



30 de setembro de 2021
119/2021-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Alteração no Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação da B3**

Informamos que, em **04/10/2021**, entrará em vigor nova versão do Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação da B3.

As alterações implementadas estão detalhadas no Anexo deste Ofício Circular e referem-se às disposições descritas a seguir.

1. Alterações em regras e procedimentos

- Inclusão de especificação quanto à utilização do Sender Location em operações geradas automaticamente pela B3 e em operações executadas pela B3 por demanda do participante;
- Alteração de regra relativa ao cancelamento de ofertas participantes da formação do preço teórico durante o período de leilão;
- Inclusão de procedimento para monitoramento de operações de compra e venda de mesmo comitente; e
- inclusão de nova política de controle de envio de mensagens de otimização de performance de algoritmos de negociação, restringindo e delimitando a utilização de instrumentos de teste.

2. Alterações de texto

- Exclusão de texto para atender às novas regras de cancelamento de ofertas participantes da formação do preço teórico de leilão.

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.

Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

1



119/2021-PRE

- Exclusão da seção referente a operações de mesmo comitente intencionais em leilão para atender às novas regras de cancelamento de ofertas em leilão.
- Adequação de texto referente aos parâmetros de proteção de mercado para atender às novas regras de cancelamento de ofertas em leilão.
- Inclusão de texto com o objetivo de descrever as características de operações de mesmo comitente.
- Adequação de texto com o objetivo de descrever a funcionalidade Self Trade Prevention (STP).
- Adequação de texto na seção de cancelamento automático por desconexão relacionada às novas regras de cancelamento de ofertas em leilão.

A nova versão do normativo estará disponível a partir de **04/10/2021**, em www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Negociação, Acessar Documentos.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Negociação Eletrônica, pelo telefone (11) 2565-5022 ou pelo e-mail negociacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

Mario Palhares
Vice-Presidente de Operações –
Negociação Eletrônica e CCP

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

2

Anexo do Ofício Circular 119/2021-PRE**Descrição das Alterações****TÍTULO II – AMBIENTE DE NEGOCIAÇÃO****CAPÍTULO I – CONEXÕES AO AMBIENTE DE NEGOCIAÇÃO****2. CONTROLE E MONITORAMENTO**

Inclusão de texto com o objetivo de estabelecer um novo Sender Location para operações executadas automaticamente pela B3 e das operações que forem executadas, pela B3, por demanda do participante.

CAPÍTULO III – NEGOCIAÇÃO**3. ESTADO DOS INSTRUMENTOS E FASES DE NEGOCIAÇÃO****Seção 3.1. Estado dos instrumentos****6. LEILÕES****Seção 6.2. Características**

Alteração do texto no inciso III de ambas as seções com o objetivo de permitir o cancelamento de ofertas participantes da formação do preço teórico livremente nos segundos iniciais de um leilão, e prever a possibilidade de cancelamento sobre a circunstância de erro operacional, após decorrido o período de cancelamento livre.

Subseção 6.5.1 Leilão comum**Subseção 6.5.1.8. Operações de mesmo comitente intencionais em leilão**

A subseção foi excluída uma vez que a regra que permite o cancelamento de ofertas participantes da formação de preço teórico de leilão foi adicionada nas seções 3.1 e 6.2, inciso III.

CAPÍTULO IV – CONTROLE DE RISCO TECNOLÓGICO

3. PROTEÇÃO AO MERCADO

Seção 3.2. Características

Alteração de texto no inciso I com o objetivo de adequação à regra de cancelamento de ofertas participantes de formação do preço teórico de leilão.

5. OPERAÇÕES DE MESMO COMITENTE

Alteração no título e no texto da seção com o objetivo de descrever operações de mesmo comitente, que se caracterizam pela presença de um mesmo cliente nas duas pontas de determinada operação, independentemente de a compra e a venda terem sido intermediadas por um único participante ou por dois participantes distintos.

Seção 5.1. Prevenção de operação de mesmo comitente – Self Trade Prevention (STP)

Alteração no título da seção e no texto com o objetivo de caracterizar a funcionalidade Self Trade Prevention – STP, a qual busca prevenir operações de mesmo comitente.

Seção 5.4 Monitoramento de operações de mesmo comitente

Inclusão de seção com o objetivo de descrever o funcionamento do processo de monitoramento e análise de operações de mesmo comitente por meio da coleta de evidências que diferenciam operações de natureza não sistemática e não

intencional daquelas de natureza sistemática e intencional criando condições artificiais no mercado, que serão encaminhadas aos órgãos reguladores sempre que a B3 julgar necessário.

6. CANCELAMENTO AUTOMÁTICO POR DESCONEXÃO (CANCEL ON DISCONNECT – COD)

Alteração de texto com o objetivo de adequação à regra de cancelamento de ofertas participantes de formação do preço teórico de leilão.

7. POLÍTICA DE CONTROLE DE MENSAGENS DE OTIMIZAÇÃO DE PERFORMANCE DE ALGORITMOS DE NEGOCIAÇÃO

Inclusão de novo item com o objetivo de regulamentar o envio de mensagens de otimização de algoritmos pelos participantes de negociação plenos, restringindo o envio de mensagens aos instrumentos de teste durante a sessão de negociação. A B3 acompanhará o cumprimento dos parâmetros estabelecidos. Eventuais violações no envio dessas mensagens estarão sujeitas a penalidades.