

22 de novembro de 2022
162/2022-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

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

Informamos que, no dia **28/11/2022**, entrará em vigor a nova versão do Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação da B3 (Manual), com alterações relativas a: implementação da operação estruturada Trade at Settlement de contratos futuros de taxa média de DI de um dia (TAS); implementação da funcionalidade de cancelamento de ofertas em massa (Mass cancel); e atualização das regras referentes ao registro de ofertas diretas, conforme descritas a seguir:

- I. As alterações consistem na inclusão da definição da operação estruturada Trade at Settlement de futuro de DI e de suas especificidades quanto aos procedimentos de túneis de negociação. Essa operação tem como característica a negociação de um vencimento do contrato futuro de DI ao preço de ajuste divulgado no dia da negociação, acrescido de um diferencial, expresso em taxa.
- II. A funcionalidade Mass cancel possibilita que o participante de negociação pleno e o participante de negociação efetuem o cancelamento em massa de ofertas, durante o período disponível para cancelamento, no sistema de negociação, utilizando filtros. A inclusão da seção tem como objetivo incluir as especificações dessa funcionalidade e dos filtros que podem ser

utilizados pelos participantes, melhorando a identificação e a consolidação das ofertas objeto de cancelamento em massa, conforme definido pelo participante.

- III. A atualização das regras referentes ao registro de ofertas diretas visa à inserção da previsão de ordens geradas por algoritmos do tipo timewighted average price (TWAP) e volume-weighted average price (VWAP), na situação de spread aberto.
- IV. A inclusão do termo “sistema eletrônico de busca de contraparte” no Manual e no Glossário, indicando que se trata de sistema utilizado por participante de negociação pleno ou participante de negociação para automatizar o registro de oferta direta em nome de comitentes.

A nova versão do Manual de Negociação estará disponível a partir do dia **28/11/2022**, em www.b3.com.br: Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Negociação, Acessar Documentos. A nova versão do Glossário da B3 estará disponível em www.b3.com.br: Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Compensação, liquidação e gerenciamento de risco, Câmara de Câmbio B3, Acessar Documentos. Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Negociação Eletrônica pelo telefone (11) 2565-5022 ou *e-mail* negociacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

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

Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 162/2022- PRE

Descrição das Alterações

TÍTULO II - AMBIENTE DE NEGOCIAÇÃO

CAPÍTULO I – CONEXÕES AO AMBIENTE DE NEGOCIAÇÃO

Seção 3 – Categorias de conexão

Subseção 3.1 – Conexão de participante de negociação plenos

Subseção 3.1.5 – Direto Automático

Inclusão do termo “sistema eletrônico de busca de contraparte” com o objetivo de indicar o meio utilizado por participantes para automatizar o registro de ofertas diretas em nome de comitentes.

CAPÍTULO III – NEGOCIAÇÃO

Seção 4. Ordens e Ofertas

Subseção 4.3 – Ofertas

Subseção 4.3.3 – Oferta Direta

- Inserção da previsão de time-weighted average price (TWAP) e volume-weighted average price (VWAP) na situação de spread aberto no subitem II.
- Ajuste na formatação dos subitens.
- Utilização da mesma redação adotada no item III para operações estruturadas e erro operacional no item c.

- Substituição da palavra “dia” pelo termo “período na mesma sessão de negociação”.
- Inclusão de texto ao final da subseção que destaca a diferença entre a execução de ordens geradas por algoritmos do tipo TWAP e VWAP e por direto automático.

Seção 7 - Túneis de Negociação

Subseção 7.3 - Túnel de rejeição

Subseção 7.3.1 - Túnel de rejeição tipo 1 (baseado no preço de fechamento, no preço referência ou no preço de ajuste)

Inclusão de texto para especificar as características do túnel de rejeição tipo 1 aplicável à operação estruturada *Trade at Settlement* de futuro de DI.

Seção 9. Mass Cancel

Inclusão de seção com o objetivo de especificar a funcionalidade Mass Cancel e definir os filtros a serem utilizados pelos participantes.

TÍTULO III – MERCADOS ORGANIZADOS

CAPÍTULO I – MERCADO DE BOLSA

Seção 4. MERCADO DE DERIVATIVOS

Subseção 4.1 – Contratos futuros

Subseção 4.1.6 – Operação estruturada de Trade at Settlement de contratos futuros de taxa média de DI de um dia (DIT)

Inclusão da definição e características da operação estruturada *Trade at Settlement* de futuro de DI.