



06 de junho de 2011  
011/2011-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).**

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)

Comunicamos que a **primeira etapa** do desenvolvimento da nova plataforma (substituição do GTS) foi concluída e que terá início a fase de testes integrados com o mercado.

Durante essa fase de testes, que ocorrerá nos meses de junho e julho, a Bolsa promoverá três sessões de negociação simulada com a participação de todo o mercado, antes da implantação definitiva da plataforma em ambiente de produção.

A **segunda etapa** do projeto (substituição do Mega Bolsa) encontra-se em fase avançada de desenvolvimento, com conclusão prevista para o final de 2011, sendo os testes integrados com o mercado e a implantação previstos para o início de 2012, em datas a serem oportunamente divulgadas pela Bolsa.



011/2011-DO

.2.

**Testes Integrados da 1ª Etapa - Sessão de Negociação Simulada**

A primeira sessão de negociação simulada ocorrerá em **25/06/2011** (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 vendedores e provedores independentes de software também é fortemente recomendada.

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 de taxas de câmbio, taxas de juros, ouro, índices de inflação e demais variáveis financeiras
- Contratos processados pelo sistema GTS  
Contratos derivativos de índices de ações  
Contratos derivativos agropecuários

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.



011/2011-DO

.3.

**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);
- 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](mailto:centrodecontrole@bvmf.com.br) ou [controlcenter@bvmf.com.br](mailto: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 **24/06/2011**;



011/2011-DO

.4.

- 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](mailto:centrodecontrole@bvmf.com.br) ou [controlcenter@bvmf.com.br](mailto:controlcenter@bvmf.com.br), e com a mesa de operações de câmbio pronto, pelo telefone (11) 2565-4680.

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.

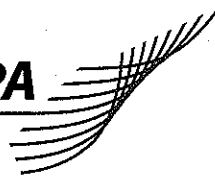
### 3. Interfaces a serem testadas na sessão de negociação simulada

#### 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.



011/2011-DO

.5.

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](mailto:bvmfmarketdata@bvmf.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-7105, até o dia **20/06/2011**.

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 GTSCClient, 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](http://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 **27/06/2011** (segunda-feira), a partir das 7h.

#### **6. Outras informações**

A participação na sessão de negociação simulada deverá ser confirmada até as 18h de **22/06/2011**, via e-mail para [centrodecontrole@bvmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bvmf.com.br) ou [controlcenter@bvmf.com.br](mailto: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.



011/2011-DO

.6.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelos e-mails [centrodecontrole@bvmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bvmf.com.br) ou [controlcenter@bvmf.com.br](mailto: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 011/2011-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



### 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"> <li>• Envio de ofertas de compra para os instrumentos selecionados.</li> <li>• Envio de ofertas de venda para os instrumentos selecionados.</li> </ul>	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 011/2011-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	14:50	Teste de conectividade
14:50	15:00	Pré-abertura
15:00	16:30	Negociação – roteiro obrigatório
16:35	16:50	Call eletrônico de DI1 – roteiro obrigatório
16:50	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	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
EUR	O1	NÃO	0,001	-60; +30	-30; +60	0	00:02:00	00:01:00	SIM	2.000	5
WDL	W3	SIM	0,5	-80; +50	-50; +80	±10	00:01:00	00:00:30	SIM	500	1
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
OZID	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
DOL	C0	NÃO	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

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



**Tabela 3 - Mercadorias disponíveis no sistema GTS (mínimo obrigatório)**

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						
IND	B1	SIM	5	-2000; +900	-900; +2000	±600	00:01:00	00:00:30	SIM	2.000	5
IND	B2	SIM	5	-2500; +800	-800; +2500	±300	00:01:00	00:00:30	SIM	1.000	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
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	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
IND	B0	NÃO	1	ND	ND	0	00:02:00	00:01:00	NÃO	1.000	5
BGI	K0	NÃO	0,01	ND	ND	0	00:02:00	00:01:00	NÃO	500	1

### 3. ROTEIRO PARA A FASE DE PRÉ-ABERTURA

Instrumentos envolvidos nos cenários da fase de Pré-abertura da sessão de negociação simulada (das 14:50 às 15:00):

- DOLN11
- EURN11
- WDLN11
- DI1F12
- DI1F14
- DI1F20
- INDQ11
- WINQ11
- ICFU11

**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 DOLN11 e EURN11.	Cancelamento recusado.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
Cancelamento de oferta de venda com preço participando do teórico. Utilizar os instrumentos WDLN11 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 DOLN11 e EURN11.	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 WDLN11 e DI1F12.	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

Atividade	Resultado esperado	Status	
Envio de oferta do tipo EOC / FAK para os instrumentos DOLN11 e DIIF12.	Registro da oferta	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
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):

- DOLN11
- DOLF12
- EURN11
- EURU11
- WDLN11
- DIIF12
- DIIF14
- DIIF20
- DDIF12
- FRCF12
- FRCF16
- OZ1D
- T10U11
- B40N11
- DOLF12C001500
- DLAF12C001800
- VTCF12C001500
- VCAF12C001800
- IDIF12C305000
- INDQ11
- WINQ11
- ICFU11

**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

Atividade	Resultado esperado	Status	
		<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
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 efetinado.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
Cancelamento de oferta de venda com preço maior que o preço teórico.	Cancelamento efetinado.	<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 efetinado.	<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 ilíquido.	Geração de leilão com duração de 02 minutos	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E

Atividade	Resultado esperado	Status	
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
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

Atividade	Resultado esperado	Status	
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 DI1 (OBRIGATÓRIO)

Tabela 6 – Blocos de instrumentos envolvidos nos cenários para a fase de Call de DI1

Ano 2011	Ano 2012	Ano 2013
DI1N11	DI1F12	DI1F13
DI1Q11	DI1J12	DI1J13
DI1U11	DI1N12	DI1N13
DI1V11	DI1V12	DI1V13

Tabela 7 – Cenários a serem executados na fase de Call de DI1

Atividade	Resultado esperado	Status	
Acompanhar mensagem, enviada pelo sistema, sobre o início do call para os instrumentos do ano de 2011.	Mensagem recebida na tela de notícias.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
<ul style="list-style-type: none"> <li>Envio de ofertas de compra para todos para os instrumentos do ano de 2011</li> <li>Envio de ofertas de venda para todos para os instrumentos do ano de 2011</li> </ul>	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 ano 2011.	Geração de negócios.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
Acompanhar mensagem, enviada pelo sistema, sobre o início do Call para os instrumentos do ano de 2012.	Mensagem recebida na tela de notícias.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E

Atividade	Resultado esperado	Status	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Envio de ofertas de compra para todos para os instrumentos do ano de 2012</li> <li>• Envio de ofertas de venda para todos para os instrumentos do ano de 2012</li> </ul>	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 ano 2012.	Geração de negócios.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
Acompanhar mensagem, enviada pelo sistema, sobre o início do Call para os instrumentos do ano de 2013.	Mensagem recebida na tela de notícias.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Envio de ofertas de compra para todos para os instrumentos do ano de 2013</li> <li>• Envio de ofertas de venda para todos para os instrumentos do ano de 2013</li> </ul>	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

Atividade	Resultado esperado	Status	
Encerramento do Call para o ano 2013.	Geração de negócios.	<input type="checkbox"/> OK	<input type="checkbox"/> N/E

## 6. ROTEIRO PARA A FASE DE NEGOCIAÇÃO LIVRE

Instrumentos disponíveis para simulação na fase de Negociação livre (das 16:50 às 17:40):

- BGIQ11
- BGIV11
- CCMU11
- CCMF12
- ICFU12
- ICFZ11
- DI1N12
- DI1F16
- DI1F19
- DI1F21
- DOLU11
- DOLZ11
- DOLJ12
- DOLF13
- EURQ11
- EURF13
- FRCF13
- FRCF16
- FRCF20
- FRCF21
- WINV11
- OZ2D
- OZ3D
- SFIQ11
- SFIK12
- AUDU11
- CADU11
- DDMF13
- ETHF12
- ETHX11
- DOLH12C001900
- IDIF12C343500
- INEQ11C045000
- INEQ11P051000
- DOLG12C001500
- DOLQ11P001425
- BGIQ11C011000
- BGIQ11P010200

