

LINE 5 – Ferramenta de Risco Pré Negociação

2º Workshop

Visão geral do replanejamento do projeto com detalhamento em andamento, sujeito à alterações pela B3 e aprovação dos reguladores.

- MUDANÇAS DO PROJETO
- CENTRAL DE RISCO COMO SERVIÇO
- SEGREGAÇÃO DO LINE TRADING E CLEARING
- MUDANÇAS FUNCIONAIS
- CONSULTA PÚBLICA DEFINIÇÃO DE LIMITES
- FUNCIONAMENTO DO DR
- CERTIFICAÇÃO
- ATIVIDADES DA TRANSIÇÃO EXTERNA
- CRONOGRAMA



MOTIVAÇÕES DAS MUDANÇAS

Feedback sobre diferenças de latência entre centrais de risco

Revisão do projeto em referência à consulta pública de acesso à *Clearing* (CE 033-2017)

Demanda por ajustes de funcionalidades

CENTRAL DE RISCO | DIFERENÇAS DE LATÊNCIAS

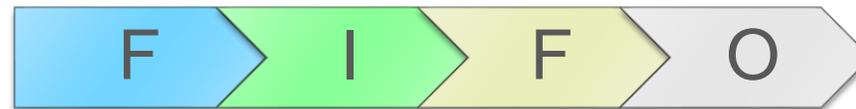
Central de
Risco Dedicada

- Solução temporária
- Ganho com prazo de implantação (4T2018)



Gateway por
Segmento

- Solução definitiva
- FIFO no nível do gateway
- Maior tempo de implantação



CENTRAL DE RISCO DEDICADA | CARACTERÍSTICAS



Modalidade Participante

- Clientes específicos a escolha do participante
- Possibilidade de coexistência com a central compartilhada



Modalidade Investidor

- Operações de clientes concentradas em central única (*multibroker*)
- Impossibilidade de compartilhamento entre clientes



Datacenter Principal (Produção)



Datacenter Backup (DR)



***Estrutura Central de Risco no DR compartilhada**

Valor mensal da central dedicada de R\$5.000. Infra compartilhada não terá custo extra. Sujeito a aprovação dos reguladores.

SEGREGAÇÃO DO RISCO PRÉ-NEGOCIAÇÃO | SEMELHANÇAS

LINE 5 - Segregação do sistema em ambientes de *Trading* e *Clearing*

Funcionalidades comuns

- Atribuição de limites obrigatórios para o documento / participante;
- Atribuição de limites opcionais para as contas;
- Atribuição de limites independentes no LINE Trading e Clearing;
- Integração com o cadastro para mapeamento das contas e documentos;
- Diferenciação de contas transitórias e definitivas para efeito de compensação de operações;
- Controle de risco para execução a partir de repasse;
- Controle de risco para a execução por conta e ordem;
- Medidas de risco: SPCI/SPVI | SFD | SDP* | Risco*; e
- Modo protegido*.

* aplicação distinta



SEGREGAÇÃO DO RISCO PRÉ-NEGOCIAÇÃO | DIFERENÇAS

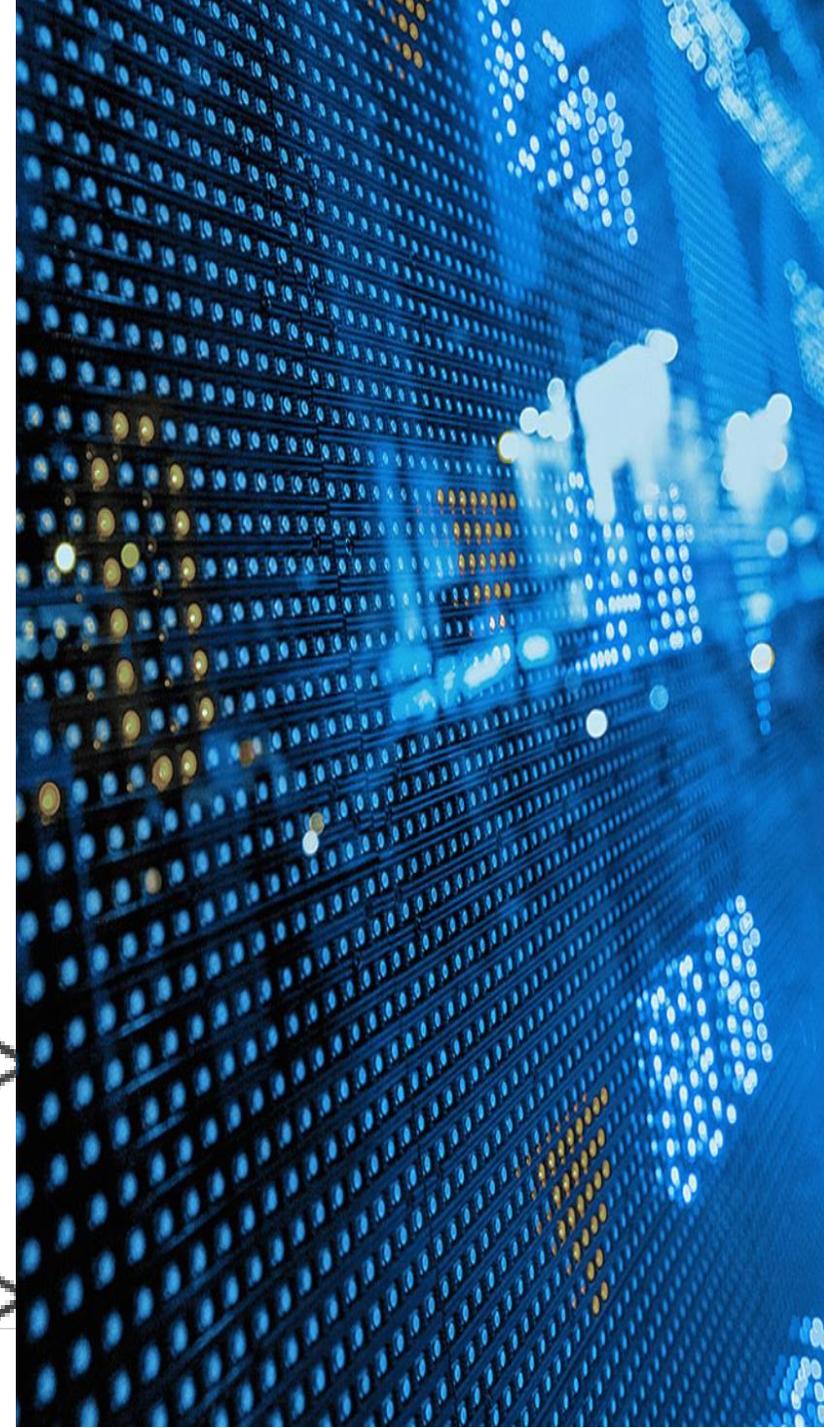
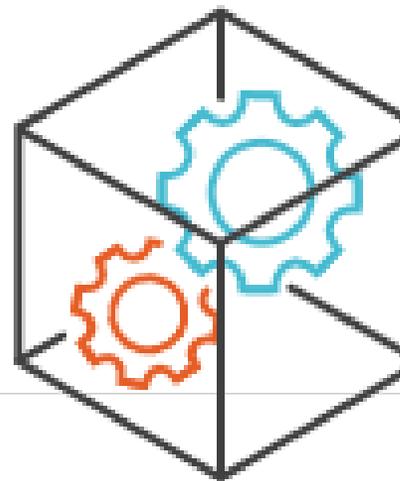


Funcionalidade	LINE Trading	LINE Clearing
Avaliação das métricas	Tempo real (antes do envio para o núcleo)	<i>Near time</i> (após envio para o núcleo)
Integração com a alocação	Não	Sim
Saldo Devedor Potencial	Considera operações executadas no dia	Considera operações executadas no dia e ainda não liquidadas na <i>Clearing</i>
Risco	Considera operações executadas no dia	Considera posições na <i>Clearing</i> para cálculo do incremento
Modo Protegido	Redução da posição executada na plataforma no dia	Redução da posição na <i>Clearing</i> com avaliação em tempo real
Tamanho Máximo de Oferta (TMOC e TMOV)	Sim	Não
Limites para profissionais de operações	Sim	Não

AJUSTES DE FUNCIONALIDADES | LINE TRADING

- **Comportamento do modo protegido:**
 - Cancelamento de ofertas que violarem as métricas do *carrying*;
 - SFD é exceção por não considerar ofertas em seus cálculos.
- **Upload de arquivos:**
 - Ferramenta de automação de upload via API Rest;
 - Via web / portal; ou
 - Via secure client.
- **Criação de usuário para uso exclusivo pela API.**

LINE 5
Trading



AJUSTES DE FUNCIONALIDADES | LINE TRADING

- Nova tela de acompanhamento da medida de

Participante: 935-CTC TESTE 3 33 (PNP)

Entidade: Todos

Q Pesquisa

Risco de Ofertas do Dia (LINE Trading e Clearing)

Visão Por Documento/Conta

Risco de Negócios Abertura (LINE Clearing)

Corretora (PNP)	Documento/Conta	Limite	IRMKT entre 0 e 70 %	R\$	%	R(C0)_t0,c0	R(C0)_ti,ci	R(S)_ti,ci	R(OF)_ti,ci
935-CTC TESTE	Conta 2966	64.329,79	43.432,00	67,51%	1.157.936,22	1.157.936,22	643.297,90	2.058.553,28	
935-CTC TESTE	Doc. 8157	75.692,40	49.776,00	65,76%	454.154,40	1.211.078,40	681.231,60	1.135.386,00	
935-CTC TESTE	Conta 2218	38.426,68	23.451,00	61,03%	345.840,12	576.400,20	1.729.200,60	614.826,88	
935-CTC TESTE	Conta 5696	242.424,67	131.625,00	54,30%	1.696.972,69	1.696.972,69	6.545.466,09	5.575.767,41	
935-CTC TESTE	Conta 2908	6.114,79	3.301,00	53,98%	110.066,22	6.114,79	226.247,23	158.984,54	
935-CTC TESTE	Doc. 8175	88.754,95	47.686,00	53,73%	887.549,50	2.573.893,55	0,00	3.017.668,30	
935-CTC TESTE	Doc. 1879	93.135,80	45.100,00	48,52%	1.676.444,40	2.514.666,60	2.607.802,40	1.583.308,60	
935-CTC TESTE	Conta 9466	94.864,74	45.738,00	48,21%	189.729,48	1.992.159,54	189.729,48	3.035.671,68	
935-CTC TESTE	Conta 9886	180.716,79	81.032,00	44,84%	2.349.318,27	903.583,95	1.626.451,11	2.168.601,48	
935-CTC TESTE	Conta 587	203.701,00	89.547,00	43,96%	1.018.505,00	2.037.010,00	5.092.525,00	6.518.432,00	
935-CTC TESTE	Conta 3897	3.222%			1.149.374,52	1.477.767,24	2.955.534,48	2.791.338,12	
935-CTC TESTE	Conta 2125	3,13%			3.394.269,36	3.394.269,36	5.279.974,56	7.165.679,76	
935-CTC TESTE	Doc. 7092	0,47%			542.153,37	3.614.355,80	6.144.404,86	722.871,16	
935-CTC TESTE	Doc. 8034	0,81%			2.201.832,35	2.590.391,00	1.036.156,40	7.641.653,45	
935-CTC TESTE	Doc. 5284	236.605,87	55.845,00	23,60%	3.549.088,05	6.388.358,49	2.839.270,44	13.013.322,85	

Risco de Ofertas Abertura (LINE Clearing)

Início Ant. 1 2 Seg. Último

Risco de Negócios do Dia (LINE Trading e Clearing)

CONSULTA PÚBLICA | LIMITES DE NEGOCIAÇÃO

- **Nova exigência de governança**

- Será implementada pós LINE 5 Trading em produção com data a ser divulgada via ofício circular;

- **Metodologia divulgada**

- Metodologia considerou as medidas do LINE 4 e não se aplicará no LINE 5; e
- LINE 5 contempla medida de risco que melhora o controle proposto e deve ter o limite baseado na capacidade econômica do investidor.



DISASTER RECOVERY | FUNCIONAMENTO

- Acionamento junto com a plataforma PUMA;
- Replicação diária dos limites com posição do fechamento do dia;
- Início de negociação sem ofertas com validade e sem limites consumidos;
- Funcionamento dos testes matinais;
 - Instrumentos de testes somente são validados contra SPCI/SPVI e TMOV/TMOV;
 - Consumo de limites independentes entre produção e DR;
 - Símbolos dos instrumentos diferentes entre produção e DR;
 - Gateways com dados de conectividades distintos;



CERTIFICAÇÃO | DOCUMENTAÇÃO

- Ambiente liberado com LINE Trading em Junho / 2018;
- **Não** será necessária recertificação dos cenários já validados para o LINE 5:
 - Entrada de Ordens;
 - DropCopy; e
 - API.
- Melhorias serão liberadas gradativamente:
 - Carga por arquivos set/2018;
 - Novas telas de acompanhamento de risco out/2018; e
 - Novo comportamento do cancelamento em modo protegido out/2018.



TRANSIÇÃO EXTERNA

- ✓ **Check List:** Enviamos e-mail para o mercado dia 08/06
 - ✓ Periodicidade de preenchimento: **quinzenal**
 - ✓ Próximos envios: 15/06 e 29/06.
- ✓ **Conferências:** quinzenais
- ✓ **Reuniões Bilaterais**
- ✓ **Contatos TE**

Marli Gomes

Telefone: (11) 2565-7822

E-mail: prestador-marli.gomes@b3.com.br

Valmir Soler

Telefone: (11) 2565-5352

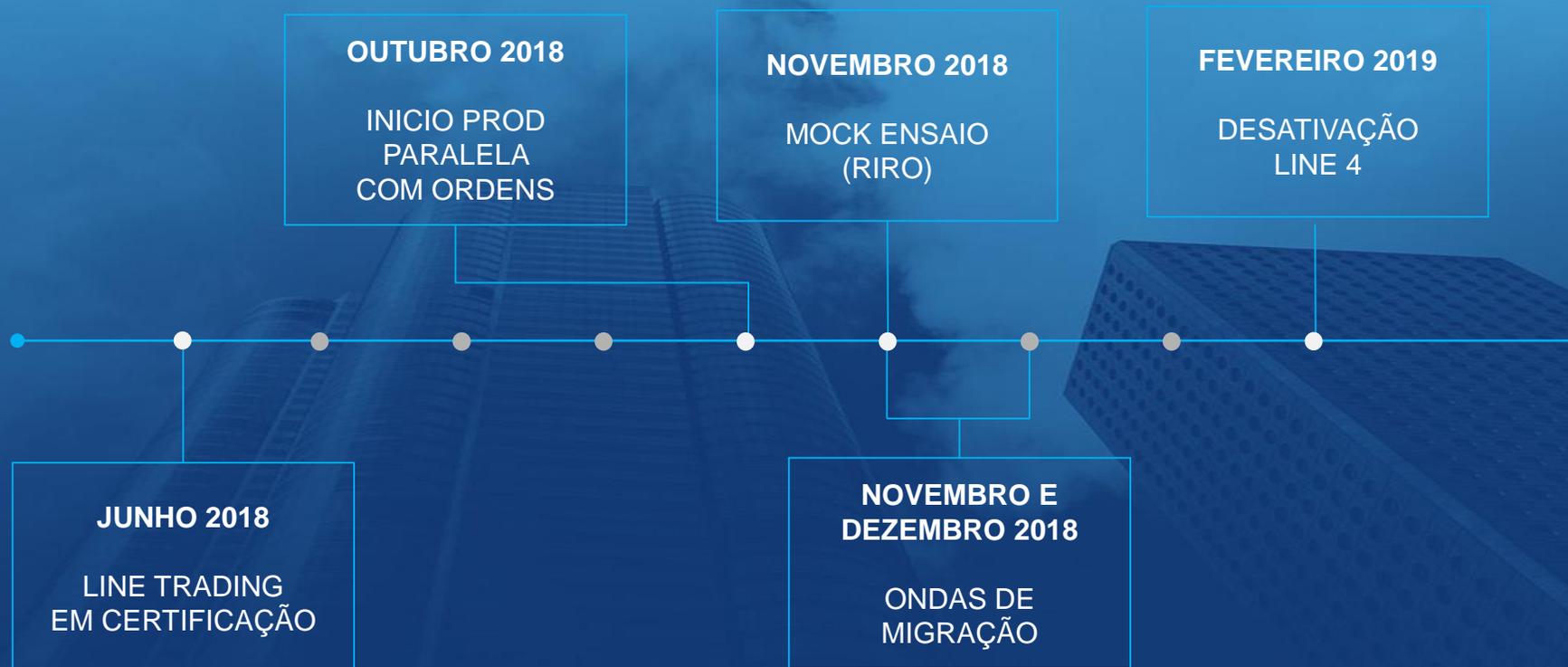
E-mail: p-vsoler@bvmf.com.br

James Dick

Telefone: (11) 2565-7477

E-mail: prestador-james.dick@b3.com.br







Suporte à Negociação

Telefone: +55 11 2565-5000 opção 2
suporteanegociacao@b3.com.br