



16 de janeiro de 2006
002/2006-DG

COMUNICADO EXTERNO

Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: Novo Código de Negociação para Contratos Futuros e de Opções.

Prezados Senhores,

Visando suprir a necessidade de negociação de instrumentos com vencimento superior a dez anos no mercado futuro e de maior número de séries no mercado de opções, a BM&F mudará a codificação dos vencimentos e das séries negociadas em pregão.

Para realizar tal alteração, que afetará não somente os códigos de negociação, como também aqueles vinculados às posições em aberto, a Bolsa manterá o número de dígitos que identificam o vencimento ou a série, mas conferirá função diferente para cada um.

A nova codificação para os produtos de pregão terá a formatação mostrada a seguir.

1. Mercado Futuro

- **Situação atual:** uso de quatro caracteres, sendo três letras destinadas a identificar o mês de vencimento e um dígito, o ano de vencimento.
Exemplo: JAN7 é o vencimento de janeiro de 2007 para o contrato futuro de uma mercadoria qualquer negociada na BM&F.
- **Situação com a nova codificação:** uso do mesmo número de caracteres, sendo o primeiro destinado a identificar o mês de vencimento e os dois seguintes, o ano de vencimento, com o quarto devendo ser preenchido em “branco”, conforme segue:

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 – Telefone 3119-2000 – CEP 01010-901 – São Paulo – SP
Caixa Postal 4275 – CEP 01061-970 – São Paulo – SP



002/2006-DG

.2.

Mês: será codificado com uma letra, a exemplo do sistema eletrônico e seguindo o padrão internacional:

Janeiro = F	Fevereiro = G	Março = H
Abril = J	Maio = K	Junho = M
Julho = N	Agosto = Q	Setembro = U
Outubro = V	Novembro = X	Dezembro = Z

Ano: será codificado com dois dígitos.

Exemplos:

a) F09 é o vencimento de janeiro de 2009;

b) F15 é o vencimento de janeiro de 2015.

Lembramos que o quarto caractere deve permanecer em branco.

2. Mercado de Opções

- **Situação atual:** uso de quatro caracteres, sendo os dois primeiros destinados a identificar o mês de vencimento da série e os dois últimos, a série, com a seguinte restrição adicional:

De	Até	Tipo
01	25	Opção de compra sobre disponível
26	50	Opção de venda sobre disponível
51	62	Opção europeia de compra sobre futuro
63	75	Opção americana de compra sobre futuro
76	87	Opção europeia de venda sobre futuro
88	99	Opção americana de venda sobre futuro

- **Situação com a nova codificação:** uso do mesmo número de caracteres, com a estrutura que segue:

Mês: será codificado com uma letra, a exemplo do eletrônico e seguindo o padrão internacional:

Janeiro = F	Fevereiro = G	Março = H
Abril = J	Maio = K	Junho = M
Julho = N	Agosto = Q	Setembro = U
Outubro = V	Novembro = X	Dezembro = Z

Ano: será codificado com um caractere alfanumérico, com a exclusão das vogais e da consoante Z, para resultar em 30 anos, da seguinte forma:

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 – Telefone 3119-2000 – CEP 01010-901 – São Paulo – SP
Caixa Postal 4275 – CEP 01061-970 – São Paulo – SP



Caractere Alfanumérico	Ano
0	2000
1	2001
2	2002
3	2003
4	2004
5	2005
6	2006
7	2007
8	2008
9	2009
B	2010
C	2011
D	2012
F	2013
G	2014
H	2015
J	2016

Caractere Alfanumérico	Ano
K	2017
L	2018
M	2019
N	2020
P	2021
Q	2022
R	2023
S	2024
T	2025
V	2026
W	2027
X	2028
Y	2029
0	2030
1	2031
...	...

A partir do ano 2030, a contagem será retomada pelo dígito 0, seguindo-se a numeração 1 (2031), 2 (2032), 3 (2033),..., 7(2037), 8 (2038), 9 (2039), B (2040), C (2041) e assim por diante.

Seqüência: utilizará dois caracteres alfanuméricos. O primeiro da seqüência representará o tipo da opção, qual seja:

Opções sobre Disponível

<i>Call americana</i>	0, 1, 2 ou 3
<i>Put americana</i>	4, 5, 6 ou 7
<i>Call européia</i>	8, 9, B ou C
<i>Put européia</i>	D, F, G ou H

Opções sobre Futuro

<i>Call americana</i>	I, J, K ou L
<i>Put americana</i>	M, N, P ou Q
<i>Call européia</i>	R, S, T ou V
<i>Put européia</i>	W, X, Y ou Z



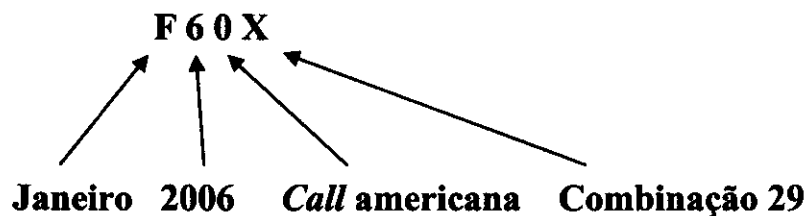
O segundo caractere da seqüência poderá ser uma letra ou um número, conforme mostrado a seguir, para representar o número da série e, com isso, possibilitar múltiplas combinações.

Caractere Alfanumérico	Caractere Alfanumérico
0	J
1	K
2	L
3	M
4	N
5	P
6	Q
7	R
8	S
9	T
B	V
C	W
D	X
F	Y
G	Z
H	

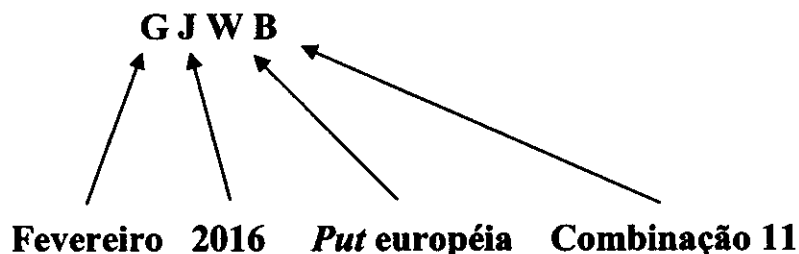
Com essa codificação, poderá haver até 124 séries por mercadoria/mês/ano.

Exemplos:

a) opção americana de compra sobre disponível para janeiro de 2006:



b) opção européia sobre futuro para fevereiro de 2016:



3. Sistema eletrônico (GTS)

A única alteração será feita no ano, que passará a ter dois dígitos.

Exemplos:

- a) futuro de dólar para maio de 2006:
situação atual: DOLK6;
situação com a nova codificação: DOLK06;
- b) opção de compra sobre disponível de dólar para novembro de 2010:
situação atual: DOLX0C002900;
situação com a nova codificação: DOLX10C002900.

4. Adaptação de Sistemas Operacionais

Considerando a novidade do critério e a necessidade de adaptação de sistemas operacionais e de controle de todos os participantes, a Bolsa oferecerá arquivo com os dados para a conversão da situação atual na situação com a nova codificação.

Ressaltamos que os participantes do mercado e a Bolsa realizarão a conversão simultaneamente.

Além da conversão dos vencimentos e das séries, os vencimentos superiores a dez anos do Contrato Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia (DI1), cujo código é DI2, serão convertidos para DI1, assim como suas posições em aberto.

A consulta de séries históricas, após essa alteração, poderá apresentar duas codificações (anterior e nova) simultaneamente, pois os dados históricos não serão convertidos para a nova situação.

Além desse arquivo, a Bolsa recomenda o uso do arquivo "PS/PR/D100/0199 – Contratos Cadastrados", que já está disponível para consulta via Extranet e em que poderão ser encontradas todas as características das séries e dos vencimentos autorizados à negociação.

Nesse arquivo, encontram-se os campos:

- "Indicador de tipo de opção", posição inicial 28 e final 28;
- "Tipo de opção", posição inicial 29 e final 29,

Bolsa de Mercadorias & Futuros

Praça Antonio Prado, 48 – Telefone 3119-2000 – CEP 01010-901 – São Paulo – SP
Caixa Postal 4275 – CEP 01061-970 – São Paulo – SP



que indicam, respectivamente, se o contrato de opção é de compra ou de venda e se esta é americana ou européia. A partir da conversão, esses campos deverão ser usados para identificar as novas características da codificação de opções, e não mais para suas séries na situação atual, conforme mostra a primeira tabela do item 2.

A presente modificação está programada para implementação no dia 03/04/2006, data que confirmaremos oportunamente.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com as Diretorias de Pregão (Branco, Edson e Marcos), a Diretoria Técnica e de Planejamento (Marco Aurélio, Álvaro e Vânia) e a Diretoria de Sistemas e Tecnologia (Eirado e Sergio Silva).

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Geral