



08 de agosto de 2008
027/2008-DP

COMUNICADO EXTERNO

Corretoras Membros e *Vendors*

Ref.: Implantação do Modelo de DMA no Sistema de Negociação GTS – Segunda Sessão de Negociação Simulada para Testes de Conectividade.

Informamos que a BM&FBOVESPA autorizará, a partir de 29/08/2008, inclusive, a negociação no GTS por meio do modelo de DMA (modelo 1, conforme Ofício Circular 021/2008-DP, de 08/07/2008).

Com o intuito de permitir a realização de testes das conexões e dos sistemas desenvolvidos por corretoras de mercadorias para a negociação, por seus clientes, por meio de modelo de DMA, será promovida, em 16/08/2008 (sábado), a segunda sessão de negociação simulada no sistema GTS.

Tal como a primeira sessão de negociação simulada, ocorrida em 26/07/2008, que contou com a participação de 23 instituições, a segunda sessão ocorrerá em ambiente definitivo de produção do novo GTS, possibilitando que as conexões/sessões FIX BELL estabelecidas sejam adequadamente configuradas e validadas. Todas as ofertas lançadas e todos os negócios realizados durante a sessão de negociação simulada serão processados e difundidos aos *vendors* conectados via SDM ou BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link.

1. Escopo da Sessão de Negociação Simulada

O escopo da sessão de negociação simulada abrangerá:

- Estabelecimento de conexão (*logon* da sessão FIX BELL);
- Utilização de todas as mensagens FIX, conforme o documento *BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link – Regras de Uso FIX*;



027/2008-DP

.2.

- Assinatura e recepção de dados de mercado (*market data*);
- Negociação (envio de ofertas e fechamento de negócios) para os mercados de DI1, dólar, café arábica e Ibovespa, incluindo:
 - Negociação na pré-abertura;
 - Execução dos cenários de negociação definidos no anexo deste Ofício; e
 - Negociação simulada livre.
- Recepção de mensagens de execução;
- Recepção de notícias da negociação eletrônica;
- Recepção de arquivo XML de negócios realizados;
- Interação com a BM&FBOVESPA, para que atue como contraparte ou facilite a execução de cenário de simulação específico desejado pelo participante; e
- Interação regular com o Centro de Controle BM&FBOVESPA (CCB) por meio do telefone (+11) 3119-3751 e dos e-mails centrodecontrole@bmf.com.br ou controlcenter@bmf.com.br.

Para garantir a integridade da execução dos cenários de negociação, o CCB informará, no dia da negociação simulada, os contratos que deverão ser utilizados por cada corretora na fase de pré-abertura e na simulação.

É bastante recomendável o uso, na sessão simulada, das telas do GTS utilizadas nas mesas das corretoras, para avaliação do desempenho de tais estações de trabalho simultaneamente ao acesso de clientes DMA.

Também é de extrema importância que as corretoras que pretendem utilizar sistemas automatizados para negociação via conectividade BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link aproveitem a sessão simulada para testar o envio de ordens por tais sistemas, durante a fase de negociação livre – teste de negociação automatizada.

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

- Utilização do sistema BM&FServiços para a especificação de clientes, aprovação/reprovação de repasse e de indicação de PLDs;
- Processamento da liquidação;
- Processamento dos sistemas de risco e de margem de garantia da Clearing de Derivativos;
- Apuração e difusão de preços de ajuste; e
- Produção e disponibilização de relatórios e arquivos da sessão de negociação simulada.

**2. Detalhamento das Atividades Desenvolvidas na Sessão Simulada**

A seguir, é apresentada a seqüência de atividades a serem desenvolvidas durante a sessão de negociação simulada.

Horário Inicial	Horário Final	Atividade
10:30	10:50	Confirmação de presença
11:00	11:20	Consulta de início de dia
11:20	11:40	Pré-abertura
11:40	12:00	Negociação – <i>Script</i> obrigatório – Grupo 1
12:00	12:20	Negociação – <i>Script</i> obrigatório – Grupo 2
12:20	12:40	Negociação – <i>Script</i> obrigatório – Grupo 3
12:40	14:00	Negociação livre
14:00	14:30	Negociação livre – Teste de negociação automatizada
14:35	14:40	Pré-abertura – <i>After-hours</i>
14:40	15:00	Negociação – <i>After-hours</i>

3. Outras Informações

A instituição interessada em participar da sessão de negociação simulada deverá estar devidamente conectada ao GTS via conectividade BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link. Os procedimentos para o estabelecimento de tal conexão estão descritos no Ofício Circular 020/2008-DP. Essa conexão e a correspondente senha fornecida pela Bolsa serão as mesmas a serem utilizadas em ambiente de produção para negociação via DMA. **Destaca-se que a participação das corretoras na sessão de negociação simulada independe do cumprimento do roteiro de implantação do modelo DMA, constante do Ofício Circular 021/2008-DP.**

Ressalta-se, ainda, o seguinte:

- Estará em vigor, na sessão de negociação simulada, o modelo de permissionamento do GTS para acesso via DMA, conforme documento *BELL – BM&FBOVESPA Electronic Link – Regras de Uso FIX*, seção “identificação de DMA”; e
- A identificação de clientes, requerida nas ofertas enviadas por DMA, deverá corresponder àquela constante do Cadastro de Participantes BM&FBOVESPA.



027/2008-DP

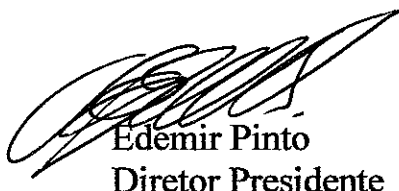
.4.

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

A fim de confirmar participação na sessão de negociação simulada, o participante deverá enviar, até as 18:00 do dia 14/08/2008, e-mail para centrodecontrole@bmf.com.br, com o assunto "Sessão de negociação simulada – DMA", contendo a identificação da instituição, a lista de nomes das pessoas que participarão e os respectivos telefones e e-mails para contato.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Centro de Controle BM&FBOVESPA, pelo e-mail centrodecontrole@bmf.com.br.

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Presidente

**Anexo ao Comunicado Externo 027/2008-DP****CENÁRIOS DE NEGOCIAÇÃO SIMULADA**

Os cenários de negociação apresentados a seguir deverão ser executados na fase de negociação obrigatória do roteiro da sessão simulada.

Observa-se que deverão ser respeitados, no processo de inserção de ofertas, os *ticks* de negociação de cada mercado.

Simulação 1: Compra e Venda de Ibovespa Futuro

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de Ordem	Validade	Preço	Tipo de Qtde.	Quantidade
INDFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
INDFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 50 pontos	Normal	10
INDFUT...	Futuro	Compra	Stop	Dia	Stop dispara 100 pontos acima do último preço e executa até 200 pontos acima do último preço	Normal	100
INDFUT...	Futuro	Modificação da oferta de compra	Limitada	Dia	Preço da primeira oferta de compra inserida	Normal	De 10 para 50
INDFUT	Futuro	Modificação da oferta de compra	Limitada	EOC	Preço da primeira oferta de compra inserida	Normal	50

EOC = executa integral ou parcialmente ou cancela (IOC)

Simulação 2: Compra e Venda de Opção sobre Futuro de Café

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de Ordem	Validade	Preço	Tipo de Qtde.	Quantidade
ICFOPF...	Opção	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
ICFOPF...	Opção	Venda	Limitada	Dia	Livre	Normal	10

Simulação 3: Compra e Venda de DII Futuro

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de Ordem	Validade	Preço	Tipo de Qtde.	Quantidade
DIIFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Normal	10
DIIFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 10 bps	Normal	10
DIIFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Preço da oferta de compra acrescida de 10 bps	Oculto	100 (10)
DIIFUT...	Futuro	Cancelamento da oferta de compra	Limitada	Dia			
DIIFUT...	Futuro	Cancelamento da oferta de venda	Limitada	Dia			

Simulação 4: Compra e Venda de Dólar Futuro – Quantidade Oculta

Contrato	Tipo	Ação	Tipo de Ordem	Validade	Preço	Tipo de Qtde.	Quantidade
DOLFUT...	Futuro	Compra	Limitada	Dia	Livre	Oculto	1000 (100)
DOLFUT...	Futuro	Venda	Limitada	Dia	Livre + R\$0,50	Oculto	1000 (100)
DOLFUT...	Futuro	Modificação da oferta de venda	Limitada	Dia	Livre + R\$0,50	Normal	1000
DOLFUT...	Futuro	Compra	Limitada	EOC	Preço da oferta de venda	Normal	500
DOLFUT...	Futuro	Venda	Limitada	TON	Preço da oferta de compra	Normal	1200

TON = executa integralmente ou cancela (FOK)