



Universidade Federal de Pernambuco

Graduação em Ciência da Computação
Centro de Informática

Desenvolvimento de uma interface de acesso à plataforma de
negociação multimercado da BM&FBOVESPA

Proposta de Trabalho de Graduação

Aluno: Allan Jefferson Silva de Souza (ajss@cin.ufpe.br)

Orientador: Carlos André Guimarães Ferraz (cagf@cin.ufpe.br)

Recife, 14 de Abril de 2011

1. Contexto

A BM&FBOVESPA é uma companhia de capital brasileiro formada, em 2008, a partir da integração das operações da Bolsa de Valores de São Paulo e da Bolsa de Mercadorias & Futuros [1]. É a única bolsa de valores, mercadorias e futuros em operação no Brasil, ela desenvolve, implanta e provê sistemas para a negociação de ações, derivativos de ações, títulos de renda fixa, títulos públicos federais, derivativos financeiros, moedas à vista e commodities agropecuárias [1][2].

O acesso à plataforma de negociação é realizado com a utilização do *FIX Protocol* (*Financial Information eXchange Protocol*) – protocolo internacional que comporta um conjunto de especificações de mensagens relacionadas à negociação (desenhado especificamente para a troca de mensagens de negociação em tempo real) [3].

O uso do protocolo FIX permite que as negociações aconteçam de acordo com o modelo DMA (do inglês, *Direct Market Access*) – modelo de baixa latência que permite que o cliente tenha acesso direto ao ambiente eletrônico de negociação. Ganha-se, com o DMA, maior autonomia operacional; maior velocidade (aumentando a eficiência do fechamento de negócios); e também a possibilidade de desenvolvimento de estratégias de negociação baseadas em computador (*algorithmic trading*) [4].

2. Objetivos

O objetivo deste trabalho é o desenvolvimento de uma aplicação (protótipo) de acesso à plataforma de negociação da BM&FBOVESPA. A aplicação a ser desenvolvida deve: fazer o uso do FIX como protocolo de comunicação; seguir o modelo de acesso direto ao mercado (DMA); ter a capacidade de enviar ordens manuais ou algorítmicas à BM&FBOVESPA bem como acompanhar todo o ciclo de vida das ordens enviadas.

A BM&FBOVESPA possui um ambiente de homologação e testes de aplicações para os participantes do mercado. Os testes do protótipo serão conduzidos nesse ambiente de testes através da infraestrutura montada pela RTO Consultoria em Informática Ltda. Empresa que, atualmente, desenvolve uma solução para negociação algorítmica para o mercado acionário [5].

	Mês															
Atividade	Abril				Maio				Junho				Julho			
Levantamento de material bibliográfico																
Análise e estudo do material bibliográfico																
Desenvolvimento do protótipo																
Elaboração do relatório final																
Preparação da apresentação/defesa																

Referências

- [1] BM&FBOVESPA: A Nova Bolsa. Disponível em: <<http://www.bmfbovespa.com.br>>. Acesso em: 13 de Abril de 2011.
- [2] Wikipédia: A Enciclopédia Livre. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros de São Paulo. Disponível em: <<http://pt.wikipedia.org>>. Acesso em: 13 de Abril de 2011.
- [3] FIX Protocol: Industry-Driven Messaging Standard. Disponível em: <<http://www.fixprotocol.org>>. Acesso em: 13 de Abril de 2011.
- [4] ALDRIDGE, Irene. High-Frequency Trading: A Practical Guide to Algorithmic Strategies and Trading Systems. John Wiley & Sons, 2010.
- [5] RTO: Real Time Oriented Applications. Disponível em: <<http://www.rtoapplications.com>>. Acesso em: 13 de Abril de 2011.

Assinaturas

Allan Jefferson Silva de Souza
Orientando

Carlos André Guimarães Ferraz
Orientador