BM&F BOVESPA
A Nova Bolsa

06 de janeiro de 2009
001/2009-DP

COMUNICADO EXTERNO

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA – Segmento BM&F – Corretoras (Derivativos) e Softwarehouses

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

Informamos que será realizada, em **10/01/2009** (sábado), a segunda sessão de negociação simulada (*mock trading session*) para teste do sistema de roteamento de ordens da BM&FBOVESPA para o CME Group (roteamento GTS → Globex), cujas características constam do Ofício Circular 090/2008-DP, de 05/12/2008.

O principal objetivo dessa sessão é avaliar a conectividade entre as duas bolsas, com o conseqüente envio de ordens pelos usuários do sistema GTS para o Globex. Cabe destacar que a sessão de negociação simulada ocorrerá em ambientes definitivos de produção do GTS e do Globex.

Para poder participar desse *mock*, é essencial que o participante possua relacionamento com uma *clearing firm* da CME e tenha realizado o processo de mapeamento de identificação de participantes.

A sessão simulada está programada para ocorrer entre 12:00 e 15:00 (horário de Brasília). A grade de horário detalhada e o plano de teste encontram-se no Anexo deste Comunicado.

A instituição interessada em participar dessa sessão deverá enviar, até as 18:00 de **08/01/2009**, e-mail para centrodecontrole@bmf.com.br ou controlcenter@bmf.com.br, com o assunto "Sessão de negociação simulada – roteamento de ordens GTS-Globex", contendo identificação da instituição, nomes das pessoas que participarão e respectivos telefones e e-mails.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelo e-mail centrodecontrole@bmf.com.br.

Atenciosamente,

Edemir Pinto
Diretor Presidente

BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 3119-2000 – Fax (11) 3107-9911
www.bmfbovespa.com.br

Anexo ao Comunicado Externo 001/2009-DP

DETALHES DA SESSÃO DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA PARA CLIENTES BM&FBOVESPA

1. Visão geral

A sessão simulada do dia **10/01/2009** (sábado) será realizada com o intuito de testar o acesso dos clientes BM&FBOVESPA aos produtos negociados na plataforma eletrônica CME Globex.

O Centro de Controle da CME (CME Globex Control Center-GCC) terá uma equipe de apoio à disposição dos clientes durante a sessão e será contraparte de suas atividades, além de criar liquidez para os instrumentos listados no item 3 (Instrumentos Aceitos). O Centro de Controle BM&FBOVESPA-CCB atuará como facilitador de acesso ao GCC.

Haverá uma linha telefônica especial (*bridge line*) aberta aos clientes para informações sobre a sessão de testes:

- **Número da *bridge line***
  Toll-free (dentro dos EUA): 866 548-4703
  Internacional: (1) 719 785-9423
- **Senha 584529**

Os participantes poderão comunicar-se com o GCC a qualquer momento, durante a sessão de testes, com perguntas, solicitações ou dúvidas, pelo telefone (1) 312 456-2391. O contato com o CCB será feito pelo telefone (55) 11 3119-2333.

2. Horário da sessão de negociação simulada

- Testes de conectividade e rede: das 8:00 às 9:00 (horário de Chicago); das 12:00 às 13:00 (horário de Brasília).
- Plano de testes de negociação e recepção de *market data* (item 4 – Plano de testes): das 9:00 às 11:00 (horário de Chicago); das 13:00 às 15:00 (horário de Brasília).

3. Instrumentos aceitos

Serão disponibilizados, durante a sessão de negociação simulada, os instrumentos apresentados a seguir. Os clientes poderão executar a operação de sua escolha usando um ou todos os instrumentos, conforme sua necessidade.

Código	Produto	Comentários
Taxas de Juro		
GEH9	Eurodólar futuro	Vencimentos possuem *tick size* diferentes; não-implícito
GEM9	Eurodólar futuro	Implícito
GEH9-GEM9	Eurodólar *spread* calendário	Implícito
GE:BF H9-M9-U9	Eurodólar *butterfly*	Implícito, relatórios de execução das patas
ZNH9	Nota do Tesouro de 10 anos dos EUA futuro	Preços fracionários, implícito
ZNM9	Nota do Tesouro de 10 anos dos EUA futuro	Preços fracionários, implícito
ZNH9-ZNM9	Nota do Tesouro de 10 anos dos EUA *spread* calendário	
Taxas de Câmbio		
6EH9	EUR/USD futuro	
6EH9-6EM9	EUR/USD *spread* de calendário	
6BH9	GBP/USD futuro	
6JH9	JPY/USD futuro	
RPH9	EUR/GBP futuro	Contrato *cross-rate*
Índices de Ações		
ESH9	E-míni S&P 500 futuro	
NQH9	E-míni NASDAQ-100 futuro	
ESH9-ESM9	E-míni S&P 500 *spread* calendário	
Commodities		
ZCH9	Futuro de milho	
ZSH9	Futuro de soja	
DCH9	Futuro de leite classe III	Implícito

4. Plano de testes

As funções de recepção de *market data* devem ser executadas antes do início dos testes de inclusão das ordens.

O CME Group recomenda que os participantes realizem todos os testes de funcionalidade básica durante a sessão. Os testes de funcionalidade avançada estão detalhados a seguir para clientes interessados.

Funções de *market data*

1. Assinar os dados de mercado por instrumento ou por Código CFI.
2. Assinar as ordens de compra agregadas.
3. Assinar as ordens de venda agregadas.
4. Assinar o histórico de negócios.
5. Assinar o preço máximo da sessão de negociação.
6. Assinar o preço mínimo da sessão de negociação.
7. Assinar o volume de negociação.
8. Assinar o Topo do Livro de Ordens – Ordens de Venda.
9. Assinar o Topo do Livro de Ordens – Ordens de Compra.
10. Assinar as Fases de Negociação.
11. Assinar o estado do instrumento.
    - O GCC efetuará a mudança de estado dos instrumentos listados no item 3, conforme descrito a seguir:
      - Pré-abertura: às 8:55 (horário de Chicago); 12:55 (horário de Brasília);
      - Não-cancelamento às 8:59 e 30 segundos (horário de Chicago); 12:59 e 30 segundos (horário de Brasília);
      - Abertura às 9:00 (horário de Chicago); 13:00 (horário de Brasília).
12. Receber mensagens de difusão.
    - O GCC transmitirá notícias e mensagens de *market data* durante a sessão de testes.

Funções básicas

13. Enviar uma ordem de compra limitada, com quantidade de 5 no preço de ajuste.
    - Receber execução parcial da ordem no total de 2 quantidades.
14. Enviar um cancelamento de ordem.

15. Enviar uma ordem de venda limitada, com quantidade de 10, no preço de ajuste.
16. Enviar uma modificação de ordem reduzindo a quantidade para 3.
17. Enviar uma modificação de ordem aumentando a quantidade para 6.
18. Enviar uma modificação de ordem alterando a quantidade para 5 e reduzindo o preço para 1 *tick size* abaixo do preço de ajuste.
19. Efetuar o cancelamento de uma operação.
    - Ligar para o GCC pelo telefone (1) 312 456-2391 e solicitar cancelamento da operação.
    - A equipe do GCC cancelará uma operação executada de cada participante.

Funções avançadas

20. Enviar uma ordem "execute ou cancele" (EOC) de compra, com quantidade total de 5, com preço fixado ao preço de ajuste.
    - Receber execução parcial da ordem, no total de 3 quantidades.
    - Receber aviso de eliminação de saldo da ordem, no total de 2 quantidades.
21. Enviar uma ordem "execute ou cancele" (EOC) de compra, com quantidade total de 10, quantidade mínima de 2 e preço fixado ao preço de ajuste.
    - Receber execução parcial da ordem no total de 3 quantidades.
    - Receber aviso de eliminação de saldo da ordem, no total de 7 quantidades.
22. Enviar uma ordem "execute ou cancele" (EOC) de compra, com quantidade total de 10, quantidade mínima de 10 e preço fixado ao preço de ajuste.
    - Receber aviso de eliminação da ordem, no total de 10 quantidades.
23. Enviar uma ordem de compra com quantidade total de 1 e preço fixado fora dos limites da faixa de preço.
    - Receber aviso de rejeição da ordem.
24. Enviar uma ordem de compra a mercado, com quantidade 6.
    - Receber aviso de execução parcial da ordem, no total de 4 quantidades.
    - Obs.: o saldo não-executado de 2 quantidades permanecerá no Livro de Ordens como uma ordem limitada.
25. Enviar uma ordem stop de compra com quantidade de 1, preço fixado ao preço de ajuste e stop ajustado para 1 *tick* acima do preço de ajuste.
    - Receber mensagem de disparo da ordem stop e relatório de execução da ordem.

26. Enviar uma ordem de compra a mercado com quantidade de 1 para eurodólar *butterfly*, GE:BF H9-M9-U9.
    - Receber mensagem de execução da ordem.