não possuem relacionamento com uma corretora BM&FBOVESPA, deverão informar, na inscrição para a sessão simulada, seus dados para o mapeamento de identificação do participante. O mesmo vale para os ISVs que desejarem participar da sessão simulada diretamente, sem clientes usuários Globex.

### **3. Detalhamento das Atividades a Serem Desenvolvidas na Sessão de Negociação Simulada**

Apresenta-se, a seguir, a seqüência de atividades a serem desenvolvidas durante a sessão de negociação simulada. Os horários mencionados na tabela adiante referem-se ao horário de Brasília. (GMT-3).



Horário Inicial	Horário Final	Fase
9:00	9:50	Confirmação de presença
9:50	10:00	Consulta de início de dia
10:00	10:05	Pré-abertura
10:05	10:20	Negociação – Script obrigatório
10:20	11:30	Negociação livre
11:40	11:45	Pré-abertura – <i>After-hours</i>
11:45	12:00	Negociação – <i>After-hours</i>

#### 4. Outras Informações

A instituição interessada em participar da sessão de negociação simulada deverá enviar até as 18:00 do dia 11/09/2008, e-mail para [centrodecontrole@bmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bmf.com.br) ou [controlcenter@bmf.com.br](mailto:controlcenter@bmf.com.br), com o assunto “Sessão de negociação simulada – Roteamento de Ordens Globex-GTS”, contendo a identificação da instituição, a lista de nomes das pessoas que participarão e os respectivos telefones e e-mails para contato. É importante destacar, no e-mail, se a instituição participará de toda a sessão simulada ou se fará apenas o teste de sua conectividade BELL. Deverá ser informada, no mesmo prazo, a forma por meio da qual a instituição receberá *drop copy*. Conforme Ofício Circular 045/2008-DP, a corretora poderá utilizar uma sessão FIX ou a tela do GTS Client para a recepção dessas mensagens.

Salientamos, para o participante que queira apenas testar sua conectividade BELL, que a identificação de clientes deve corresponder àquela constante do Cadastro de Participantes BM&FBOVESPA.

**Os participantes da sessão de negociação simulada deverão realizar os ajustes necessários em seus sistemas internos, de modo que os resultados sejam devidamente segregados das sessões regulares de negociação.**

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelo e-mail [centrodecontrole@bmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bmf.com.br).

Atenciosamente,

Edemir Pinto  
Diretor Presidente

**Anexo ao Ofício Circular 038/2008-DP**

**CENÁRIOS DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA**

Os cenários de negociação apresentados a seguir deverão ser executados na fase de negociação obrigatória do roteiro da sessão simulada.

Observa-se que deverão ser respeitados, no processo de inserção de ofertas, os *ticks* de negociação de cada mercado.

**Simulação 1: Compra e Venda de Ibovespa Futuro**

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de ordem	Validade	Preço	Tipo qtde.	Quantidade
INDFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
INDFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 50 pontos	Normal	10
INDFUT...	Futuro	Modificação da oferta compra	Limitada	Dia	Preço da primeira oferta de compra inserida	Normal	De 10 para 50

**Simulação 2: Compra e Venda de Opção sobre Futuro de Café**

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de ordem	Validade	Preço	Tipo qtde.	Quantidade
ICFOPF...	Opção	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
ICFOPF...	Opção	Venda	Limitada	Dia	Livre	Normal	10

**Simulação 3: Compra e Venda de DI1 Futuro**

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de ordem	Validade	Preço	Tipo qtde.	Quantidade
DI1FUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
DI1FUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 10bps	Normal	10
DI1FUT	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 10bps	Oculto	100 (10)
DI1FUT...	Futuro	Cancelamento da oferta de compra	Limitada	Dia			
DI1FUT...	Futuro	Cancelamento da oferta de venda	Limitada	Dia			

**Simulação 4: Compra e Venda de Dólar Futuro – Quantidade Oculta**

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de ordem	Validade	Preço	Tipo qtde.	Quantidade
DOLFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Oculto	1000 (100)
DOLFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Livre + R\$0,50	Oculto	1000 (100)
DOLFUT	Futuro	Modificação da oferta de venda	Limitada	Dia	Livre + R\$0,50	Normal	1000
DOLFUT...	Futuro	Venda	Limitada	TON	Preço da oferta de compra	Normal	1200
DOLFUT...	Futuro	Compra	Limitada	EOC	Preço da oferta de venda	Normal	500

**Simulação 5: Compra e Venda de FRA de Cupom Cambial (FRC)**

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de ordem	Validade	Preço	Tipo qtde.	Quantidade
FRCFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	500
FRCFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Livre	Normal	800
FRCFUT...	Futuro	Cancelamento da oferta de compra	Limitada	Dia			
FRCFUT...	Futuro	Modificação da oferta de venda	Limitada	Dia	Livre	Normal	De 800 para 1000