



14 de outubro de 2021

127/2021-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Lançamento LiNe Clearing em Ambiente de Produção Pré-Negociação**

Integrado à plataforma de negociação PUMA Trading System, o LiNe 5.0 é uma ferramenta que permite aos participantes estabelecerem limites de pré-negociação e acompanharem os comitentes nos mercados administrados pela B3, independentemente da forma de acesso (DMA, mesa ou assessor).

Visando o aprimoramento de seus sistemas de risco e de negociação, a B3 passará a implementar, a partir de **08/11/2021**, a primeira fase do projeto LiNe Clearing.

Para a primeira fase do projeto LiNe Clearing, estão previstas a separação dos sistemas e a implementação de novas funcionalidades e benefícios, conforme descrito a seguir.

1. Projeto LiNe Clearing (fase 1): separação de sistemas

Nessa primeira etapa, será realizada a separação do LiNe 5.0 em dois sistemas: LiNe Trading e LiNe Clearing.

A partir da segregação, o LiNe Trading estará no caminho crítico da oferta e abrangerá somente as métricas de risco por instrumento, tais como: Saldo Potencial de Compra por Instrumento (SPCI), Saldo Potencial de Venda por Instrumento (SPVI), Saldo de Termo por Instrumento (STD), Tamanho Máximo de Oferta de Compra (TMOC) e Tamanho Máximo de Oferta de Venda (TMOV).

O LiNe Clearing, por outro lado, não estará no caminho crítico da oferta e, dessa forma, calculará o risco imediatamente após a sua inserção no livro de ofertas. Esse novo sistema contemplará as métricas agregadas Saldo Devedor Potencial (SDP) e Medida de Risco (RMKT) e Saldo Financeiro Day Trade (SFD)

Importante destacar que, apesar da divisão em dois sistemas, todas as administrações, bem como o acompanhamento de limites, continuarão sendo realizadas pelo mesmo portal utilizado atualmente (<https://line.bvmfnet.com.br>), conforme descrito adiante.

2. Projeto LiNe Clearing (fase 1): novas funcionalidades

Além da transferência de métricas, a primeira fase do projeto traz novas funcionalidades, acarretando diversas vantagens, como por exemplo: a redução no desvio-padrão do tempo de processamento das ordens e os ganhos de capacidade e de performance.

As novas funcionalidades estão descritas a seguir.

- Limite B3 de Tamanho Máximo de Oferta de Compra e Venda por instrumento

Essa funcionalidade permitirá à B3 atribuir um valor máximo (Limite B3) de Tamanho Máximo de Oferta de Compra e Venda (métricas TMOC e TMOV do

LiNe Trading) por instrumento, coincidente com aquele existente no núcleo de negociação.

O objetivo é mitigar erros operacionais ou limitar o financeiro (para o mercado de ações) ou a quantidade de contratos (para o mercado de derivativos) para as operações realizadas na B3.

- Limite B3 de Tamanho Máximo de Oferta de Compra e Venda por instrumento e por documento

Essa funcionalidade permitirá à B3 atribuir um valor máximo (Limite B3) de TMOC e TMOV do LiNe Trading por documento para cada instrumento. Aqui serão incluídos os comitentes identificados por CPF, CNPJ ou código CVM de investidor não residente.

- Mudança do comportamento de acionamento do Modo Protegido

Atualmente, o Modo Protegido é acionado de forma automática em caso de violação da métrica SFD (Saldo Financeiro Day Trade) pelo comitente no participante de negociação (PN), participante de negociação pleno (PNP) ou quando a violação de qualquer métrica ocorrer no participante de liquidação.

Com a implementação do projeto, qualquer violação de limite nas medidas agregadas do LiNe Clearing terá como consequência o acionamento imediato do Modo Protegido.

Quando o acionamento do Modo Protegido ocorrer para um documento, o LiNe Clearing cancelará, para o referido documento, todas as ofertas em aberto no livro de ofertas e, na sequência, entrará no caminho crítico das ofertas desse

documento. Ressalta-se que as ofertas enviadas terão como único objetivo a redução de posição e de risco, ou seja, se o documento enviar uma oferta que incremente a sua posição, o LiNe Clearing rejeitará essa oferta.

- Alteração nas consultas realizadas via API

O atributo "coreType", presente nos endpoints responsáveis por funcionalidades nas telas Ranking de Consumo, Posições Corrente e Histórico de Posições, será alterado para acomodar a segregação das consultas entre o LiNe Trading e o LiNe Clearing, conforme abaixo.

a) Endpoints

- /v1.0/position/rank
- /v1.0/position/listSubscriptions
- /v1.0/position/hstry
- /v2.0/position/current
- /v2.0/position/hstry
- /v2.0/position/download
- /v2.0/position/downloadhstry

b) Novos parâmetros do atributo coreType

- 1-Trading
- 2-Clearing

Além disso, serão adicionados novos atributos "tmocExchange" e "tmovExchange" no response "LimitTmoxDomainResp" para demonstrar os valores de Limite B3 configurados para os instrumentos retornados na pesquisa de perfis, profissionais, contas e comitentes.

c) Endpoints

- /v1.0/riskProfile/{prflId}/lmt/tmox

- /v1.0/operationsProfessionalParticipant/{oprnsPrfalPtcptld}/lmt/tmox
- /v1.0/account/{acclld}/lmt/tmox
- /v1.0/document/{docld}/lmt/tmox

3. Próximos passos

Após a implementação da primeira fase descrita acima, a B3 continuará a trabalhar nos sistemas LiNe Trading e LiNe Clearing.

Para as próximas fases, já foram mapeadas as seguintes funcionalidades:

- nova medida de risco agregada, que permitirá o controle de vendas a descoberto (Métrica SPVD);
- inclusão das posições de início de dia da Câmara B3 no cálculo das métricas agregadas, refletindo aumentos e reduções de posições e risco através de ordens e/ou negócios do dia em relação às posições de abertura;
- afinidade do LiNe Trading por núcleo de negociação (garantido *first in first out* na ferramenta de risco pré-negociação);
- eliminação da necessidade das centrais de risco dedicadas; e
- implementação de novas métricas, proporcionando controle de risco mais preciso no LiNe Clearing, sem impacto no tempo de processamento das ordens.

A documentação da API está disponível em <https://line.bvmfnet.com.br/#/endpoints>. Para acessá-la, é obrigatória a autenticação com usuário e senha do ambiente de produção.



127/2021-PRE

Ressaltamos que a produção paralela será interrompida em **05/11/2021 (sexta-feira)**.

A partir dessa data, os participantes de mercado poderão acessar o LiNe Trading e o LiNe Clearing por meio dos endereços listados abaixo, com as credenciais já utilizadas em produção.

Endereço	IP	Portas
https://line.bvmfnet.com.br	179.127.215.18	80/443
https://api.line.bvmfnet.com.br	179.127.215.17	80/443

Mais informações sobre o LiNe Clearing estão disponíveis em www.b3.com.br, Soluções, Plataformas, Gestão de Risco, Line Clearing.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Superintendência de Suporte à Negociação, pelo telefone (11) 2565-5021 ou pelo e-mail suporteanegociacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

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