



20 de março de 2025
011/2025-VNC

COMUNICADO EXTERNO

Participantes do Listado B3

Ref.: **Market Data B3 – Gerenciamento de book de ordens baseado em Preço / Prioridade**

Como parte do processo de melhoria contínua de seus sistemas de negociação e visando antecipar o planejamento dos participantes de mercado, informamos que será aprimorado o gerenciamento do book de ordens do UMD F FIX/FAST.

O gerenciamento do book passará a ser baseado em prioridade, e não mais em posição, tendo como principais benefícios:

- melhoria da eficiência operacional, com modificações e exclusões de ordens mais eficientes (minimizando o processamento computacional e reduzindo a latência);
- alinhamento com os padrões globais, trazendo mais flexibilidade para integração de sistemas;
- viabilidade de uma abordagem de atualização natural uma vez que as ordens serão gerenciadas de forma independente.

I. Principais atualizações na especificação do UMDF Binário

1. Atualizações na especificação do UMDF Binário

A alterações terão impacto mínimo na estrutura de mensagens atual, mantendo-se o feed Market By Order (MBO) e a prioridade passando a ser determinada pelo ID da ordem (SecondaryOrderID, já presente nas mensagens atuais) para todas as ordens no mesmo nível de preço.

Essa atualização tem como destaque:

- mecanismo de gerenciamento do book de ordens baseado no preço / prioridade (MDEntryPx / SecondaryOrderID);
- campo MDEntryPositionNo e tipo MDEntryPositionNo marcados como obsoletos e opcionais;
- remoção de deleções em massa (MassDeleteOrders_MBO, 279=4 DELETE_FROM), passando a serem enviadas deleções em mensagens individuais (DeleteOrder_MBO) em quantidades equivalentes;
- campo MDEntrySize na mensagem DeleteOrder_MBO estará presente em todos os casos;
- campo opcional MDEntryPx incluído na mensagem DeleteOrder_MBO;
- campo matchEventIndicator na mensagem SnapshotFullRefresh_Orders_MBO será obrigatório para evitar ambiguidade de quando os bits são definidos;
- campo transactTime substitui o MDEntryTimestamp nas mensagens de Order_MBO, DeleteOrder_MBO, MassDeleteOrders, ExecutionSummary, Trade, ForwardTrade and TradeBust;
- campo opcional lastSequenceVersion (tag 37084) adicionado ao final da mensagem SnapshotFullRefresh_Header.

011/2025-VNC

A especificação técnica detalhada das modificações (BinaryUMDF-OrderManagementPricePriority) e arquivo de templates (b3-market-data-messages-2.1.0) encontram-se disponíveis para consulta em <https://clientes.b3.com.br>, Roadmap, Projetos, Ver todos os projetos, Procurar, Binary UMDF: Gerenciamento de book de ordens baseado em Preço/OrderID, Material de apoio.

2. Etapas e cronograma de atualização

2.1 Desativação do envio de deleções em massa

Nessa primeira etapa, não serão mais enviadas deleções em massa (MassDeleteOrders_MBO, 279=4 DELETE_FROM), passando a serem enviadas deleções em mensagens individuais (DeleteOrder_MBO) em quantidades equivalentes.

2.2 Ambiente de certificação

O gerenciamento de book de ordens baseado em preço/prioridade estará disponível em ambiente de certificação, inicialmente com a publicação simultânea da posição (MDEntryPositionNo) e prioridade (determinada pelo SecondaryOrderID). Em um segundo momento, a publicação da posição será desabilitada, permanecendo apenas a prioridade.

A certificação não será obrigatória.

2.3 Atualização em produção do arquivo de templates e publicação simultânea da posição (MDEntryPositionNo) e prioridade (determinada pelo SecondaryOrderID)

Nessa segunda etapa, as publicações do Market Data Binário passarão a ser feitas com base no novo "Schema version" 15 em ambiente de produção. Durante esse período de transição, a publicação da posição através do campo MDEntryPositionNo ainda ocorrerá de forma simultânea com a prioridade determinada pelo campo SecondaryOrderID. A atualização para a nova versão do arquivo de templates **será obrigatória**.

A disponibilização da solução em produção nesta etapa com suporte simultâneo a ambos os mecanismos de gerenciamento do book (prioridade e posição) permitirá que os participantes possam realizar a migração de seus sistemas de forma controlada antes do fim do suporte ao gerenciamento do book baseado em posição.

2.4 Encerramento do suporte ao gerenciamento do book baseado em posição

Nessa terceira etapa, o suporte ao gerenciamento do book baseado em posição será encerrado, com a desativação do campo MDEntryPositionNo, passando a ter seu valor redefinido para zero ("0").

2.5 Cronograma de atualização

As datas de disponibilização nos ambientes de certificação e das etapas de entrada em produção no Market Data Binário estão disponíveis em <https://clientes.b3.com.br/pt>, Conteúdo, Notícias, Próximas entregas para o mercado | Negociação, Gerenciamento de book de ordens baseado em Preço/OrderID.

II. Principais atualizações na especificação do UMDF FIX/FAST

Cabe ressaltar que a alteração para o mecanismo de gerenciamento do book por preço / prioridade (MDEntryPx / SecondaryOrderID) aplica-se somente ao UMDF Binário, permanecendo sem alterações o mecanismo baseado em posição utilizado no UMDF FIX/FAST.

Contudo, como parte do processo de aprimoramento contínuo dos sistemas de negociação e visando maior transparência e segurança durante as atualizações das plataformas de Market Data UMDF FIX/FAST e UMDF Conflated, as mensagens de deleção em massa com ação do tipo Delete From (tag 279=4) não serão mais enviadas, passando a serem enviadas deleções em mensagens individuais em quantidades equivalentes.

A publicação do campo opcional MDEntryPx (tag 270) passará também a ocorrer nas mensagens de deleção de ordens (tag 279=2 Delete).

Tais atualizações visam a compatibilização com a origem de publicação das mensagens no UMDF Binário e estão em linha com a especificação do UMDF FIX/FAST, não sendo esperados impactos para os participantes.

Mais detalhes sobre o plano de migração serão notificados em <https://clientes.b3.com.br>, Conteúdo, Notícias, Notícias em destaque, Próximas entregas para o mercado | Negociação.



011/2025-VNC

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Superintendência de Suporte à Negociação, pelo telefone (11) 2565-5021 ou e-mail suporteanegociacao@b3.com.br.

Mario Palhares

Vice-Presidente de Operações – Negociação Eletrônica e CCP