

Migração Derivativos com Contraparte Central Garantidora - CCP

Dezembro/2018

Agenda

Contextualização

Estrutura de Participantes e Contas - Segmento BM&F Bovespa vs Cetip
UTVM

Preparativos para a Migração

O Que Muda Após a Migração

Próximos Passos

Migração Derivativos – CCP

Contextualização

Contextualização

Motivações

1. Migrar o estoque de Derivativos com CCP do iBalcão para a Plataforma NoMe
2. Centralizar novos registros de Derivativos com CCP na Plataforma NoMe
3. Otimizar a gestão da plataforma NoMe
4. Facilitar a entrega de novos produtos e funcionalidades do segmento de balcão

Contextualização

Migração do Registro e Posições para a Plataforma NoMe



Migração Derivativos – CCP

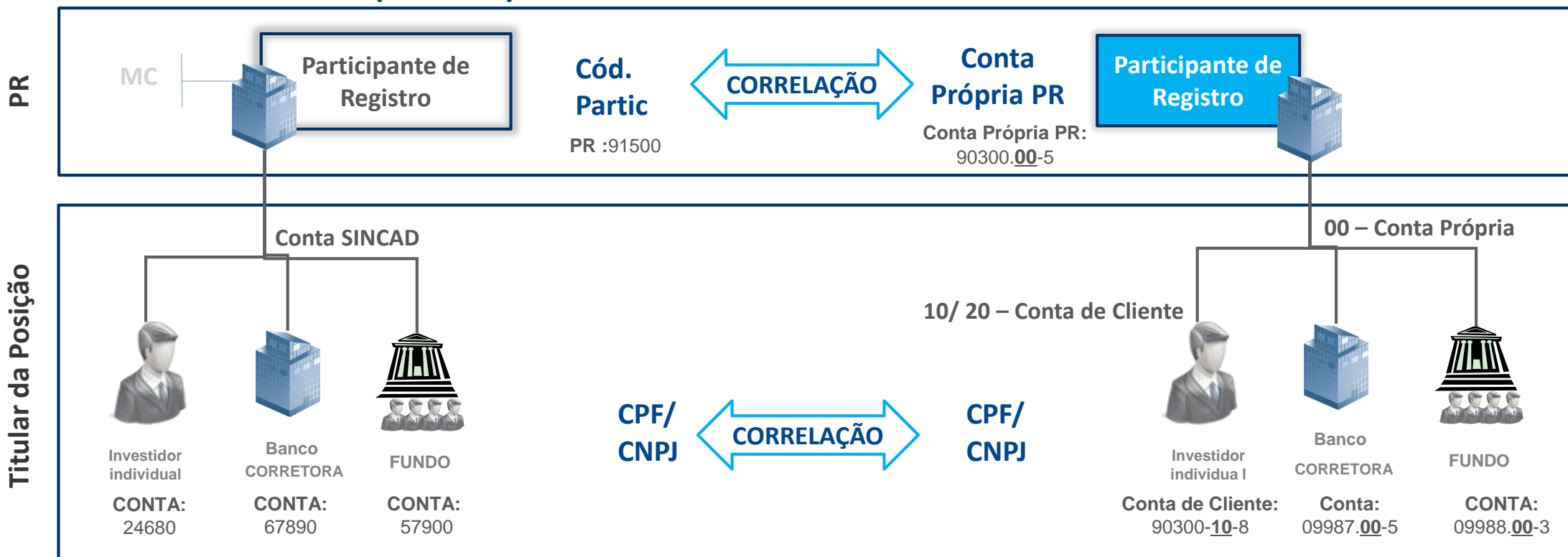
Estrutura de Participante e Contas - Câmara BM&F Bovespa vs Cetip UTVM

Estrutura de Participante e Contas - Segmento BM&F Bovespa vs Cetip UTVM

Estrutura de Contas: SINCAD e NoMe - Participantes

CADASTRO SEGMENTO BM&F BOVESPA (SINCAD)

CADASTRO – Segmento Cetip UTVM (NoMe CCP)



Migração Derivativos – CCP

Preparativos para a Migração

Checklist – Lista de Providências para o Dia da Migração

Estes são passos mandatórios para a continuidade das operações e processos com integridade após a Migração para a Plataforma Nome.

- Se Habilitar como Participante de Registro (PR) no módulo de cadastro da Plataforma NoMe e obter Perfil de Acesso CCP
- Liberação de acesso para usuários operadores pelo privilegiado no módulo de acesso da Plataforma NoMe
- Criar Conta do Participante e do Titular de Posição na Plataforma NoMe
- Adequar Layouts de entrada
- Adequar precisão dos fatores intermediários do Accrual do Swap
- Adequar rotinas automáticas de obtenção de arquivos gerados no batch
- Participar dos testes de Homologação/ Certificação

Checklist - Cadastro – Direito de Acesso

- ✓ **Se Habilitar como Participante de Registro (PR) na Plataforma NoMe – Perfil de Acesso CCP**
 - ❑ Para Participantes que já operam no iBalcão devem aderir ao regulamento e normas do segmento Cetip UTVM para obter direito de acesso à Plataforma NoMe e Perfil de Acesso CCP.
 - ❑ Para instituições que não são habilitadas atualmente como Participante de Registro (PR) no Segmento BM&FBovespa e que desejarem operar os produtos de Derivativos com CCP após a migração para a Plataforma NoMe, deverão solicitar direito de acesso específico no Segmento Cetip UTVM para acesso ao módulo de Derivativos com CCP no NoMe e possuir as autorizações de acesso necessários no segmento BM&FBOVESPA (PNP ou PL).

Checklist - Cadastro – Perfil CCP

- ✓ Liberação de acesso para usuários operadores pelo privilegiado no módulo de acesso da Plataforma NoMe
 - ❑ O PR deverá criar os usuários operadores através do módulo de Controle de Acesso da Plataforma NoMe. O usuário privilegiado será criado pelo Cadastro B3.

Checklist - Cadastro – Contas de Participante e Titular da Posição

✓ Criar Conta do Participante e Titular de Posição na Plataforma NoMe – que já operam no iBalcão

A B3 auxiliará os Participantes na criação das contas com posição derivativos de Balcão com CCP para a migração:

- Para contas de Participantes: a B3 criará a conta própria do PR no módulo de Adm. de Participantes da Plataforma NoMe;
- Para contas de Titular de Posição:
 - O PR fará o cadastro do PF ou PJ não financeiro no módulo SIC, quando for necessário
 - Por questões de governança, a B3 disponibilizará o arquivo pronto para que o PR faça o Upload pelo módulo de Transferência de Arquivos no NoMe.

Checklist – Layouts de Entrada

✓ Adequar Layouts de entrada

As novas versões podem ser consultadas no site da B3 na opção “*Layout em implementação*”, no site da B3 em: http://www.b3.com.br/pt_br/regulacao/estrutura-normativa/manuais-de-operacoes

Layouts impactados:

- Registro de Operação
- Antecipação

Layout Novo:

- Brokeragem

Checklist – Valorização das Pontas do Swap

- ✓ Adequar precisão dos fatores intermediários do Accrual do Swap
- ❑ Os fatores intermediários no cálculo do accrual no NoMe possuem truncagem/arredondamento distintos do iBalcão, onde ocorre truncamento apenas no Valor Financeiro.
- ❑ O SINACOR foi adequado com os mesmos critérios de precisão do NoMe.

DIVERGÊNCIAS DE METODOLOGIA - DI			
CÁLCULO	Fórmula	NoMe	iBalcão
		não há	
PRECISÃO	Fator DI	a) arredonda o fator diário na 8a. casa decimal (TDI _k) b) fator com percentual destacado é truncado na 16ª casa decimal - item 1) das observações do fator resultante intermediário c) arredonda o produtório (fator acumulado) do período na 8a. casa decimal (JFlu _i)	não trunca fator
	Fator Juros	arredonda fator na 9a. casa decimal	não trunca
RELAÇÃO AO ACCRUAL		Diariamente	Diariamente
PREÇO DE REFERÊNCIA		não há	

Cálculo do Valor de Juros (VJ_i)

O valor de juros é calculado sobre o valor base antes do cálculo do valor de amortização, caso na mesma data do evento de juros haja uma amortização.

Calculado pela fórmula $VJ_i = VB \times [(JFlu_i \times J_i) - 1]$, para $i = 1, 2, \dots, (n)$, onde:

VJ_i - Valor financeiro para troca de juros no evento i , calculado com 2 (duas) casas decimais sem arredondamento.

JFlu_i - Fator de Juros Flutuante resultante do produtório das taxas DI *Over* com uso de percentual destacado, compreendidas entre a data de início do contrato ou pagamento do último cupom ou último *reset*, inclusive, até a data de atualização, exclusive, calculado com arredondamento de 8 (oito) casas decimais.

$$JFlu_i = \prod_{k=1}^n \left(1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right), \text{ para } i = 1, 2, \dots, (n), \text{ onde:}$$

n - Nº total de taxas DI *Over*, sendo " n " um Nº inteiro.

p - Percentual destacado para a remuneração, informado com 2 (duas) casas decimais.

TDI_k - Taxa DI *Over*, expressa ao dia, calculada com arredondamento de 8 (oito) casas decimais.

Migração Derivativos com CCP para Plataforma NoMe

Preparativos Para a Migração



Checklist – EXEMPLO - Precisão de Cálculo do Accrual do Swap - DI

Notional: 999.999,00
 p (Percentual) 100,0000%
 Data 06/abr/18

Cupom 1,0000%

DI = Fator truncado na 8ª casa decimal

Valor iBalcão = 1.786.815,71

Valor NoMe = 1.786.814,32

Acompanhamento Diário	DI	Fator iBalcão	Fator NoMe	CupomNoMe	iBalcão	NoMe	Diferença
01/abr/13	7,02	1,0000000000	1,0000000000	1,0000000000	999.999,00	999.999,00	
02/abr/13	7,02	1,00030876146	1,00026926000	1,00003948622	1.000.307,76	1.000.307,75	-0,01
03/abr/13	7,01	1,00030876146	1,00026926000	1,00003948622	1.000.616,61	1.000.616,60	-0,01
04/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.000.925,19	1.000.925,18	-0,01
05/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.001.233,87	1.001.233,84	-0,03
08/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.001.542,64	1.001.542,61	-0,03
09/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.001.851,51	1.001.851,48	-0,03
10/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.002.160,47	1.002.160,44	-0,03
11/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.002.469,52	1.002.469,49	-0,03
12/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.002.778,68	1.002.778,64	-0,04
15/abr/13	7,01	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.003.087,92	1.003.087,89	-0,03
16/abr/13	7,00	1,00030839053	1,00026889000	1,00003948622	1.003.397,27	1.003.397,22	-0,05
17/abr/13	7,00	

Migração Derivativos com CCP para Plataforma NoMe

Preparativos Para a Migração



Checklist – Canal para Envio e Recebimento de Arquivos

- ✓ Adequar rotinas automáticas de obtenção de arquivos gerados pelo sistema

Forma de Envio/Recepção arquivo	NoMe COM CCP	iBalcão
Arquivos Registro e Liquidação	upload via tela e Conecta	upload via tela
Conciliação (Negbalcão, Movbalcão, G015)	via malotes* (disponível apenas últimos 5 dias)	atualmente extrai na tela relatórios e possui todo histórico
Notas (Registro, vencimento, liquidação,ect)	via malotes* (disponível apenas últimos 5 dias)	atualmente extrai na tela relatórios e possui todo histórico
Horário – download de arquivo	Horário de Funcionamento do NoMe	Irrestrito

* disponibilizado no malote do Registrador (NoMe)

Checklist – Homologação

- ✓ **Participar dos testes de Homologação/ Certificação**
- Liberação da Plataforma NoMe para testes de homologação do módulo de CCP a partir de 02.01.2019
- A B3 disponibilizará o Guia da Migração de Derivativos CCP aos Participantes que conterà dos testes sugeridos para a homologação.
- Solicitar criação de Participante, Perfil CCP e Contas dos titulares de posição junto à equipe de Homologação do segmento Cetip UTVM.

Checklist – Lista de Providências para o Dia da Migração concluída

Estes são passos mandatórios para a continuidade das operações e processos com integridade após a Migração para a Plataforma Nome.

- ✓ Se Habilitar como Participante de Registro (PR) no módulo de cadastro da Plataforma NoMe e obter Perfil de Acesso CCP
- ✓ Liberação de acesso para usuários operadores pelo privilegiado no módulo de acesso da Plataforma NoMe
- ✓ Criar Conta do Participante e do Titular de Posição na Plataforma NoMe
- ✓ Adequar Layouts de entrada
- ✓ Adequar precisão dos fatores intermediários do Accrual do Swap
- ✓ Adequar rotinas automáticas de obtenção de arquivos gerados no batch
- ✓ Participar dos testes de Homologação/ Certificação

Migração Derivativos – CCP

O Que Muda Após a Migração

Cadastro – Manutenção de Contas de Novos Participante e Titular da Posição

Para novos Titulares de Posição que venham a ser criados após a migração para a Plataforma NoMe, o PR deverá:

- Para Titular PF e PJ **não financeiro**: realizar o cadastrado no *Sistema de Identificação de Comitente (SIC)*.
- Para Titular **PJ financeiro**: a B3 cadastrará o Titular de Posição como Participante, criando conta própria para o mesmo e associando à conta própria do PR, mediante solicitação do PR.
- Para **Investidor Estrangeiro**, caso não tenha o CPF/CNPJ (CVM) no cadastro do SINCAD, esta informação deverá ser incluída.

Registro de Operações – Identificação do PR e Titular de Posição

Os participantes passarão a ter que indicar 2 contas Cetip que não tinham antes: conta cetip e conta registrador. No caso de Repasse, é exigida a conta NoMe relacionada ao PR SINCAD de destino

REGISTRO iBALCÃO

PR e Conta

REGISTRO NoMe CCP

00- Conta Própria/ 10 e 20 Cliente

LEGENDAS

Participante
de Registro

Titular de
Posição

O que muda após a migração

EXEMPLO - Registro de Operações – Identificação do PR e Titular de Posição com Repasse

Sincad:

PARTE

Código do Participante de Registro: **90301 (PARTIBM)**

Conta do Titular da Posição: **1 – Repasse: SIM**

NoMe:

PARTE

Conta Própria do PR: **03544.00-0 (PARTICBM)**

Conta Própria do Titular da Posição: **duplo comando**

Conta de Destino do Repasse do Titular da Posição:

100200.10-4

Legenda:

- Conta Própria: 00
- Conta Cliente 1: 10
- Conta Cliente 2: 20

CONTRAPARTE

Código do Participante de Registro: **90302**

Conta do Titular da Posição: **duplo comando**

CONTRAPARTE

Conta Própria do PR: **05000.00-5**

Conta Própria do Titular da Posição: **duplo comando**

PR Titular

Parte				Contraparte			
Conta Registradora	Parte	Código do PR	Conta SINCAD	Conta Registradora	Contraparte	Código do PR	Conta SINCAD
03454 .00 -0	03454 .00 -0	90301	1	05000 .00 -5		90302	
Conta Repasse		Taxa Operacional	Valor / Percentual	Conta Repasse		Taxa Operacional	Valor / Percentual
10020 .10 -4							

ANTECIPAÇÃO – Fator de Antecipação

Para **Swap** será necessário informar os *fatores* das pontas do contrato para o cálculo do valor financeiro de liquidação, a partir do fator, o sistema NoMe calcula o valor financeiro da antecipação.

Não há alteração na forma de antecipação para Termo e Opções Flexíveis.

ANTECIPAÇÃO iBALCÃO

Valor Base e Financeiro

Dados da Liquidação

Código*:

Data Antecipação*:

Valores

Valor Base da Liquidação:

Percentual da Liquidação:

Valor de Liquidação:

Natureza da Parte Solicitante:

ANTECIPAÇÃO NoMe CCP

Valor Base e Fator de Valorização

Antecipação de Contrato SWAP CCP

Código do Contrato 180300212 Papel PONTA 1

Conta Registradora (P1) 05000.00-5 Meu número

Conta Parte 05000.00-5

Código do PR Parte 500

Conta SINCAD Parte 502

Conta Registradora (P2) 05000.00-5

Conta Contraparte 05000.10-8

Código do PR Contraparte 500

Conta SINCAD Contraparte 501

Valor Base Remanescente 100.000,00

Data de Antecipação 11/05/2018

Fator para Antecipação (Ponta 1) ,

Fator para Antecipação (Ponta 2) ,

Valor a Antecipar ,

Percentual a Antecipar ,

Taxa Operacional

Valor ,

BROKERAGEM – Por Envio de Arquivo

A inclusão da Brokeragem passa a ser realizada somente por arquivo para os contratos de Swap, através do módulo de Transferências de Arquivos, opção “Enviar”

Migração Derivativos – CCP

Próximos Passos

Migração Derivativos com CCP para Plataforma NoMe



Próximos Passos

Principais Datas do Projeto – Migração Derivativos com CCP para Plataforma NoMe

Tarefas	2018					2019						
	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul
Publicação de Leiautes - Site B3	14/08											
Emissão de Comunicado Externo 084/2018-VOP		19/09										
Publicação de Guia - Migração e Homologação CCP					14/12							
PRÉ HOM - Disponibilização de Roteiro Sugerido					14/12							
HOM - Criação de Participantes e Contas				03/12								19/04
HOM - Testes de Validação Plataforma NoMe e CCP					02/01							10/05
HOM - 1o. Ensaio de Migração de Posições do iBalcão (Certificação -> Homologação)							08/02					
HOMOLOGAÇÃO BACEN												TBD
MIGRAÇÃO - Posições iBalcão -> NoMe												TBD - 2o. Tri/19
GO LIVE - Pós Migração												TBD - 2o. Tri/19

Lembretes

- Participar dos testes de Homologação/ Certificação
- O PR deve solicitar à equipe de Homologação do NoMe a criação das Contas do Participante e Titulares de Posição que deseja utilizar na validação (testes de Homologação)
- Esclarecimento de dúvidas através dos contatos B3 para dar andamento nas providências para tratar os itens do checklist para Migração (slides de Preparativos para a Migração).
- Estar atento à próximas comunicações sobre a migração CCP que serão publicados pela B3
- (*) Instalar versão do Sinacor compatível com Derivativos com CCP na Plataforma NoMe.

(*) a B3 informará ao mercado após confirmação das datas junto ao time Sinacor

DÚVIDAS?

Contatos B3 – Migração Derivativos com CCP para Plataforma NoMe

Questões ref. aos Módulos da Plataforma NoMe

Engenharia de Produtos e Serviços UTVM

E-mail: Gr.EngenhariadeProdutos@b3.com.br

Contatos: Rodrigo de Aguiar Miranda, Fabio Gomes Cordeiro, Carolina Frazatti Benez, Juliana Kodama

Questões ref. Operações de Balcão

Telefone: 0300 111 1597, opção 4646 – Bruno Camine, Rodrigo Bernardo, Nathalia de Lara Macedo

E-mail: operacaobalcao@b3.com.br

Questões ref. ao Cadastro B3

Telefone: (+55 11) 2565-5252 – Flavio de Moraes, Kelly Cristina

E-mail: cadastro@b3.com.br

Homologação ref. a módulos da Plataforma NoMe

Telefone: 0300-111-1437 – Jocilene, Bruno Biglia

E-mail: homologa@b3.com.br

Certificação - escopo Segmento BM&F Bovespa CTC – Centro de Testes e Certificação

Telefone: (+55 11) 2565-4400

E-mail: cert@b3.com.br

Transição Externa:

Email: transicaoexterna@b3.com.br

Contatos:

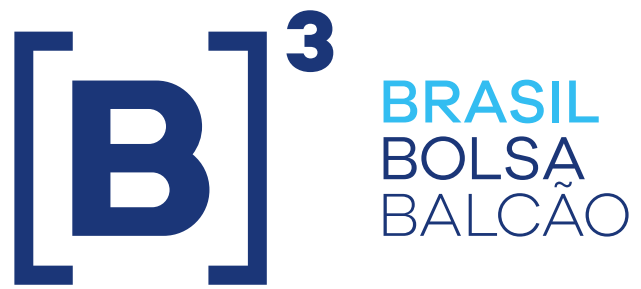
Bancos de Investimento 2565-7822 / 6091

Bancos Múltiplos 2565-5352 / 6999

Corretoras Regionais 2565-6056

Corretoras Independentes 2565-5710

Serviços Qualificados 2565-4452



Rodrigo de Aguiar Miranda

E-mail: Gr.EngenhariadeProdutos@b3.com.br