

02 de dezembro de 2011
055/2011-DO

COMUNICADO EXTERNO

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA (BVMF) – Segmento BM&F – Vendors e Provedores de Software

**Ref.: Sessão de Negociação Simulada – PUMA Trading System
BM&FBOVESPA.**

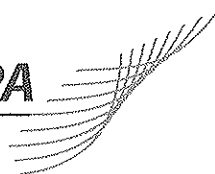
Comunicamos que, em **10/12/2011** (sábado), será realizada sessão de negociação simulada para teste do sistema PUMA Trading System BM&FBOVESPA. O teste deve-se à instalação de nova versão, a qual contempla correções e novas funcionalidades.

A participação dos bancos e das corretoras que atuam nos mercados processados pelo PUMA Trading System BM&FBOVESPA (câmbio pronto e derivativos do segmento BM&F) será **obrigatória**, sendo extremamente importante a participação dos operadores de mesa, *vendors* e provedores independentes de software.

Dentre as correções, destacam-se:

- Melhoria das ferramentas de supervisão de mercado, que resultará em suporte mais eficiente aos usuários do sistema;
- Correção do preço de fechamento na abertura da sessão de negociação;
- Correção dos leilões disparados a partir de várias ofertas STOP;
- Correção da ferramenta eGTS-X, para possibilitar o cancelamento de ofertas enviadas via acesso direto ao mercado (DMA);
- Correção do cálculo dos túneis de negociação;
- Aplicação das bandas de negociação em negócios diretos intencionais;
- Correção dos critérios de prorrogação de leilão; e
- Correção do conteúdo das mensagens de notícias de leilão.

Dentre as novas funcionalidades, destacam-se:



055/2011-DO

.2.

- Possibilidade de configuração de leilão de negócio direto não intencional para instrumentos pertencentes a grupos ilíquidos, considerando o tempo de exposição da oferta no mercado; e
- Mecanismo de prevenção de operações de mesmo comitente.

As descrições e as datas de entrada em produção das novas funcionalidades serão oportunamente divulgadas pela Bolsa em seu processo usual de comunicação.

1. Horários da sessão de negociação simulada

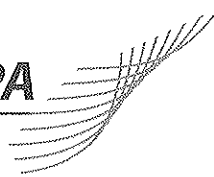
Horário inicial	Horário final	Fase
09:00	09:30	Confirmação de presença
09:30	10:00	Teste de conectividade
10:00	10:05	Pré-abertura
10:05	11:00	Negociação – roteiro obrigatório
11:00	11:30	Call eletrônico – roteiro obrigatório
11:30	12:15	Negociação livre

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 ofertas enviadas via protocolo BELL FIX: recepção de *drop copy* disponível via gateway *drop copy* BELL FIX (atual);
 - Para ofertas enviadas via protocolo EntryPoint e BELL FIX: recepção de *drop copy* disponível via gateway *drop copy* EntryPoint.
- Utilização do software de cancelamento de ofertas eGTS-X;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica;



055/2011-DO

.3.

- 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 a Gerência de Suporte à Negociação (GSN), por telefone (11) 2565-5333 e e-mails centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, e com a mesa de operações de derivativos e câmbio pronto, 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 geradas pelos sistemas de negociação;
- Recepção de *drop copy* das mensagens de registro, modificação e cancelamento de ordens, e dos relatórios de execução;
- Validação dos limites de negociação, levando-se em conta os limites vigentes ao final de **09/12/2011**;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica;
- Interação regular com a Gerência de Suporte à Negociação (GSN), por telefone (11) 2565-5333 e e-mails centrodecontrole@bvmf.com.br ou controlcenter@bvmf.com.br, e com a mesa de operações de derivativos e câmbio pronto, pelo telefone (11) 2565-4680.

O escopo da sessão de negociação simulada **não** abrangerá:

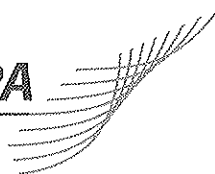
- Recepção de arquivo XML contendo os negócios realizados;
- Utilização dos sistemas de pós-negociação, processamento da liquidação e dos sistemas de risco e de margem de garantia das clearings;
- Utilização do sistema Sinacor;
- Apuração e difusão de preços de ajuste e cotações; e
- Produção e fornecimento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

3. Interfaces a serem testadas na sessão de negociação simulada

Poderão ser testadas as seguintes interfaces:

Mercado de derivativos

- Interfaces de entrada de ordens certificadas para:



055/2011-DO

.4.

- Protocolo BELL FIX (FIX 4.4): GLWin e GTSCient (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
- 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:
 - Protocolo BELL FIX (FIX 4.4) (incluídas as soluções de tela de negociação GLWin e GTSCient);
 - Protocolo UMDF-GTS (FIX 5.0 FAST); e
 - Protocolo UMDF-Puma (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 GTSCient), por provedores independentes de tecnologia ou desenvolvidas pelos participantes.

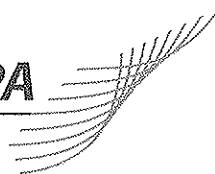
Para solicitar uma sessão de entrada de ofertas ou gateway *drop copy* via protocolo EntryPoint, deve-se contatar a Gerência de Desenvolvimento e Serviços (GDS), pelo e-mail bvmfmarketdata@bvmf.com.br ou pelo telefone (11) 2565-7105.

Os endereços *multicast* da difusão nos formatos UMDF-GTS e UMDF-Puma 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-Puma, válidos exclusivamente para a sessão de negociação simulada, estão disponíveis em <ftp://ftp.bmf.com.br/FIXFAST/templates/Production/templates-UMDF-NTP.xml>.

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*. Será obrigatório o teste das soluções de tela de negociação utilizadas pelas corretoras e bancos participantes desse mercado.



055/2011-DO

.5.

4. 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 em **12/12/2011** (segunda-feira), a partir das 7h.

5. Outras informações

Os instrumentos a serem utilizados durante a sessão de negociação simulada, bem como as atividades a serem executadas durante o teste de cada mercado (câmbio pronto e derivativos) encontram-se no roteiro obrigatório. O *market data* desses instrumentos será enviado no decorrer da simulação.

A participação na sessão de negociação simulada deverá ser confirmada até as **18:00 de 09/12/2011**, 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 esta confirmação o participante receberá o roteiro de teste obrigatório.

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

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Gerência de Suporte à Negociação (GSN), pelo telefone (11) 2565-5333, ou com a Gerência de Negociação de Derivativos, pelo telefone (11) 2565-4680.

Atenciosamente,

Cicero Augusto Vieira Neto

Diretor Executivo de Operações, Clearing e Depositária