

**[B]<sup>3</sup>**

# **Renovação automática com atualização de taxa Negociação Eletrônica**

---

Mercado de Empréstimo de Ativos

# RENOVAÇÃO AUTOMÁTICA – NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA

**PROJETO:** Aprimorar a funcionalidade de renovação automática (modalidade eletrônica) para que os contratos passem a ser renovados automaticamente pela taxa de mercado (referência).

## BENEFÍCIOS:

- **Redução de aprovações no fluxo de renovação:** renovação manual exige atuação de diversos participantes (executores, carrying, custodiantes).
- **Mitigação de erro operacional.**

## POTENCIAL DA FUNCIONALIDADE:

- **Aprox. 82%** dos contratos da modalidade eletrônica são renovados **manualmente** atualizando taxas **iguais ou muito próximos à taxa de D-1 do mercado de Registro.**
- **Aprox. 87%** dos contratos da modalidade Registro são renovados atualizando taxas **iguais ou muito próximos à taxa de D-1.**

## TAXA DE MERCADO:

- Taxa média ponderada dos negócios do **dia útil anterior (D-1)** da data da renovação das **operações de Registro (balcão)** do respectivo ativo.
- **Regra de fallback:** Caso não haja taxa de D-1, utiliza-se a última taxa divulgada (D-2, D-3,....D-n)
- Divulgação da taxa de referência:
  - **Boletim diário do mercado:** na aba "Clearing", tabela "Empréstimos de Ativos – Empréstimos Registrados"
  - **Secure Client:** arquivo ARQ.SI.002.
    - Layout pag 23: [http://www.bvmfnet.com.br/pt-br/manuais/download/Catalogo\\_do\\_Site\\_BMFBOVESPA\\_IPNv2.1.1.pdf](http://www.bvmfnet.com.br/pt-br/manuais/download/Catalogo_do_Site_BMFBOVESPA_IPNv2.1.1.pdf)
  - **UP2Data**

# RENOVAÇÃO AUTOMÁTICA – NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA

## CARACTERÍSTICAS

Renovação <u>Automática</u>	
<b>Aprovações</b>	Não há atuação do executor, carrying ou custodiante.
<b>Data limite</b>	Inicia <b>se não houver</b> solicitação de <b>renovação manual ou liquidação em andamento</b> no 3º d.u. anterior ao vencimento (Dv-3)
<b>Tamanho do contrato</b>	Igual ao original da contratação
<b>Vencimento</b>	Fixo em 33 dias corridos
<b>Data de carência</b>	Dia útil seguinte à renovação
<b>Reversibilidade</b>	Sempre Reversível
<b>Taxa</b>	*Taxa média ponderada dos negócios do dia útil anterior (D-1) da data da renovação das operações de Registro (balcão) do respectivo ativo.

\* Única característica que irá ser alterada, as demais permanecem como é hoje.

## DINÂMICA NA DATA DE IMPLANTAÇÃO DO PROJETO

Nesta data da implantação do aprimoramento da funcionalidade, as partes **também poderão**:

- **Renovar manualmente**, caso queiram renovar por uma taxa diferente
- Liquidar antecipadamente

# RENOVAÇÃO AUTOMÁTICA – NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA

## ARQUIVOS E MENSAGENS

Não haverá alteração em nenhum **arquivo ou mensagem**, pois já existe a renovação automática na negociação eletrônica e apenas estamos atualizando a taxa desta renovação.

Porém, deixaremos abaixo os arquivos em que é possível identificar essas renovações automática na negociação eletrônica (o campo é o “**Securities Lending Contract Type**”, e a renovação automática é o **código “9”**)

- **BVBG.017.01** – PositionReportAccountLevel
- **bvmf.034.01** – SecuritiesLendingPositionReport
  
- **BVBG.062.01** – ContractSettlementandRenewReport
- **bvmf.179.01** - ContractSettlementReport
  
- **BVBG.091.01** - ContractSettlementandRenewExecutionReport
- **bvmf.216.01** – ContractSettlementExecutionReport
  
- **BVBG.038.01** – BrokerDealerReport
- **bvmf.071.01** – BrokerDealerReport
  
- **bvmf.192.01 / bvmf.193.01** - SecuritiesLendingBackOfficeUpDate

External Security Lending Contract Type Code	
Code	Name
1	Regular Lender Offer
2	Regular borrower offer
3	Regular Direct
4	Mandatory Loan
5	Non-Standard
6	Renewal
7	Corporate Action
8	Sec Lending Settlement failure
<b>9</b>	<b>Automatic Renew</b>

\* Todas estas informações estão representadas em nosso catálogo. Para mais detalhes, favor consultar o catálogo.

# RENOVAÇÃO AUTOMÁTICA – NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA

## COMPORTAMENTO DA RENOVAÇÃO EM EVENTOS CORPORATIVOS:

### Incorporação

Sem impacto. Renovação automática com atualização da taxa

Contrato	Ativo Objeto
1	AAAA
2	BBBB

 ▶ 

Contrato	Ativo Objeto
1	AAAA
2	AAAA

### Cisão

**Impacto:** renovação automática **mantendo a taxa original do contrato.**

O ativo somente terá renovação automática com **atualização da taxa após existir negociação no empréstimo.**

Contrato	Ativo Objeto
1	AAAA

 ▶ 

Contrato	Ativo Objeto
1	BBBB
1	CCCC

### Fusão

**Impacto:** idem Cisão.

Contrato	Ativo Objeto
1	AAAA
2	BBBB

 ▶ 

Contrato	Ativo Objeto
1	AABB
2	AABB