



22 de agosto de 2024  
049/2024-VNC

## COMUNICADO EXTERNO

Participantes do Listado B3

Ref.: **EntryPoint – interface de envio de ordens e Market Data B3: atualização de especificação técnica para nova funcionalidade Implied**

Informamos que estão disponíveis novas versões de especificações técnicas do EntryPoint FIX e Binário, dos protocolos UMDF FIX/FAST, UMDF Conflated e UMDF Binário e seus arquivos de dicionário/templates.

Essa ação faz parte do processo de aprimoramento contínuo dos sistemas de negociação e visa auxiliar o planejamento dos participantes de mercado para o lançamento de produtos e funcionalidades.

A nova funcionalidade Implied permitirá a interação das ofertas dos livros individuais de um produto (*outrights*) com ofertas dos livros de operações estruturadas (EDS) deste mesmo produto. O objetivo é eliminar a segregação de liquidez, gerando mais profundidade nos livros de ofertas e viabilizando negócios que, sem a interação entre esses livros, não ocorreriam.

Inicialmente, será disponibilizada a funcionalidade Implied In, que consiste na geração de ofertas Implied nos livros de ofertas das EDS, a partir de duas ofertas reais dos livros *outrights*.

Futuramente, será disponibilizada a funcionalidade Implied Out, que consiste na geração de ofertas Implied nos livros de ofertas *outrights* a partir de ofertas reais dos livros de um dos *outrights* e do livro da estratégia.

A funcionalidade Implied está sujeita à aprovação do regulador e a data efetiva de lançamento será oportunamente informada.

049/2024-VNC

Na primeira fase do projeto, será contemplada a funcionalidade Implied In nas Operações Estruturadas de DV01 Neutro de DI1 (DII) e DAP (DAI). As atualizações estão descritas a seguir.

## 1. EntryPoint FIX

### 1.1. Alterações na mensagem Execution Report (35=8)

Inclusão do domínio na tag 1115-OrderCategory para indicar negócio envolvendo Implied.

Domínio	Descrição
7	Implied Order

Inclusão de tag opcional que relaciona todos os Execution Reports envolvidos em uma negociação com Implied.

Tag	Nome	Descrição
35540	ImpliedEventID	Unique ID for all matches that occur as a result of an implied event - string(14)

## 2. EntryPoint Binário

### 2.1. Alterações nas mensagens de ExecutionReport\_Trade (template id=203)

Inclusão do domínio na tag 1115-orderCategory para indicar negócio envolvendo Implied.

Domínio	Descrição
7	Implied Order

Inclusão de tag opcional que relaciona todos os ExecutionReport\_Trade envolvidos numa negociação com Implied.

Tag	Nome	Descrição
35540	ImpliedEventID	Unique ID for all matches that occur as a result of an implied event.

## Formato do tipo ImpliedEventID

Nome	Tipo	Tamanho	Offset	Descrição
eventID	uint32	4	0	Unique ID for all matches that occur as a result of an implied event.
messageCount	uint16	2	4	Number of messages related to the same implied event.

Em ambiente de produção, a troca de mensagens com os gateways binários será feita com base no "Schema version" 4.

As especificações técnicas do EntryPoint estarão disponíveis em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, Order Entry FIX e Order Entry Binário.

### 3. U MDF FIX/FAST e U MDF Conflated

#### 3.1. Alteração na SecurityList (35=y)

Inclusão de domínio na tag 1144 (ImpliedMarketIndicator) para indicar se o instrumento é elegível para geração de oferta Implied.

Domínio	Descrição
1	Implied

#### 3.2. Alteração nas mensagens Incremental (35=X) e Snapshot (35=W)

Inclusão de novo domínio na tag 277 – TradeCondition para indicar negócio envolvendo Implied.

Domínio	Descrição
IM	Indicação do negócio Implied

As especificações técnicas do U MDF / U MDF Conflated poderão ser consultadas em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, U MDF e U MDF Conflated.

#### 4. UMDF Binário

##### 4.1. Alteração na mensagem de SecurityDefinition (35=d)

Inclusão de tag para indicar se o instrumento é elegível para geração de oferta Implied.

Tag	Nome	Descrição
1144	ImpliedMarketIndicator	Indica que uma oferta Implied pode ser criada para o instrumento

##### 4.2. Alteração na Mensagem Order\_MBO [35=X, 269=0(Bid) or 1(offer), 279=0(New) or 1(Change), 290=(Position)]

Sinalização Implied definida no campo matchEventIndicator, na mensagem Order\_MBO, para informar se a entrada do livro de ofertas é gerada de forma sintética pelo mecanismo Implied.

##### 4.3. Alteração na mensagem de Trade (35=X, 269=2, 167!=FORWARD)

Sinalização Implied definida no campo matchEventIndicator, na mensagem de Trade, para informar se o negócio é resultante de uma correspondência que envolve uma oferta Implied.

##### 4.4. Alteração na mensagem de SnapshotFullRefresh\_Orders\_MBO (35=W, 268=N, 269=0 or 1, 290=position)

Campo matchEventIndicator incluído para informar se a entrada do livro de ofertas no snapshot foi gerada de forma sintética pelo mecanismo Implied.

#### 4.5. Arquivo de templates

As atualizações dos documentos Binary UMDF – Message Reference v1.9.0, Binary UMDF – Messaging Specification Guidelines v1.9.0 e b3-market-data-messages v1.9.0 estão disponíveis para consulta em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, UMDF Binário. A atualização para a nova versão do arquivo de templates não será obrigatória, pois é retrocompatível com a versão anterior, mas **será obrigatória para uso** da nova funcionalidade

Em ambiente de produção, as publicações do Market Data Binário serão feitas com base no “Schema version” 10.

As especificações técnicas do UMDF Binário poderão ser consultadas em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Puma Trading System, UMDF Binário.

#### 5. Cronograma de atualização

As datas de implementação de Implied nos ambientes de certificação e de produção estarão detalhadas em [clientes.b3.com.br](http://clientes.b3.com.br), Roadmap, Projetos, Todos os Projetos, Implied (<https://clientes.b3.com.br/w/implied>).

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com o Atendimento B3 através do seguinte contato: Suporte à Negociação ou Atendimento a Operações pelos telefones (11) 2565-5021/5022 ou e-mails [suporteanegociacao@b3.com.br](mailto:suporteanegociacao@b3.com.br) e [negociacao@b3.com.br](mailto:negociacao@b3.com.br).

Mario Palhares

Vice-Presidente de Operações – Negociação Eletrônica e CCP