



28 de março de 2024
044/2024-PRE

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Lançamento do Contrato Futuro de Bitcoin e da Operação Estruturada de Rolagem de Contrato Futuro de Bitcoin**

A B3 informa que a data para a disponibilização do Contrato Futuro de Bitcoin e da Operação Estruturada de Rolagem de Contrato Futuro de Bitcoin está prevista para **17/04/2024**.

Essa data está condicionada à obtenção da aprovação de documentos normativos, necessários para disponibilização do contrato, pelo regulador.

As especificações técnicas do contrato e da operação estruturada de rolagem estão disponíveis nos Anexos deste Ofício Circular.

Mais informações sobre o Contrato Futuro de Bitcoin estão disponíveis em www.clientes.b3.com.br, Roadmap, Projetos, Futuro de Criptomoedas.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Produtos Listados, pelo telefone (11) 2565-4616 ou com a Diretoria de Negociação Eletrônica, pelos telefones (11) 2565-5021/5022 ou e-mails suporteanegociacao@b3.com.br e negociacao@b3.com.br.

Gilson Finkelsztain
Presidente

José Ribeiro de Andrade
Vice-Presidente de Produtos e Clientes

Anexo I do OFÍCIO CIRCULAR 044/2024-PRE

CONTRATO FUTURO DE BITCOIN

1. Informações do contrato

Objeto	Futuro padronizado de bitcoin em reais, negociado em mercado de bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.
Código de negociação	BIT
Tamanho do contrato	0,1 bitcoin.
Cotação	Valor expresso em reais por bitcoin, com duas casas decimais.
Varição mínima de apregoação (tick size)	BRL20 por bitcoin.
Data de vencimento	Ordinariamente, a última sexta-feira do mês de vencimento. No caso em que a última sexta-feira do mês seja feriado em Londres e Estados Unidos da América, ou não haja neste dia sessão de negociação na B3, a data de vencimento será a sessão de negociação na B3 imediatamente anterior que seja dia útil em Londres ou nos Estados Unidos da América.
Último dia de negociação	Data de vencimento.
Meses de vencimento	Todos os meses.
Preço de ajuste	Valor expresso em reais por bitcoin, com duas casas decimais, apurado diariamente pela B3, conforme regras divulgadas, para efeito de atualização do valor das posições em aberto e apuração do valor de ajustes diários.

2. Ajuste diário

As posições em aberto ao final de cada sessão de negociação serão ajustadas com base no preço de ajuste (PA) do dia, com movimentação financeira na sessão de negociação subsequente. O ajuste diário será calculado até a sessão de negociação imediatamente anterior ao vencimento, inclusive, de acordo com as seguintes fórmulas:

044/2024-PRE

a) Ajuste diário realizado no dia da contratação da operação

$$AD_t = (PA_t - PO) \times TM \times n$$

b) Ajuste diário das posições em aberto no dia anterior

$$AD_t = (PA_t - PA_{t-1}) \times TM \times n$$

AD_t = valor do ajuste diário, em reais, referente à data "t";

PA_t = preço de ajuste do contrato, expresso em reais, na data "t", para o respectivo vencimento;

PA_{t-1} = preço de ajuste do contrato na data "t-1" para o respectivo vencimento.

PO = preço da operação em reais;

TM = tamanho do contrato;

n = número de contratos.

O valor do ajuste diário (AD_t), calculado conforme demonstrado acima, se positivo, será creditado ao comprador e debitado ao vendedor. Caso o cálculo apresente valor negativo, será debitado ao comprador e creditado ao vendedor.

3. Condições de liquidação no vencimento

Na data de vencimento, as posições em aberto serão liquidadas financeiramente pela B3, mediante o registro de operações de natureza inversa (compra ou venda) à da posição, na mesma quantidade de contratos, pelo valor de liquidação conforme a fórmula:

$$VL = P \times Tx C_t \times TM \times n$$

VL = valor de liquidação, em reais;

P = valor do Índice Nasdaq Bitcoin Reference Price - Settlement, em dólares, na data de vencimento;

$Tx C_t$ = taxa de câmbio de reais (BRL) por dólar dos Estados Unidos da América (USD) para liquidação em 1 (um) dia, apurada e divulgada pela B3;

TM = tamanho do contrato;

n = número de contratos.

Os resultados financeiros da liquidação serão movimentados no dia útil subsequente à data de vencimento.

4. Condições especiais

Na hipótese de situações não previstas neste instrumento, inclusive, sem limitação, aquelas decorrentes de atos emanados de entes governamentais, autoridades reguladoras ou órgãos competentes, ou de quaisquer outros fatos, que impactem, direta ou indiretamente, a formação, a maneira de apuração, a representatividade, a divulgação, a disponibilidade ou a continuidade do ativo-objeto ou de quaisquer das variáveis deste contrato, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu exclusivo critério, visando a liquidação, a continuidade ou a prorrogação do contrato em bases equivalentes, com base em seus regulamentos.

5. Lei de regência

Este instrumento é regido e interpretado de acordo com as leis em vigor na República Federativa do Brasil.

6. Aplicação de normas e regulamentos da B3

Aplicam-se a este instrumento todas as normas, regulamentos, regras e procedimentos divulgados pela B3.

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by Nasdaq, Inc., or its affiliates (Nasdaq, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express, or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the Nasdaq Bitcoin Reference Price to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, and certain trade names of the Corporations and the use of the Nasdaq Bitcoin Reference Price which is determined, composed, and calculated by Nasdaq without regard to Licensee or the Product(s). Nasdaq has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing, or calculating the Nasdaq Bitcoin Reference Price. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing, or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF NASDAQ BITCOIN REFERENCE PRICE OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE NASDAQ BITCOIN REFERENCE PRICE OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE NASDAQ BITCOIN REFERENCE PRICE® OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.



Anexo II do OFÍCIO CIRCULAR 044/2024-PRE

OPERAÇÕES ESTRUTURADAS DE ROLAGEM DE CONTRATO FUTURO DE BITCOIN

1. Informações do produto

A B3 desenvolveu a Operação Estruturada de Rolagem do Contrato Futuro de Bitcoin (BT1), também conhecida como spread calendário. Essa operação não representa um novo contrato, mas um mecanismo que viabilizará a estratégia de negociação de dois vencimentos simultaneamente.

As operações de BT1 serão automaticamente transformadas pelo sistema da B3 em duas outras operações: uma no Contrato Futuro de Bitcoin, no primeiro vencimento (ponta curta) de natureza inversa à da operação, e outra no segundo vencimento (ponta longa) de natureza idêntica à do BT1. Dessa forma, a operação estruturada BT1 não terá posição em aberto ao final do dia, sendo os negócios distribuídos nos respectivos vencimentos do Contrato Futuro de Bitcoin.

Todos os resultados financeiros das operações estruturadas de rolagem do BT1 realizadas serão apurados e liquidados de acordo com os procedimentos estabelecidos para o Contrato Futuro de Bitcoin, já que não haverá posições em aberto de BT1.

A margem de garantia das posições será apurada de acordo com a metodologia expressa no Manual de Administração de Risco da Câmara B3.

Quanto ao limite de oscilação, não será aceita nenhuma operação de rolagem cujo preço atribuído ao primeiro vencimento (ponta curta), somado à diferença financeira negociada no BT1, ultrapasse o limite de oscilação do segundo vencimento (ponta longa).



044/2024-PRE

2. Características Técnicas

Operações Estruturadas de Rolagem de Contrato Futuro de Bitcoin	
Objeto	Operação estruturada de Rolagem do Contrato Futuro de Bitcoin em reais, negociada em mercado de bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.
Código de negociação	BT1
Cotação	Valor expresso em reais por bitcoin, com duas casas decimais.
Varição mínima de apregoação (tick size)	BRL1 por bitcoin.
Lote de negociação	Múltiplos de 1 contrato, sendo que 1 operação estruturada de rolagem significa o posicionamento de 1 contrato na ponta curta e 1 contrato na ponta longa.
Vencimento	Combinação de vencimentos. Exemplo: BT1HxxJxx
Natureza da operação	Compra e venda

Operação automática de registro do Contrato Futuro de Bitcoin (ponta curta)	
Vencimento	Primeiro vencimento ou vencimento curto da operação BT1.
Natureza da operação	Inversa à da operação de BT1.
Preço	Preço do último negócio no primeiro vencimento (ponta curta) realizado no momento do registro da operação ou preço de referência calculado pela B3.
Quantidade de contratos	Idêntica à quantidade da operação de BT1.

Operação automática de registro do Contrato Futuro de Bitcoin (ponta longa)	
Vencimento	Segundo vencimento ou vencimento longo da operação de BT1.
Natureza da operação	Idêntica à da operação de BT1.
Preço	Preço atribuído ao primeiro vencimento (ponta curta) somado ao preço em reais negociado de BT1.
Quantidade de contratos	Idêntica à quantidade da operação de BT1.

3. Condições especiais

Na hipótese de situações não previstas neste instrumento, inclusive, sem limitação, aquelas decorrentes de atos emanados de entes governamentais, autoridades reguladoras ou órgãos competentes, ou de quaisquer outros fatos, que impactem, direta ou indiretamente, a formação, a maneira de apuração, a representatividade, a divulgação, a disponibilidade ou a continuidade do ativo-objeto ou de quaisquer das variáveis deste contrato, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu exclusivo critério, visando a liquidação, a continuidade ou a prorrogação do contrato em bases equivalentes, com base em seus regulamentos.

4. Lei de regência

Este instrumento é regido e interpretado de acordo com as leis em vigor na República Federativa do Brasil.

5. Aplicação de normas e regulamentos da B3

Aplicam-se a este instrumento todas as normas, regulamentos, regras e procedimentos divulgados pela B3.