



20 de julho de 2011
013/2011-DO

COMUNICADO EXTERNO

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA (BVMF) – Segmento BM&F – Corretoras, Bancos, Vendors e Softwarehouses

Ref.: Nova Plataforma de Negociação Desenvolvida pela BM&FBOVESPA e o CME Group – Implantação da 1ª Etapa (Derivativos/GTS) e 2ª Sessão de Negociação Simulada.

Como é de conhecimento do mercado, a Bolsa está desenvolvendo, em conjunto com o CME Group, uma plataforma eletrônica de negociação multiativos que substituirá os sistemas Global Trading System (GTS), Mega Bolsa, Bovespa Fix e Sisbex, integrando-os em um único sistema com maior capacidade de processamento, baixíssima latência e novas funcionalidades.

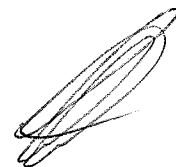
A implantação da nova plataforma ocorrerá em etapas:

- 1ª Etapa: Substituição do GTS (derivativos e câmbio pronto)
- 2ª Etapa: Substituição do Mega Bolsa (ações e derivativos de ações)
- 3ª Etapa: Substituição do Bovespa Fix (títulos privados de renda fixa) e do Sisbex (títulos públicos)

A **primeira etapa** do desenvolvimento da nova plataforma (substituição do GTS) foi concluída e a fase de testes integrados com o mercado foi iniciada em 25/06/2011, quando da realização da primeira sessão de negociação simulada. Durante a fase de testes, a Bolsa promove sessões de negociação simulada com a participação de todo o mercado, antes da implantação definitiva da plataforma em ambiente de produção.

Testes Integrados da 1ª Etapa – Segunda Sessão de Negociação Simulada

A segunda sessão de negociação simulada ocorrerá em **30/07/2011** (sábado) e abrangerá os mercados de derivativos e de câmbio pronto. A participação das corretoras e dos bancos que atuam no mercado de câmbio pronto eletrônico será **obrigatória**, sendo extremamente importante a participação dos operadores de mesa. A participação de vendors e provedores independentes de software é fortemente recomendada.





013/2011-DO

.2.

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

1. Divisão dos produtos entre a nova plataforma e o GTS

Durante a sessão de negociação simulada, o sistema GTS e a nova plataforma funcionarão **paralelamente**, com o processamento dos contratos divididos da seguinte forma:

- Contratos processados pela nova plataforma
Contratos de dólar pronto
Contratos derivativos agropecuários
- Contratos processados pelo sistema GTS
Contratos derivativos de índices de ações
Contratos derivativos de taxas de câmbio, taxas de juros, ouro, índices de inflação e demais variáveis financeiras.

A sessão de negociação simulada ocorrerá em ambiente definitivo de produção do sistema GTS e da nova plataforma e todas as ordens e os negócios realizados durante essa sessão serão processados e difundidos aos vendedores via os protocolos de difusão atuais FIX BELL e UMDF-GTS e via o novo protocolo UMDF-nova plataforma.

Apesar da divisão do processamento entre o sistema GTS e a nova plataforma, o acesso ao ambiente de negociação por meio do protocolo BELL FIX não será alterado, ou seja, os participantes acessarão o ambiente por meio das sessões de conectividade FIX e telas de negociação que utilizam atualmente. Para os participantes que acessarem o sistema por meio do novo protocolo EntryPoint, estarão disponíveis somente os produtos processados pela nova plataforma, conforme descrito acima.

2. Escopo da sessão de negociação simulada

Mercado de derivativos

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), conforme roteiro obrigatório;
- Negociação simulada livre (envio de ordens e fechamento de negócios);



013/2011-DO

.3.

- Recepção de mensagens de execução geradas pelos sistemas de negociação;
- Recepção de *drop copy* das mensagens de registro, modificação e cancelamento de ordens, e dos relatórios de execução:
 - Para produtos processados pelo sistema GTS: recepção de *drop copy* por meio das mesmas sessões de *drop copy* utilizadas hoje; ordens enviadas via o novo protocolo de entrada de ordens EntryPoint não estarão disponíveis em tais sessões;
 - Para produtos processados pela nova plataforma: recepção de *drop copy* disponível exclusivamente via gateway *drop copy* EntryPoint; essa sessão não inclui *drop copy* de instrumentos processados pelo sistema GTS.
- Utilização da ferramenta de cancelamento de ofertas e-GTSX, somente para ofertas envolvendo contratos processados pelo sistema GTS;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica;
- Interação com a BM&FBOVESPA, para que atue como contraparte ou facilite a execução do cenário de simulação específico desejado pelo participante; e
- Interação regular com o CCB, pelo telefone (11) 2565-5333 e pelos e-mails centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, e com a mesa de operações de derivativos, pelo telefone (11) 2565-4680.

Mercado de câmbio pronto

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), conforme roteiro obrigatório;
- Negociação simulada livre (envio de ordens e fechamento de negócios);
- Recepção de mensagens de execução;
- Recepção de *drop copy* das mensagens de registro, modificação e cancelamento de ordens, e dos relatórios de execução;
- Validação de limites de negociação, levando-se em conta os limites vigentes ao final do dia **29/07/2011**;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica; e
- Interação regular com o CCB, pelo telefone (11) 2565-5333 e pelos e-mails centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, e com a mesa de operações de câmbio pronto, pelo telefone (11) 2565-4680.



013/2011-DO

.4.

O escopo da sessão de negociação simulada **não** abrangerá, para os dois mercados:

- Recepção de arquivo XML contendo os negócios realizados;
- Utilização dos sistemas de pós-negociação, processamento da liquidação e dos sistemas de risco e de margem de garantia das clearings;
- Utilização do sistema Sinacor;
- Apuração e difusão de preços de ajuste e cotações; e
- Produção e fornecimento de relatórios e arquivos da sessão de negociação simulada.

3. Interfaces a serem testadas na sessão de negociação simulada

Mercado de derivativos

Poderão ser testadas as seguintes interfaces:

- Interfaces de entrada de ordens certificadas para
 - (i) Protocolo FIX BELL (FIX 4.4): GLWin e GTSCClient (soluções de tela de negociação fornecidos pela Bolsa para uso exclusivo nas mesas de operações das corretoras) e soluções de tela de negociação fornecidas por provedores independentes de tecnologia ou desenvolvidas pelos participantes; e
 - (ii) Protocolo EntryPoint (FIX 4.4): soluções de tela de negociação fornecidas por provedores independentes de tecnologia ou desenvolvidas pelos participantes.
- Interfaces de difusão de market data certificadas para:
 - (i) Protocolo FIX BELL (FIX 4.4) (incluídas as soluções de tela de negociação GLWin e GTSCClient);
 - (ii) Protocolo UMDF-GTS (FIX 5.0 FAST); e
 - (iii) Protocolo UMDF-nova plataforma (FIX 5.0 FAST).

Será obrigatório o teste das soluções de tela de negociação utilizadas pelas mesas de operações das corretoras, sejam estas fornecidas pela Bolsa (GLWin e GTSCClient), por provedores independentes de tecnologia ou desenvolvidas pelos participantes.

Para solicitar uma sessão de entrada de ofertas ou gateway *drop copy* via protocolo EntryPoint, deve-se contatar a GDS – Gerência de Desenvolvimento e Serviços, pelo e-mail bvmfmarketdata@bvmf.com.br ou pelo telefone (11) 2565-7105, até o dia **25/07/2011**.





013/2011-DO

.5.

Os endereços *multicast* da difusão nos formatos UMDF-GTS e UMDF-nova plataforma são diferentes e estão disponíveis no site de difusão de dados de mercado da Bolsa (<http://www.bmfbovespa.com.br/marketdata>).

Os novos modelos de mensagem para teste do protocolo de difusão de market data UMDF-nova plataforma, válidos exclusivamente para a sessão de negociação simulada, estão disponíveis em <ftp://ftp.bmf.com.br/FIXFAST/templates/Production/>.

Mercado de câmbio pronto

Será testada a interface via solução de tela de negociação GTSCient, fornecida pela Bolsa, e via soluções de tela de negociação fornecidas por provedores independentes de tecnologia, tanto para entrada de ordens como para difusão de market data.

4. Atividades a serem desenvolvidas na sessão de negociação simulada

A grade de horários das fases da sessão de negociação simulada e o roteiro das atividades a serem executadas durante o teste de cada mercado (câmbio pronto e derivativos) estão disponíveis nos Anexos deste Comunicado e em www.bmfbovespa.com.br/novaplataforma.

5. Teste matinal do sistema eletrônico de negociação

Como a sessão simulada será realizada em ambiente de produção, é **imprescindível** a participação de todas as corretoras no teste matinal do mercado de derivativos, a ser executado no dia **01/08/2011** (segunda-feira), a partir das 7h.

6. Outras informações

A participação na sessão de negociação simulada deverá ser confirmada até 18h de **27/07/2011**, via e-mail para centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, com o assunto “Sessão de negociação simulada”, contendo a identificação da instituição, a lista de nomes das pessoas que participarão e os respectivos telefones e e-mails para contato.

Mediante confirmação da participação, o participante receberá planilha em formato Excel contendo os roteiros dos testes, a qual deverá ser preenchida durante a execução do teste e encaminhada à Bolsa, impreterivelmente até o dia **01/08/2011**, via email para centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br.





013/2011-DO

.6.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelos e-mails centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, ou pelo telefone (11) 2565-5333, e com a Gerência de Negociação de Derivativos, pelo telefone (11) 2565-4680.

Atenciosamente,

Cícero Augusto Vieira Neto
Diretor Executivo de Operações e TI

**Anexo I ao Comunicado Externo 013/2011-DO****ROTEIRO PARA SESSÃO DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA – MERCADO DE CÂMBIO PRONTO**

Este documento descreve os cenários de teste a serem utilizados pelas instituições participantes da sessão de negociação simulada, a fim de validar a migração dos instrumentos para a nova plataforma de negociação, as funcionalidades do novo sistema e a conexão a ele.

1. GRADE DE HORÁRIO - FASES DA SESSÃO SIMULADA

| Horário inicial | Horário final | Fase |
|------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 14:00 | 14:30 | Confirmação de presença |
| 14:30 | 14:50 | Teste de conectividade |
| 15:00 | 15:30 | Negociação – roteiro obrigatório |
| 15:30 | 16:00 | Negociação – roteiro livre |

Os horários mencionados na tabela referem-se ao horário de Brasília (GMT-3).

2. OFERTAS E INSTRUMENTOS ADMITIDOS**Tabela 1 - Tipos de oferta**

| Oferta | Validade e qualificação |
|---------------|---|
| DAY / DIA | Válida somente durante o dia em que for inserida. |

Tabela 2 – Instrumentos disponíveis na nova plataforma

| Instrumento | Grupo | Matching engine | Tick size | Túnel de Rejeição | | Tamanho máximo por oferta (US\$) | Tamanho mínimo por oferta (US\$) |
|--------------------|--------------|------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|---|---|
| | | | | Ofertas de compra | Ofertas de venda | | |
| USDP0000 | S2 | 6 | 0,0001 | ± 1% | ± 1% | 25.000.000 | 250.000 |
| USDP0001 | S3 | 6 | 0,0001 | ± 1% | ± 1% | 25.000.000 | 250.000 |
| USDP0002 | S4 | 6 | 0,0001 | ± 1% | ± 1% | 25.000.000 | 250.000 |





013/2011-DO

.ii.

3. ROTEIRO PARA A FASE DE NEGOCIAÇÃO (OBRIGATÓRIO)**Tabela 3 – Cenários a serem executados na fase de Negociação (das 15:00 às 15:30)**

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> Envio de ofertas de compra para os instrumentos selecionados. Envio de ofertas de venda para os instrumentos selecionados. | Registro de ofertas nos livros de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta reduzindo a quantidade. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta aumentando a quantidade. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta piorando o preço. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta melhorando o preço. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Fechamento de negócios. | Negócio gerado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de compra. | Cancelamento efetutado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda. | Cancelamento efetutado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra com quantidade de US\$ 25.000.000. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de venda com quantidade de, no mínimo, US\$ 250.000. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta sem identificação do cliente. | Recebimento de mensagem: "Preenchimento incorreto dos dados – Código do cliente requerido". | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta com identificação de cliente incorreta. | Rejeição da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta com quantidade de US\$ 26.000.000. | Rejeição da oferta. Quantidade deve ser menor ou igual ao tamanho máximo, de US\$25.000.000. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta com quantidade de US\$ 200.000. | Rejeição da oferta. Quantidade deve ser múltipla do lote-padrão (250.000). | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |

**Anexo II ao Comunicado Externo 013/2011-DO****ROTEIRO PARA SESSÃO DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA –
MERCADO DE DERIVATIVOS – SEGMENTO BM&F**

Este documento descreve os cenários de teste a serem utilizados pelas instituições participantes da sessão de negociação simulada, a fim de validar a migração dos instrumentos para a nova plataforma de negociação, as funcionalidades do novo sistema e a conexão a ele.

Os cenários foram definidos para execução de forma sequencial, possibilitando ao participante simular situações semelhantes às de um dia de negociação.

1. GRADE DE HORÁRIO - FASES DA SESSÃO SIMULADA

| Horário inicial | Horário final | Fase |
|------------------------|----------------------|---|
| 14:00 | 14:30 | Confirmação de presença |
| 14:30 | 14:45 | Teste de conectividade |
| 14:45 | 15:00 | Pré-abertura |
| 15:00 | 16:30 | Negociação – roteiro obrigatório |
| 16:35 | 17:00 | Call eletrônico de Etanol – roteiro obrigatório |
| 17:05 | 17:10 | Pré-abertura do After hours – roteiro obrigatório |
| 17:10 | 17:40 | Negociação – roteiro livre |

2. OFERTAS E MERCADORIAS ADMITIDAS**Tabela 1 - Tipos de oferta**

| Oferta | Validade e qualificação |
|---------------|--|
| DAY / DIA | Válida somente durante o dia em que for inserida. |
| FAK / EOC | Executa ou cancela. Para execução imediata contra ofertas disponíveis no book e eliminação de saldo, se existente. |
| FOK / TON | Tudo ou nada. Para execução total imediata contra ofertas disponíveis no livro de ofertas ou eliminação. |
| STOP | Oferta programada, disparada somente quando um preço específico definido na oferta é atingido |

Tabela 2 - Mercadorias disponíveis na nova plataforma de negociação

| Mercadoria | Grupo | Negócio Direto | Tick size | Túnel de Rejeição | | Túnel de Leilão | Tempo de leilão | Tempo de prorrogação do leilão | Última prorrogação do leilão é randômica | Quantidade máxima por oferta | Lote padrão |
|------------|-------|----------------|-----------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--|------------------------------|-------------|
| | | | | Ofertas de compra | Ofertas de venda | | | | | | |
| BGI | K1 | SIM | 0,01 | -2; +1 | -1; +2 | ±0,80 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 1.000 | 1 |
| BGI | K2 | NÃO | 0,01 | -2; +1 | -1; +2 | ± 0,80 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 1 |
| SFI | N3 | SIM | 0,01 | -1,50; +1 | -1; +1,50 | ±0,50 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 500 | 1 |
| SFI | N4 | NÃO | 0,01 | -1,50; +1 | -1; +1,50 | ±0,50 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 1 |
| ICF | L1 | SIM | 0,05 | -6; +4 | -4; +6 | ±3 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 1.000 | 1 |
| ICF | L2 | NÃO | 0,05 | -6; +4 | -4; +6 | ±3 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 1 |
| ETH | H2 | NÃO | 0,50 | -30; +40 | -40; +30 | ±10 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 1 |
| CCM | M3 | SIM | 0,01 | -1,30; +1 | -1; +1,30 | ±0,50 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 1.000 | 1 |
| CCM | M4 | NÃO | 0,01 | -1,30; +1 | -1; +1,30 | ±0,50 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 1 |
| ICF | L0 | NÃO | 0,01 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 500 | 1 |
| BGI | K0 | NÃO | 0,01 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 500 | 1 |

Tabela 3 - Mercadorias disponíveis no GTS

| Mercadoria | Grupo | Negócio Direto | Tick size | Túnel de Rejeição | | Túnel de Leilão | Prazo do leilão | Tempo de prorrogação do leilão | Última prorrogação do leilão é randômica | Quantidade máxima por oferta | Lote padrão |
|------------|-------|----------------|-----------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--|------------------------------|-------------|
| | | | | Ofertas de compra | Ofertas de venda | | | | | | |
| DOL | C1 | SIM | 0,5 | -80; +50 | -50; +80 | ±10 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 10.000 | 5 |
| DOL | C2 | SIM | 0,5 | -100; +40 | -40; +100 | ±5 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 2000 | 5 |
| DOL | C6 | NÃO | 0,5 | -120; +30 | -30; +120 | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 1.000 | 5 |
| EUR | O4 | SIM | 0,001 | -80; +50 | -50; +80 | ±10 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 10.000 | 5 |
| WDL | W3 | SIM | 0,5 | -80; +50 | -50; +80 | ±10 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 500 | 1 |
| EUR | O1 | NÃO | 0,001 | -60; +30 | -30; +60 | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 2.000 | 5 |
| IND | B1 | SIM | 5 | -2000;+900 | -900;+2000 | ±600 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 2000 | 5 |
| IND | B2 | SIM | 5 | -2500;+800 | -800;+2500 | ±300 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 1000 | 5 |
| IND | B6 | NÃO | 5 | -3000;+500 | -500;+3000 | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 500 | 5 |
| WIN | W1 | SIM | 5 | -2000;+900 | -900;+2000 | ±600 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 500 | 5 |
| DII | D1 | SIM | 0,01 | -6; +6 | -6; +6 | ±6 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 50.000 | 5 |
| DII | D2 | SIM | 0,01 | -12; +12 | -12; +12 | ±12 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 20.000 | 5 |
| DII | D3 | NÃO | 0,01 | -18; +18 | -18; +18 | ±18 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 10.000 | 5 |
| DDI | F1 | NÃO | 0,01 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 5.000 | 10 |
| FRC | R1 | SIM | 0,01 | -60; +30 | -30; +60 | ±20 | 00:01:00 | 00:00:30 | SIM | 10.000 | 10 |
| FRC | R2 | NÃO | 0,01 | -60; +30 | -30; +60 | ±20 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 10.000 | 10 |
| OZ1D | A3 | NÃO | 0,001 | -6; +3 | -3; +6 | ±1 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 500 | 1 |
| T10 | O2 | NÃO | 0,001 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 1.000 | 5 |
| B40 | O2 | NÃO | 0,001 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | SIM | 1.000 | 5 |

013/2011-DO

.iv.

| Mercadoria | Grupo | Negócio Direto | Tick size | Túnel de Rejeição | | Túnel de Leilão | Prazo do leilão | Tempo de prorrogação do leilão | Última prorrogação do leilão é randômica | Quantidade máxima por oferta | Lote padrão |
|------------|-------|----------------|-----------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--|------------------------------|-------------|
| | | | | Ofertas de compra | Ofertas de venda | | | | | | |
| DOL | C0 | SIM | 0,001 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 10.000 | 5 |
| DLA | C5 | NÃO | 0,001 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 10.000 | 5 |
| VTC | V0 | NÃO | 0,001 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 10.000 | 5 |
| IDI | E0 | NÃO | 0,01 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 10.000 | 1 |
| IND | B0 | NÃO | 1 | ND | ND | 0 | 00:02:00 | 00:01:00 | NÃO | 1000 | 5 |

* O grupo ilíquido é identificado pela informação "Não" na coluna Negócio Direto.



013/2011-DO

.V.

3. ROTEIRO PARA A FASE DE PRÉ-ABERTURA

Instrumentos envolvidos nos cenários da fase de Pré-abertura da sessão de negociação simulada (das 14:45 às 15:00):

- DOLU11
- EURU11
- WDLU11
- DI1F12
- DI1F14
- DI1F20
- INDQ11
- WINQ11
- CCMX11
- ICFU11
- SFIK12
- BGIV11
- CCMX11

Tabela 4 – Cenários a serem executados na fase de Pré-abertura

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| • Envio de ofertas de compra para todos os instrumentos indicados. • Envio de ofertas de venda para todos os instrumentos indicados. | Registro das ofertas. Formação de Preço Teórico (TOP). | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Verificação dos livros de ofertas. | Preços cruzados sem o matching. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, reduzindo a quantidade. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, piorando o preço. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra aumentando a quantidade. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra melhorando o preço. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento da oferta de compra com preço participando do teórico. Utilizar os instrumentos DOLU11 e EURU11. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço participando do teórico. Utilizar os instrumentos WDLU11 e DI1F12. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de compra com preço menor do que o preço teórico. Utilizar os instrumentos BGIV11 e ICFU11. | Cancelamento efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço maior do que o preço teórico. Utilizar os instrumentos BGIV11 e ICFU11. | Cancelamento efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta STOP para todos os instrumentos indicados. | Inclusão rejeitada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo EOC / FAK para os instrumentos | Registro da oferta | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |



013/2011-DO

.vi.

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|--|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| BGIV11 e ICFU11. | | | |
| Envio de oferta do tipo TON / FOK para todos os instrumentos indicados | Inclusão rejeitada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Encerramento da fase Pré-Abertura | Geração de negócios. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |

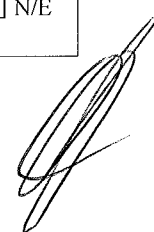
4. ROTEIRO PARA A FASE DE NEGOCIAÇÃO (OBRIGATÓRIO)

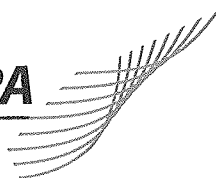
Instrumentos envolvidos nos cenários da fase de Negociação da sessão de negociação simulada (das 15:00 às 16:30):

- | | | |
|----------|-----------------|----------|
| ▪ DOLU11 | ▪ T10U11 | ▪ ICFU11 |
| ▪ DOLF12 | ▪ B40V11 | ▪ ICFU12 |
| ▪ EURU11 | ▪ DOLF12C001500 | ▪ SFIK12 |
| ▪ WDLU11 | ▪ DLAF12C001800 | ▪ BGIV11 |
| ▪ DI1F12 | ▪ VTCF12C001500 | ▪ BGIZ11 |
| ▪ DDIF12 | ▪ VCAF12C001800 | ▪ ETHV11 |
| ▪ FRCF12 | ▪ IDIF12C305000 | ▪ ETHZ11 |
| ▪ FRCF16 | ▪ INDQ11 | ▪ CCMX11 |
| ▪ OZ1D | ▪ WINQ11 | ▪ CCMF12 |

Tabela 5 – Cenários a serem executados na fase de Negociação

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| • Visualização dos livros com ofertas da fase de pré-abertura. | Livros mostrando as ofertas inseridas durante a fase de pré-abertura e que não foram executadas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| • Envio de ofertas de compra para os instrumentos indicados. • Envio de ofertas de venda para os instrumentos indicados. | Registro de ofertas nos livros. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta reduzindo a quantidade. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta aumentando a quantidade. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta piorando o preço. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta melhorando o preço. | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Fechamento de negócios (contrapartes diferentes) com instrumento de grupo líquido com negócio na fase de pré-abertura. | Negócio gerado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |





013/2011-DO

.vii.

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|---|-----------------------------|------------------------------|
| Fechamento de negócio direto com instrumento do grupo líquido com negócio na fase de pré-abertura e preço dentro do spread atual. | Negócio gerado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Fechamento de negócio (contrapartes diferentes) com instrumento de grupo líquido sem negócio na fase de pré-abertura. | Geração de leilão com duração de 01 minuto. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Visualização da mensagem de leilão. | Recebimento de notícia informando os dados da operação em leilão e o horário de seu término. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de ofertas que aumentem a quantidade atendida no leilão nos 15 segundos que antecedem seu término. | Recebimento de notícia informando prorrogação do leilão. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de ofertas que aumentem a quantidade atendida no leilão nos 15 segundos que antecedem seu término. | Recebimento de notícia informando a prorrogação do leilão. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta com preço participando do preço teórico. | Cancelamento rejeitado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de compra com preço menor que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço maior que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de ofertas que aumentem a quantidade atendida no leilão nos 15 segundos que antecedem seu término. | Recebimento de notícia informando que o leilão em questão foi prorrogado e o prazo será determinado de forma aleatória. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Encerramento do leilão. | Geração dos negócios. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta sem que o instrumento esteja em leilão | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Fechamento de negócio direto intencional com instrumento do grupo ilíquido. | Inclusão de negócio rejeitada | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Fechamento de negócio direto não intencional com instrumento do grupo líquido. | Geração de leilão com duração de 02 minutos | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Visualização da mensagem de leilão. | Recebimento de notícia informando os dados da operação em leilão e o horário de seu término. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FAK / EOC sem contraparte para atendimento parcial ou total. | Inclusão rejeitada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FAK / EOC com contraparte para atendimento parcial. | Geração de negócio com a quantidade possível e cancelamento do saldo. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FAK / EOC com contraparte para atendimento total. | Geração do negócio. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FOK / TON sem contraparte para atendimento parcial ou total. | Inclusão rejeitada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |



013/2011-DO

.viii.

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| | | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FOK / TON com contraparte para atendimento parcial. | Inclusão rejeitada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta do tipo FOK / TON com contraparte para atendimento total. | Geração do negócio. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta STOP de compra. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento da oferta STOP de compra. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Geração de negócio com preço para acionamento do STOP e com quantidade de venda maior do que a oferta de compra. | Geração de negócio e registro do saldo da oferta STOP no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra com preenchimento do campo cliente. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação do cliente da oferta de compra. | Modificação efetuada. Verificar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de venda executando a oferta de compra com o cliente. | Geração do negócio. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra com quantidade aparente. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra com o mesmo preço da oferta com lote aparente. | Registro da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de venda de 100 lotes ao preço da oferta compra com lote aparente. | Geração de negócio. A próxima oferta de compra do lote aparente deverá vir abaixo da oferta que já estava no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra de 100 lotes com quantidade mínima de 50 lotes. Não deverá haver venda de 50 lotes que atenda a oferta de compra. | Rejeição da oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de venda com no mínimo 50 lotes. | Registro de oferta. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de oferta de compra de 100 lotes com quantidade mínima de 50 lotes. | Geração de negócio de 50 lotes. Registro do saldo da oferta de compra no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |

5. ROTEIRO PARA A FASE DE CALL DE ETANOL - ETH (OBRIGATÓRIO)

Instrumentos envolvidos nos cenários para o Call de Etanol (das 16:35 às 17:00):

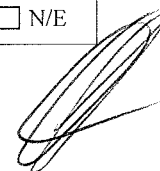
- ETHU11
- ETHV11



- ETHX11
- ETHZ11

Tabela 6 - Cenários a serem executados na fase de Call de Etanol

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| Acompanhar mensagem, enviada pelo sistema, sobre o início do Call para o primeiro vencimento. | Mensagem recebida na tela de notícias. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de ofertas para o primeiro vencimento. | Registro das ofertas. Formação de Preço Teórico (TOP). | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, reduzindo a quantidade. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, piorando o preço. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra aumentando a quantidade. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra melhorando o preço. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento da oferta de compra com preço participando do teórico. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço participando do teórico. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de compra com preço menor do que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço maior do que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Encerramento do Call para o primeiro vencimento. | Geração de negócios. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Acompanhar mensagem, enviada pelo sistema, sobre o início do Call para o segundo vencimento.. | Mensagem recebida na tela de notícias. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Envio de ofertas para o segundo vencimento. | Registro das ofertas. Formação de Preço Teórico (TOP). | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, reduzindo a quantidade. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, piorando o preço. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra aumentando a | Modificação efetuada. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |





| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, reduzindo a quantidade. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de oferta dentro do preço teórico, piorando o preço. | Rejeição de modificação. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra aumentando a quantidade. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Modificação de ofertas de compra melhorando o preço. | Modificação efetuada. Visualizar posição no livro de ofertas. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento da oferta de compra com preço participando do teórico. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço participando do teórico. | Cancelamento recusado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de compra com preço menor do que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Cancelamento de oferta de venda com preço maior do que o preço teórico. | Cancelamento efetuado. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Encerramento do Call de Etanol. | Geração de negócios. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |

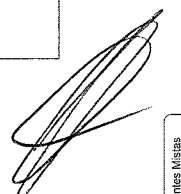
6. ROTEIRO PARA A FASE DE PRÉ-ABERTURA DO AFTER-HOURS (OBRIGATÓRIO)

Instrumentos disponíveis para simulação na fase de Pré-abertura do After-hours (das 17:05 às 17:10)

- BGIX11
- BGIV11
- CCMX11
- CCMF12
- ICFU12
- ICFZ11
- SFIQ11
- SFIK12
- ETHF12

Tabela 7 - Cenários a serem executados na fase de Pré-abertura do After-hours

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|---|-----------------------------|------------------------------|
| Verificação dos campos PreMax e PreMin na janela Resumo de mercado (GL) | Limpeza das informações da sessão anterior. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| <ul style="list-style-type: none"> • Envio de ofertas de compra para os instrumentos agrícolas. • Envio de ofertas de venda para os instrumentos agrícolas. | Registro das ofertas. Formação de Preço Teórico (TOP). | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |





013/2011-DO

.xii.

| Atividade | Resultado esperado | Status | |
|---|--|-----------------------------|------------------------------|
| Verificação dos livros de ofertas. | Visualização das ofertas enviadas pelos participantes. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |
| Verificação de leilão de primeiro negócio do dia (para mercadorias sem negócio na Pré abertura) | Disparo de leilão. | <input type="checkbox"/> OK | <input type="checkbox"/> N/E |

7. FASE DE NEGOCIAÇÃO LIVRE

Instrumentos disponíveis para simulação na fase de Negociação livre (das 17:10 às 17:40):

- BGIX11
- BGIV11
- CCMX11
- CCMF12
- ICFU12
- ICFZ11
- DI1N12
- DI1F16
- DI1F19
- DI1F21
- DOLU11
- DOLZ11
- DOLJ12
- DOLF13
- EURU11
- EURF13
- FRCF13
- FRCF16
- FRCF20
- FRCF21
- WINQ11
- OZ2D
- OZ3D
- SFIQ11
- SFIK12
- AUDU11
- CADU11
- DDMF13
- ETHF12
- ETHX11
- DOLH12C001900
- IDIF12C343500
- INEQ11C045000
- INEQ11P051000
- DOLG12C001500
- DOLU11P001425