

23 de agosto de 2019

034/2019-VOP

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes dos Mercados da B3 – Segmento BM&FBOVESPA

Ref.: **Desativação da Ferramenta de Risco Pré-Negociação LiNe 4.0**

Após a implantação do LiNe 5.0 e o seu período de estabilização, a B3 informa que será desativado o LiNe 4.0 para o Segmento BM&FBOVESPA. A desativação será realizada em ondas com previsão de início em **26/08/2019** e de término em **06/09/2019**, sendo os participantes comunicados diretamente em cada migração.

Risco de execução e falha no sistema LiNe 5.0

Durante o período de estabilização do Sistema LiNe 5.0, o LiNe 4.0 cumpriu um papel de contingência em caso de eventuais incidentes, porém, após sua desativação, os participantes deverão contar com mecanismos próprios de contingência, para os casos em que o LiNe 5.0, mesmo com sua resiliência e alta disponibilidade, falhar e não for possível sua recuperação.

Além do sistema de risco pré-negociação, a B3 conta com os controles adicionais descritos abaixo para mitigação do risco de execução dos participantes e clientes.

- **Tamanho máximo de oferta por instrumento**

Os parâmetros de tamanho máximo de oferta configurados no núcleo de negociação estão disponíveis em www.b3.com.br, Soluções, Plataformas,

PUMA Trading System, Participantes e traders, Regras e parâmetros de negociação, Parâmetros dos túneis de negociação

- **Controle de throttle e bloqueio de sessões de negociação**

As sessões de negociação EntryPoint têm configurações individuais de throttle (controle de fluxo de mensagens) e de bloqueio.

- **Túneis de leilão e rejeição referenciados em preços e quantidades**

A B3 mantém túneis de negociação e bandas de proteção para mitigar o risco de execução. Estes são referenciados em preços e quantidades. Os túneis, suas regras de funcionamento e seus valores podem ser encontrados em www.b3.com.br, Soluções, Plataformas, PUMA Trading System, Participantes e traders, Regras e parâmetros de negociação, Parâmetros dos túneis de negociação.

- **Proteção de Mercado**

Funcionalidade que permite aos participantes que utilizam conexões, a definição de parâmetros de proteção que, quando atingidos, dentro de determinado intervalo de tempo, acionam o cancelamento automático das ofertas disponíveis no livro de ofertas. Mais informações sobre a funcionalidade podem ser encontradas no Manual de Procedimentos Operacionais de Negociação, disponível em www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamento e manuais, Negociação, Acessar documentos, Manual de procedimentos operacionais de negociação da B3.

Adicionalmente aos controles para mitigação de riscos de execução citados acima, a B3 disponibiliza ferramentas para que os participantes realizem o acompanhamento de seus riscos intradiários. O monitoramento do risco dos participantes ocorre durante toda a sessão de negociação e permite à Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA e aos participantes

acompanhar o risco de operações alocadas e não alocadas ao longo do dia, antecipando possíveis chamadas de margem provenientes de aumentos do risco. O processo de monitoramento é efetuado via Controle de Acesso Unificado (CAU) na função Real Time Clearing (RTC) no módulo Monitor de Risco Intradiário. Mais informações sobre esta funcionalidade podem ser encontradas no capítulo 4 do Manual de administração de risco da câmara de compensação e liquidação disponível em www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Compensação, liquidação e gerenciamento de riscos, Acessar documentos, Manual de administração de risco da câmara de compensação e liquidação da BM&FBOVESPA (Câmara BM&FBOVESPA).

Os controles acima listados podem ser complementares aos controles de contingência dos participantes. Mais detalhes podem ser consultados no Manual de procedimentos operacionais de negociação da B3 pelo site www.b3.com.br, Regulação, Estrutura normativa, Regulamentos e manuais, Negociação, Acessar documentos, Manual de procedimentos operacionais de negociação da B3.

Informamos que as situações nas quais o LiNe 5.0 for desativado serão comunicadas de forma tempestiva aos participantes pelos meios usuais como e-mails de notificação do Suporte à Negociação e feed RSS.

Para receber os e-mails de notificação do Suporte à Negociação, o participante deve enviar e-mail para suporteanegociacao@b3.com.br solicitando o cadastro.

Para o feed RSS, o participante pode acessar o endereço www.b3.com.br/data/rss/suporteanegociacao.xml utilizando os leitores de RSS como o Microsoft Outlook.

034/2019-VOP

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.

Cícero Augusto Vieira Neto
Vice-Presidente de Operações,
Clearing e Depositária

Daniel Sonder
Vice-Presidente Financeiro, Corporativo
e de Relações com Investidores