



18 de janeiro de 2022

006/2022-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Procedimentos para Regularização do Limite Total de Concentração de Posição em Aberto de Mercado para Termo e Empréstimo (BTB)**

Conforme estabelecido no Capítulo 5 do Manual de Administração de Risco da Câmara B3, a B3 estabelece limites para o volume total de posições em aberto nos mercados de termo e de empréstimo (BTB) com base em percentuais aplicados sobre o número de ações em circulação no mercado.

Esses limites são definidos sobre ativos negociados nos mercados de renda variável e de renda fixa privada. Os limites de posição atualmente vigentes estão previstos no Ofício Circular 090/2021-PRE, de 12/08/2021.

Caso o limite de concentração de posição em aberto para o total de posições em aberto seja atingido, a B3 adotará procedimentos para sua regularização, conforme descrito a seguir:

1. Após ser identificado que o limite em determinado mercado e ativo-objeto foi atingido, a B3 divulgará Comunicado Externo informando sobre o atingimento do limite e interromperá o registro de novos contratos. O

registro de contratos destinados à rolagem e ao encerramento de posições pré-existentes poderá ocorrer, sujeito à autorização da B3.

2. A B3 identificará todas as operações realizadas no mercado e ativo-objeto cujo limite foi atingido, ordenadas por data e horário de negociação ou registro em ordem decrescente (da mais recente para mais antiga) e que não representem operações de rolagem.

A B3 definirá, seguindo essa ordenação, o conjunto de operações que necessitam ser encerradas para que o volume total de posições em aberto seja acomodado dentro dos limites vigentes e solicitará aos participantes responsáveis por essas operações o encerramento desses contratos.

3. A B3 divulgará Comunicado Externo informando o mercado sobre o restabelecimento do registro de novos contratos para o mercado e ativo-objeto em questão.

O volume total de posições em aberto de cada um dos mercados, está disponível para consulta em:

- **termo:** www.b3.com.br, Market data e Índices, Serviços de dados, Market Data, Consultas, Mercado à Vista, Termo, Posições em aberto.
- **empréstimo (BTB):** www.b3.com.br, Produtos e Serviços, Empréstimo de ativos, Listados, Consultas, Posições em aberto.



006/2022-PRE

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Administração de Risco, pelo telefone (11) 2565-5031.

Gilson Finkelsztain
Presidente

Viviane El Banate Basso
Vice-Presidente de Operações –
Emissores, Depositária e Balcão