



06 de junho de 2007  
044/2007-DG

## OFÍCIO CIRCULAR

Instituições Financeiras Autorizadas a Operar no Mercado de Câmbio, Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

**Ref.: Operações de Câmbio com Contratação e Liquidação em D+0.**

Esclarecemos a todos os participantes que os sistemas da Clearing de Câmbio estão aptos, desde 30/05/2007, a receberem operações de compra e venda de câmbio para liquidação no mesmo dia, D+0/D+0, conforme disposto na seção 11 e nas subseções 15.2 e 15.3 de seu Manual de Operações e no artigo 16 de seu Regulamento.

Os horários para as operações D+0/D+0 são:

- Até as 10:00, registros pelos bancos compradores no Sisbacen (Pcam383);
- Até as 10:15, confirmações pelos bancos vendedores no Sisbacen (Pcam383);
- Até as 10:30, confirmações da Clearing de Câmbio no Sisbacen (Pcam383) e emissão da BMC0005;
- Até as 10:45, processamento dos novos saldos pela Clearing;
- Até as 11:00, envio dos novos saldos pela Clearing e confirmação pelos bancos;
- Até as 13:05, pagamentos dos saldos líquidos devedores para a Clearing, em moeda estrangeira e nacional.
- As 14:05, pagamento dos saldos devedores para os participantes da Clearing, em moeda estrangeira e nacional.

As operações D+0 viabilizam a todos os participantes, quando conveniente, liquidarem seus saldos com a Clearing, constituídos em D-1 e/ou D-2, parciais ou totais, por compensação sem a necessidade de movimentação de valores em moeda estrangeira ou nacional. Para tanto, basta contratar

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 01010-901 São Paulo, SP  
Telefone (11) 3119-2000 Fax (11) 3107-9911  
www.bmf.com.br bmf@bmf.com.br

operações inversas para liquidação em D+0 e registrá-las nos sistemas da Clearing.

Os participantes também poderão abrir novos saldos devedores/credores com a Clearing, em moeda estrangeira ou nacional, para liquidação no mesmo dia ou, até mesmo, gerenciar saldos vinculados, como liquidar por compensação saldo devedor de D-1 e/ou D-2 com compra/venda para D+0 e abrir novo saldo devedor com a Clearing em D+0 para liquidação em D+1 e/ou D+2, e assim sucessivamente.

O sistema operacional de compras e vendas de câmbio pronto para D+0, segundo o detalhamento a seguir, não implicará nenhum ajuste nos sistemas dos participantes que não desejarem utilizar essa nova modalidade de operação. Para os participantes que forem praticá-la, recomendamos examinar os ajustes que a BM&F realizou nos sistemas da Clearing de Câmbio somente para as operações D+0 e, se for o caso, implementar suas alterações.

As alterações de sistemas, somente para as operações D+0, são:

#### **BMC0004**

- Continua sendo emitida e enviada normalmente, como hoje, por volta das 19:00 de cada dia de negociação, relacionando todas as operações contratadas para liquidação em D+1 e D+2.
- Apenas para os bancos participantes que registrarem operações D+0/D+0 serão emitidas novas mensagens BMC0004 por volta das 10:45, com a relação das operações contratadas para liquidação nesse mesmo dia.

#### **BMC0101**

- Continua sendo emitida e enviada normalmente, como hoje, por volta das 04:30, do dia em questão, para todos os bancos participantes devedores de moeda estrangeira para a Clearing.
- Apenas para os bancos participantes que registrarem operações D+0/D+0 serão emitidas novas mensagens BMC0101 por volta das 11:00, com o novo saldo devedor em moeda estrangeira ou, para as situações específicas, com o valor de US\$0,00 para os bancos participantes que liquidaram seus saldos devedores por compensação com novas operações contratadas para liquidação no mesmo dia.



**LDL0001**

- Continua sendo emitida e enviada normalmente, como hoje, por volta das 04:30, para todos os bancos participantes devedores de moeda nacional para a Clearing;
- Apenas para os bancos participantes que registrarem operações D+0/D+0 serão emitidas novas mensagens LDL0001 por volta das 11:00, com o novo saldo devedor em moeda nacional ou, para as situações específicas, com o valor de R\$0,00 para os bancos participantes que liquidaram seu saldo devedor por compensação com novas operações contratadas para liquidação no mesmo dia.

Valores pagos pelos bancos participantes e seguidos de operações registradas para D+0/D+0 serão compensados na composição do novo saldo devedor/credor.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria da Câmara de Câmbio (Isney, Fabio e Daniel), pelos telefones (+11) 3119-2319/2317.

Atenciosamente,



Edemir Pinto  
Diretor Geral