



09 de dezembro de 2008  
068/2008-DP

## COMUNICADO EXTERNO

Corretoras do Segmento BM&F (Derivativos) e Softwarehouses

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

Informamos que será realizada, em **13/12/2008** (sábado), 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.

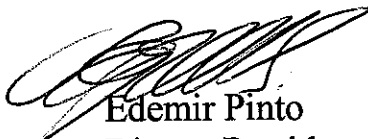
Para poder participar desse *mock*, é essencial que o participante possua relacionamento com uma *clearing firm* da CME e tenha realizado o processo de mapeamento de identificação de participantes.

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 **11/12/2008**, e-mail para [centrodecontrole@bmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bmf.com.br) ou [controlcenter@bmf.com.br](mailto:controlcenter@bmf.com.br), com o assunto “Sessão de negociação simulada – Roteamento de Ordens GTS-Globex”, contendo a identificação da instituição, nomes das pessoas que participarão e os respectivos telefones e e-mails.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelo e-mail [centrodecontrole@bmf.com.br](mailto:centrodecontrole@bmf.com.br).

Atenciosamente,



Edemir Pinto  
Diretor Presidente

**Anexo ao Comunicado Externo 068/2008-DP****DETALHES DA SESSÃO DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA PARA  
CLIENTES BM&FBOVESPA****1. Visão geral**

A sessão simulada do dia **13/12/2008** (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 das atividades dos clientes, 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 (11) 312 456-2391. O contato com o CCB será feito pelo telefone (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).



068/2008-DP

.3.

**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.

<b>Código</b>	<b>Produto</b>	<b>Comentários</b>
<b>Taxas de Juro</b>		
GEZ8	Eurodólar futuro	Vencimentos possuem <i>tick size</i> diferentes; não-implícito
GEH9	Eurodólar futuro	Implícito
GEH9-GEM9	Eurodólar <i>spread</i> calendário	Implícito
GE:BF H9-M9-U9	Eurodólar <i>butterfly</i>	Implícito, relatórios de execução das patas
ZNZ8	Nota do Tesouro dos EUA futuro 10 anos	Preços fracionários, implícito
ZNH9	Nota do Tesouro dos EUA futuro 10 anos	Preços fracionários, implícito
ZNH9-ZNM9	Nota do Tesouro dos EUA <i>spread</i> calendário 10 anos	
<b>Taxas de Câmbio</b>		
6EH9	EUR/USD futuro	
6EH9-6EM9	EUR/USD <i>spread</i> de calendário	
6BH9	GBP/USD futuro	
6JH9	JPY/USD futuro	
RPH9	EUR/GBP futuro	Contrato <i>cross-rate</i>
<b>Índices de Ações</b>		
ESH9	E-mini S&P 500 futuro	
NQH9	E-mini NASDAQ-100 futuro	
ESH9-ESM9	E-mini S&P 500 <i>spread</i> calendário	
<b>Commodities</b>		
ZCH9	Futuro de milho	
ZSH9	Futuro de soja	
DCH9	Futuro de leite classe III	Implícito



068/2008-DP

.4.

**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 de testes. 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 5 no preço de ajuste.
  - Receber execução parcial da ordem no total de 2.
14. Enviar um cancelamento de ordem.



068/2008-DP

.5.

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 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.