



Como a Nu Crypto garante a imparcialidade das negociações e combate os abusos de mercado

Queremos que as negociações que você realiza conosco sejam justas, regulares e livres de manipulação. Este resumo explica, em linguagem simples, o que não é permitido, como monitoramos essas práticas e as regras às quais nos submetemos. Trata-se de um resumo de nossa política interna; a versão completa da política está à disposição do Banco Central do Brasil (BCB).

Como funciona negociar conosco e por que isso é importante

Quando você compra, vende ou troca um ativo digital no aplicativo, você negocia diretamente com a Nu Crypto. Nós somos sua contraparte. Você não está negociando com outros clientes do Nubank, e não há um livro de ordens público onde as ordens dos clientes sejam combinadas entre si.

O preço que você vê provém das cotações dos provedores de liquidez com os quais trabalhamos, que refletem os preços do mercado em geral, acrescidos do nosso spread. Ele não é formado a partir das próprias compras e vendas dos nossos clientes.

Isso define os riscos existentes aqui. Táticas de manipulação que dependem da colocação e do cancelamento de ordens em um livro de ordens público — como spoofing ou layering — não podem afetar o preço que você vê conosco, pois não existe tal livro de ordens para ser distorcido. Isso também significa que nenhuma atividade de negociação de um cliente conosco pode, por si só, alterar o preço exibido para qualquer outra pessoa.

O que não é permitido

Você não deve utilizar nossos serviços para distorcer o mercado de ativos digitais. Isso inclui:

- negociações entre contas relacionadas ou coordenadas, ou a compra e venda repetidas, com o objetivo de criar uma impressão artificial de demanda, volume ou liquidez (wash trading e auto-negociação);
- inserir e cancelar ordens sem a intenção genuína de executá-las, com o objetivo de manipular preços (spoofing e layering);
- antecipar-se a uma ordem pendente para obter vantagem (front-running);
- inflacionar artificialmente um preço para vender aproveitando a alta, inclusive por meio de boatos ou informações enganosas (pump and dump);
- inserir um grande volume de ordens para congestionar ou perturbar o sistema (quote stuffing);
- negociar com base em informações privilegiadas que não tenham sido tornadas públicas; e
- divulgar informações falsas ou enganosas, inclusive nas redes sociais, para influenciar os preços.

Toda ordem que você colocar deve refletir uma intenção genuína de negociar no momento em que for colocada. Essas regras fazem parte dos seus Termos e Condições de Ativos Digitais.

Como fazemos o monitoramento

Monitoramos as atividades em nosso ambiente regularmente, de acordo com os riscos que podem efetivamente surgir em nosso modelo.

Realizamos esse monitoramento para cumprir nossas obrigações regulatórias e nosso interesse legítimo na integridade do mercado, em conformidade com a legislação de proteção de dados e nossa Política de Privacidade.

As regras que seguimos

Como somos sua contraparte, as regras se aplicam a nós tanto quanto a você.

Não realizamos negociações antecipadas de uma ordem pendente de cliente e não definimos nem ajustamos nossos preços, spreads ou operações de hedge com o objetivo de acionar, evitar ou prejudicar uma ordem. Quando várias ordens de clientes se tornam executáveis ao mesmo tempo, as tratamos de maneira consistente. O conhecimento de suas ordens pendentes é tratado como confidencial.

Nossos funcionários não podem negociar um ativo digital enquanto possuírem informações privilegiadas sobre ele, nem antes de uma ordem de cliente. Aqueles com acesso a informações confidenciais — por exemplo, sobre ativos que estão sendo avaliados para listagem ou retirada — estão sujeitos a restrições adicionais, incluindo períodos em que não podem negociar o ativo de forma alguma.

O que publicamos e as campanhas

Antes de publicarmos conteúdo sobre um ativo específico — no aplicativo, em nossos canais ou por meio de parceiros, criadores ou influenciadores com quem trabalhamos —, ele passa por uma aprovação prévia, incluindo uma verificação para garantir que não crie uma impressão enganosa sobre a demanda pelo ativo ou sobre a tendência de seu preço.

Quando realizamos uma campanha ou um programa de recompensas para um ativo específico que seja financiado, no todo ou em parte, pelo emissor desse ativo ou por uma parte com interesse nele, informamos isso nos termos da campanha.

O que fazemos se encontrarmos alguma coisa

Para proteger o mercado e os demais clientes, podemos ajustar limites de transações e saques, aplicar bloqueios temporários, suspender a negociação de um ativo, recusar ou cancelar ordens e — caso uma transação em nossos próprios registros tenha resultado de atividade abusiva — revertê-la e ajustar os saldos afetados. Uma vez que os ativos tenham sido transferidos para uma carteira externa e confirmados na blockchain, não podemos reverter essa transferência.

Dependendo do que constatarmos, também poderemos suspender ou encerrar seu acesso ao serviço e encerrar nosso relacionamento com você, de acordo com nossos Termos e Condições. Quando exigido por lei, comunicamos suspeitas de abuso de mercado ao BCB e a outras autoridades competentes.

É importante saber

- Os ativos digitais não são cobertos pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC), pelo Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito (FGCoop) nem por qualquer fundo semelhante.
- Nosso monitoramento reduz o risco de abusos em nosso ambiente, mas não pode eliminar os riscos inerentes aos próprios ativos digitais — os preços podem sofrer variações bruscas por diversos motivos, incluindo eventos e condutas em outras partes do mercado global que estão fora do nosso controle.
- Este é um resumo. As regras que se aplicam a você estão estabelecidas nos Termos e Condições de Ativos Digitais; a política completa de integridade de mercado está disponível no BCB.