



12 de março de 2004
034/2004-DG

OFÍCIO CIRCULAR

Associados da BM&F e Participantes do Mercado de Títulos Públicos

Ref.: Clearing de Ativos – Processo de implantação.

Prezados Senhores,

Por intermédio do Ofício Circular 016/2004, de 06/02/2004, foi estabelecido novo cronograma para a implantação da fase 1 da Clearing de Ativos, que previa para 15/03/2004 o início do processo de homologação junto ao Banco Central do Brasil.

Contudo, matérias imprescindíveis a tal homologação, como a segregação de parte do patrimônio da BM&F e a autorização para a constituição do Fundo Operacional, de acordo com a decisão do Conselho de Administração da BM&F em sessão de 09/03/2004, serão objeto de apreciação pela **Assembléia Geral da BM&F, convocada para o dia 23/03/2004.**

A formalização dessas decisões inclui-se na documentação exigida pelo Banco Central do Brasil para a homologação da Clearing de Ativos.

Tendo isso presente, **fica postergada para a segunda-feira imediatamente seguinte à realização da Assembléia Geral, ou seja, 29/03/2004, a data de início do processo de homologação da Clearing de Ativos junto ao Banco Central do Brasil.**

Cabe registrar que os testes de cenários evoluíram satisfatoriamente desde o início de fevereiro deste ano. Observamos incremento, em relação ao quadro apresentado no Ofício Circular acima referido, tanto no número de participantes, que atingiu 67 até o dia 11/03/2004 (eram 42 até 05/02/2004), quanto na abrangência dos testes, pois 29 instituições testaram pelo menos

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970



034/2004-DG

.2.

50% das funcionalidades e modalidades operacionais disponíveis (eram 12 até 05/02/2004). A quantidade de instituições realizando testes, assim como a abrangência alcançada, permite supor que a meta de 30 instituições participando dos testes quando do processo de homologação junto ao Banco Central do Brasil será atingida.

O número de operações testadas diariamente, desde o início de fevereiro, mais do que quintuplicou, tendo superado 1.650 no dia 10/03/2004. Entretanto, o teste de carga efetuado em 11/03/2004 indicou a necessidade de alguns ajustes para a obtenção de melhor desempenho do sistema, sendo conveniente o estabelecimento de data para a realização de novo teste da espécie, a qual será oportunamente divulgada.

Os testes de contingência, realizados nos dias 02 e 05/03/2004, exibiram resultados satisfatórios.

Lembramos que, na fase 1, serão passíveis de compensação e de liquidação por intermédio da Clearing de Ativos as operações listadas a seguir, com o reconhecimento das ordens telefônicas e a possibilidade de realocação integral do risco de qualquer uma:

- a) Compra e venda definitiva, a vista e a termo (até 23 dias úteis);
- b) Operações compromissadas específicas D+0/D+1;
- c) Termo de leilão; e
- d) Intermediação no Sisbex-Registro e no Sisbex-Negociação.

Reiteramos que, devido à ausência de adequada regulamentação, até o momento, de aspectos fundamentais para a implementação de certas modalidades operacionais e produtos previstos para a fase 2, como as operações de empréstimo e troca, e a recente divulgação de normas atinentes às operações compromissadas, a BM&F anunciará, assim que possível e após ouvir o mercado, novo cronograma para a fase 2, inclusive no que respeita ao treinamento.

1. Cronograma de Implantação

O cronograma de implementação da fase 1 da Clearing de Ativos está anexado a este Ofício, com destaque para as seguintes datas de início dos eventos listados:

- i) Testes de conectividade e mensageria: em curso;

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970

- ii) Treinamento: ministrado nos períodos de 03 a 07/11/2003 e de 12 a 16/01/2004;
- iii) Testes de cenários: de 26/01 a 26/03/2004 (seqüência do iniciado em 05/11/2003);
- iv) Testes integrados: de 26/01/2004 a 26/03/2004 (em seguimento ao que está em curso desde 10/11/2003);
- v) Testes de contingência: realizados em 02 e em 05/03/2004;
- vi) Testes de carga: realizado em 11/03/2004 e a ser repetido em data a ser divulgada;
- vii) Testes de operação diária (**início do processo de homologação junto ao Banco Central do Brasil**): **29/03/2004.**

2. Credenciamento para os Testes

Prevalecem os procedimentos a serem observados pelas instituições – bancos, *brokers* e demais participantes do mercado de títulos públicos – para participar dos testes do SISBEX e da Clearing de Ativos, os quais prevêm a entrega, devidamente preenchida, de ficha de inscrição, também disponível na página da BM&F na Internet (Clearing de Ativos/Processo de Implantação), por meio de mensagem eletrônica enviada ao endereço ctsativos@bmf.com.br.

Posteriormente, tais instituições receberão da BM&F, por mensagem eletrônica, os códigos de acesso aos sistemas da Clearing que lhes permitirão principiar os testes de conectividade e mensageria, conforme o Plano de Testes.

3. Informações Adicionais

Informações adicionais poderão ser obtidas com Gustavo, Viviane e Eloy (+11-3119-2370/2371) ou nos seguintes telefones, segundo o objeto da consulta:

- Modelo operacional: (+11) 3112-9312 (equipe da Clearing de Ativos);
- Tecnologia e testes: (+11) 3119-2090 (Central de Atendimento – CTS).

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Geral



Anexo ao Ofício Circular 034/2004-DG

CLEARING DE ATIVOS

CRONOGRAMA GERAL DO PLANO DE TESTES EXTERNOS

	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril
Etapa 0 - Testes de Conectividade & Mensagem	[Barra]					
Etapa 1 - Treinamento	TRN 01		TRN 02			
Etapa 2 - Testes de Cenários	TCN01		TCN02			
Etapa 3 - Testes Integrados	TIG01		TIG02			
Etapa 4 - Teste de Contingência				TCO01	TCO02	
Etapa 4 - Testes de Carga				TCG01		
Etapa 5 - Início dos Testes de Operação Diária (Homologação pelo BACEN)						◇

29/03