

## **Market Data B3 – FIX/FAST e Conflated - Gerenciamento do book de ordens baseado em Preço/Prioridade**

Destinado aos participantes do segmento: Listado.

Resumo: O gerenciamento do book de ordens do UMDF FIX/FAST e Conflated passará a ser baseado em prioridade e não mais em posição.

Assim como foi realizado para o Market Data Binário, informamos que o gerenciamento do book de ordens do UMDF FIX/FAST e Conflated passará a ser baseado em prioridade, e não mais em posição. Essa alteração é parte do processo de aprimoramento contínuo dos sistemas de negociação da B3 e visa antecipar o planejamento dos participantes de mercado.

Entre os principais benefícios dessa medida estão:

- 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 maior flexibilidade e facilidade para integração de sistemas; e
- viabilidade de uma abordagem de atualização natural, uma vez que as ordens serão gerenciadas de forma independente.

Confira, a seguir, as principais atualizações na especificação do UMDF FIX/FAST e Conflated.

## 1. Atualizações na especificação do UMDF FIX/FAST e Conflated

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

Cabe destacar que, para os feeds Market By Price (MBP, já ordenado por nível de preço) e Top of Book (TOB), o envio da posição no book de ordens também deixará de ocorrer.

Essa atualização tem como destaque:

- mecanismo de gerenciamento do book de ordens baseado no preço/prioridade, tags MDEntryPx (270)/OrderID (37); e
- tag opcional MDEntryPositionNo (290) deixará de ser publicada.

A especificação técnica detalhada das modificações (UMDF\_FIX/FAST\_Conflated-OrderManagementPricePriority) encontra-se disponível para consulta em [Todos os Projetos](#) > Procurar > UMDF FIX/FAST e Conflated: Gerenciamento de book de ordens baseado em Preço/OrderID > Material de apoio.

## 2. Etapas e cronograma de atualização

### 2.1 Ambiente de certificação

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

A certificação não será obrigatória.

## **2.2 Ambiente de produção - publicação simultânea da posição e prioridade**

O gerenciamento de book de ordens baseado em preço/prioridade já se encontra disponível em ambiente de produção.

Durante o período de transição, a publicação da posição através do campo MDEntryPositionNo ainda ocorrerá de forma simultânea com a prioridade determinada pelo campo OrderID.

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.

## **2.3 Encerramento do suporte ao gerenciamento do book baseado em posição**

Nesta etapa, o suporte ao gerenciamento do book baseado em posição será encerrado, com a desativação do campo MDEntryPositionNo, que não será mais enviado nas mensagens de Market Data para os feeds MBO, MBP e TOB .

## **2.4 Cronograma de atualização**

As datas de encerramento do suporte ao gerenciamento do book baseado em posição nos ambientes de certificação e produção para o UMDF FIX/FAST e Conflated estão disponíveis no site [Próximas entregas para o mercado | Negociação](#) > UMDF FIX/FAST e Conflated: Gerenciamento de book de ordens baseado em Preço/OrderID.

Para mais informações entre em contato com a nossa central de atendimento.

Central – Suporte à Negociação

+55 (11) 2565-5021

[suporteanegociacao@b3.com.br](mailto:suporteanegociacao@b3.com.br)

**B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão**