

# MANUAL DE OPERAÇÕES - TRADER

**CONTEÚDO**

<b>1</b>	<b>ATUALIZAÇÕES DA VERSÃO</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>INTRODUÇÃO AO TRADER</b>	<b>8</b>
2.1	Conhecendo o Produto	8
2.2	Requisitos de acesso ao Trader	8
2.3	Solicitação de acesso ao Trader	9
2.4	Acesso à plataforma Trader	12
2.5	Tela Principal Trader	13
<b>3</b>	<b>CONSULTAS</b>	<b>15</b>
3.1	Tela de Consultas	15
3.2	Buscando um ativo na Plataforma	15
3.3	Negócios do Dia e Meus Negócios	17
3.4	Negócios do Dia	18
3.5	Meus Negócios – Ferramenta Blotter de Negócios	19
3.6	Atividades do Dia	19
3.7	Histórico de Preços	20
3.8	Profundidade	21
3.9	Visualização	22
3.10	Lançamento do pré-registro (Voice) por outras Instituições	22
<b>4</b>	<b>MÓDULOS TRADER</b>	<b>24</b>
4.1	Voice	24
4.1.1	Fluxo do Pré-Registro	24
4.1.2	Múltiplos Pré-Registros	25
4.1.3	Regras do Voice para Debêntures	25
4.1.4	Utilização do Voice	27
4.1.5	Auto Alocar	35
4.2	Oferta em Tela	36
4.2.1	Múltiplas Ordens	37
4.2.2	Cancelando uma Ordem	38
4.2.3	Alterando uma Ordem	38
4.2.4	Agredindo uma Oferta	39
4.2.5	Acesso Rápido (Oferta em Tela)	39
4.2.6	Operações Casadas	41
4.2.7	Cancelamento de Negócios	43
4.3	RFQ – Pedido de Cotação	43
4.4	LOVC - Leilão Formador de Preços	44
4.5	VC - Leilão de Volumes	46
4.6	Leilão Eletrônico de Títulos (Bond Call)	46
4.6.1	Horário de Negociação do Bond Call	49
4.7	Intermediação – Route (Intermediador)	49
4.8	Intermediação – Route (Trader)	52
<b>5</b>	<b>FIX.SUITE</b>	<b>55</b>
5.1	Roteamento de Ordens (Módulo Bond Call)	55
5.2	Pré-registro (Voice)	55
<b>6</b>	<b>TRADERLINK</b>	<b>56</b>

6.1	Selecionando Ativo .....	60
6.2	Envio de Ordens.....	63
6.3	Alteração de Ordens .....	65
6.4	Exclusão de Ordens.....	66
6.5	Modo Automático .....	67
6.6	Chapéu .....	68
6.7	Vínculos em outras planilhas .....	69
6.8	Horário de Funcionamento .....	69
6.9	Envio de ordens para fracionários e casadas.....	69
6.10	Mensagem Iceberg.....	69
<b>7</b>	<b>TOP BROKER .....</b>	<b>70</b>
7.1	Qualificação como Top Broker de Títulos Privados e Títulos Públicos Pré-fixados.....	70
7.2	Qualificação como Top Broker de Títulos Públicos Indexados .....	70
7.3	Obrigações de habilitação dos Top Brokers e demais Participantes .....	71
7.3.1	Corretoras Top Brokers.....	71
7.3.2	Corretoras não Top Brokers .....	71
7.3.3	Participantes não corretoras .....	71
7.4	Aceitação para atuar como Top Broker .....	72
<b>8</b>	<b>REGRAS DE NEGOCIAÇÃO .....</b>	<b>72</b>
8.1	Regras de Contrapartes .....	72
8.2	Habilitação de Contraparte e Definição de Limites de Crédito .....	73
8.3	Túnel de Preços .....	74
8.4	Liquidação .....	75
8.5	Cálculos de PU (Preço Unitário).....	75
<b>9</b>	<b>MIDDLE – ICE LINK.....</b>	<b>76</b>
9.1	Middle .....	76
9.2	Middle – ICE Link .....	76
9.3	Alocando uma Operação.....	77
9.4	Consultando Alocações .....	83
9.5	Exportando os Negócios para Excel.....	84
9.6	Middle – visão Back Office.....	86
9.7	Enviando uma operação para registro .....	87
<b>10</b>	<b>RTC.....</b>	<b>91</b>
10.1	RTC.....	91
10.2	Acessando o sistema RTC .....	91
10.3	Saindo do sistema do RTC.....	92
10.4	Visão Geral .....	93
10.4.1	Funcionalidades da Tela .....	93
10.4.2	Detalhamento de Informações.....	94
10.5	Alocar uma Operação .....	94
10.6	Excluir uma Alocação.....	96
10.7	Inserir Intermediação de negócios.....	96
10.8	Confirmar uma intermediação .....	97
10.9	Excluir uma intermediação .....	97
10.10	Número de Comando SELIC .....	97
10.11	Consultando Alocações .....	98
10.12	Auto Confirmar .....	99
<b>11</b>	<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS .....</b>	<b>100</b>

11.1	Ativos Selic que podem ser negociados no Trader .....	100
11.2	Divulgação dos Negócios Realizados .....	100
11.3	Informações Adicionais para Debêntures .....	100
11.4	Personalização da Tela da Plataforma Trader .....	100
11.5	Personalização de grupos de ativos – Tela principal .....	110
11.6	Metodologia de Cálculo – LOVC.....	112
12	GLOSSÁRIO .....	113

## 1 ATUALIZAÇÕES DA VERSÃO

Versão	Atualizado em	Referência	Atualização
22/06/2021	22/06/2021	FIX.SUITE	Inclusão do FIX.SUITE Roteamento de Ordens para o módulo Bond Call, conforme divulgado no Comunicado Externo 027/2021-VPC.
21/05/2021	21/05/2021	Em todo manual	Alteração de telas considerando a nova identidade visual e melhorias de texto em geral.
23/11/2020	15/03/2021	FIX.SUITE e demais funcionalidades	Ajustes no item do Fix Suite e melhorias de texto em geral.
23/11/2020	23/11/2020	RTC e demais funcionalidades	Inclusão da plataforma RTC como serviço de pós negociação de títulos públicos federais e melhorias de texto em geral.
24/09/2020	24/09/2020	BOND CALL – Call Eletrônico	Inclusão do “Horário de Negociação do Bond Call”, conforme divulgado no Ofício Circular 120/2020-PRE
24/09/2020	24/09/2020	Top Broker	Inclusão da “Qualificação como Top Broker de Títulos Públicos Indexados”, conforme divulgado no Ofício Circular 120/2020-PRE
04/05/2020	14/09/2020	Operações Casadas	Inclusão do DAP.
04/05/2020	13/08/2020	Cálculos de PU (Preço Unitário)	Inclusão do módulo “Bond Call”.
04/05/2020	13/07/2020	Modalidades Trader	Inclusão do FIX.SUITE, conforme divulgado no Ofício Circular 087/2020-PRE.
04/05/2020	04/05/2020	Ofertas	Inclusão da funcionalidade de Bond Call – Call Eletrônico
27/04/2020	27/04/2020	- Conhecendo o Produto - Utilização do Voice	Inclusão do Ativo CBI0.
26/03/2014	14/11/2019	Bond Call – Call Eletrônico	Inclusão da funcionalidade de Bond Call.
23/06/2014	15/02/2018	Contrapartes do Top Broker	Alteração de número de dealers.
23/06/2014	09/10/2017	Qualificação como Top Broker	Melhoria na definição da qualificação como top broker.
23/06/2014	07/07/2017	Qualificação como Top Broker	Melhoria na descrição da qualificação como top broker.
23/06/2014	23/03/2017	VC – Leilão de Volumes	Alteração do texto para “O Módulo VC disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial”.
23/06/2014	23/03/2017	LOVC – Leilão Formador de Preços	Alteração do texto para “O Módulo LOVC disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial”.
23/06/2014	23/03/2017	Oferta em Tela	Alteração do texto da observação 2) para “O Módulo Oferta em Tela disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial”.
23/06/2016	06/03/2017	Top Broker	Melhoria na descrição do tópico “Contrapartes do Top Broker”.
23/06/2016	28/12/2016	Top Broker	Inclusão da descrição.
23/06/2016	28/12/2016	Operações Casadas	Inclusão de informação.
23/06/2014	12/12/2016	Operações Casadas	Alteração do tempo de confirmação dos dados da boleta.

Versão	Atualizado em	Referência	Atualização
23/06/2014	05/10/2016	Operações Casadas	Detalhamento do funcionamento do sistema para escolher uma corretora default.
23/06/2014	22/08/2016	LOVC e VC	Inclusão da informação que disponibiliza a realização de Oferta Total e de Oferta Parcial.
23/06/2014	22/08/2016	Oferta em Tela Regras de contrapartes	Inclusão das observações.
23/06/2014	17/08/2016	Intermediação – Prime Broker (Voice)	Exclusão do item.
23/06/2014	17/08/2016	Traderlink e Ofertas	Inclusão dos itens.
23/06/2014	17/08/2016	Em todo o manual.	Atualização de telas.
23/06/2014	06/07/2016	Funcionalidades Trader	Inclusão do tópico Cancelamento de Negócios.
23/06/2014	21/06/2016	Cálculos de PU (Preço Unitário)	Alteração do texto.
23/06/2014	13/06/2016	Regras de Negociação	Melhoria no texto do item Cálculos de PU (Preço Unitário).
23/06/2014	06/06/2016	Regras de Negociação	Inclusão do item Cálculos de PU (Preço Unitário).
23/06/2014	05/04/2016	Contrapartes do Top Broker	Alteração na regra sobre o limite de desabilitações, conforme comunicado 030/2016.
23/06/2014	14/12/2015	Top Broker	Alteração do número de Top Brokers em cada segmento para 5.
23/06/2014	14/12/2015	Utilização do Voice	Disponibilização de confirmação via Voice para a distribuição primária dos ativos: Debêntures, CRI, CRA e CFF.
23/06/2014	25/11/2015	Habilitação de Contraparte e Definição de Limites de Crédito	Inclusão do texto referente à condição do sistema.
23/06/2014	23/11/2015	Regras do Voice para Debêntures	Inclusão da observação e).
23/06/2014	12/11/2015	Múltiplas Ordens	Alteração do texto para: “A prioridade da ordem é definida primeiramente pelo preço ofertado (quanto melhor a oferta de compra ou de venda, maior é a prioridade), e depois pela ordem de publicação (“first in, first out”)”.
23/06/2014	05/11/2015	Contrapartes do Top Broker	Inclusão das novas regras do Top Brokers.
23/06/2014	01/10/2015	Regras do Voice para Debêntures	Melhoria no texto.
23/06/2014	01/10/2015	Utilização do Voice	Alteração no texto <b><u>Nas operações sem corretora</u></b> para “Qualquer uma das partes poderá iniciar o processo seguindo os seguintes passos:”. Disponibilização das opções: D+4 e D+5 no campo “Liquidação” e melhoria na descrição do campo “Participante”.
23/06/2014	01/10/2015	Habilitação de Contraparte e Definição de Limites de Crédito	A permissão para um usuário realizar as habilitações de limite e contraparte podem ser concedidas ou retiradas no módulo “Marketer”.

Versão	Atualizado em	Referência	Atualização
23/06/2014	01/10/2015	Informações Adicionais para Debêntures	Exclusão de um item.
23/06/2014	01/10/2015	Voice	Mudança na imagem do "Fluxo do Pré- Registro".
23/06/2014	28/09/2015	Top Broker	Implementação da funcionalidade. Conforme comunicado 089/15.
23/06/2014	29/06/2015	Operações Casadas	Novas regras de operações casadas.
23/06/2014	12/03/2015	Voice	Em Regras do Voice para Debêntures, mudança do texto conforme alteração no Manual de Normas.
23/06/2014	05/02/2015	Informações Adicionais - Debêntures	Melhoria no texto.
23/06/2014	26/01/2015	Voice	Em Regras do Voice para Debênture, alteração de parágrafo.
23/06/2014	05/11/2014	Atualizações da Versão	Mudança de lugar no manual e mudança na ordem cronológica. Da mais nova para a mais antiga.
23/06/2014	19/09/2014	Conhecendo o Produto	Inclusão do CRA.
23/06/2014	17/09/2014	Intermediação – Route (Intermediador e Trader)	Exclusão da parte "Route".
23/06/2014	15/09/2014	Intermediação – Route (Intermediador)	Inclusão da parte referente a Visão Broker.
23/06/2014	15/09/2014	Intermediação – Route (Trader)	Inclusão da parte referente a Visão Cliente.
23/06/2014	21/08/2014	Middle – Middle (Back Office)	Inclusão da informação sobre uma nova transação no IOS que a SELIC disponibilizou e que permite efetivar o registro das operações de títulos públicos enviadas pelo Middle .
23/06/2014	11/08/2014	Utilização do Voice	Na Data de Liquidação do Negócio, inclusão das datas D+2 e D+3.
23/06/2014	04/08/2014	Conhecendo o Produto	Inclusão do CRI e CFF.
23/06/2014	25/07/2014	Voice	Em Regras do Voice para Debêntures, mudança nas regras, conforme comunicado 080/2014.
25/02/2013	09/09/2013	Habilitação de Registro Automático Back Office ( Trader)	Inclusão do perfil do usuário.
25/02/2013	09/09/2013	Voice	Em Regras do Voice para Debêntures, prorrogação da data de início da obrigatoriedade de registro no   Voice, conforme comunicado 078/13.
25/02/2013	12/04/2013	Informações Adicionais - Debêntures	Inclusão do tópico.
25/02/2013	12/04/2013	Conhecendo o Produto	Inclusão de parágrafo.

## 2 INTRODUÇÃO AO TRADER

### 2.1 Conhecendo o Produto

A plataforma **Trader** foi desenvolvida para oferecer agilidade às negociações de títulos de Renda Fixa (títulos públicos, debêntures, CRA, CRI e CFF) e disponibilizar ferramentas que auxiliem nas operações e incremento de liquidez nesse mercado.

A plataforma disponibiliza aos usuários seis módulos distintos para a realização de negócios:

- i. Voice
- ii. Oferta em Tela
- iii. RFQ (Pedido de Cotação)
- iv. LOVC (Leilão Formador de Preços)
- v. Bond Call
- vi. VC (Leilão de Volumes)
- vii. Route

Cada um dos módulos será detalhado adiante.

São negociados na plataforma os títulos públicos, debêntures, Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA), Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI), Cotas de Fundos Fechados (CFF) e Crédito de Descarbonização (CBIO). As debêntures estarão separadas em grupos: % do DI, DI + Spread, IGPM, IPCA, Outras e 476. Os Títulos Públicos podem ser subdivididos em Inflação, Pré-fixados e Indexados. Além disso, será possível negociar operações “Casadas”. Para os títulos públicos, após o registro no **Trader**, o Participante é responsável por registrar e liquidar a operação no Selic, observando os procedimentos e os prazos aplicáveis a este sistema.

Para negócios de títulos privados, as informações de preço do negócio são informadas ao mercado, através do site da B3, trazendo assim, transparência de preço ao mercado.

As operações realizadas no **Trader** devem ser registradas no Sistema de Registro da B3 ou no Selic, dependendo do ativo objeto da operação.

O **Trader** apresenta telas amigáveis e relatórios complementares para acompanhamento dos pré-registros realizados.

### 2.2 Requisitos de acesso ao Trader

O Trader pode ser baixado via internet ou via RTM, por meio do browser Internet Explorer 11.0 ou superior. Deve ser executado obrigatoriamente pela versão de Java 8 (Oracle JRE 8 nas atualizações entre 181 a 202).

Para garantir a melhor performance possível na execução do Trader, devem ser seguidos os requisitos abaixo:

- Sistema operacional: Windows 10
- Processador: Intel® Core™ i5
- Memória: 4Gb de RAM



## 2.3 Solicitação de acesso ao Trader

Para utilização do **Trader**, o Participante necessita solicitar acesso através do sistema NoMe, na Função “Manutenção de Usuários Trader”, do módulo de “Controle de Acesso”, item “Usuário”.

Esta função permite ao Participante gerenciar o acesso de seu usuário ao **Trader** e aos sistemas de registro, garantindo segurança na utilização do ambiente B3.

Os menus são disponibilizados aos administradores e usuários que tenham em seu perfil de acesso as funções disponíveis em cada um deles, sendo:

- Função para usuários com perfil Supervisor ou Administrador: deve preencher o cadastro de solicitação de acesso dos demais usuários do Participante. No momento em que o administrador acessar esta tela, os dados dos Participantes atrelados a sua administração, serão automaticamente carregados podendo o Administrador/Supervisor indicar na tela de filtro a **alteração** dos usuários passíveis de utilização do **Trader**.
- Função para os demais usuários habilitados para o uso do **Trader**: deve preencher seus dados para solicitação de acesso.

**Tela de Manutenção de Usuário Trader – Usuário**

**Manutenção de Usuário Cetip | Trader**

Participante (Nome Simplificado) LEMEBM  
 Família (Nome) SISNEG\_PRO  
 Família (Tipo) PROPRIA  
 Área de Atuação FRONT OFFICE

Usuário (Nome Simplificado) HROSAN  
 Nome do Perfil de Acesso NAOLIQUIDANTE\_LEILOEIRO\_NEGOCIADOR  
 Usuário (E-mail) ROSANAMARIASANTOS@TESTEBM.COM

Acesso à Nova Plataforma?

Nome Cetip | Trader

Sobrenome Cetip | Trader

DDI

Telefone   Ramal:

Deseja receber alerta do IceLink?

Após o preenchimento dos campos e seleção do botão “Enviar”, é apresentada tela para confirmação dos dados.

### Descrição dos campos da tela de registro de usuário no Trader

Campo	Descrição
Participante (Nome Simplificado)	Campo já preenchido. Nome simplificado do Participante que está acessando a aplicação.
Nome da Família	Campo já preenchido. Nome da Família de Digitação do Administrador que está acessando a aplicação.
Tipo de Família	Campo já preenchido. Tipo da Família de Digitação que está acessando a aplicação: Própria, Fundos, Terceiros e Investidor Estrangeiro.

Campo	Descrição
Área de Atuação	Campo já preenchido. Área de Atuação do usuário que está acessando a aplicação: <i>Back Office e Front Office</i> .
Código do Usuário	Campo já preenchido. Código do Usuário
Nome do Perfil de Acesso	Campo já preenchido. Perfil do Usuário
E-mail	Campo de preenchimento obrigatório. Endereço eletrônico do usuário
Acesso à Nova Plataforma?	Campo de preenchimento obrigatório. Campo de Seleção: "Sim" ou "Não" Indica se o usuário pode ou não acessar a plataforma <b>Trader</b> .
Nome Trader	Campo de preenchimento obrigatório. Nome que os usuários da plataforma visualizarão seu usuário.
Sobrenome do Trader	Campo de preenchimento obrigatório. Sobrenome que os usuários da plataforma visualizarão seu usuário.
DDI	DDI do telefone do usuário (Discagem Direta Internacional).
Telefone	DDD + Número do telefone do usuário (Discagem Direta a Distância). É possível incluir o número do Ramal.
Deseja receber alertas do Middle?	Avisa o usuário via e-mail sobre operações pendentes de alocação.

**Observações:**

- 1) Se o campo "Acesso à Nova Plataforma" estiver marcado com a opção "Sim", o usuário receberá por e-mail a senha para acesso a plataforma **Trader**.
- 2) Caso o Participante não tenha acesso ao sistema NoMe, verificar o Manual de Operação Cadastro de Participante.
- 3) Apenas os usuários do Front Office terão acesso ao **Trader**.

**Tela de Registro de Usuário no Trader – Administração de Usuários**

**Filtro para Administração de Usuários Cetip | Trader**

Participante (Nome Simplificado) LEMEBM  
 Família (Nome) SISNEG\_PRO  
 Tipo da Família PROPRIA  
 Área de Atuação FRONT OFFICE  
 Usuário (Nome Simplificado)

O usuário com perfil Supervisor ou Administrador tem a possibilidade de alterar os dados para Solicitação de qualquer usuário que esteja abaixo de sua Família de Digitação.

**Descrição dos campos de Filtro para Administração de Usuários Trader**

Campo	Descrição
Participante (Nome Simplificado)	Campo já preenchido. Nome simplificado do Participante que está acessando a aplicação.

<b>Campo</b>	<b>Descrição</b>
Nome da Família	Campo já preenchido Nome da Família de Digitação do Administrador que está acessando a aplicação.
Tipo de Família	Campo já preenchido. Tipo da Família de Digitação que está acessando a aplicação: Própria, Fundos, Terceiros e Investidor Estrangeiro.
Área de Atuação	Campo já preenchido. Área de Atuação do usuário que está acessando a aplicação: Back Office e Front Office.
Código do Usuário	Campo de preenchimento opcional. Código do Usuário que deseja visualizar

## Tela - Consulta de Usuário Trader

Consulta de Usuários Cetip   Trader										
Página 1 de 1 ( Linhas 1 a 5 de 5 ) Data e Hora da Consulta: 04/08/2016 - 11:54:57										
 Critério de pesquisa										
Ação	Participante (Nome Simplificado)	Família (Nome)	Tipo da Família	Área de Atuação	Nome Completo	Usuário (Nome Simplificado)	Usuário (E-mail)	Nome Cetip   Trader	Sobrenome Cetip   Trader	Acesso à Nova Plataforma?
▼	LEMEBM	SISNEG_PRO	PROPRIA	FRONT OFFICE	DANIELLE SAMPAULO ARAUJO DSA	DSA	DANI@leme.COM			Não
▼	LEMEBM	SISNEG_PRO	PROPRIA	FRONT OFFICE	negociador	NEGOCI	negociador@leme.com.br	NEGOCIADOR	LEMEBM	Sim
▼	LEMEBM	SISNEG_PRO	PROPRIA	FRONT OFFICE	nilton rimol	NILTON	nilton@cetip.com.br			Não
▼	LEMEBM	SISNEG_PRO	PROPRIA	FRONT OFFICE	Paula Renata Leal	PRLEAL	paulaleal@cetip.com.br	PAULA	LEAL	Sim
▼	LEMEBM	SISNEG_PRO	PROPRIA	FRONT OFFICE	ROSANA MARIA	HROSAN	ROSANAMARIA@HOTMAIL.COM	HROSAN	LEMEBM	Sim

Obter no formato:

Nesta relação são mostrados os dados cadastrais dos usuários que fazem parte da Família do Participante selecionado.

Ao clicar na dupla seta verde é apresentada a tela do usuário, e dessa forma podem ser alterados os dados desse respectivo perfil.

## Tela de Alteração de Usuário Trader

Alteração de Usuário Cetip   Trader	
Participante (Nome Simplificado)	LEMEBM
Família (Nome)	SISNEG_PRO
Família (Tipo)	PROPRIA
Área de Atuação	FRONT OFFICE
Usuário (Nome Simplificado)	NILTON
Nome do Perfil de Acesso	NAOLIQUIDANTE_LEILOEIRO_NEGOCIADOR
Usuário (E-mail)	<input type="text" value="nilton@cetipteste.com.br"/>
Acesso à Nova Plataforma?	<input type="button" value="Sim"/>
Nome Cetip   Trader	<input type="text" value="Nilton"/>
Sobrenome Cetip   Trader	<input type="text" value="Pereira"/>
DDI	<input type="text" value="55"/>
Telefone	<input type="text" value="11"/> <input type="text" value="33335566"/> Ramal: <input type="text" value="5566"/>
Deseja receber alerta do IcelLink?	<input type="button" value="Sim"/>
<input type="button" value="Enviar"/> <input type="button" value="Limpar Campos"/> <input type="button" value="Voltar"/> <input type="button" value="Desistir"/>	

Após o preenchimento dos campos e seleção do botão “Enviar”, é apresentada tela para confirmação dos dados.

## 2.4 Acesso à plataforma Trader

Uma vez adquiridos o usuário e senha, o operador do Front Office pode acessar o **Trader** via link web disponível no site B3 [http://www.b3.com.br/pt\\_br/](http://www.b3.com.br/pt_br/) no item “Acesso aos Sistemas”.

## Tela para Efetuar o Login

## Descrição dos campos da tela para Efetuar Login

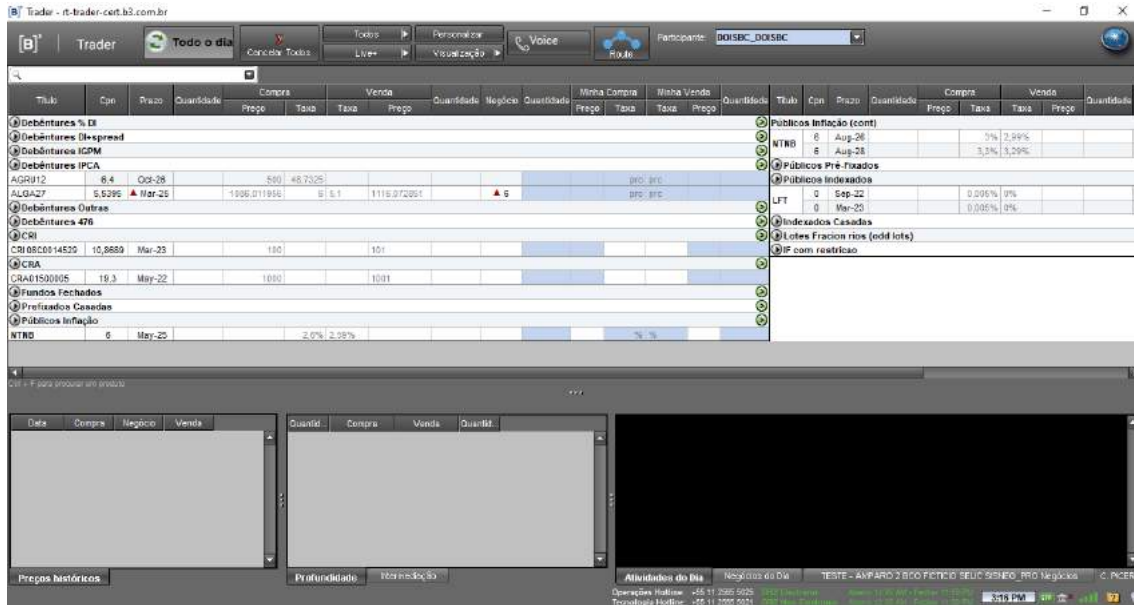
Campo	Descrição
Usuário	Campo de preenchimento obrigatório. Digitar o usuário
Senha	Campo de preenchimento obrigatório. Digitar a senha

**Observação:**

Para o primeiro acesso, é necessário requisitar o usuário para a equipe operacional. A senha é fornecida no e-mail do usuário. .

**2.5 Tela Principal Trader**

Nesta tela o Participante visualiza os títulos públicos e privados em ordem alfabética. Ele pode lançar o pré-registro de negociações realizadas por telefone via funcionalidade Voice, lançar ordens ao mercado e visualizar os negócios realizados no dia por meio das funcionalidades do **Trader** que serão explicadas a seguir.



### Descrição das Funcionalidades da Tela Principal

Item	Funcionalidade	Descrição
1	Todo o Dia	Indica o tempo que o Participante quer atualizar as informações das negociações na tela principal.
2	Cancelar Todos	Cancela todos os negócios ofertados em tela pelo Participante.
3	Todos	Todos - Visualizar todos os títulos Cadastrados Os meus Títulos - Visualizar os títulos escolhidos pelo Participante.
4	Live ou Expandir	Como o Participante deseja visualizar a tela Expandir – Expandir a tela, detalhando todos os títulos disponíveis. Live + – Ofertas firmes no momento em tela e últimas negociadas Live – Ofertas firmes no momento
5	Personalizar	Personalizar a tela do <b>Trader</b> , para maiores informações veja detalhes em informação adicionais, no tópico <b>Personalização de Tela da Plataforma Trader</b> .
6	Visualização	Ajustar as colunas das informações das ofertas na tela principal.
7	Voice	Para realizar o pré-registro de negociação realizada por telefone.
8	Route	Para intermediar uma ordem por meio de uma corretora. Opção disponível somente para Participantes que não são Corretoras.
9	Participante	Lista das contas vinculadas a família de digitação do Participante. Quando preencher o pré-registro no <b>Trader</b> o Participante deve selecionar a conta que realizou ou realizará a negociação. Para maiores informações veja detalhes em Informações Adicionais, no tópico Lançamento do pré-registro por outras Instituições.
10	Busca	Filtro de busca do ativo, sendo possível busca pelo nome do ativo e pelo código ISIN.

### Consultas

Item	Funcionalidade	Descrição
11	Preço Histórico	Preço histórico do ativo selecionado nos últimos 3 dias no mercado.
12	Atividade do Dia	Todas as ofertas incluídas em tela pelo mercado e negócios fechados, atualizado a partir do momento do Login do usuário na Plataforma.
13	Negócios do Dia	Todos os negócios realizados no dia.
14	Meus Negócios	Apresenta os negócios fechados pela instituição.

### 3 CONSULTAS

#### 3.1 Tela de Consultas



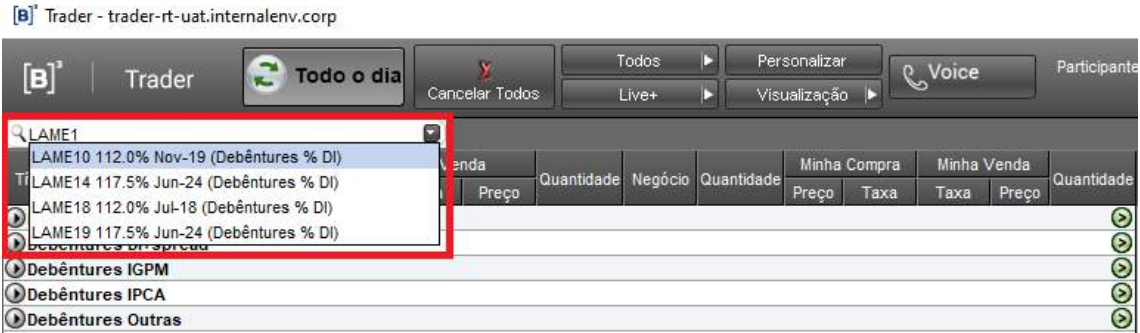
#### Descrição das Funcionalidades da Tela Principal

Item	Funcionalidade
1	Chat
2	Histórico de Preços
3	Meus Negócios
4	Manual de Operações
5	Volume Clearing (Leilão de Volumes)
6	Request for Quote (Pedir Cotação)
7	Route (Rotear ordem)
8	Casada Manager

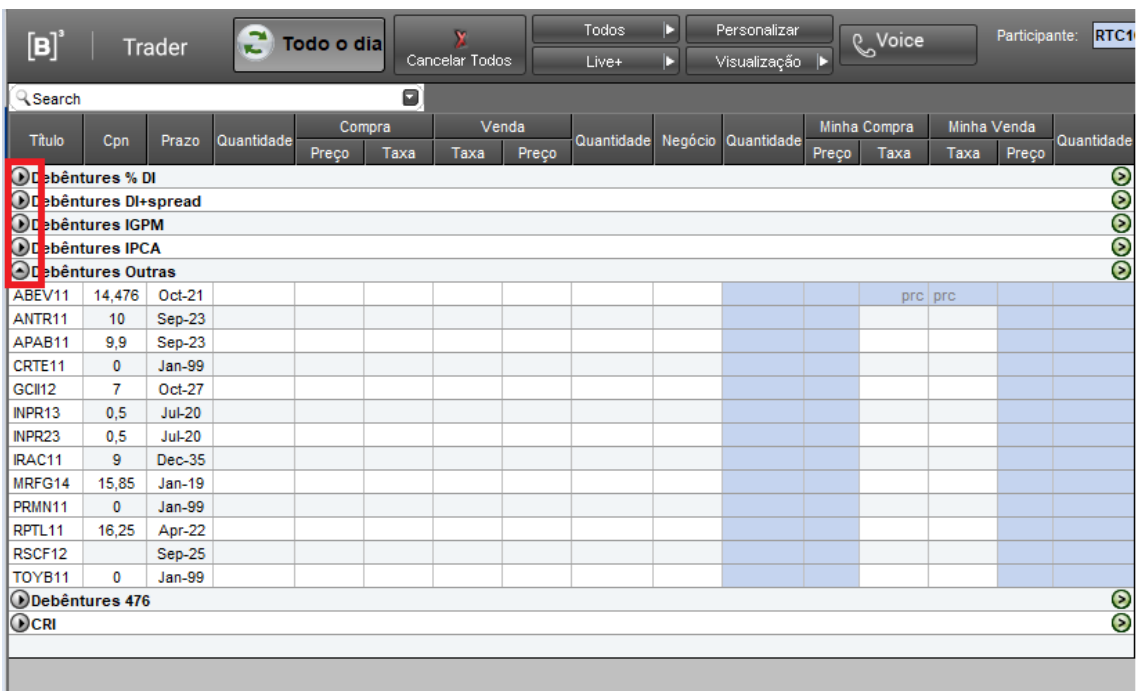
#### 3.2 Buscando um ativo na Plataforma

O usuário pode buscar os títulos através da caixa de busca presente no canto superior esquerdo da tela, conforme figura abaixo, onde ao digitar as iniciais do ativo o sistema auxilia disponibilizando uma lista dos ativos que apresentam o prefixo informado. Pode ser usado tanto o código quanto o ISIN do instrumento financeiro.

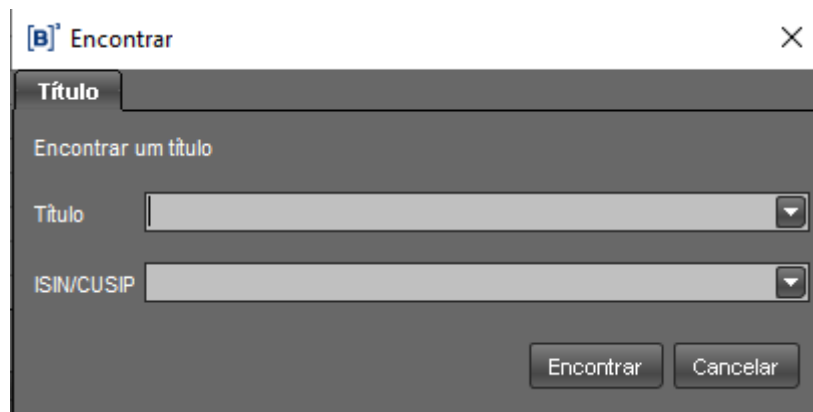
Selecionado o ativo, basta digitar “Enter” para que seja direcionado ao local onde o título se encontra:



Outra possibilidade de busca consiste em explorar os agrupamentos de ativos, organizados em ordem alfabética, clicando na seta que se encontra ao lado de cada uma das categorias, conforme destacado na figura abaixo:



O atalho **Ctrl + F** também permite ao usuário buscar um ativo, através da seguinte tela:





### 3.3 Negócios do Dia e Meus Negócios

Todos os negócios realizados pelo Participante são disponibilizados nesta consulta, informando as características dos negócios e seu status.

As operações podem estar com status:

- Bilateralmente confirmadas;
- Recebidas pela contraparte, mas pendente de confirmação.

É possível encaminhar as informações dos negócios por e-mail, clicando no botão e-mail.

The screenshot shows the B3 Trader interface. At the top, there are filters for 'Meus Negócios' and 'Setor de Negociação: Todos'. Below this is a table of transactions with columns: Data, Título, Quantidade, Montante de Liquidação, Comprador, Vendedor, Comentários, STP, Mercado, Negócio ID, Prazo do Negócio, and Pre. The table contains three rows of data. Below the table, there is a 'Total: (R\$ 2815,5318)' and a 'Billete de negócio' section for 'NTFC12 @ 1.200'. This section provides details for the selected transaction, including the counterparty (ROBM), the issuer (YELLOW DUMMY BANK), and various parameters like 'Preço', 'Taxa', 'Valor', 'Nominal', 'Conto ID', and 'Data de Liquidação'.

Data	Título	Mont	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentários	STP	Mercado	Negócio ID	Prazo do Negócio	Pre
5:45 PM	NTFC12 @ Jan-99	1200	10	12.000	ROBM - A.	YELLOWB@ - T. Testes	REVLUA   Tyelo	SE	DB	35497510	T+1	120
4:58 PM	NTFC12 @ Jan-99	1200	20	24.000	ROBM - A.	YELLOWB@ - T. Testes		SE	DB	35497509	T+1	120
2:21 PM	NTFC12 @ Apr-18	1200	10000	8.308.887,77	YELLOWB@ - T. Testes	ROBM - A.		SE	DB	35497504	T+1	830,89
	NTFC12 @ Feb-19	7,0594	1	14.000	YELLOWB@ - T. Testes	ROBM - A.		SE	DB	35497483	T+1	140

Total: (R\$ 2815,5318)

Billete de negócio

NTFC12 @ 1.200

Comprador: ROBM (ANDRE PAPA\_GARCIA Em favor de ROBM\_ROBM)

Vendedor: TEST-YELLOW DUMMY BANK (TYELLO Testes Em favor de YELLOWB@\_YELLOWB@)

Tipo de Negócio: BPO

Corporativa: 1.200

Preço: 1.200

Taxa: 0,0000000000

Valor: 1.200,00

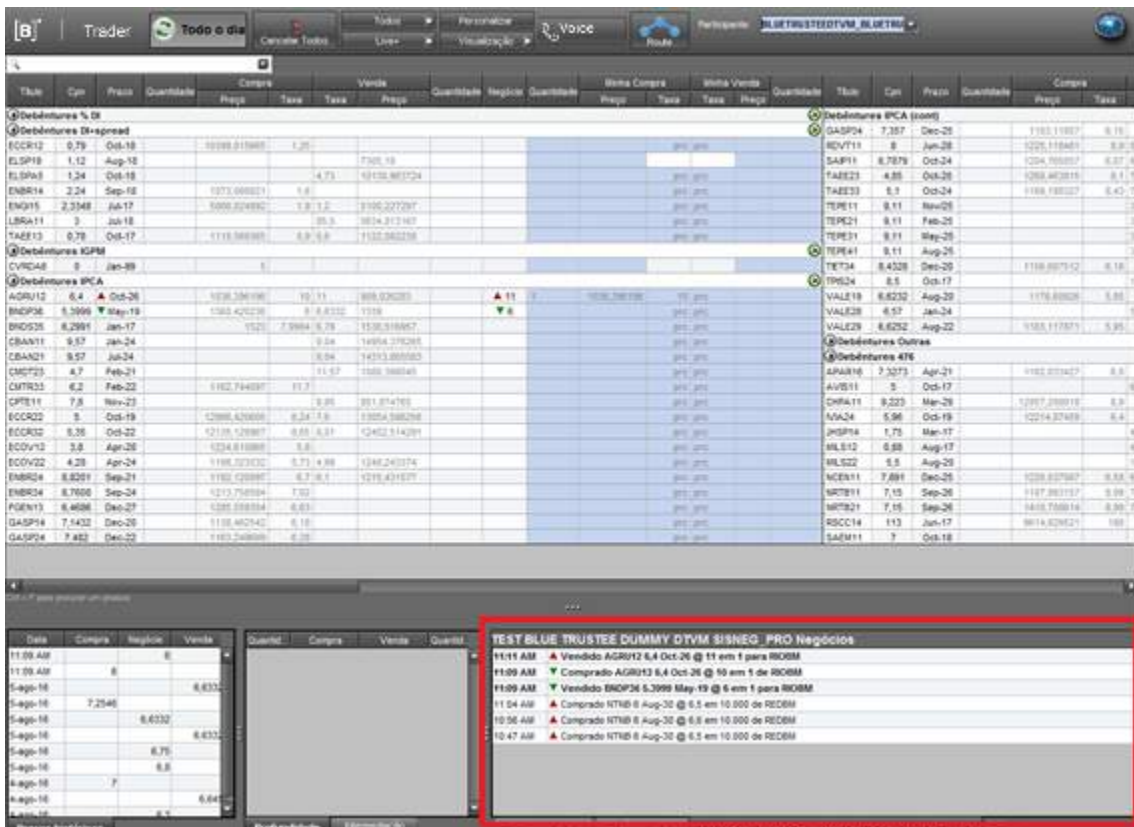
Nominal: 20.000

Conto ID: NTFC12

Data de Liquidação: 5 ago 2018

No canto inferior direito, a plataforma disponibiliza um quadro em que podem ser acessadas:

- Negócios do Dia:** todos os negócios realizados no dia são dispostos nessa aba;
- Meus Negócios:** os negócios realizados pela instituição são carregados nessa aba, sendo que os destacados em negrito foram realizados pelo usuário logado;



### 3.4 Negócios do Dia

Na tela Principal o Participante visualiza todos os negócios realizados no dia.

O Negócio apresenta a seguinte característica:  
**NTNB 6 Aug-30 @ 6,5 em 10.000**

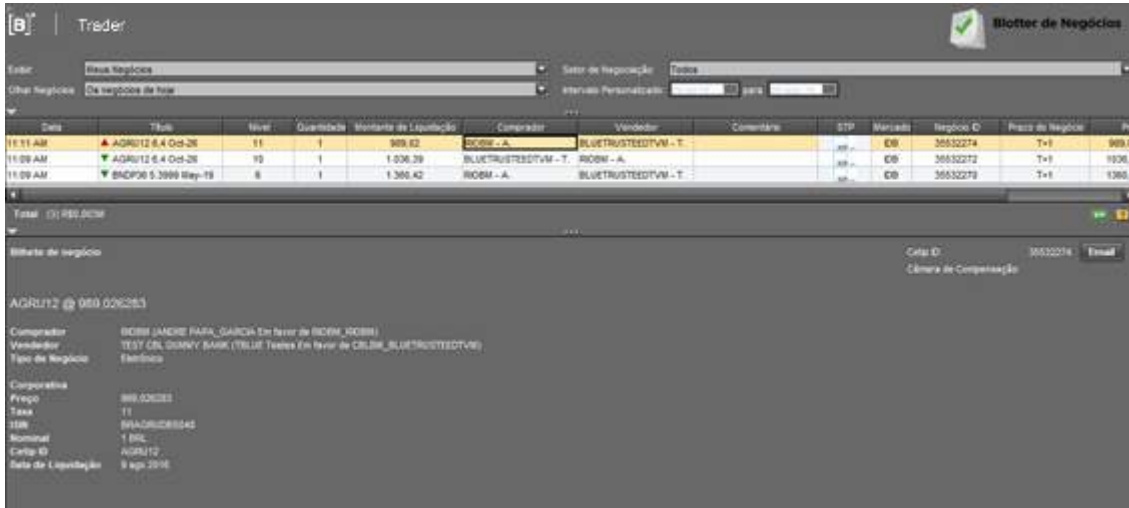
- NTNB 6 - Título Negociado
- Aug-30 - Mês e Ano de vencimento do título
- 6,5 – Preço ou taxa negociada do título
- 10.000 – Quantidade negociada

Tempo	Negócio
11:11 AM	▲ AGRU12 6,4 Oct-26 @ 11 em 1
11:09 AM	▼ AGRU12 6,4 Oct-26 @ 10 em 1
11:09 AM	▼ BNDP36 5.3999 May-19 @ 6 em 1
11:04 AM	NTNB 6 Aug-30 @ 6,5 em 10.000
10:56 AM	NTNB 6 Aug-30 @ 6,6 em 10.000
10:47 AM	NTNB 6 Aug-30 @ 6,5 em 10.000

Atividades do Dia    **Negócios do Dia**    TEST BLUE TRUSTEE DUMMY DTVM SISNEG\_PRO Negócios    T. Testes

### 3.5 Meus Negócios – Ferramenta Blotter de Negócios

Por meio do uso da ferramenta Blotter, o usuário pode consultar o histórico de negócios realizados na plataforma, podendo acionar diversos filtros:



Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentário	STP	Market	Trade ID	Preço de Negócio
11:11 AM	▲ AGRU12 6.4 Oct-26	11	1	989.82	ROBM - A.	BLUETRUSTEEDTVM - T.			EB	36532274	T+1 989.82
11:09 AM	▼ AGRU12 6.4 Oct-26	10	1	1.036.28	BLUETRUSTEEDTVM - T.	ROBM - A.			EB	36532272	T+1 1036.28
11:09 AM	▼ BNDP00 5.3999 May-19	8	1	1.360.42	ROBM - A.	BLUETRUSTEEDTVM - T.			EB	36532273	T+1 1360.42

Total: (3) 991.528

Blotter de Negócio

AGRU12 @ 060 026283

Comprador: ROBM JANDRE PARRA\_GARCIA Em favor de ROBM\_ROBM

Vendedor: TEST C&L G&M&Y BANK (18) L&L Torres Em favor de C&L\_BLUETRUSTEEDTVM

Tipo de Negócio: Estático

Corporate: 989.026283

Preço: 11

Tax: 994502628344

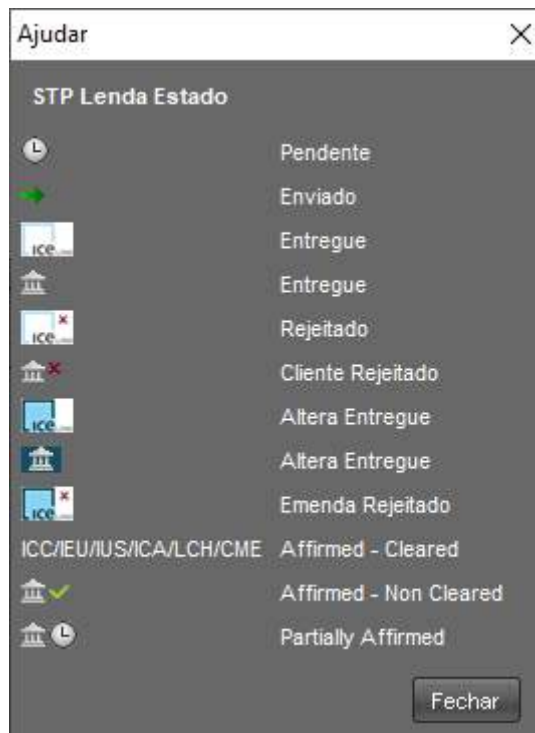
Normal: 1 BRL

Carta ID: AGRU12

Data de Liquidação: 9 ago 2016

Dentre as informações exibidas encontra-se, na coluna **STP**, o status de envio do negócio ao Middle.

Há, dentro dessa mesma tela, um acesso disponível para o entendimento dos símbolos inseridos dentro dessa coluna:



### 3.6 Atividades do Dia

Na tela Principal o Participante visualiza todas as ofertas inseridas em tela e negócios realizados por qualquer módulo de negociação do **Trader** no dia pelos Participantes de mercado. A informação apresenta a seguinte característica:

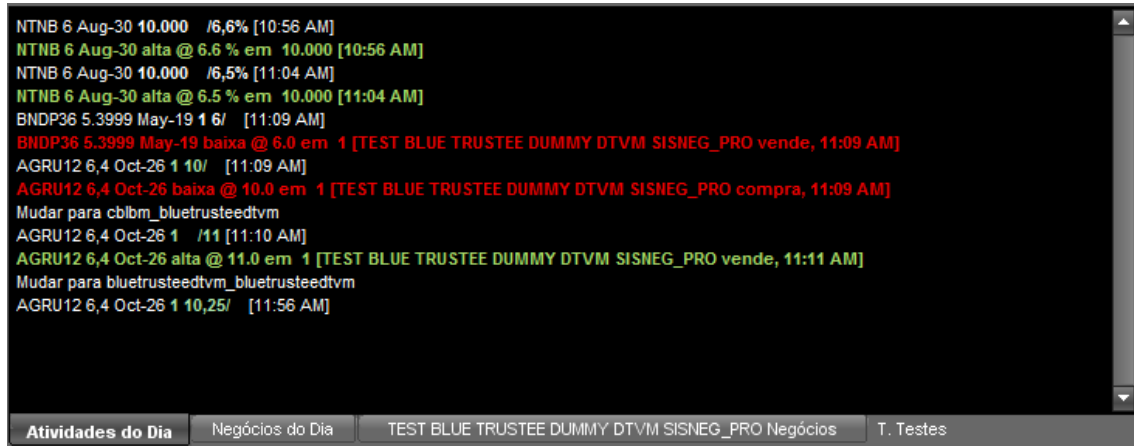
ECOV11 104 NOV – 13 trades down @ bps in1

ECOV11 104 - Título Negociado

NOV – 13- Mês e Ano de vencimento do título

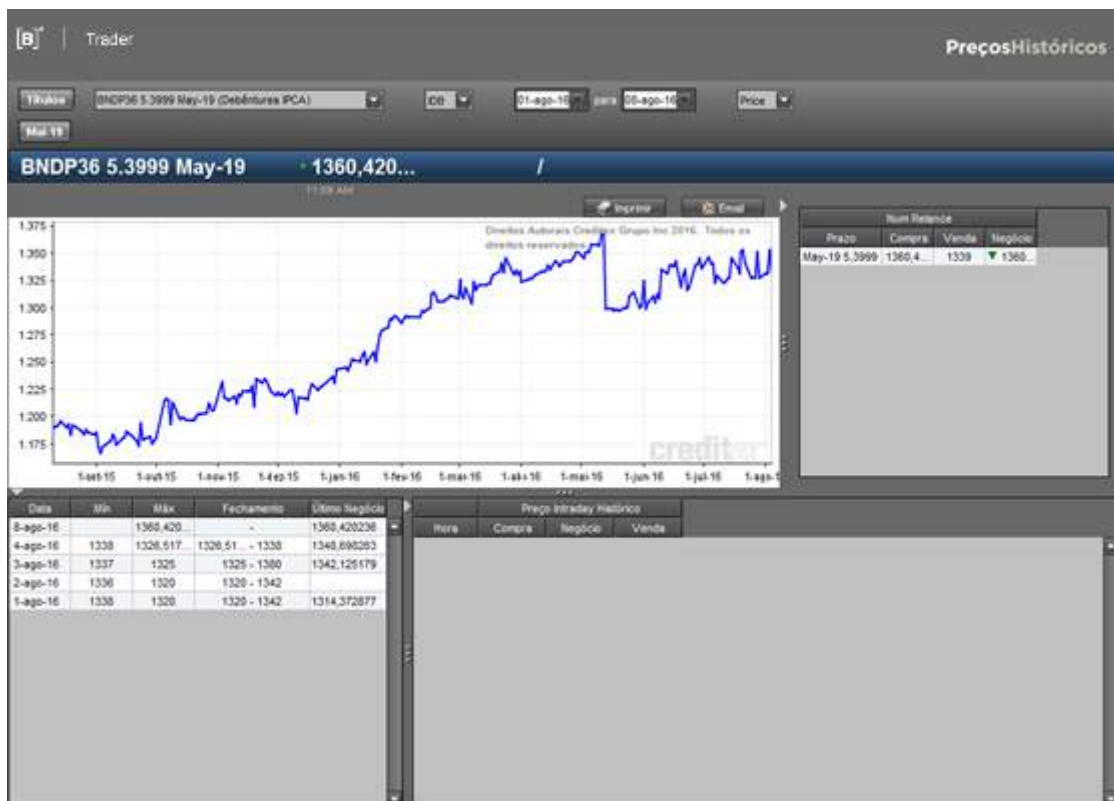
“trades down” – identifica se o agressor é o comprador ou o vendedor.

1 – quantidade



### 3.7 Histórico de Preços

O usuário pode consultar o preço histórico de um título negociado em plataforma acessando o link **Histórico de Preços**, situado no canto superior direito da plataforma. Através dessa função a plataforma permite a seleção de um título e do período de consulta para sua taxa ou preço histórico, exibindo um gráfico com a evolução das taxas ou dos preços bem como tabelas que trazem os dados acerca das negociações realizadas:



Um pequeno histórico de preços também se encontra disponível no canto inferior esquerdo da plataforma:

Debêntures IPCA				
AGRU12	6,4	▲ Oct-26		1024,23
<b>BNDP36</b>	<b>5,3999</b>	<b>▼ May-19</b>		<b>1360,42</b>
BNDS35	6,2991	Jan-17		
CBAN11	9,57	Jan-24		
CBAN21	9,57	Jul-24		
CMDT23	4,7	Feb-21		
CMTR33	6,2	Feb-22		1162,74
CPT11	7,8	Nov-23		

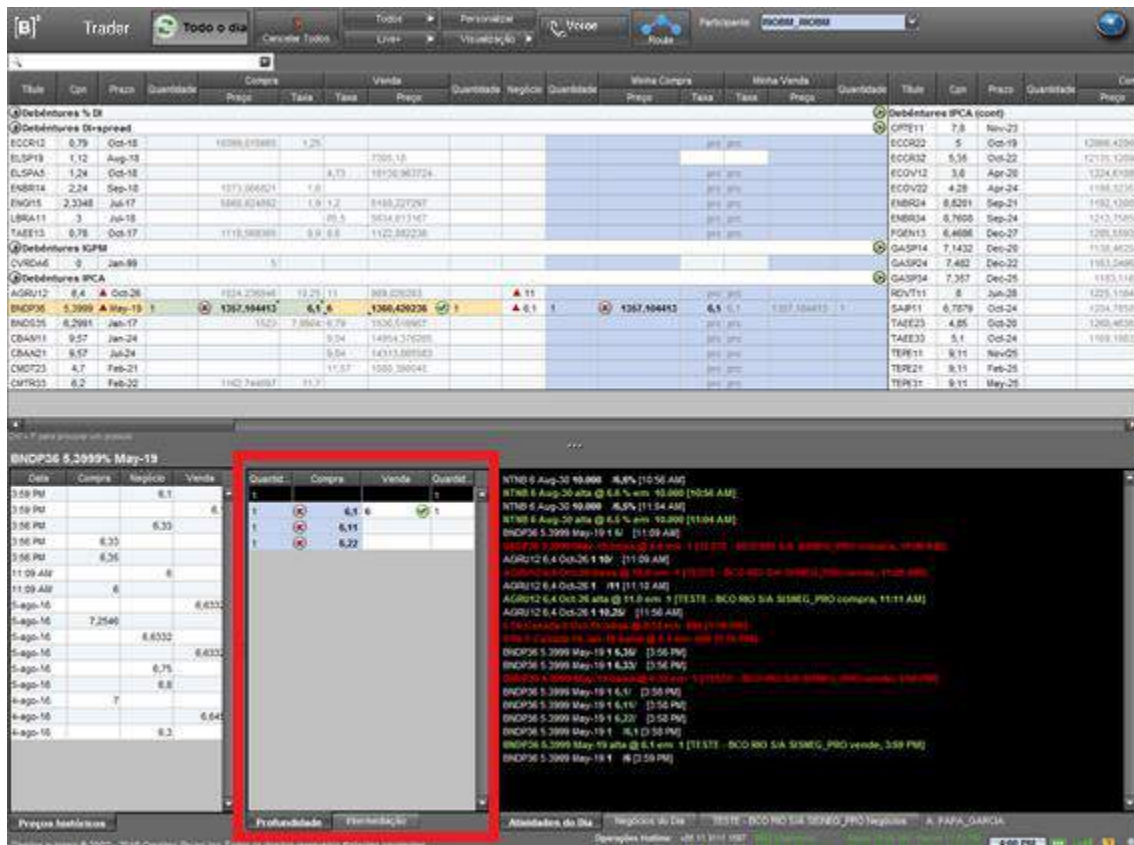
BNDP36 5,3999% May-19				
Data	Compra	Negócio	Venda	
11:09 AM		6		
11:09 AM	6			
5-ago-16			6,6332	
5-ago-16	7,2546			
5-ago-16		6,6332		
5-ago-16			6,6332	
5-ago-16		6,75		
5-ago-16		6,8		
4-ago-16	7			
4-ago-16			6,645	
4-ago-16		6,3		

Preços históricos

Os preços informados referem-se aos negócios realizados num intervalo de 72 horas em relação ao horário da consulta. Além disso, operações que tenham sido canceladas na Oferta em Tela também são visualizadas nessa função pelo usuário que tenha incluído essas ordens.

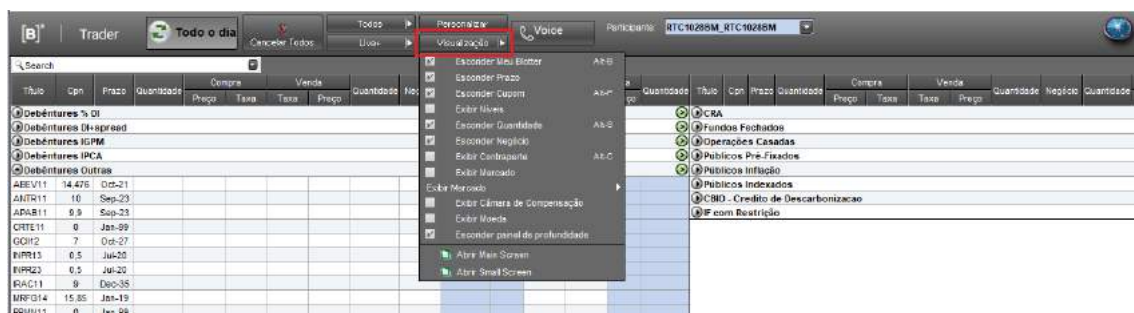
### 3.8 Profundidade

As telas de profundidade, localizadas na parte central inferior da plataforma, exibem o livro de ofertas do ativo selecionado:



### 3.9 Visualização

Esse botão oferece várias possibilidades de layout para a Oferta em Tela. Seguem as opções disponíveis e o padrão da configuração:



1. Minha Compra/ Minha Venda: O campo mostra o campo onde o usuário poderá publicar as suas ofertas em tela.
2. Prazo: O campo apresenta o vencimento dos títulos.
3. Cpn (Cupom): O campo exibe o cupom de emissão dos títulos.
4. Quantidade: O campo mostra a quantidade ofertada em tela.
5. Negócio: O campo exibe a última taxa negociada do papel.
6. Painel de Profundidade: O campo exibe as janelas “Preços Históricos”, “Profundidade”, “Atividades do Dia”, “Negócios do Dia” e a tela de negócios do Participante.

### 3.10 Lançamento do pré-registro (Voice) por outras Instituições

#### Visão Geral

Cada instituição pode vincular outras contas à sua família de Front Office. Desse modo, está habilitada a realizar o pré-registro dos negócios pelas contas vinculadas. Para a vinculação é necessário efetuar a solicitação à B3.

Após realizar a vinculação, todas as instituições passíveis de lançamento são apresentadas na caixa de seleção, no item "Participante" da Tela Principal. Ao clicar em uma das instituições, o sistema reconfigura a boleta de Novo Negócio de forma a visualizar as ofertas com as características do novo Participante selecionado.



## 4 MÓDULOS TRADER

### 4.1 Voice

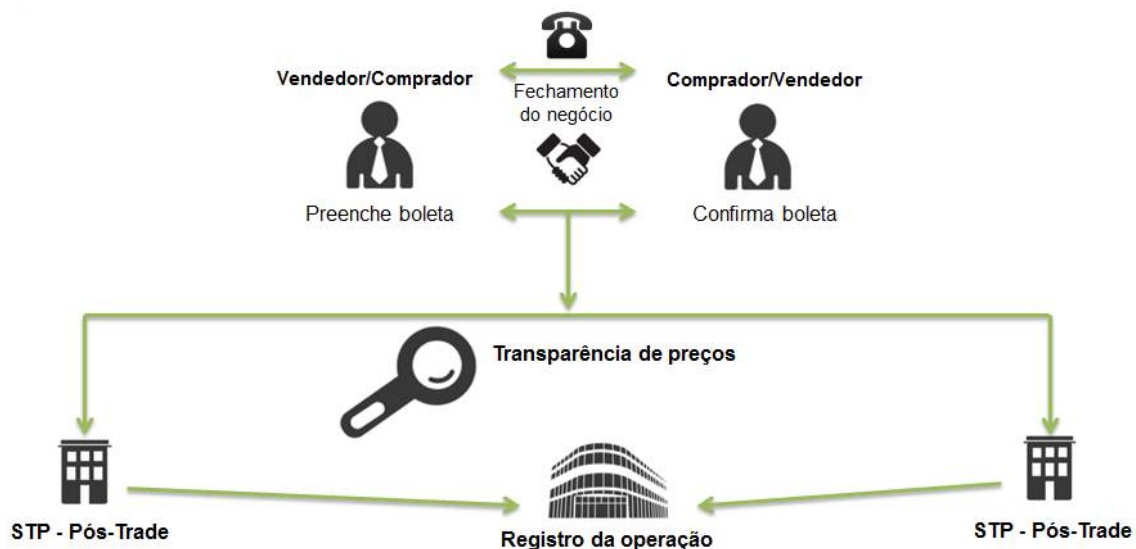
O Voice é um módulo completo e seguro pertencente à plataforma **Trader**, desenvolvida a partir das melhores práticas globais no mercado de títulos para facilitar a formalização dos negócios fechados via telefone.

De forma simples e automatizada, o Voice foi desenvolvido para:

1. Formalizar negócios entre as partes quando fechados por telefone, servindo como **evidência da execução**;
2. **Batimento de PU**, quantidade, financeiro e data de liquidação entre os operadores (Batimento de Front), inclusive com calculadora conversora de Taxa para PU e vice-versa para alguns títulos e liquidação D+0, D+1, D+2 ou D+3;
3. Divulgação de **transparência de preços em tempo real** a todo o mercado;
4. Digitalização dos dados das operações de cada participante, disponibilizado em arquivo para **integração a outros sistemas**;
5. Integração automática dos dados ao módulo de Pós Trade, Middle, para enriquecimento dos dados, batimentos e consequente **registro da operação**.

#### 4.1.1 Fluxo do Pré-Registro

##### Fluxo do Voice (operação sem corretora)





## Realizar um Voice

Para a realização de um Voice, é necessário o preenchimento dos campos do módulo como “Ativo”, “Contraparte”, “Participante” e “Quantidade” ou “Preço”. Após clicar em “Aceitar”, o Voice será notificado à contraparte e esta deve confirmar o pré-registro.

Sempre que o Voice for direto, ou seja, do participante direto para a sua contraparte do negócio, o preço do negócio deve ser melhor do que a melhor oferta em tela do Trader.

### 4.1.2 Múltiplos Pré-Registros

Para enviar múltiplos pré-registros, basta clicar em “Carregar Negócios”:

E “Carregar negócios no Voice”, realizando o upload de um arquivo com valores separados por vírgulas (.csv), com o seguinte layout: “Security ID,Settlement Date,Amount,Price,Buyer LE,Seller LE”



### 4.1.3 Regras do Voice para Debêntures

A partir de 3 de março de 2014, todas as operações de compra e venda definitiva de debêntures deverão ter suas condições pré-registradas no Voice na forma abaixo definida.

Estão isentas da regra do pré-registro no Voice as operações:

- 1) de compra e venda definitiva que tenham por objeto debênture de emissão de sociedades de arrendamento mercantil, referidas no Regulamento anexo à Resolução CMN nº 2309/1996 (“debêntures de leasing”).
- 2) fechadas eletronicamente no **Trader**, pois terão seu pré-registro realizado automaticamente.

Para cumprimento da regra de pré-registro de debêntures os participantes devem respeitar os **prazos limites de até 30 minutos para o lançamento e de até 30 minutos para a confirmação da contraparte**.

O Participante que realizar operações com contraparte que não tenha acesso à plataforma de negócios **Trader** ou que não consiga viabilizar a confirmação da operação, seja porque esta está indisponível ou negue-se a realizar a confirmação, deve confirmar a operação unilateralmente por meio da opção “Contraparte Genérica”, na funcionalidade Voice, em até 30 minutos do seu fechamento na mesa de operações, informando tratar-se de operação intragrupo ou extragrupo.

Nesse caso, apenas a contraparte ficará irregular, já que o Participante será diligente em seu lançamento. O procedimento do lançamento da operação com “Contraparte Genérica” não dispensa a necessidade de a contraparte irregular cumprir a regra, que fica sujeita à aplicação das sanções previstas no Regulamento da B3, devendo ainda, quando aplicável, regularizar o acesso ao sistema.

Apenas nos seguintes casos de utilização da opção “Contraparte Genérica” a contraparte está isenta do lançamento da confirmação da operação no Voice:

- 1) **Gestor Pessoa Física;**
- 2) **Investidor Estrangeiro;**
- 3) **Clientes de Custódia.**

As operações a serem registradas no Voice, poderão ser lançadas pelo Vendedor ou pelo Comprador e confirmadas também por qualquer uma das partes.

Operações intermediadas por uma corretora são sempre lançadas pelo corretor para ambas as pontas e confirmadas por seus clientes.

Os preços de ambas as pontas das operações intermediadas devem ser sempre informados em seus exatos valores de registro final na B3 (incluindo eventuais spreads), uma vez que os mesmos dados são usados para registro no módulo de pós-trade.

Quanto à transparência dos preços de operações intermediadas, os dados são atualizados em “negócios do dia” de acordo as regras abaixo:

- a) Quando o intermediador reportar as duas operações associadas de forma conjunta (boleta Corretor), poderá escolher apenas um dos preços para que seja atualizado nos negócios do dia (opção postar);

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Tipo Privado/Público		Preço	Montante de Liquidação	Postar
			Quantidade	Taxa			
Compra	BLACKBM NEOCIADOR (BLACKBM)	blackbm_blackbm	1.000	5.5%	10,071,012,925	10,071,012,92	[Postar]
Venda	BLUE TRUSTEEDTVM (BLUETRUSTEEDTVM)	bluetrusteedtvm_bluetrusteedtvm	1.000	5.6%	10,022,703,972	10,022,703,97	[Postar]

- b) Nas intermediações executadas de forma eletrônica (roteamento de ordens) é exibido apenas o preço do negócio agredido em tela;
- c) Caso o intermediador reporte as operações associadas independentemente no Voice, ambos os preços são divulgados nos negócios do dia;
- d) Caso a intermediador realize uma das operações eletronicamente e a outra via Voice, ambos os preços são divulgados.
- e) Para as intermediações por telefone, onde a operação for registrada e liquidada na conta de intermediação, e uma das pontas liquide na conta cliente do mesmo Participante ou Participante do mesmo grupo econômico, se faz necessário o lançamento no Voice apenas da outra ponta da operação (ponta mercado). Caso as duas partes finais usem conta(s) cliente do mesmo Participante, ele deverá optar por, no mínimo, uma das duas pontas para lançamento no Voice.

#### 4.1.4 Utilização do Voice

### VOICE – MERCADO PRIMÁRIO

Com o intuito de facilitar o processo de lançamento de informações após o *bookbuilding*, a B3 permite que o Coordenador Líder da emissão utilize o Voice para ter o conhecimento da quebra dos fundos de uma gestora compradora de ativos no mercado primário.

A distribuição primária de debêntures, CRI, CRA e CFF podem ser confirmadas via Voice antes do lançamento no módulo Manutenção de Distribuição de Ativos (MDA) no NoMe (sistema de registro da B3).

Os distribuidores preenchem e enviam a boleta de confirmação após os resultados do *bookbuilding*, para o aceite do investidor institucional, que confirma visualizando os dados da operação como quantidade, taxa, PU, financeiro e data de liquidação. As alocações dos fundos para a quebra da boleta são enviadas diretamente via Middle.

Após a realização do negócio por telefone o usuário Front Office faz o pré-registro através do Voice conforme descrito abaixo.

### Voice – MERCADO SECUNDÁRIO

**Entre mercado, sem corretora:** Qualquer uma das partes, incluindo intermediadores operando para um cliente ou em nome da própria instituição, poderá iniciar o processo seguindo os seguintes passos:

1. Selecionar o título negociado na tela do **Trader**.
2. Clicar no botão Voice da Tela Principal ou clicar com botão direito do mouse e selecionar Voice.
3. Ao abrir a boleta:
  - a. Selecionar o prazo de liquidação;
  - b. Preencher o nome do operador da contraparte;
  - c. Certificar-se que ambos os Participantes estão corretos e modificar com um duplo click caso necessário (quando o usuário da instituição parte ou contraparte tenha acesso a múltiplos Participantes);
  - d. Preencher quantidade;
  - e. Preencher taxa ou PU da operação (preenchendo um, o outro é calculado automaticamente para alguns títulos, assim como o valor financeiro da operação);

- f. Clicar em aceitar.
4. Revalidar o pop-up de confirmação com todos os dados da operação, clicando em SIM para “Tem certeza de que deseja prosseguir?”.
  5. Em seguida o comprador recebe um pop-up final, com 100% dos dados preenchidos para confirmação. No Voice, ainda não se define contas de liquidação nem eventual quebra de boleta (isso ocorrerá no Pós-trade pelo Middle). Basta a contraparte aceitar para que o negócio esteja validado.
  6. Caso a contraparte perca o pop-up, ela pode buscá-lo na opção “Meus Negócios” clicando na bússola no canto superior direito da tela do **Trader**. A operação estará marcada em vermelho e basta clicar em “Revisar” para acessar o pop-up e confirmar.
  7. Uma vez confirmada a operação pela contraparte, o preço e quantidade são atualizados em *Negócios do dia*, sem revelar as instituições envolvidas. O símbolo de um telefone é mostrado ao lado do negócio para diferenciar o Voice dos negócios fechados eletronicamente no **Trader**.

### Tela Principal

Tempo	Negócio
7:02 PM	☎ AMRO14 100 Jun-35 @ 35000 em 20
7:01 PM	☎ AMRO14 100 Jun-35 @ 40000 em 1
8-ago-16	☎ ECOV22 4,28 Apr-24 @ 9,1246 em 20
8-ago-16	☎ LTN 0 Jan-19 @ 12 em 20.000
8-ago-16	☎ NTN6 6 Aug-40 @ 6 em 10.000
8-ago-16	☎ FIDC CESP IV 0 May-17 @ 3000 em 300
8-ago-16	☎ BRAZILIANSECURITIES 11A0031780 10 Nov-18 @ 2000 em 50
8-ago-16	☎ CRA0150000C 101 Jun-19 @ 1001 em 20
8-ago-16	☎ LFT 0 Mar-22 @ 10 em 300
8-ago-16	☎ LTN 0 Jul-18 @ 12,45 em 200
8-ago-16	☎ RDVT11 8,00 Jun-28 @ 6 em 10
8-ago-16	☎ NTN6 6 Aug-30 @ 6,5 em 100

Atividades do Dia **Negócios do Dia** TESTE - REDBM SISNEG\_PRO Negócios T. Testes

## Boleta de Novo Negócio –Voice

Boleta de novo negócio

Voice

Ativo:

ISIN: XXXXX

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra				%		
Venda	CESAR AUGUSTO PICERNI (DOISBC)	doisbc_doisbc		%		

## Boleta de Novo Negócio –Voice Preenchida

Boleta de novo negócio

Voice

Ativo:

ISIN: BRSTNCNTB0A6 SELIC ID: 76019920450515

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	APARNA APARNA (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	10.000	4,1%	4.369,855552	43.698.555,52
Venda	Cetip Teste (DOISBC)	doisbc_doisbc	10.000	4,1%	4.369,855552	43.698.555,52

## Pop-up de confirmação do Vendedor

Confirmar Título

Tem certeza de que deseja prosseguir?

Comprador: APARNA APARNA  
 Vendedor: CESAR AUGUSTO PICERNI  
 Taxa: 4,1%, Preço: 4369,855552  
 Quantidade: 10.000  
 Montante de Liquidação: 43.698.555,52

## Pop-up de confirmação do Comprador

[B]<sup>3</sup> | Trader  **Blotter de Negócios**

**BNDP36 5.3999 May-19 @ 1360.420236 em 1**

Comprador	CORP		Vendedor	CORP
	Taxa	Quantidade		Taxa
REDBM - T. Testes	6	1	YELLOWBM - T. Testes	6

Montante de Liquidação 1.360,42

Comprador Participante redbm\_redbm


Auto Alocar

CORP		TSY	
Cupom	5,3999%	Cupom	N/A
Vencimento	15-mai-19	Vencimento	N/A
CUSIP	NDPDBS0C7	CUSIP	N/A
ISIN	BRBNDPDBS0C7	ISIN	N/A
CETIP	BNDP36	SELIC	N/A
Liquidação	9-ago-16	Liquidação	N/A

**7:06 PM**



## Tela Meus Negócios – com Voice pendente de confirmação

[B]<sup>3</sup> Blotter de Negócios - □ ×

[B]<sup>3</sup> | Trader  **Blotter de Negócios**

Exibir:  Setor de Negociação:

Olhar Negócios:  Intervalo Personalizado:  para

Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador
Total (1) R\$10M <span style="float: right;">STP  </span>					

**Bilhete de negócio** Cetip ID: 56465499

Câmara de Compensação:

**NTNB 6 May-45**

Comprador: YELLOWBM (APARNA APARNA Em favor de YELLOWBM\_YELLOWBM...)

Vendedor: DOISBC (CESAR AUGUSTO PICERNI Em favor de DOISBC\_DOISBC)

Tipo de Negócio: Voz

[B]<sup>3</sup> | Trader

Governamental	
Ticker	NTNB
Cupon	6%
Vencimento	15 mai 2045
ISIN	BRSTNCNTB0A6
Preço	4.369,85552
Taxa	4,1
Nominal	10.000 BRL
Selic ID	76019920450515
Data de Liquidação	11 jun 2021

**Intermediação:** o intermediador deve boletar a operação em nome das contrapartes

1. Selecionar o título negociado na tela do **Trader**.
2. Clicar no botão Voice da Tela Principal ou clicar com botão direito do mouse e selecionar "Voice" para abrir a boleta.
3. Ao abrir a boleta, selecionar a opção:
  - a. Corretor Principal – quando for enviar a confirmação aos clientes, comprador e vendedor, a partir de uma única boleta.
  - b. Voz – para enviar a confirmação a apenas um dos clientes, comprador ou vendedor.

Obs.: as vantagens à corretora em enviar uma única boleta (Corretor principal) para as duas operações (compra e venda) com os dois clientes são:

- Maior facilidade e rapidez no preenchimento único;
  - Opção de atualizar apenas um dos preços em negócios do dia;
  - As operações já são automaticamente alocadas à conta broker no Middle (módulo de pós trade) e associadas para liquidação.
4. O corretor deve preencher a boleta de forma similar a detalhada anteriormente (em Operações sem corretora) com as seguintes diferenças:
    - a. Caso escolha a opção "Corretor Principal", deve preencher os nomes dos operadores em ambas as pontas (Compra e Venda). O sistema envia boletas de confirmações aos dois clientes, tendo sempre a corretora como contraparte.
    - b. Ainda com a opção "Corretor", o broker pode inserir preços (e taxas) diferentes nas duas pontas (spread), mantendo apenas a quantidade sempre igual nas duas linhas. No canto direito da boleta existe a opção "postar" onde o corretor opta por qual dos 2 preços atualiza em Negócios do dia.
    - c. Caso utilize a opção "Voz" para enviar a confirmação para apenas uma das pontas, o broker aparece por default como vendedor, mas pode alterar o lado. Nesse caso, o corretor deve estar sempre em uma das linhas (Compra ou Venda).

### Boleta Voice Corretora – Opção "Corretor Principal": para ambas as pontas

Boleta de novo negócio X

Voice Participante: redbm\_redbm

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: XXXXX

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação	Pos...
			Quantidade	Taxa	Preço		
Compra				%			<input type="checkbox"/>
Venda				%			<input type="checkbox"/>

### Boleta Voice Corretora – Opção "Voz": para apenas uma ponta

Boleta de novo negócio

Voice

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: BRSTNCNTF170 SELIC ID: 95019920250101

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação	Pos...
			Quantidade	Taxa	Preço		
Compra	CESAR PICERNI (REDBM)	redbm_redbm		%			<input type="checkbox"/>
Venda				%			<input type="checkbox"/>

Nos casos dos negócios feitos com a opção de “Corretor Principal”, os negócios já são auto alocados na conta intermediação da corretora para o Middle, dependendo apenas das alocações das contrapartes.

**Nas operações contra conta cliente do próprio Participante:** o operador é responsável em lançar as duas pontas, pois deve lançar também pelo cliente não Participante. Basta preencher seu próprio nome no campo contraparte. O mesmo vale caso o operador feche um negócio entre dois Participantes em que representa no **Trader**. Não é necessária a confirmação como contraparte.

### Boleta Voice – Operação interna do mesmo participante

Boleta de novo negócio

Voice

Participante: redbm\_redbm

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: BRSTNCLF1RC4 SELIC ID: 21010020250301

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação	Pos...
			Quantidade	Taxa	Preço		
Compra	TRED Testes (REDBM)	redbm_redbm	10.000	6,1%	8.702,761843	87.027.618,43	<input checked="" type="checkbox"/>
Venda	TRED Testes (REDBM)	redbm_redbm	10.000	6,1%	8.702,761843	87.027.618,43	<input type="checkbox"/>

### Confirmação de Venda – Operação interna do mesmo participante



Confirmar Título X

**Tem certeza de que deseja prosseguir?**

COMPRADOR:  
 Comprador: CESAR PICERNI  
 Vendedor: CESAR PICERNI  
 Taxa: 6,1%, Preço: 8702,761843  
 Quantidade: 10.000  
 Montante de Liquidação: 87.027.618,43

VENDEDOR:  
 Comprador: CESAR PICERNI  
 Vendedor: CESAR PICERNI  
 Taxa: 6,1%, Preço: 8702,761843  
 Quantidade: 10.000  
 Montante de Liquidação: 87.027.618,43

**Passagem de fundos:** para que seja possível o ajuste entre fundos de uma mesma instituição no final do dia, a B3 desenvolveu uma solução que permite que um fundo negocie com outro da mesma instituição por meio de uma corretora escolhida. Assim que o usuário selecionar o chapéu de FUNDOS nas duas pontas, o flag "Passagem de Fundos" estará passível de preenchimento. É necessário que o Participante esteja habilitado para tal atividade. Caso deseje se habilitar, o Participante deve entrar em contato com seu gerente de relacionamento para informações sobre o procedimento.

### Boleta Voice – Passagem de Fundos

Boleta de novo negócio X

Voice Participante: redbm\_redbm

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: BRAEGPDBS038 CETIP ID: AEGP23

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Genérico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação	Pos...
			Quantidade	Taxa	Preço		
Compra	CESAR AUGUSTO CALDIN PICERNI (BLUETRUSTE...	bluetrusteedtvm_bluetrusteedtvm	100	%	10.908,45	1.090.845	<input checked="" type="checkbox"/>
Venda	TRED Testes (REDBM)	redbm_redbm	100	%	10.908,45	1.090.845	<input type="checkbox"/>

**Boleta Voice – Confirmação da Passagem de Fundos**

Confirmar Título ×

**Tem certeza de que deseja prosseguir?**

COMPRADOR:  
 Comprador: CESAR AUGUSTO CALDIN PICERNI  
 Vendedor: CESAR PICERNI  
 Taxa: %, Preço: 10908,45  
 Quantidade: 100  
 Montante de Liquidação: 1.090.845

VENDEDOR:  
 Comprador: CESAR PICERNI  
 Vendedor: TRED Testes  
 Taxa: %, Preço: 10908,45  
 Quantidade: 100  
 Montante de Liquidação: 1.090.845

### Descrição dos campos Boleta de Novo Negócio

Campo	Descrição
Ativo	Campo de preenchimento obrigatório. Caso a boleta tivesse sido carregada através da tela de títulos, o ativo será carregado na boleta automaticamente. Caso o Participante tenha clicado no botão Voice o ativo deve ser informado na boleta.
ISIN	Campo já preenchido. Código Internacional do ativo negociado.
ID	Campo já preenchido. Código do Ativo.
Liquidação	Campo de preenchimento obrigatório. Data da Liquidação do Negócio. Pode ser D+0, D+1, D+2 ou D+3.
Compra	Indica quem está comprando.
Venda	Indica quem está vendendo.
Contraparte	Informar o nome e sobrenome do negociador comprador e/ou vendedor. Por meio desta informação o Voice envia o negócio para o comprador ou vendedor confirmar.
Participante	Código do Participante Comprador e Vendedor. O código participante vendedor já vem preenchido. Selecionado na tela principal da plataforma <b>Trader</b> campo "Participante". Pode ser alterado, de acordo com os "chapéus" disponíveis. É obrigatório informar o Código do Participante do vendedor/comprador, pois com esta informação o Voice envia o negócio para confirmação.
<b>Corporativo/Governo</b>	
Quantidade	Campo de preenchimento obrigatório. Quantidade do ativo negociado, indicar números inteiros.
Taxa	Informar a taxa negociada. Campo com até 4 (quatro) casas decimais. Informar PU ou Taxa, dependendo do ativo.
Preço	Informar o preço unitário do título. Campo com até 6 (seis) casas decimais. Informar PU ou Taxa, dependendo do ativo.

#### Observações:

- 1) Para que as colunas possam ser editadas, o ativo deve ser informado.
- 2) As colunas em azul são editáveis.

**Descrição dos campos pop-up de confirmação**

Campo	Descrição
Comprador	Dados do Comprador
Vendedor	Dados do Vendedor
Aceitar	Aceitar o Negócio Efetuado. Após clicar no botão aceitar, o negócio efetuado pode ser visualizado em <u>Negócios do dia</u> e <u>Atividades do Dia</u> da Tela Principal. Após o pré-registro no Voice, é necessário registrar o negócio na B3 ou Selic.
Rejeitar	Rejeitar o Negócio. Após clicar no botão rejeitar, o negócio é rejeitado, podendo ser visualizando por ambas as partes na consulta – <b>Atividades do dia</b> .
Fechar	Opção para fechar o pop up e confirmar depois. Para confirmar o negócio após o fechamento deste pop up, visualizar o <b>item – Meus Negócios</b> .

**Observações:**

- 1) Após a confirmação da contraparte, cancelamentos serão feitos apenas envolvendo o suporte operacional da B3.
- 2) Após a confirmação do pré-registro, ambas as partes devem registrar o negócio do SELIC, devendo estar atentos à grade de horário do Selic.
- 3) A ausência de registro e liquidação da operação no Selic, bem como o registro de operação no Selic com condições diferentes daquela informada no Voice, o(s) Participantes(s) devem comunicar à através do e-mail [copel@b3.com.br](mailto:copel@b3.com.br).

**4.1.5 Auto Alocar**

Essa função permite que o negócio pré-registrado via Voice seja alocado automaticamente em uma conta própria, seja B3 ou Selic. As alocações envolvendo títulos públicos federais são refletidas no RTC, enquanto as alocações de títulos privados são refletidas no Middle.

Boleta de novo negócio ×

**Voice**

Ativo:

ISIN: BRAEGPDBS038 CETIP ID: AEGP23

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	YELLOWBM HMANUE (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	10	%	10.908,45	109.084,5
Venda	CESAR AUGUSTO PICERNI (DOISBC)	doisbc_doisbc	10	%	10.908,45	109.084,5

**Direta**

A função Direta permite que o usuário bolete uma operação de voz, porém seguindo as regras do eletrônico. Neste caso, as regras são as seguintes:

- ➔ Somente haverá a opção da 'Direta' no caso de operações entre a instituição e seu cliente (mesmo Participante).
- ➔ As diretas somente podem ter opção de liquidação para D+1.
- ➔ Haverá verificação de spread de mercado, e no caso de oferta melhor, a operação é bloqueada.
- ➔ Haverá verificação de túnel de preço, e no caso de quebra de túnel, a operação irá para leilão.

## 4.2 Oferta em Tela

O módulo de negociação por Oferta em Tela permite tornar público, para todas as contrapartes habilitadas a realizar negócio com o usuário logado (ver item Habilitação de Contraparte neste mesmo documento), uma ordem de compra ou venda.

Na parte de cima em que estão os ativos (na “pedra”), é permitida a colocação de apenas duas únicas ofertas por chapéu selecionado, uma na ponta de venda outra na ponta de compra, consistindo a colocação de uma nova ordem na substituição da ordem anterior disponível em tela (para múltiplas ordens, cheque item específico logo abaixo).

Para tanto basta que, selecionado o ativo a ser negociado, o usuário informe a quantidade e o preço na ponta em que deseja posicionar a oferta. Para alguns ativos existe a opção de negociar o ativo por taxa de rendimento. Nesses casos o usuário deve escolher uma das opções (preço ou taxa) para digitação e a outra é calculada pelo sistema. No caso de títulos públicos, apenas a taxa de rendimento pode ser digitada na oferta. Os campos abertos para preenchimento são coloridos em azul:

Ao entrar o preço (ou taxa) o sistema automaticamente completa a oferta assumindo uma quantidade padrão (lote) para o ativo. Os títulos públicos utilizam a quantidade de 10.000 (indexados e pré-fixados) ou 50.000 (títulos casados) títulos, aceitando valores em múltiplos dos mesmos, **segundo as deliberações de melhores práticas de negociação de mercado (Anbima)**. Os privados utilizam a quantidade padrão de apenas 1 papel (e múltiplos), e o mercado fracionário de títulos públicos quantidade mínima de 10 papéis (acrescidos por quantidade unitária).

Caso o usuário digite primeiro a quantidade, a oferta é apenas ingressada após a digitação do preço (ou taxa), já nascendo com a quantidade desejada, múltipla do lote padrão.

Título	Cpn	Prazo	Tamanho	Compra		Venda		Negócio	Dados para oferta de compra			Dados para oferta de venda			
				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço		Tamanho	Preço	Rendimento	Rendimento	Preço	Tamanho	
▶ Titulos Publicos															
▶ Debêntures % DI															
▶ Debêntures DI+spread															
ABNB11	1,5	Apr-13										%	%		
ALLG15	2,4	Sep-14										%	%		
ALLG16	2,4	Jul-14										%	%		
ALLG18	1,65	Apr-16										%	%		
AMPL14	0,85	Aug-12										%	%		
AMPL15	1,1	Dec-12										%	%		

O sistema sempre mostra na tela principal a oferta com o melhor preço, disponibilizando-a para a agressão do mercado.

Quando houver múltiplas ofertas para o mesmo ativo, todas podem ser visualizadas na janela de profundidade de preços, localizada na parte central inferior da tela da plataforma. As ofertas também podem ser agredidas ou canceladas nesse mesmo local.

Para visualizar apenas os ativos com ofertas em tela, clique no botão “Live”, no topo central da tela.

#### Observações:

- 1) O Participante pode transmitir Ordem para seu Intermediário. A conversão de Ordem em Oferta requer que o Intermediário efetue lançamento de aprovação no módulo.
- 2) O módulo Oferta em Tela disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial.

#### 4.2.1 Múltiplas Ordens

O sistema permite que o usuário publique várias ordens para um mesmo ativo (independentemente da quantidade e do preço). Logo, é possível o usuário usar a ferramenta “Route”, que é explicada adiante, para um ativo, e ao mesmo tempo ter uma ou mais ordens próprias publicadas no mercado.

Para publicar uma segunda ordem para um ativo, o usuário deve preencher os campos de quantidade e preço na janela “Profundidade” localizada na tela principal:

Título	Nível	Cpn	Prazo	Moeda	CC	Mercado	Comprador	Quantidade	Compra	Venda	Quantidade	Vendedor	Região	Quantidade	Minha Compra	Minha Venda	Quantidade	
									Preço	Taxa	Taxa	Preço			Preço	Taxa	Taxa	Preço
▶ Debêntures % DI																		
▶ Debêntures DI+spread																		
▶ Debêntures IGPM																		
▶ Debêntures IPCA																		
AGRU12		6,4	Oct-26	BRL		DB									211	211		
ALLG22		6	Sep-19	BRL		DB									211	211		
ALLG26		6,4	Apr-18	BRL		DB									211	211		
ANB15		4,98	Oct-18	BRL		DB									211	211		
ANB16		5,428	Oct-18	BRL		DB									211	211		
ANB24		2,71	Oct-17	BRL		DB									211	211		
AVIA21		6	Mar-17	BRL		DB									211	211		
BND56		6,2999	May-19	BRL		DB		1.000	1410,294048	4,55				4,87	1.000	1410,294048	4,55	211
BND55		6,2991	Jan-17	BRL		DB												211

#### Exemplo Prático:

- Um usuário pretende publicar uma ordem de compra de 1000 unidades de uma determinada debênture a 4,55%.
- O usuário recebe posteriormente uma ordem de compra de 2000 unidades da mesma debênture a 4,57%. Logo, essa segunda ordem deve ser publicada na janela “Profundidade”, **no quadro marcado em preto**. Segue ordem já publicada:

Quantid...	Compra	Venda	Quantid...
2.000			1
1.000	X	4,55	
2.000	X	4,57	

Profundidade Intermediação

- A prioridade da ordem é definida primeiramente pelo preço ofertado (quanto melhor a oferta de compra ou de venda, maior é a prioridade), e depois pela ordem de publicação (“first in, first out”).
- Caso haja a necessidade de alterar a ordem publicada, o usuário pode mudar nos campos de preço e quantidade na janela “Profundidade”, sem que a sua ordem saia da fila de ofertas.

#### 4.2.2 Cancelando uma Ordem

O usuário tem a opção de cancelar uma ordem específica ou cancelar todas as ordens colocadas na plataforma. O cancelamento de uma ordem específica é realizado através de um clique sobre o “X” disponível ao lado do preço informado para a oferta:

Título	Cpn	Prazo	Tamanho	Compra	Venda	Tamanho	Negócio	Tamanho	Minha Compra	Minha Venda	Tamanho
				Preço	Rendimento	Preço			Preço	Rendimento	Preço
▶ Titulos Publicos											
▶ Debêntures % DI											
SFLS15	102	Oct-17	1	X	200			1	X	200	
▶ Debêntures DI+spread											
▶ Debêntures IGPM											
▶ Debêntures IPCA											
▶ Debêntures Outras											
▶ Debêntures 476											

Para cancelar todas as ofertas lançadas de uma só vez o usuário deve clicar sobre o ícone destacado na figura abaixo:

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra	Venda	Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra	Minha Venda	Quantidade
				Preço	Taxa	Preço			Preço	Taxa	Preço
▶ Debêntures % DI											
▶ Debêntures DI+spread											
▶ Debêntures IGPM											
▶ Debêntures IPCA											
▶ Debêntures Outras											
▶ Debêntures 476											
▶ CRI											
▶ CRA											
▶ Fundos Fechados											
▶ Operações Casadas											
▶ Públicos Pré-Fixados											
▶ Públicos Inflação											

#### 4.2.3 Alterando uma Ordem

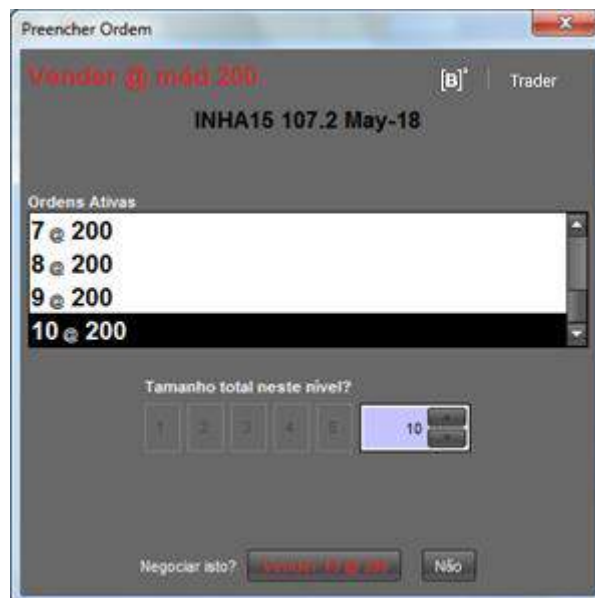
Uma ordem pode ser alterada a qualquer instante pelo usuário que a lançou na plataforma, desde que não tenha sido agredida por outra contraparte. Para tanto basta clicar sobre a informação que deseja alterar (tamanho, preço ou rendimento [quando disponível]) substituindo-a pelo novo valor desejado. A alteração pode ser feita tanto na tela de negócios quanto na tela de profundidade.

#### 4.2.4 Agredindo uma Oferta

A agressão de uma oferta pode ser feita através de um clique sobre a oferta aberta. Uma oferta aberta para agressão é identificada pela presença de uma seta verde ao seu lado:

Título	Cpn	Prazo	Tamanho	Compra		Venda		Tamanho	Negócio	Tamanho	Minha Compra		Minha Venda		Tamanho	
				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço		
▶ Titulos Publicos																➔
▶ Debêntures - DI																➔
INHA15	107,2	May-18	10	200												➔
▶ Debêntures Diversas																➔
▶ Debêntures IGPM																➔
▶ Debêntures IPCA																➔
▶ Debêntures Outras																➔
▶ Debêntures 476																➔

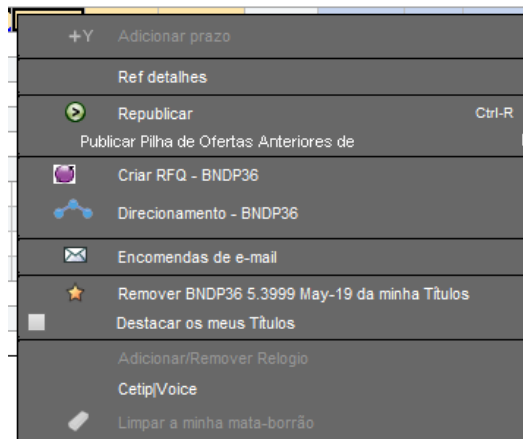
Ao clicar sobre a seta, é disponibilizada uma tela onde o usuário pode definir a quantidade que deseja negociar, desde que seja múltipla do lote padrão para o ativo, confirmando a operação após sua decisão:



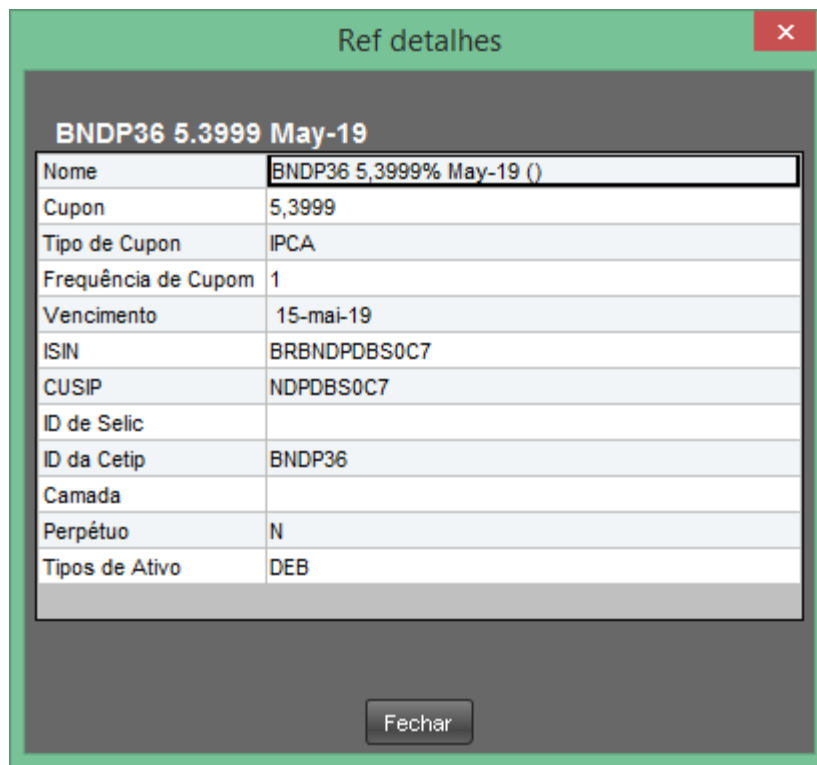
Após a confirmação a negociação é finalizada na plataforma.

#### 4.2.5 Acesso Rápido (Oferta em Tela)

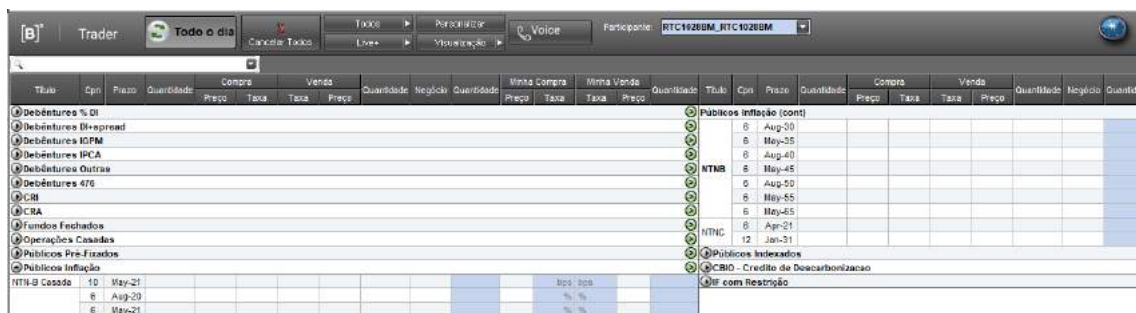
O usuário pode acessar a janela de acesso rápido clicando com o botão direito do mouse sobre o título desejado na parte de Oferta em Tela.



A opção “Ref detalhes” apresenta as informações do papel, mostrando o cupom, a frequência de pagamento do cupom, o vencimento, o ISIN, o CUSIP, a identificação do título na B3 e se o papel é perpétuo ou não.



A opção “Republicar” permite que o usuário inclua as ordens de ativos por categoria de uma vez após incluí-las separadamente sem que sejam criadas no **Trader**.



A opção “Criar RQF” acessa o módulo “Request for Quote” do **Trader**.



A opção “Direcionamento” acessa a ferramenta “Route” do **Trader**, permitindo que o usuário emita uma ordem para um intermediador.

A opção “Encomendas por e-mail” permite que o usuário envie, a partir de uma lista de ativos, as melhores ofertas em tela para um e-mail desejado.

**Tela de envio**

Encomendas por e-mail ×

Para:

*Digite os endereços de e-mail completo, separados por vírgula.*

Enviar encomendas para os seguintes Títulos:

Títulos apenas com preços

Níveis de Encerramento E-mail Apenas

A opção Voice acessa essa ferramenta do **Trader**.

#### 4.2.6 Operações Casadas

As operações casadas de títulos públicos somadas a um posicionamento oposto em contratos Futuros de DI(DI1) ou Futuro de Cupom de IPCA (DAP) do mesmo vencimento, estão disponíveis no **Trader** nas seguintes condições:

- Todas as operações devem ter imprescindivelmente a participação de uma corretora que é responsável pelo registro da operação de DI1/DAP (direto) após o fechamento do negócio. Esta corretora será i) a corretora ofertante agredida; ii) a corretora agressora da oferta ou iii) a corretora escolhida pelo cliente no momento da agressão.;
- Caso a agressão pelo cliente não tenha acontecido em nenhum dos três cenários citados acima, o agressor deverá selecionar a corretora no *pop up* do Casada Manager após a agressão, onde todas as corretoras comuns às partes são listadas. Neste cenário, da mesma forma que a plataforma sugere um *default* para a taxa do DI1/DAP, ela também sugerirá como *default* a corretora comum às partes com a melhor colocação no ranking de Top Brokers.
- O sistema não permite que partes que não sejam corretoras possam fechar negócios de Casadas diretamente entre si (sem a intermediação de uma corretora), assim como também não é permitido negócios entre as corretoras (devido à restrição do DI1/DAP direto na B3 – Segmento Listado).
- As ordens são colocadas em spread (bps);
- O lote padrão é de 50.000 títulos públicos para LTNs e NTN-Fs e 10.000 para NTN-Bs.

- O lote padrão de contratos futuros é de 500 contratos para as LTNs. Para as NTN-Fs e NTN-Bs é calculado diariamente pelo sistema o número de contratos para neutralizar o DV01 dos papéis (a quantidade de contratos sempre aparece nas boletas).
- Logo após a agressão da oferta casada, cabe ao agressor escolher a taxa do contrato futuro (DI1/DAP) no Casada Manager, sendo validado o valor pelo sistema dentro do intervalo de mercado (MID). Taxas fora do intervalo não são aceitas.
- Os Participantes (não corretoras) podem ingressar ordens de duas formas:
  1. Por Intermediação: roteando a oferta para uma corretora (que é responsável também pelo DI1/DAP). Nesse caso a corretora pode aplicar um spread para publicação em Tela (ver item Intermediação-Route do manual) e a oferta estará disponível para a agressão por todos os clientes dessa corretora.
  2. Por ingresso direto em Tela: nesse caso a oferta pode ser agredida por qualquer Participante de mercado. Caso seja por uma corretora, ela escolherá a taxa DI/DAP e passará o Direto neste valor. Caso seja alguma outra instituição, ela deve escolher a corretora e a taxa do contrato futuro para o Direto.
- A corretora deve passar o direto imediatamente após o negócio. Caso haja mudança de mercado e a taxa de DI/DAP não seja aceita no registro, a corretora deve alterar a taxa do DI/DAP informada através da tela Casada Manager.

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra Preço	Venda Preço	Compra Taxa	Venda Taxa	Compra Preço	Venda Preço
LTN Casada	0	Apr-13	50.000	5,4	5,4			50.000	5,4
	0	Jul-13	50.000	6,5	6,5			50.000	6,5
	0	Jan-14	50.000	6,5	6,5			50.000	6,5
	0	Apr-14	50.000	7,6,5	7,6,5			50.000	7,6,5
	0	Jul-14	50.000	8,6,5	8,6,5			50.000	8,6,5
	0	Jan-15	50.000	9,7	9,7			50.000	9,7
NTN-F Casada	10	Jan-13	50.000	5,4	5,4			50.000	5,4
	10	Jan-14	50.000	6,5	6,5			50.000	6,5
	10	Jan-15	50.000	7,6	7,6			50.000	7,6
	10	Jan-17	50.000	10,8	10,8			50.000	10,8
	10	Jan-18	50.000	9,7	9,7			50.000	9,7
	10	Jan-21	50.000	8,501	8,501			50.000	8,501

Situação	Broker	DV/DAP	Taxa	Preço	Horário de Criação	Entidade de ref	Quantidade
00:28	pendente_casada	14,415	14,445	873,314456	Mon Jun 29 10:35:01 BRT 20...	LTN Casada 0 Jul-16	50,000

Broker	DV/DAP	Spread	Taxa	Preço	Participante
pendente_casada	14,415	3	14,445	873,314456	bluetrusteedtvm_bluetrusteedtvm

O agressor terá 40 segundos para complementar os dados da Boleta. Os dados que devem ser atualizados são o Nome da corretora que passará o Direto e a taxa do contrato futuro.

Após esse período, a corretora terá 5 minutos para alterar a taxa do contrato futuro na plataforma (tempo para passar o direto na bolsa). E, somente após os 5 minutos ou se ele confirmar previamente, a operação será finalizada e enviada para o Middle.

#### 4.2.7 Cancelamento de Negócios

O cancelamento de um negócio lançado no **Trader**, seja por meio dos módulos Tela, RFQ – Pedido de Cotação ou Voice, pode ser efetivado observado os seguintes procedimentos:

- 1) O Participante interessado no cancelamento deve enviar e-mail à Coordenação de Plataforma Eletrônica (copel@b3.com.br), com cópia à contraparte, informando o Trade ID da operação, bem como o motivo do cancelamento. A contraparte, por sua vez, deve confirmar a solicitação via e-mail com cópia a todos os envolvidos.
- 2) Para efetivação do cancelamento, tanto a solicitação de cancelamento quanto a confirmação da contraparte devem ser recebidos pela B3 até o horário de fechamento da Plataforma na data de lançamento do negócio. As solicitações de cancelamento e/ou confirmações realizadas após esse horário, podem ser excepcionalmente acatadas, à exclusiva discricionariedade da B3.
- 3) Os pedidos de cancelamentos realizados por meio dessa funcionalidade somente são efetivados após a análise e aprovação da B3, que será informada por e-mail às partes envolvidas.
- 4) Caso a B3 não acate o pedido de cancelamento, as operações continuam válidas e devem ser registradas e liquidadas.

#### 4.3 RFQ – Pedido de Cotação

O módulo RFQ possibilita ao usuário tomar preços, seja como comprador, vendedor ou em ambas as pontas, junto a um grupo de contrapartes para determinado ativo.

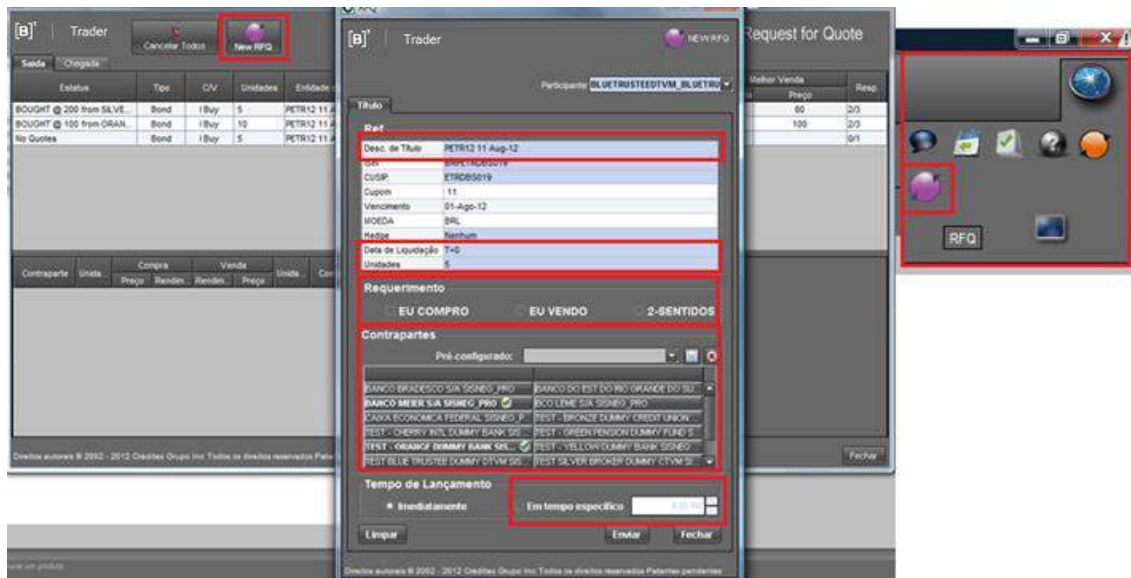
O usuário pode informar o código do ativo, qual a ponta em que deseja tomar preço, a data de liquidação, a quantidade de títulos e quais contrapartes devem receber a solicitação. O início do RFQ pode ser imediato ou programado para horário determinado pelo usuário.

A seleção de contraparte é feita através de um clique sobre os nomes disponibilizados na lista do aplicativo. As contrapartes selecionadas para receber o RFQ são destacadas com uma seta verde ao lado e recebem um comunicado em tela onde os dados do RFQ são apresentados e podem apresentar suas ordens caso tenham interesse em negociar o ativo em questão.

A contraparte demandante do RFQ visualiza todas as ofertas colocadas pelas contrapartes e pode fechar negócio com qualquer uma delas. A única crítica realizada pelo sistema é relacionada aos limites estabelecidos pelos arquivos de túnel de preço. (ver item **Túnel de Preços** desse documento)

A quantidade de títulos a ser negociada é fixa, não podendo nem o demandante nem as contrapartes ofertar quantidades diferentes da informada pelo demandante no RFQ. Por essa razão o demandante não consegue fechar negócio com mais de uma contraparte em um mesmo RFQ.

O acesso às telas de RFQ é realizado através do link disponível no canto superior direito da tela:



#### 4.4 LOVC - Leilão Formador de Preços

O módulo LOVC funciona como um leilão formador de preços que acontece por tempo limitado, onde os Participantes ingressam quantidades e preços limites.

Com base nas ofertas ingressadas, o sistema calcula o preço de mercado, que potencializa a maior quantidade de negócios possíveis.

Todos os negócios são fechados, podendo ser ao preço limite ingressado, ou melhor, dependendo do nível calculado.

O módulo LOVC disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial.

Logo ao encerramento do LOVC, em seguida é aberto um novo leilão com esse preço definido: o VC.

O LOVC acontece em horários pré-determinados, eventualmente por solicitação e sempre que um negócio romper o túnel de preços (ver tópico túnel de preços).

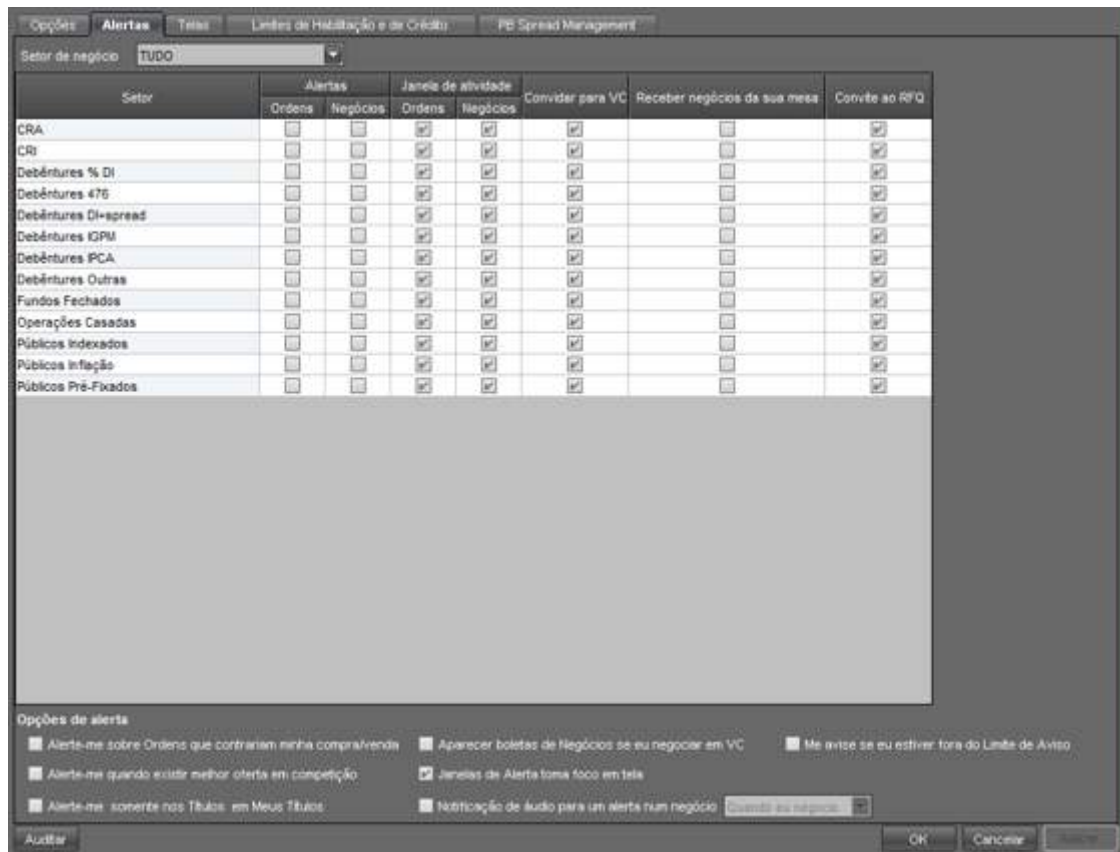
Para o pré-determinado (agendado) há duas fases:

- 1- Submissão de ordens
- 2- Volume Clearing

Para o programado pelo sistema (túnel) também há duas fases:

- 1- Submissão de ordens
- 2- Volume Clearing

Importante destacar que para habilitar os leilões de LOVC, o **Trader** deve estar com a função "Convidar para VC" habilitada para todos os papéis que desejar. Essa função deve ser verificada no botão Preferências>Alertas. Segue tela:



Na Tela Principal, quando o LOVC Agendado estiver ocorrendo, a principal diferença é a identificação do campo Título que está com o layout “LIMITE” ao lado do próprio nome:

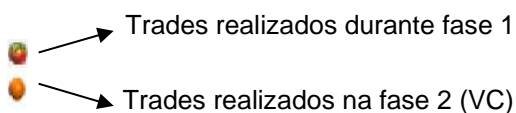
Se nenhuma oferta ocorre no LOVC a mensagem que retorna é “Média Inexistente”, como da figura abaixo:

Hora	Título	Nível	Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Republicar	
			Preço	Taxa				Taxa
00:00	FLU	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	FLA	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	BOT	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	VAS	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	SPO	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	PAL	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	COR	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>
00:00	SAN	LIMITE			Média Inexistente			<input type="checkbox"/>

Se acidentalmente quando um LOVC ou um VC estiver ocorrendo for apertado o Botão ESC, lembre-se de clicar novamente no ícone do Volume Clearing no canto direito da Tela (Bússola).

A partir da submissão das ordens no VC/LOVC os chapéus não podem ser alterados. Se o chapéu estiver errado, é preciso deletar a ordem e reinseri-las.

Os ícones que aparecem ao lado do *ticker* do título, quando o VC/LOVC está ocorrendo são:



O “Resultados de Negócios” demonstra os negócios fechados durante o LOVC. Se o botão “Exibir todos os negócios” estiver selecionado podem ser visualizados todos os negócios realizados durante o leilão.

\*Para maiores informações sobre os cálculos feitos para a apuração do Valor Final do LOVC, por favor, veja “Metodologia de Cálculo – LOVC” em informações adicionais.

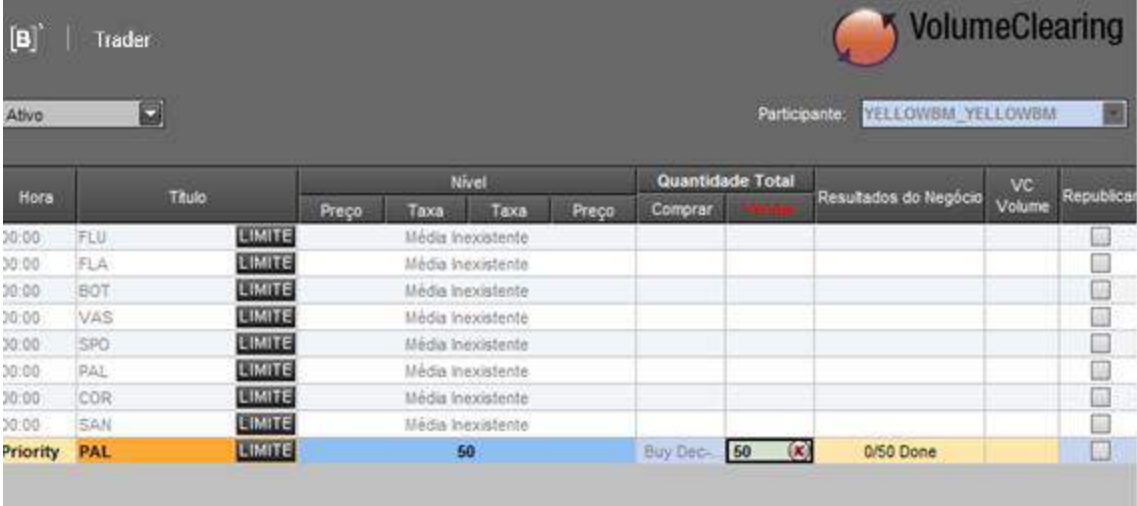
#### 4.5VC - Leilão de Volumes

Trata-se de um leilão de volumes, onde Participantes ingressam quantidades firmes de compra ou venda a um preço pré-determinado de um ativo, de acordo com o negócio que gerou o VC.

Os negócios são fechados em ordem de entrada, sempre em múltiplos de lotes padrão.

O módulo VC disponibiliza exclusivamente a realização de Oferta Parcial.

Após término de um LOVC, ao preço definido por esse processo.



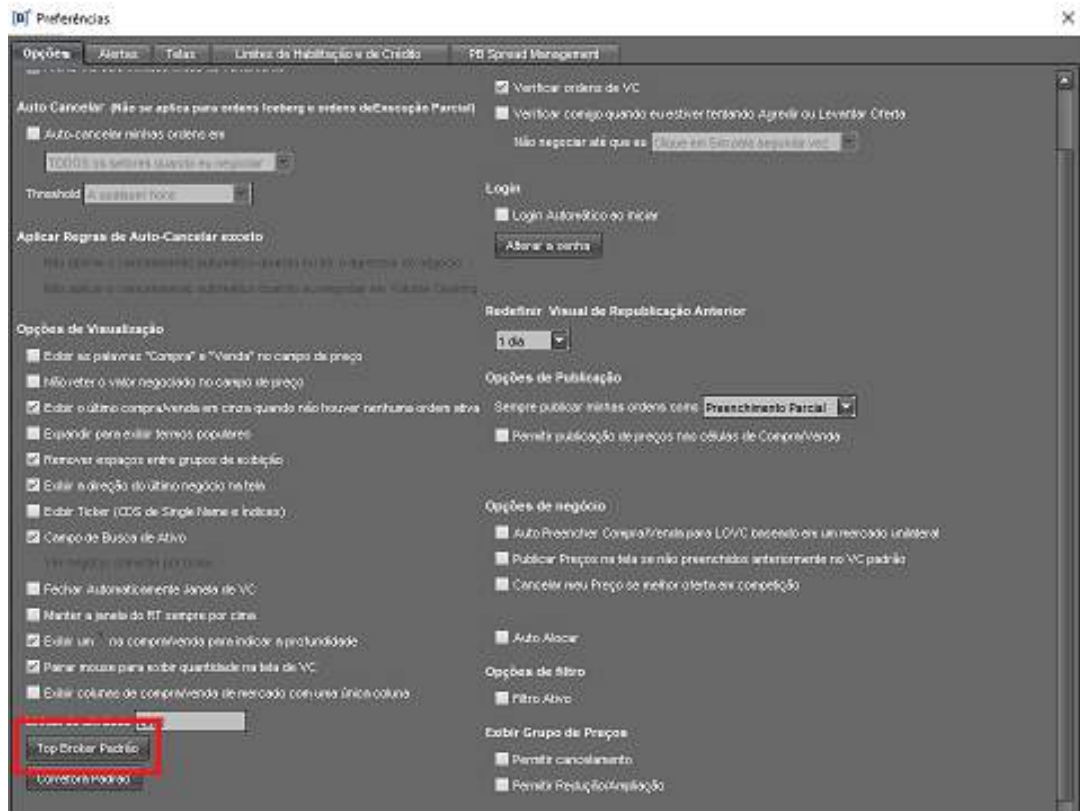
Hora	Título	Nível	Preço		Taxa		Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Republicar
			Preço	Taxa	Taxa	Preço	Comprar	Vender			
20:00	FLU	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	FLA	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	BOT	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	VAS	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	SPO	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	PAL	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	COR	LIMITE									<input type="checkbox"/>
20:00	SAN	LIMITE									<input type="checkbox"/>
Priority	PAL	LIMITE			50		Buy Dec-	50	(K)	0/50 Done	<input type="checkbox"/>

#### 4.6 Leilão Eletrônico de Títulos (Bond Call)

O módulo Bond Call é um *leilão* eletrônico de precificação e negociação de títulos, onde os Participantes ingressam suas ordens durante o tempo determinado pela B3.

Importante destacar que para participar do Bond Call são necessárias as seguintes configurações:

- Eleger um Top Broker Padrão na aba “Personalizar” “Preferências”:



- Habilitar a função “Limites de Habilitação e de Crédito” para todos os Participantes que desejar. Este procedimento deve ser feito na aba “Personalizar / Limites de habilitação e de Crédito” conforme tela abaixo:

Instituição	Participante	Habilitado	Valor Limite	Quantidade Alíquotas	Última modificação
ABRBR	abrbm_abrbm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
ATIVADOR	ativacor_ativacor	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
AUTONOMOATIV	autonomodivm_autonomodivm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BACENBM	bacenbm_bacenbm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BANRSULBM	banrsulbrm_banrsulbrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BANRSULCOR	banrsulcor_banrsulcor	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBRI	bbri_bbri	<input checked="" type="checkbox"/>			
BBBM	bbbm_bbbm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BBBN	interanbrn_bbbn	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BBDTVM	allancabraisseg_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	bbdvrm_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	brasfocap_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	braspreprev_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	brasfauadeseg_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	brasfauadeseg_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BBDTVM	fundos_bbdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BCSANTANDERBM	bcoasantanderbm_bcoasantanderbm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BOCLIQUEZDZTVM	bocliquezdvrm_bocliquezdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BOCLIQUEZDZTVM	fundos_bocliquezdvrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BLACKBM	blackbr_blackbr	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BLUETRUSTEEDTVM	blustrustevrm_bluetrustevrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BLUETRUSTEEDTVM	catancer_bluetrustevrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BLUETRUSTEEDTVM	cbbr_bluetrustevrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BLUETRUSTEEDTVM	clearstreamervices_bluetrustevrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BLUETRUSTEEDTVM	fundos_bluetrustevrm	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNDSEB	bndesbd_bndesbd	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNPASSET	bnpasset_bnpasset	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNFRABASBM	bnfrabasbrm_bnfrabasbrm	<input checked="" type="checkbox"/>			dviter 19/08/2020 12:06
BNYMELLONBC	banyerbr_bnymellonbc	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNYMELLONBC	bnymellonbc_bnymellonbc	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNYMELLONBC1	bnymellonbc1_bnymellonbc1	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17
BNYMELLONBC1	fundos_bnymellonbc1	<input checked="" type="checkbox"/>			ronero2 18/10/2019 12:17

Quando o Bond Call é iniciado, um pop-up surgirá na tela do **Trader**.

Durante o Bond Call, com base nas ordens ingressadas, é calculado o Preço Teórico considerando o algoritmo do sistema, que define a taxa de maximização de negócios ou *fair price* quando não houver negócios.

Se no término do Bond Call não houver negócio realizado, a mensagem retornada no campo “Preço Teórico” é de “Não Há”.

Todos os negócios fechados no Bond Call, terão preço único, podendo ser ao mesmo preço limite ingressado, ou melhor, dependendo do nível calculado.

O Bond Call acontece em horários pré-determinados (divulgado em Ofício/Comunicado pela B3 ou site [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)) obedecendo o túnel de preços (ver tópico túnel de preços) e dentro de uma única fase.

As ordens são segregadas por mesa e os lançamentos são individuais por operador. Todas as ordens realizadas por uma mesma mesa são apresentadas no grid “Profundidade da Mesa”.

O operador visualiza suas ofertas destacadas em azul. As ofertas de outro operador da mesma mesa são destacadas em verde. Os destaques de ofertas são válidos para o grid “Profundidade da Mesa” e “Profundidade do Mercado”.

A primeira ordem de uma mesa deve ser inserida pelo grid Principal (topo do Book). Para ingressar as demais ordens, o operador deve inseri-las pela tarja preta, no grid “Profundidade da Mesa”.

Uma vez lançada, a ordem não pode ser cancelada e sua alteração somente será possível para aumentar a quantidade ou melhorar seu preço.

The screenshot displays the B3 Trader interface for a Bond Call. At the top, there's a header with the B3 logo and 'Trader'. A dropdown menu shows 'Ativo e expirado'. To the right, a participant dropdown is set to 'RTC1028BM\_RTC1028BM'. The main area contains a table with columns for 'Ofertas de Mercado' and 'Minhas ofertas'. The table shows three rows of data, all with 'Não há' in the 'Taxa' column. Below the table are two large empty grids: 'Profundidade do Mercado' and 'Profundidade da Mesa'. At the bottom, there's a section for 'RTC1028BM's Negócios' with columns for 'Tipo', 'Título', 'Nível', 'Quantidade', 'Comprador', and 'Vendedor'. A 'Fechar' button is located in the bottom right corner.

Se acidentalmente, durante um leilão, for apertado o Botão ESC, lembre-se de clicar novamente no ícone do Bond Call no canto direito da Tela (Bússola).

A partir da submissão das ordens no Bond Call os chapéus não podem ser alterados.



#### 4.6.1 Horário de Negociação do Bond Call

O Bond Call funcionará diariamente conforme horário, sequência e divisão de blocos descritos abaixo:

- O leilão será iniciado às 11:30.
- A negociação acontece de maneira sequencial, com intervalo de 1 minuto entre os blocos.
- A tabela abaixo detalha a sequência e duração de cada bloco.

Bloco	Ativo	Hora de início	Duração (min)
1	NTN-B 22	11:30	2
2	NTN-B 23	11:33	2
3	NTN-B 24	11:36	2
4	NTN-B 25	11:39	2
5	NTN-B 26	11:42	2
6	NTN-B 28	11:45	2
7	NTN-B 30	11:48	2
8	NTN-B 35	11:51	2
9	NTN-B 40	11:54	2
10	NTN-B 45	11:57	2
11	NTN-B 50	12:00	2
12	NTN-B 55	12:03	2

Os horários e vencimentos podem ser alterados à critério da B3 com aviso prévio ao mercado através de Comunicado.

#### 4.7 Intermediação – Route (Intermediador)

##### Visão Broker

As corretoras devem fazer as seguintes configurações para aceitar automaticamente ordens de seus clientes:

- 1) Habilitação de Limites de Crédito  
Deve ser feita a habilitação de Direcionamento. Nesta devem ser marcadas as instituições clientes que poderão rotear ordens automaticamente.

Instituição	Participante	permissões		Valor Limite	Última modificação
		Habilitado	Direciona...		
COPABM	copabm_copabm	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	copabm_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	fundos_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	rjce_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	umbi_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	umbm_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM1	vejabc_copabm1	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM2	amparocoopm_copabm2	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM2	autosegprev_copabm2	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM2	botafogobi_copabm2	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM2	braga_copabm2	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10
COPABM2	camboinhas_copabm2	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		tsilve 09/06/2015 10:10

## 2) PB Spread Management

Nesta tela aparecerão **todas as instituições clientes** (com a coluna “Direcionamento” ativa). Nesta aba, devem-se definir os spreads de cada cliente.

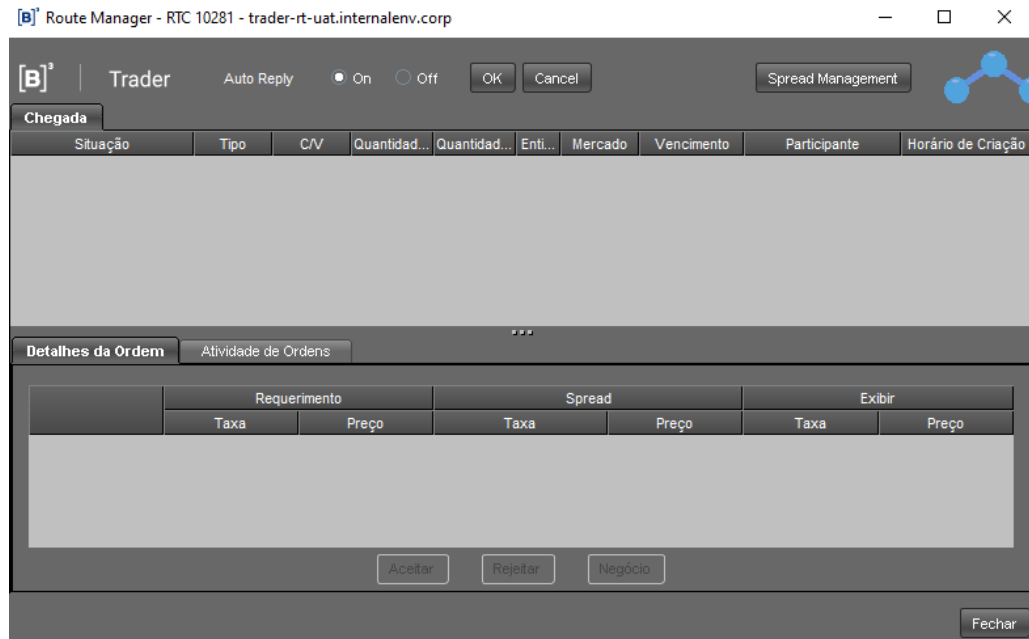
Os Spreads são definidos por Trading Sector, então é crucial que o Broker saiba o critério de cada um.

O Spread pode representar acréscimo em taxa se o título for calculado ou a porcentagem em preço se o título não for calculado.

Institution	Legal Entity	Spread	Last Modified
A1GESTAO	a1gestao_a1gestao	0,1	
A1GESTAO	fundos_a1gestao	0,1	
ACESITAFUND	fundos_acesitafund	0	
ACRUX	acrux_acrux	0	
ACRUX	fundos_acrux	0	
AGRICOLEBM	agricolebm agricolebm	0	

3) Ligar a opção de “Auto-Reply”

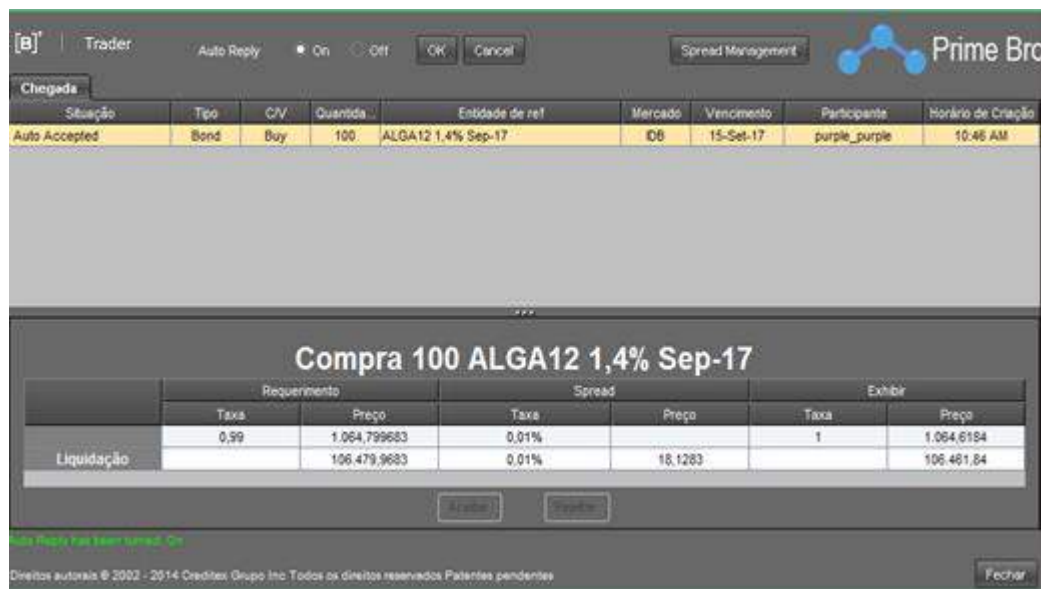
Dentro da tela de Intermediação (Route Manager) há uma opção para ligar o Auto Reply (Aceitação automática).



A partir do momento em que os três passos acima são seguidos, as ordens dos clientes da corretora poderão ser aceitas automaticamente.

As ordens aceitas automaticamente poderão ser visualizadas pela tela “Route Manager”.

As ordens aceitas automaticamente ficarão com o status “Aceito Automaticamente”.



A ordem também fica disponível na tela principal, e pode-se ver quem é o cliente através da aba “Intermediação”.

Cliente	Quantid...	Compra	Venda	Quantid...	Cliente
purple_purple	100	1%			

Profundidade    Intermediação

Caso a oferta de um cliente seja agredida, serão gerados dois negócios: um entre corretora e mercado, e outro entre corretora e cliente. Pode-se checar no Blotter de Negócios o resultado.

Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentário	STP	Mercado	Negocio ID	Taxa Fiscal
10:54 AM	▲ ALGA12.14% Sep-17	1064.789853	100	106.479.96	PURPLE - T. Testes	SILVERBROKERCOR - T. Testes		DB	DB	23380555	
10:54 AM	▼ ALGA12.14% Sep-17	1064.6184	100	106.461.84	SILVERBROKERCOR - T. Testes	BLUETRUSTEEDTVM - T. Testes		DB	DB	23380554	

Em “Atividades do Dia” e “Negócios do Dia” só aparecerá o negócio que saiu na Tela (Mercado). O negócio entre corretora e seu cliente não ficará aparente (por questões de relacionamento/spread).

No caso do Auto-Reply estar desligado, a corretora deve incluir o Spread na oferta e aprová-la para que fique ativa em Tela.

## 4.8 Intermediação – Route (Trader)

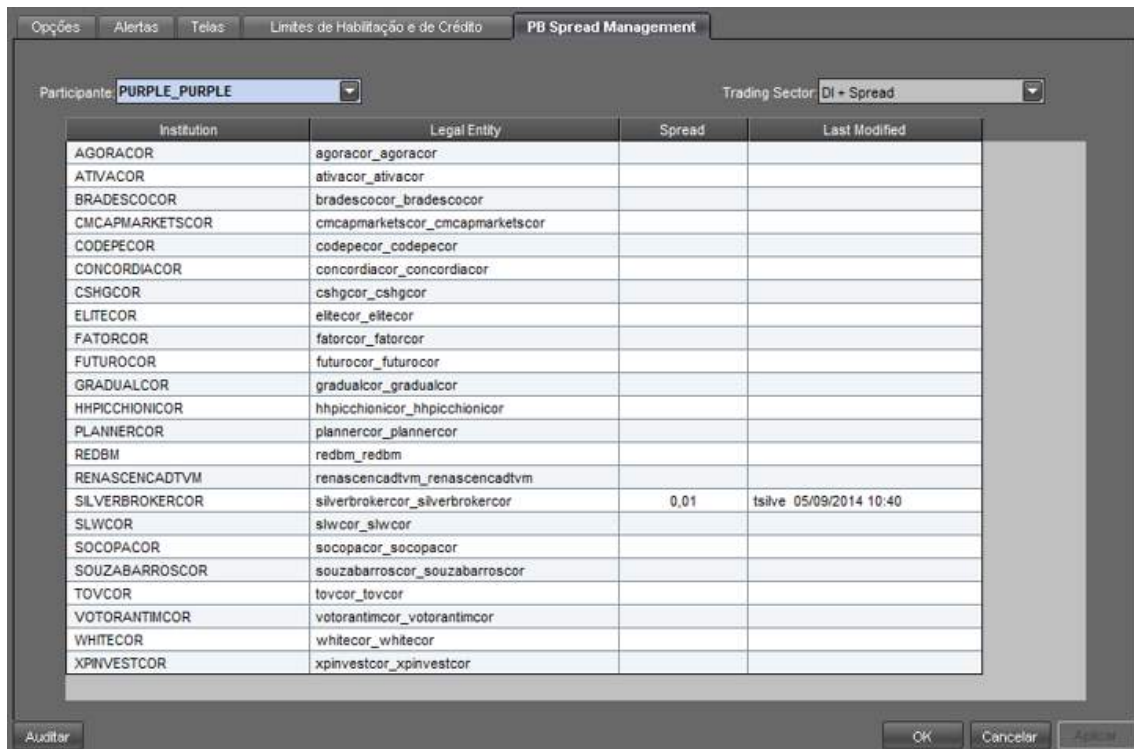
### Visão Cliente

Para os clientes utilizarem a funcionalidade do PB, a única coisa que devem fazer é habilitar o Broker como intermediador através da aba de Limites de Habilitação de Crédito.

Participante		permissões			Valor Limite	
Instituição	Participante	Habilitado	Direciona...	Auto Accept		
SCOTIABANKBM	scotiabankbm_scotiabankbm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SENSOCOR	sensocor_sensocor	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SICREDIBM	sicredibm_sicredibm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SILVERBROKERCOR	fundos_silverbrokercor	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SILVERBROKERCOR	silverbrokercor_silverbrokercor	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			tpurpl 05
SLWCOR	slwcor_slwcor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			tpurpl 05
SOCOPACOR	socopacor_socopacor	<input type="checkbox"/>				tpurpl 05
SOLIDEZCOR	solidezcor_solidezcor	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SOUZABARROSCOR	souzabarroskor_souzabarroskor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			tpurpl 05
SUISSEBM	garantiabi_suissebm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SUISSEBM	garantiadtvm_suissebm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03

Audit    OK    Cancelar    Aplicar

Na aba “PB Spread Management” ele poderá ver todas as corretoras que o habilitaram e os Spreads de cada corretora. Esta consulta é feita por Trading Sector.



Para um cliente colocar ordens em tela via PB o que ele deve fazer é:

- 1) Escolher o ativo que ele quer negociar
- 2) Clicar em "Route"

Ao fazer isto, abrir-se-á a seguinte tela.



Na opção "Ref é Intermediador" aparecerão todas as corretoras que habilitaram o cliente e que o cliente habilitou de volta.

O cliente escolherá ainda se quer comprar ou vender o ativo. Quando isto ocorrer as células de "Preço" ficarão disponíveis para edição. A célula quantidade sempre estará "azul" para escolha da quantidade a ser negociada. Em relação às outras, depende do tipo do papel e se o PB está com o Auto-Accept ligado. No caso de disponibilidade de edição do campo:

- ➔ Taxa: significa que o PB não está com o Auto-Accept ativo e que o título tem calculadora
- ➔ Preço: significa que o PB não está com o Auto-Accept ativo e que o título não tem calculadora

- Exibir Taxa: significa que o PB está com o Auto-Accept ativo e que o título tem calculadora
- Exibir Preço: significa que o PB está com o Auto-Accept ativo e que o título não tem calculadora

Os valores “Taxa” e “Preço” são os valores do negócio entre cliente e corretora, e os valores “Exibir Taxa” e “Exibir Preço” são os valores do negócio entre a corretora e o mercado.

Após os dados confirmados, o cliente deve clicar em “Enviar”. Desta forma, se o Auto-Reply estiver ativo, a ordem entrará automaticamente na tela.

O cliente verá a ordem como uma ordem própria, disponível para ser cancelada a qualquer hora.

Debêntures DI+spread						
ALGA12	1,4	▼ Sep-17	1064,6184	1	1	1064,6184  100

### Agredindo ofertas em tela

Um cliente também pode agredir ofertas em tela. Todas as ofertas que têm um intermediador disponível para agredi-la pelo cliente, terão uma marca azul no canto inferior direito. Segue exemplo:

BRML12	0,94	Feb-17	500	10069,660326	0,95
--------	------	--------	-----	--------------	------

Clicando sobre a oferta, na aba “Intermediação” disponível na tela principal o cliente verá as informações da corretora, que pode realizar a agressão por ela, o valor já considerando o Spread, e se houver um check azul, significa que a oferta pode ser agredida usando o PB.

Primeiro Corretor	Quantid...	Compra	Vend
silverbrokercor_s...	500		0,96%

Ao clicar no check azul, abrir-se-á ao cliente uma tela parecida com a de “Route”.

[B]<sup>3</sup> | Trader ROUTE

Participante: PURPLE\_PURPLE

**Título**

**Ref é Intermediador**

Título	BRML12 .94 Feb-17
ISIN	BRBRMLDBS027
CUSIP	RMLDBS027
Mercado	IDB
Cupom	0,94
Vencimento	15-Fev-17
MOEDA	BRL
Hedge	
Intermediador	silverbrokercor_silverbrokercor

**Requerimento**

EU COMPRO  EU VENDE

**Preço**

Quantidade	Taxa	Preço	Exibir Taxa	Exibir Preço
500	0,96	10.067,904253	0,95	10.069,660326

Limpar Enviar Fechar

Direitos autorais © 2002 - 2014 Creditex Grupo Inc. Todos os direitos reservados. Patentes pendentes.

Todas as informações já virão preenchidas, somente sendo editável o campo de Quantidade para permitir agressão parcial. A partir do momento que o cliente clicar em “Enviar”, a oferta será agredida e dois novos negócios são criados.

## 5 FIX.SUITE

O FIX.SUITE é um conjunto de serviços de tecnologia que permite ao mercado a possibilidade de acesso à plataforma **Trader** por meio de conexões automatizadas TCP/IP que utilizam mensageria FIX (Financial Information eXchange), em sua versão 4.4.

A partir do oferecimento de sessões FIX, os participantes do mercado poderão trocar mensagens com a plataforma **Trader** para consumo de serviços de envio de ordens, recebimento de cotações eletrônicas (market data), lançamento de voices e a realização de operações de Request for Quotes (RFQ).

Atualmente, entre os serviços disponíveis do FIX.SUITE estão o roteamento de ordens e o pré-registro ou lançamento de Voice. A B3 comunicará o mercado oportunamente sobre a evolução do FIX.SUITE e a adição de novos serviços.

A documentação técnica a respeito da mensageria FIX e as regras de conectividade podem ser obtidas em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Conectividade, FIX.SUITE.

### 5.1 Roteamento de Ordens (Módulo Bond Call)

O FIX.SUITE Roteamento de Ordens permite rotear ordens de compra e venda, oferecendo ao mercado a possibilidade de automatizar os seus processos e estratégias de negociação.

Esta modalidade do FIX.SUITE está disponível para o módulo de leilão eletrônico de títulos públicos (módulo Bond Call).

Diferenciais:

- Maior facilidade na construção de estratégias de negociação;
- Padronização das mensagens para envio de ordem;
- Eliminação de processos manuais e, conseqüentemente, redução de custos, riscos e ganho de eficiência operacional.

### 5.2 Pré-registro (Voice)

O FIX.SUITE permite automatizar o pré-registro (Voice) de operações de compra e venda, realizados em balcão, de títulos no mercado secundário.

Com o FIX.SUITE é possível otimizar o cumprimento das normas regulatórias que determinam que o pré-registro de operações seja feito eletronicamente, dentro de janelas de tempo específicas.

**Modalidades disponíveis:**

Tipo de Sessão	Funcionalidade
Fund Transfer Voice	Permite que o gestor registre transferências de posições entre fundos, desde que tenha um intermediador cadastrado no sistema.
Simple Voice	Possibilita o registro (Voice) de confirmação de contraparte.
Prime Broker Voice (em desenvolvimento)	Permite que a corretora faça o registro para contrapartes (intermediação).

## 6 TRADERLINK

A planilha Traderlink é uma ferramenta que permite aos Dealers atuais e antigos do Tesouro incluir suas ordens em Tela por meio de um FIX API. O principal objetivo dessa ferramenta é agilizar o envio de ordens à plataforma **Trader**. Esse desenvolvimento permite a interação com planilhas de precificação e execução de ordens.

Para a instalação da planilha, favor requisitar o Manual de Instalação do Traderlink para a Coordenação de Atendimento da B3 pelo e-mail [suporteanegociacao@b3.com.br](mailto:suporteanegociacao@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5021.

Após a instalação da planilha, o usuário deverá acessar o FIX API com um usuário específico, este deverá ser requisitado à equipe operacional da B3 pelo e-mail [copel@b3.com.br](mailto:copel@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5025. O usuário será criado em até 72h.

### Abrindo o Programa



Config

Clique em **Config** para configurar o usuário com o qual será feita a conexão FIX.

Planilha de acesso ao ambiente de negociação cetip.

1. Antes da primeira utilização, por favor, aprove o Termo de Uso e Responsabilidade na Caixa de Diálogo ao lado.
2. Após o aceite do Termo, escolha a aba Cetip no menu do Excel acima.
3. Faça o Logon utilizando o mesmo usuário do CETIP | Trader.
4. Utilize os botões na barra cetip para abrir Planilhas de acesso.

**ORIENTAÇÕES GERAIS:**

ipantes da Família de Digitação devem ser especificados na coluna "ite". Caso esse campo esteja vazio, por default será considerada como Conta Própria. Além disso, no caso de digitação errônea (Participante que a abaixo da Família de Digitação) as ordens não serão acatadas. Para u, podem ser encontradas no NoMe os participantes para os quais podem r ofertas (Administração de Participantes->Consultas->Contas do to).

ego da ordem esteja fora dos limites do Túnel ("Reasonability Limit") as nbém não serão acatadas, similarmente à própria Plataforma.

ilha não dará acesso à informação quanto à eventual condição de scia do Ativo.

Preencha com os dados do usuário FIX para conexão:



Tanto o SenderCompID quanto o Username devem ser preenchidos com o nome do **usuário FIX**.

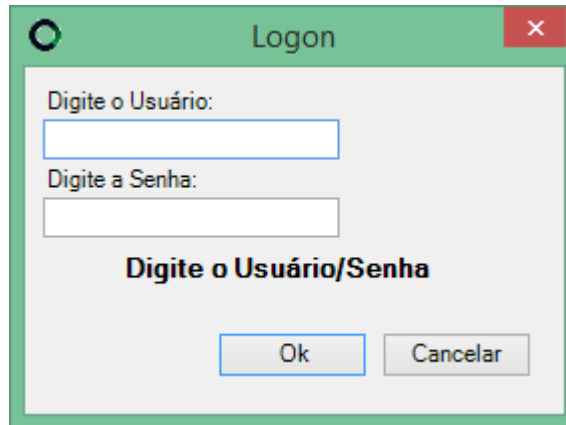
Configurações		
1	SenderCompID	Nome Simplificado da Instituição_tlinkXXX
2	Username	Usuário FIX. tlink_XXX
3	Password	Senha para logar no FIX
4	Mostrar senha	Mostra a senha para conferência

Clique na Aba "Cetip". Após abertura da planilha "Instruções", o Termo de Uso e Responsabilidade deve ser aceito para que o login possa ser executado. Segue tela abaixo:

Leias as “Orientações Gerais” e clique em “Sim” se desejar prosseguir. Siga as instruções e após a configuração, execute o log on (Usuário Trader):



Uma janela de Logon será visualizada:



Insira os dados fornecidos no cadastro do **Trader**. Aguarde até o Logon ser executado:



Após carregar a lista de todos os instrumentos financeiros disponíveis para serem utilizadas no Traderlink, as funções serão habilitadas:



É preciso habilitar as macros antes de usar a planilha. Qualquer dúvida, entrar em contato com o telefone (11) 2565-5025.

Abaixo, é visualizada a estrutura da planilha:

A aba "Ordens" é utilizada para a criação de ordens para títulos privados.

The screenshot displays the Cetip Traderlink interface. At the top, there is a menu bar with options like ARQUIVO, PÁGINA INICIAL, INSERIR, LAYOUT DA PÁGINA, FÓRMULAS, DADOS, REVISÃO, and EXIBIÇÃO. Below the menu is a toolbar with icons for Log Off, Ordens, Buscar Títulos, Copiar, Inserir Todas Operações, Cancelar Todas Operações, and Fix. The main area shows a grid with columns for Status, Ordem de, Quantidade, Preço unitário, Taxa, Liquidação, Participante, and Vencimento. The grid contains 22 rows of data, all with 'Compra' status and 'D1' liquidation date. Each row has a '> Enviar' link in the Participante column.

Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante	Vencimento
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	
Compra					D1	> Enviar	

## 6.1 Selecionando Ativo

O ativo pode ser selecionado por meio da *combo box* da própria linha da oferta:

**ARQUIVO**   PÁGINA INICIAL   INSERIR   LAYOUT DA P

Log Off  
 Ordens  
 Buscar Títulos

Sessão   Módulos   Preferências

Chapéu:

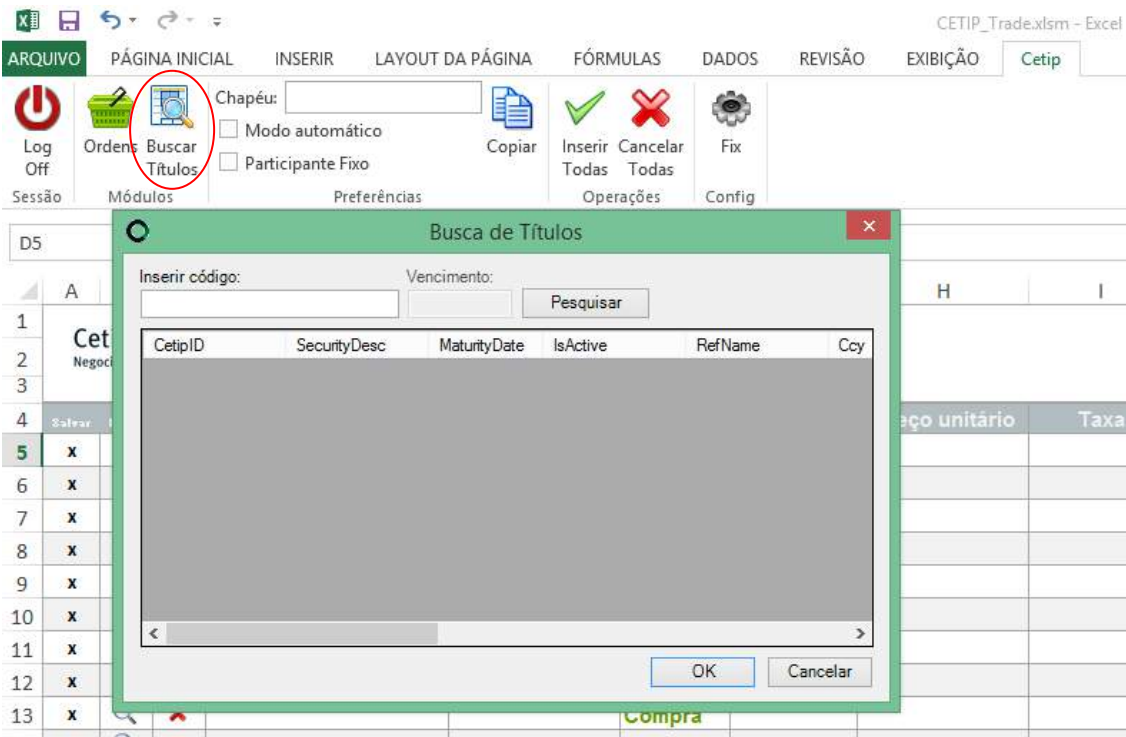
Modo automático  
 Participante Fixo

---

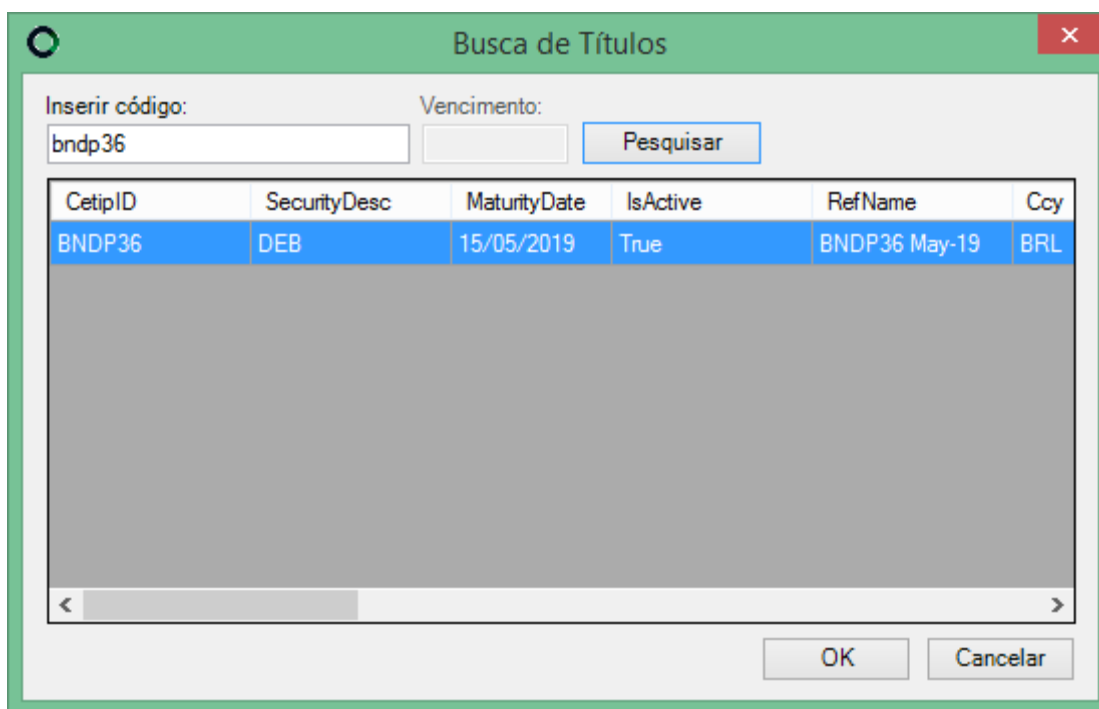
D5         *fx*

	A	B	C	D
1				
2				
3				
4	Salvar	Pesq.	Canç.	Título
5	x			
6	x			0238214514
7	x			11A0031780
8	x			13H0098728
9	x			CRA0140000Q
10	x			CRA0140000R
11	x			11L0018659
				14G0406460
				13G0253136

A busca de títulos pode ser realizada também pelo botão “Buscar Títulos”:



Deve ser inserido o código do papel:



## 6.2 Envio de Ordens

### Aba Ordens

A aba “Ordens” permite a inserção de ordens de títulos privados e públicos. Para títulos privados é necessário saber o *ticker* do título para negociar, porém para títulos públicos é necessário saber o código Selic. Para facilitar a navegabilidade do usuário para títulos públicos foi criada a aba “Ordens STN” que será descrita posteriormente.

Na aba “Ordens” o comportamento será o descrito abaixo.

Defina as características da ordem (ativo, preço ou taxa, quantidade e se necessário, Participante) e clique no botão Enviar (Modo Automático desligado).

Seleção	Parq.	Canc.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante
x	🔍	✖	BNDP36	Aberta	Compra	100,0000		6,0000%	D1	> Enviar

#### Status possíveis:

Ao preencher as ordens e enviá-las, o status poderá se tornar “Aberta”, confirmando que a ordem já está ativa, “Rejeitada” e, conjuntamente um “Erro” será indicado, e “Executada” ou “Executada Parcialmente” que indica que o negócio foi realizado total ou de forma parcial.

Seleção	Parq.	Canc.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante
x	🔍	✖	ALGA12	Aberta	Venda	1,0000	50,0000000		D1	
x	🔍	✖	ALGA12	Rejeitada	Venda	1,0000	40,0000000		D1	
x	🔍	✖	ALGA12	Executada	Venda	1,0000	39,9999000		D1	

A situação “Cancelada” ocorrerá quando houver um acionamento do “X” do lado esquerdo da coluna “Título”, ou por meio do botão “Cancelar Todos”.

Seleção	Parq.	Canc.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante
x	🔍	✖	BNDP24	Executada	Compra	1,0000	1.000,0000000		D1	
x	🔍	✖	BNDP24	Cancelada	Compra	10,0000	1.000,0000000		D1	
x	🔍	✖	BNDP24	Rejeitada	Compra	10,0000	10.000,0000000		D1	

#### Observações importantes:

Os parâmetros estabelecidos de preço âncora e túnel serão considerados para execução das ordens via Traderlink. As ordens, inclusive gerarão VC e LOVC quando verificadas as condições para tal ocorrência. Além disso, dois são casos são importantes:

**VC:** Se um VC estiver ocorrendo no exato momento do envio das ordens, a ordem será publicada no book se o preço for diferente do leilão. A ordem só participará do VC se o preço/taxa for idêntico ao que foi definido no leilão.

**LOVC:** As ordens da planilha não serão inseridas na 1ª fase do LOVC (definição do preço). Apenas na 2ª fase, quando o preço já está definido e a ordem enviada, coincidentemente, tem o mesmo preço/taxa daquele pré-estabelecido em leilão é que essa ordem entrará no LOVC. Caso contrário, será enviado ao book de ofertas.

### Aba Ordens STN

A aba “Ordens STN” traz como passíveis de serem criadas ordens de títulos públicos. Diferentemente da aba “Ordens”, os títulos já estão listados na planilha. Seguindo a regra de Tela, só podem ser negociados em lote padrão.

Estão separados em títulos pré-fixados (LTN e NTN-F) e indexados (NTN-B).

ARQUIVO PÁGINA INICIAL INSERIR LAYOUT DA PÁGINA FÓRMULAS DADOS REVISÃO EXIBIÇÃO

Log Off Sessão | Ordens Módulos | Chapéu:  | Copiar | Inserir Todas Operações | Cancelar Todas Operações | Fix Config

126 :

1	LTN		Compra		Venda	
2	ISIN	Papel	Bid Size	BID	ASK	Ask Size
3	BRSTNCLTN749	LTN Oct-16				
4	BRSTNCLTN6X3	LTN Jan-17				
5	BRSTNCLTN717	LTN Apr-17				
6	BRSTNCLTN707	LTN Jul-17				
7	BRSTNCLTN780	LTN Oct-17				
8	BRSTNCLTN723	LTN Jan-18				
9	BRSTNCLTN716	LTN Apr-18				
10	BRSTNCLTN756	LTN Jul-18				
11	BRSTNCLTN7E1	LTN Oct-18				
12	BRSTNCLTN764	LTN Jan-19				
13	BRSTNCLTN798	LTN Jul-19				
14	BRSTNCLTN765	LTN Jan-20				
15	BRSTNCLTN7F8	LTN Jul-20				
16						
17	NTNF		Compra		Venda	
18	ISIN	Papel	Bid Size	BID	ASK	Ask Size
19	BRSTNCNTF0G9	NTNF Jan-17				
20	BRSTNCNTF139	NTNF Jan-18				
21	BRSTNCNTF162	NTNF Jan-19				
22	BRSTNCNTF0N5	NTNF Jan-21				
23	BRSTNCNTF147	NTNF Jan-23				
24	BRSTNCNTF170	NTNF Jan-25				
25	BRSTNCNTF171	NTNF Jan-27				
26						
27						
28	NTNB		Compra		Venda	
29	ISIN	Papel	Bid Size	BID	ASK	Ask Size
30	BRSTNCNTB3F9	NTNB Aug-16				
31	BRSTNCNTB2W6	NTNB May-17				
32	BRSTNCNTB3X2	NTNB Aug-18				
33	BRSTNCNTB4N1	NTNB May-19				
34	BRSTNCNTB3A0	NTNB Aug-20				
35	BRSTNCNTB3A1	NTNB May-21				
36	BRSTNCNTB3Y0	NTNB Aug-22				
37	BRSTNCNTB4O9	NTNB May-23				
38	BRSTNCNTB096	NTNB Aug-24				
39	BRSTNCNTB3A2	NTNB Aug-26				
40	BRSTNCNTB388	NTNB Aug-30				
41	BRSTNCNTB388	NTNB Aug-30				

← → Cetip Instruções **Ordens** Instrumentos **Ordens STN** Histórico Ordens (+)



### 6.3 Alteração de Ordens

- **Preço ou quantidade**

Alterações de ordens nos parâmetros preço e quantidade são possíveis se a ordem estiver com status "Aberta" ou "Executada Parcialmente".

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Cetip   Traderlink®							
2	Negociação Via Planilha							
3								
4	Seleção	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário
5	x	🔍	✖	EABR15	Enviando Edição	Compra	109,0000	100,000000
6	x	🔍	✖			Compra		
7	x	🔍	✖			Compra		
8	x	🔍	✖			Compra		
9	x	🔍	✖			Compra		
10	x	🔍	✖			Compra		
11	x	🔍	✖			Compra		
12	x	🔍	✖			Compra		

Atenção para o fato que a quantidade para alteração não pode ser menor do que a quantidade já executada. Segue exemplo:

Ordem de 100 quantidades enviada e 50 já foram executadas:

Seleção	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário
x	🔍	✖	ALGA12	Exec. Parcial	Compra	100,0000	1.500,000000
			Vencimento	Qtd. Pendente	Qtd. Executada	Qtd. Cancelada	
			>Enviar	50,0000	50,0000	0,0000	

Alteração para 45 com mesmo papel:

Seleção	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário
x	🔍	✖	ALGA12	Rejeitada	Compra	45,0000	1.500,000000
			Vencimento	Qtd. Pendente	Qtd. Executada	Qtd. Cancelada	
			>Enviar	-5,0000	50,0000	0,0000	Invalid amount

A quantidade é considera inválida!

- **Participante ou Ativo**

Se tudo estiver correto, com exceção do ativo, será necessário cancelar a oferta lançada e lançar outra em substituição.

## 6.4 Exclusão de Ordens

A exclusão se dará pelo acionamento do comando do “X” à esquerda da coluna “Título”. Ordens já executadas não poderão ser canceladas:

Cetip | Traderlink<sup>®</sup>  
Negociação Via Planilha

Salvar	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liqui
x	🔍	✖	76019920170515	Exec. Parcial	Venda	50.000,0000		0,1500%	D1
x	🔍	✖	BNDP24	Executada	Compra	1,0000	1.000,000000		D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1
x	🔍	✖			Compra				D1

Erro  
Estado da ordem não permite cancelamento!  
OK

Ordens executadas parcialmente poderão ser canceladas. Repare que a quantidade executada continuará.

Salvar	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade
x	🔍	✖	76019920170515	Cancelada	Venda	50.000,0000

Vencimento	Qtd. Pendente	Qtd. Executada	Qtd. Cancelada
	0,0000	10,000,0000	40,000,0000

Para cancelar todas as ordens pode ser acionado o botão “Cancelar Todas”:

Log Off | Ordens | Buscar Títulos | Módulos | Chapéu: | Modo automático | Participante Fixo | Preferências | Copiar | Cancelar Todas | Operações

G12

Salvar	Parq.	Exec.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante	Vencimento
x	🔍	✖	ECOV11	Aberta	Compra	1,0000	100,000000		D1		> Enviar
x	🔍	✖	ALGA12	Aberta	Compra	1,0000	110,000000		D1		> Enviar
x	🔍	✖	ANHB11	Aberta	Compra	1,0000	120,000000		D1		> Enviar
x	🔍	✖	CVRDA6	Aberta	Compra	1,0000	130,000000		D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar
x	🔍	✖			Compra						> Enviar

Atenção!  
Deseja realmente cancelar todas as ordens?  
Sim Não

Uma mensagem aparecerá solicitando que seja confirmada essa ação. Após a confirmação, a quantidade dos títulos cancelados migrará automaticamente da linha “Qtde. Pendente” para “Qtde. Cancelada”.

Quando ocorre o fechamento da planilha, todas as ordens com Status “Aberta” também serão canceladas.

## 6.5 Modo Automático

A ferramenta Traderlink disponibiliza o modo automático de negociação, ou seja, quando o modo automático estiver habilitado, após preenchimento dos campos obrigatórios, automaticamente a ordem é enviada. Desta forma, não há necessidade de utilizar o botão “Enviar”.

**Atenção: se o Participante estiver com o modo automático ligado e preencher mais de uma linha ao mesmo tempo, apenas a primeira linha conseguirá enviar a ordem. Observe:**

Os ativos já foram selecionados e ele só deseja inserir preço e quantidade. Dessa forma são copiadas apenas as quantidades, preços e posições para as linhas abaixo:

x		✘	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
x		✘	CEPE12	Aberta	Venda	100,0000	101,000000
x		✘	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
x		✘	CEPE12	Aberta	Venda	100,0000	101,000000
x		✘	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
x		✘	CEPE12		Compra		
x		✘	CEPE12		Compra		
x		✘	CEPE12		Compra		
x		✘	CEPE12		Compra		
x		✘	CEPE12		Compra		
x		✘			Compra		
x		✘			Compra		

Segue resultado:

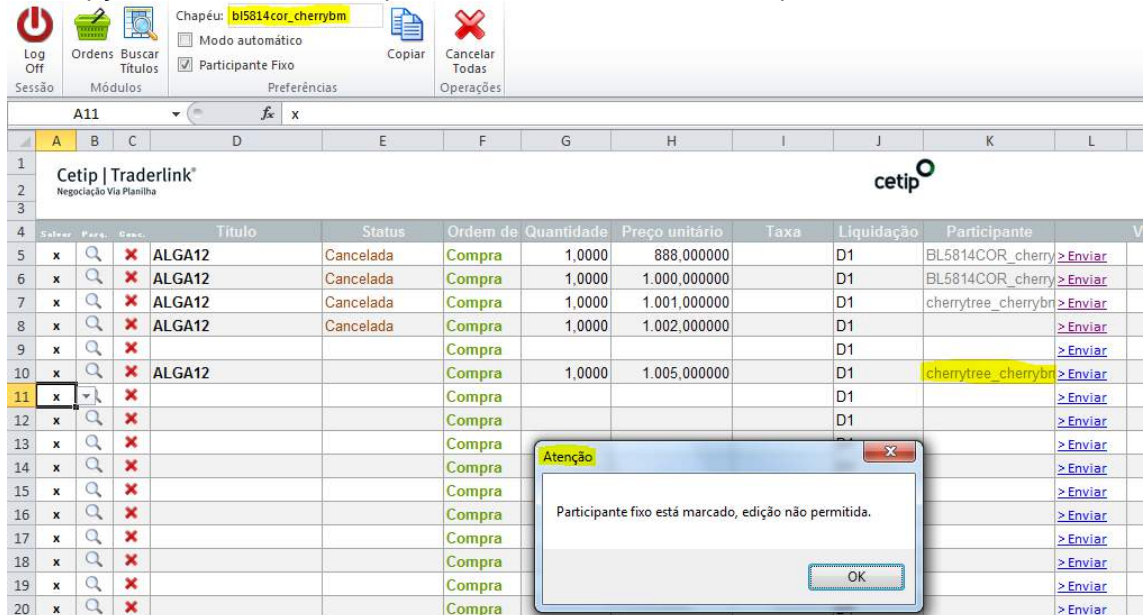
	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Cetip   Traderlink®							
2	Negociação Via Planilha							
3								
4	Salvar	Parq.	Cons.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário
5	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
6	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Venda	100,0000	101,000000
7	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
8	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Venda	100,0000	101,000000
9	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
10	x	🔍	✖	CEPE12	Aberta	Compra	100,0000	100,000000
11	x	🔍	✖	CEPE12		Venda	100,0000	101,000000
12	x	🔍	✖	CEPE12		Compra	100,0000	100,000000
13	x	🔍	✖	CEPE12		Venda	100,0000	101,000000
14	x	🔍	✖	CEPE12		Compra	100,0000	100,000000
15	x	🔍	✖			Compra		
16	x	🔍	✖			Compra		

Apenas a primeira linha está com status “Aberta”. Será necessário clicar em “Enviar” para acionar as outras ordens.

## 6.6 Chapéu

- **Participante Fixo**

É possível definir um Participante fixo para preencher todas as ordens. Repare abaixo que com essa opção habilitada não será possível alterar o nome do Participante em cada linha.



Chapéu: **bl5814cor\_cherrybm**

Modo automático  
 Participante Fixo

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1	Cetip   Traderlink®								cetip			
2	Negociação Via Planilha											
3												
4	Salvar	Parq.	Cons.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa	Liquidação	Participante	
5	x	🔍	✖	ALGA12	Cancelada	Compra	1,0000	888,000000		D1	BL5814COR_cherry	> Enviar
6	x	🔍	✖	ALGA12	Cancelada	Compra	1,0000	1.000,000000		D1	BL5814COR_cherry	> Enviar
7	x	🔍	✖	ALGA12	Cancelada	Compra	1,0000	1.001,000000		D1	cherrytree_cherrybr	> Enviar
8	x	🔍	✖	ALGA12	Cancelada	Compra	1,0000	1.002,000000		D1		> Enviar
9	x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
10	x	🔍	✖	ALGA12		Compra	1,0000	1.005,000000		D1	cherrytree_cherrybr	> Enviar
11	x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
12	x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
13	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
14	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
15	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
16	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
17	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
18	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
19	x	🔍	✖			Compra						> Enviar
20	x	🔍	✖			Compra						> Enviar

Atenção

Participante fixo está marcado, edição não permitida.

OK

- **Ordens em diferentes chapéus**

x			ALGA12	Aberta	Compra	1,0000	1.000,000000		D1	BL5814COR_cherry
x			ALGA12	Aberta	Compra	1,0000	1.001,000000		D1	cherrytree_cherrybr
x			ALGA12	Aberta	Compra	1,0000	1.002,000000		D1	

- **Copiar**

O Botão Copiar transportará aquilo que foi digitado no campo Chapéu:



Se por exemplo colocarmos BANCOA\_BANCOA, ao selecionarmos uma linha específica e clicarmos no botão Copiar, automaticamente a célula "Participante" será preenchida com esse chapéu. Será interessante usá-la quando houver mais de uma ordem de chapéus diferentes.

## 6.7 Vínculos em outras planilhas

Será possível vincular células de outras planilhas no Traderlink, como pode ser visualizado abaixo:

Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário
SAN	Rejeitada	Compra	10000	100
CEPE12	Rejeitada	Compra	=[Pasta2]Plan1!\$D\$2	100
		=[Pasta2]Plan1!\$C\$2	=[Pasta2]Plan1!\$D\$2	=[Pasta2]Plan1!\$E\$2
		=[Pasta2]Plan1!\$C\$3		

## 6.8 Horário de Funcionamento

As ordens poderão ser enviadas se o mercado estiver no horário de funcionamento. Segue mensagem padrão quando isso não ocorrer:

Vencimento	Qtd. Pendente	Qtd. Executada	Qtd. Cancelada	Erro
> Enviar	100,0000	0,0000	0,0000	Market is not open
> Enviar	100,0000	0,0000	0,0000	Market is not open

## 6.9 Envio de ordens para fracionários e casadas

Não serão negociados esses no Traderlink

## 6.10 Mensagem Iceberg

Mensagens "escondidas" também não serão permitidas via planilha.

## 7 TOP BROKER

Top Brokers são as corretoras mais ativas em cada segmento de títulos públicos e privados negociados na plataforma **Trader**, sendo sua principal função proporcionar maior liquidez ao mercado secundário de tais títulos.

O número de corretoras definidas como Top Brokers varia conforme o segmento de títulos, a saber:

Segmento	Número de Top Brokers
Títulos Privados	3
Títulos Públicos Pré-fixados (LTN e NTN-F)	5
Títulos Públicos Indexados (NTN-B, NTN-C e LFT)	Variável

A partir da data de implementação da funcionalidade Top Broker, para que uma ordem de negociação de título público e privado seja ingressada em Tela, o ofertante deve obrigatoriamente ter pelo menos um Top Broker habilitado. Caso o ofertante não tenha habilitação de crédito com as corretoras definidas como Top Brokers, ele tem a opção de rotear sua ordem para outra corretora.

### 7.1 Qualificação como Top Broker de Títulos Privados e Títulos Públicos Pré-fixados

Serão qualificadas como Top Brokers de Títulos Privados e títulos públicos pré-fixados as corretoras que tiverem o maior volume negociado para cada segmento de títulos, ponderado por negócio fechado em cada módulo a seguir indicado, seguindo os seguintes critérios:

- 100% do volume negociado em Tela
- 30% do volume negociado via RFQ
- 10% do volume registrado via Voice
- 0% do volume negociado via Bond Call;

Estes volumes serão apurados semestralmente, considerados os seguintes períodos:

Apuração	Período considerado	Vigência
Janeiro	Volumes de julho, agosto, setembro, outubro, novembro, dezembro	janeiro a junho
Julho	Volumes de janeiro, fevereiro, março, abril, maio, junho	julho a dezembro

Após a apuração dos resultados e definição dos Top Brokers do período, a comunicação ao mercado será feita via site, sendo válido a partir do terceiro dia útil do mês de vigência.

### 7.2 Qualificação como Top Broker de Títulos Públicos Indexados

Serão qualificadas como Top Brokers de títulos públicos indexados as corretoras que tiverem o Patrimônio de Referência divulgado pelo Banco Central do Brasil maior ou igual a R\$26.250 milhões e um volume médio diário negociado apurado mensalmente acima de R\$20 milhões, ponderado por negócio fechado em cada módulo a seguir indicado, seguindo os seguintes critérios:

- 100% do volume negociado em Tela

- 30% do volume negociado via RFQ
- 10% do volume registrado via Voice
- 0% do volume negociado via Bond Call

O período de apuração é mensal, considerando o primeiro dia útil do mês e finalizando no penúltimo dia útil do mês, inclusive.

A apuração do resultado e sua divulgação ocorrerá no último dia útil do mês, com a comunicação ao mercado feita via site, sendo que os Top Brokers iniciam sua atuação no primeiro dia útil do mês subsequente.

## 7.3 Obrigações de habilitação dos Top Brokers e demais Participantes

### 7.3.1 Corretoras Top Brokers

As corretoras qualificadas como Top Brokers devem, obrigatoriamente, manter habilitação com:

- Todas as demais corretoras habilitadas como Top Brokers do mesmo segmento de título;
- Os 9 Dealers não corretoras do Tesouro; e
- Todos os demais Participantes habilitados para atuar no **Trader** não corretoras;

### 7.3.2 Corretoras não Top Brokers

As corretoras não qualificadas como Top Brokers devem, obrigatoriamente, manter habilitação com os 9 Dealers não corretoras do Tesouro.

### 7.3.3 Participantes não corretoras

Os Participantes habilitados para atuar no **Trader** que não sejam corretoras devem, obrigatoriamente, habilitar pelo menos uma corretora Top Broker de cada segmento.

As regras elencadas acima também estão descritas no quadro abaixo:

	OBRIGAÇÃO DE HABILITAR			
	Corretoras		Dealers não corretoras	Participantes não corretoras
	Top Broker	Não Top Broker		
Corretoras Top Broker	Todas do mesmo segmento	Não há	Todas as 9	Todos
Corretoras Não Top Broker	Não há	Não há	Todas as 9	Não há
Participantes não corretoras	Pelo menos 1 de cada segmento	Não há	Não há	Não há

As contrapartes credenciadas no **Trader** e suas respectivas contas de liquidação, são divulgadas diariamente em nosso arquivo público de Participantes **Trader**, encontrado no endereço de FTP público: [ftp://ftp.cetip.com.br/Public/20150615\\_cadastro\\_cetiptrader.txt](ftp://ftp.cetip.com.br/Public/20150615_cadastro_cetiptrader.txt) (alterando a data diariamente YYYYMMDD), podendo os Top Brokers e todos os demais Participantes da plataforma consultar tais informações sempre que necessário.

Os detalhes sobre o layout do arquivo podem ser encontrados em nosso site: [http://www.b3.com.br/pt\\_br/regulacao/estrutura-normativa/manuais-de-operacoes/manuais-operacionais/](http://www.b3.com.br/pt_br/regulacao/estrutura-normativa/manuais-de-operacoes/manuais-operacionais/) Transferência de Arquivos/ Receber Arquivo / Cadastro Trader (Chapéus Trader).

## 7.4 Aceitação para atuar como Top Broker

Todas as corretoras cadastradas no **Trader** ficam **automaticamente habilitadas** para participar do processo de qualificação para Top Broker.

As corretoras que não desejarem atuar como Top Broker deverão, a qualquer momento, manifestar-se via e-mail para o endereço [copel@b3.com.br](mailto:copel@b3.com.br), para serem removidas do processo de qualificação.

Caso a corretora passe a ter interesse em retornar ao processo de qualificação de Top Broker, deverá manifestar-se pelo mesmo e-mail.

Caso uma corretora Top Broker desista de atuar nessa forma durante o período para o qual tenha sido selecionada, a(s) corretora(s) seguinte no *ranking* no período de apuração do respectivo segmento de título não será convidada para exercer tal substituição pelo período restante até o final da vigência.

## 8 REGRAS DE NEGOCIAÇÃO

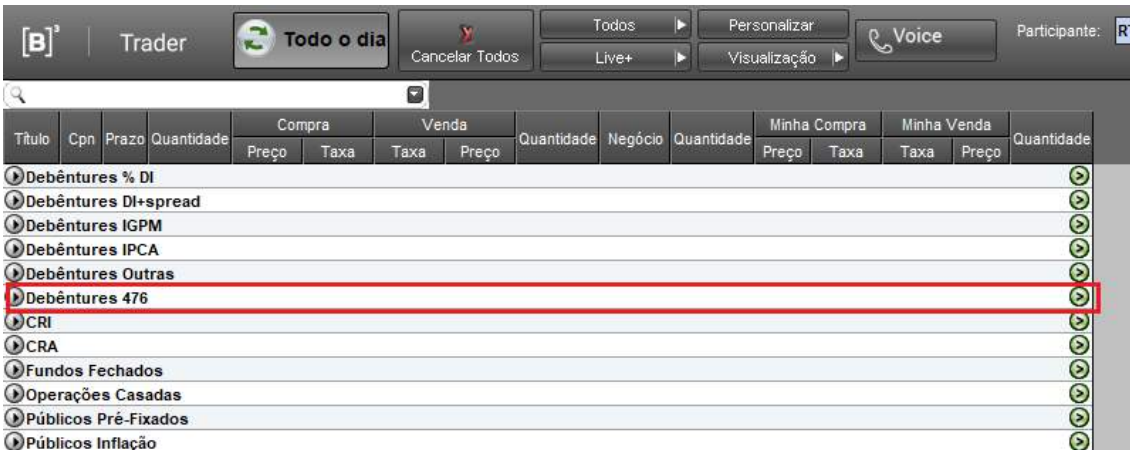
### 8.1 Regras de Contrapartes

Para que um usuário possa negociar com outro é necessário que ambos estejam habilitados simultaneamente e que possuam limite de crédito disponível. Quando uma oferta é roteada via corretora, a habilitação verificada será a da corretora com o mercado, portanto é possível existir uma intermediação entre partes não habilitadas diretamente.

No caso de fundos, todos os negócios eletrônicos deverão possuir a participação de um intermediador, não havendo nunca uma negociação diretamente entre fundos, tal qual funciona a regra do Selic.

Nas negociações com ativos 476 ao menos uma das partes envolvidas deve ser especificamente das naturezas habilitadas a operar essa modalidade de títulos. O negócio não é concluído em caso uma das partes não tenha o perfil requerido por essas regras.

Na plataforma as “Debêntures 476” estão separadamente agrupadas:



Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra		Venda		Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra		Minha Venda		Quantidade
				Preço	Taxa	Taxa	Preço				Preço	Taxa	Taxa	Preço	
Debêntures % DI															
Debêntures DI+spread															
Debêntures IGPM															
Debêntures IPCA															
Debêntures Outras															
<b>Debêntures 476</b>															
CRI															
CRA															
Fundos Fechados															
Operações Casadas															
Públicos Pré-Fixados															
Públicos Inflação															

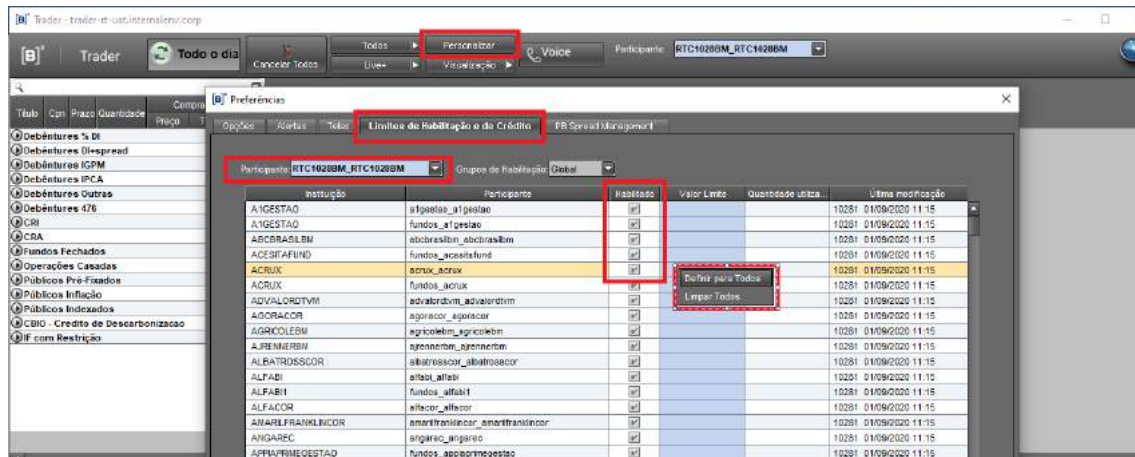
**Observação:** Os negócios fechados ou que tenham condições informadas na plataforma podem contar com a participação de Intermediário.



## 8.2 Habilitação de Contraparte e Definição de Limites de Crédito

O usuário deve habilitar as contrapartes com quem deseja realizar negócio, de tal maneira que somente as contrapartes habilitadas podem agredir as ofertas em Tela lançadas pela parte.

Essa funcionalidade é acessada através do ícone “Personalizar”, na aba “Limites de Habilitação e de Crédito”, na coluna “Habilitado”:



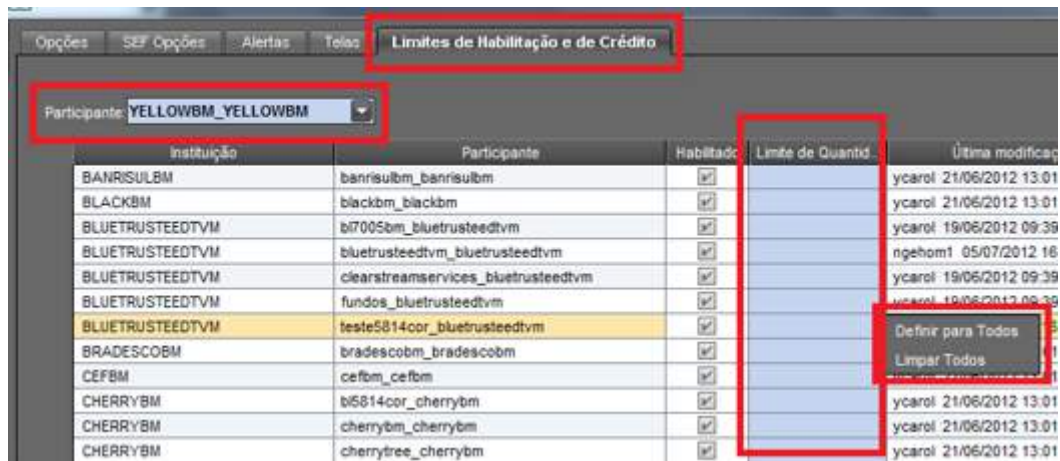
Nessa tela o usuário pode habilitar/deshabilitar as contrapartes com quem deseja negociar clicando no check-box à frente de cada Participante. Um clique com o botão direito do mouse sobre a coluna “Habilitado” permite ao usuário habilitar/deshabilitar todas as contrapartes. Essa funcionalidade pode ser modificada pelo usuário a qualquer momento e sua efetivação ocorre em tempo real.

Todas as contas abaixo da família de Front Office do usuário podem ser configuradas. Para isso basta que seja selecionado o chapéu no combo box “Participante” (canto superior esquerdo da janela), e as alterações por ele realizadas são registradas na coluna “Última modificação”, identificando usuário e data que a efetivou.

Na mesma janela, opcionalmente podem ser determinados limites financeiros para os negócios realizados num mesmo dia com dada contraparte, preenchendo o Limite Financeiro.

O limite se refere ao volume financeiro de operações fechadas. A alteração dos valores desse limite pode ser feita a qualquer instante e é implementada em tempo real na plataforma.

O campo, se não preenchido, indica que não há limites para a realização de negócios com a contraparte. Um clique com o botão direito do mouse sobre qualquer linha da coluna permite ao usuário definir o valor do limite da linha selecionada para todos os Participantes habilitados ao clicar sobre “Definir para Todos”, ou então tornar ilimitado o volume de negócios com todos os Participantes habilitados com um clique sobre “Limpar Todos”:



Os negócios realizados com Participantes que tenham seu limite de crédito definido pelo usuário somente são efetivados caso seu valor financeiro seja menor ou igual ao limite disponível, sendo que a cada negociação esse limite é consumido. Abaixo tabela que demonstra a funcionalidade:

Cenário	Montante de Negociação	Limite do Chapéu A	Limite do Chapéu B	Negócio
1	R\$ 900	500	1000	Bloqueado em razão do limite do chapéu A
2	R\$ 900	1000	500	Bloqueado em razão do limite do chapéu B
3	R\$ 900	1000	1000	Efetivado (Saldo restante de A = 100, de B = 100).
4	R\$ 900	1000	ilimitado	Efetivado (Saldo restante de A = 100)
5	R\$ 900	ilimitado	1000	Efetivado (Saldo restante de B = 100)
6	R\$ 900	ilimitado	ilimitado	Efetivado

Ao fim de um dia de negócios o valor do limite, se consumido ou não, é restabelecido para o valor indicado nas telas da plataforma.

É condição do sistema que as instituições atribuam um valor limite de, no mínimo, R\$50 milhões para as instituições Top Brokers e R\$25 milhões para as outras instituições.

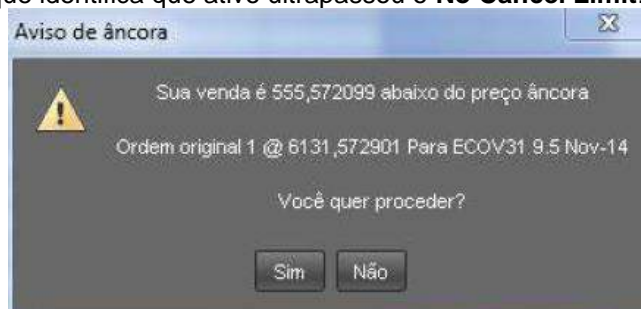
É possível que o usuário habilite contrapartes divergentes à habilitação Global (Combo box “Grupos de Habilitação”) do Participante de acordo com o tipo de títulos que negocia. Para isso, ele pode selecionar entre as opções “Corporate”, “Indexados” (públicos indexados – LFT, NTN-B e NTN-C) e “Pré-fixados” (públicos pré-fixados - LTN e NTN-F, seca ou Casada) as contrapartes que estaria permitido a negociar e deve necessariamente selecionar à esquerda o campo “Global Override” para que suas habilitações passem a ser válidas e sobreponham à habilitação Global.

### 8.3 Túnel de Preços

Todos os negócios fechados em Tela, estão sujeitos a validação do túnel de preços definido pela B3. Esse túnel tem dois níveis: **No Cancel Limit** e **Reasonability Limit**.

No caso de um negócio romper o **No Cancel Limit**, o mesmo não é fechado de imediato, mas é iniciado um Call formador de preços (LOVC) onde ambas as ofertas de compra e venda são submetidas.

Segue mensagem que identifica que ativo ultrapassou o **No Cancel Limit**:

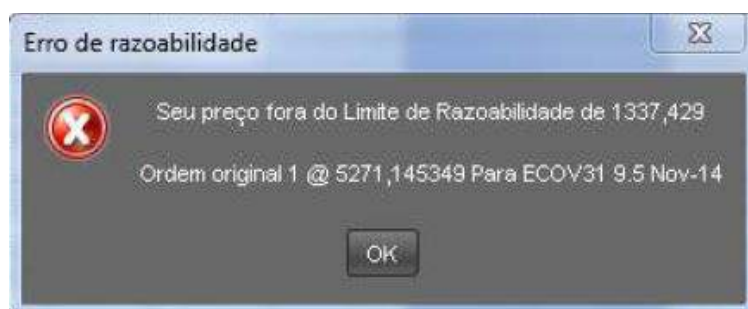


No caso da inexistência de melhores ofertas de qualquer um dos lados, o negócio é validado. Ou então, pode gerar um novo nível de preços.

Como sempre ocorre após um LOVC, é aberto um call de volumes (VC) em seguida.

O preço de referência, preço âncora, que serve de base para a determinação dos limites é reajustado a cada novo negócio.

Ofertas que extrapolem os valores determinados pelo **Reasonability Limit** não podem ser fechados via Oferta em Tela dentro da plataforma, sendo sua efetivação bloqueada.



## 8.4 Liquidação

Por default, a operação de debêntures tem como liquidação D+1. Para ativos "selicados" a liquidação é default D+1. No Voice as operações têm a opção de serem liquidadas em D0, D+1, D+2 ou D+3. No caso de RFQ, as operações podem ser liquidadas em D0 ou D+1.

## 8.5 Cálculos de PU (Preço Unitário)

Conforme previsto em manual de normas, para os papéis cujas ordens possam ser feitas em taxa (que possua calculadora), mesmo o sistema realizando o cálculo de PU, o fechamento do negócio será sempre com base na taxa inserida ou calculada pelo sistema.

Isso se aplica aos módulos: Voice, Oferta em Tela, RFQ, LOVC e Bond Call.

Para ativos indexados ao IPCA, a calculadora utiliza a projeção do IPCA divulgada pela ANBIMA sempre que o cálculo for realizado entre as datas de aniversário e de divulgação do IPCA pelo IBGE, mesmo que na escritura de emissão conste que o emissor utiliza, na ausência do IPCA mais atual, o último IPCA conhecido.

Na hipótese de identificação de eventual erro no cálculo do PU realizado pelo sistema antes da liquidação da operação, seja por uma das partes ou pela própria B3, o PU será corrigido pelo operacional da B3 e comunicado às contrapartes envolvidas no negócio.

Se o eventual erro de cálculo for identificado em um negócio já liquidado, não caberá nenhuma providência por parte da B3.

Considerando a possibilidade de o cálculo de taxa ou de preço eventualmente apresentar erro, a B3 ressalta que:

1. o(s) Participante(s) envolvido(s) no negócio são responsável(eis) por efetuar a conferência do cálculo; e
2. identificada incorreção no cálculo antes do processamento da Liquidação Financeira do negócio, o erro deverá ser comunicado formalmente à B3, por meio de e-mail dirigido à [copel@b3.com.br](mailto:copel@b3.com.br), para que seja efetuado o acerto, conforme acima previsto.

## 9 MIDDLE – ICE LINK

### 9.1 Middle

O Middle é um módulo de pós trade que tem como objetivo a captura dos negócios envolvendo títulos privados DEB, CRA, CRI e CFF realizados no **Trader**. Possibilitando o enriquecimento de informações, troca de alocações entre as contrapartes, assim como a integração das operações com outros sistemas, como os proprietários e de registro.

A ferramenta objetiva maior mitigação de risco operacional, automação e padronização nos fluxos para as instituições usuárias da solução transacional B3.

O Middle está disponível em dois módulos: Middle Office e Back Office, conforme detalhado a seguir.

### 9.2 Middle – ICE Link

Dentro desse módulo podemos fazer as alocações das nossas operações, visualizar as alocações das contrapartes, visualizar as atividades pendentes e visualizar o histórico dos negócios.

A alocação das operações no módulo de Middle Office é obrigatória para as contas B3.

#### Visualizando a Tela

Abaixo está um exemplo de tela do Middle:

The screenshot displays the ICE LINK trading platform interface. At the top, there's a navigation bar with 'Negócios' and 'Histórico de Negócios'. Below this, there are four tabs: 'Minhas Atividades (10)', 'Atividades de Contrapartes', 'Atividades Recentes (10)', and 'Notas Recentes'. A search bar for 'ID Cetip' is on the right. The main area shows a table of trades with columns for Status, Registro, Nota, ID Cetip, Data do Neg., Indicador, Descrição, Taxa, PI, Quantidade, Comprador, and Vendedor. Below the table, there's a 'Novo Negócio (Alegado)' section with details for 'LTN 0.00% of jan 19', including creation and solicitation dates, and buttons for 'Alocar' and 'Imprimir'. A 'Partes' section lists the Alocador Comprador and Alocador Vendedor. A 'Dados operação' table shows transaction details. Finally, a metadata section lists fields like ID Cetip de Negócio, SELIC Registro ID, Grupo de, Tipo de Negócio, Quantidade, PI, Taxa, Financiamento, Data Liquidado, Identificador IceLink, Data do Negócio, Vencimento, Cupom, Identificador Cetip/Selic, and Security Type.

Nela constam duas abas. Cada uma com uma funcionalidade específica e com seus botões próprios:

- ➔ **Negócios:** nesta aba visualizamos todos os negócios realizados em plataforma. Na metade superior da tela estão listadas as operações e na inferior está o detalhamento da operação selecionada.
  - Botão - Minhas atividades: Aqui estão todas as operações que estão pendentes de alocação por parte da instituição.
  - Botão – Atividades de Contraparte: Após a própria alocação, as operações que ainda estão pendentes de alocação pela contraparte aparecem nesta tela. Caso a contraparte tenha alocado antes, as operações nem irão para esta tela.
  - Botão – Atividades Recentes: Todas as atividades de tela estão disponíveis aqui.
- ➔ **Histórico de Negócios:** Nesta aba é possível visualizar o histórico de alocações das operações de um determinado período. Esta aba ainda permite que as operações sejam exportadas para Excel.

### 9.3 Alocando uma Operação

As operações podem ser alocadas através do botão “Minhas Atividades” na aba “Negócios”.

The screenshot shows the ICELINK interface with a table of operations. The selected operation is highlighted in yellow. Below the table, the 'Novo Negócio (Alegado)' section is visible, showing details for 'NTFC12 0.00% of jan 99'. The 'Alocar' button is circled in red.

Status	Registro	Notas	ID Celp	Data do Neg.	Identificador	Descrição	Taxa	PI	Quantidade	Compartilh.	Vendedor
	35532752			11-ago-2016	03:40:00 PM	LTN 9.00% of jan 16		12.754.883813	10.000	riobm_riobm	99999946-1
	35532758			11-ago-2016	03:40:07 PM	LTN 9.00% of jan 16		12.754.883813	20.000	riobm_riobm	00000946-1
	35532743			11-ago-2016	03:30:36 PM	LTN 9.00% of jan 16		12.754.883813	10.000	99999946-1	riobm_riobm
	35532820			11-ago-2016	11:24:28 AM	NTFC12 0.00% of jan 99		1.200	30	yellowbm_yellowbm	riobm_riobm
	35532826			11-ago-2016	11:33:50 AM	NTFC12 0.00% of jan 99		1.300	20	yellowbm_yellowbm	riobm_riobm
	35532872			16-ago-2016	10:40:23 PM	ADHE11 9.50% of abr 16		1.200	1	fundos_riobm	yellowbm_yellowbm

Devemos, primeiramente, selecionar a operação que desejamos alocar, confirmar as informações que aparecem na parte inferior da tela (detalhamento da operação) e clicar no botão “Alocar”. Ao clicar neste botão, abrirá a janela “Atribuir Negócio” a seguir:

The screenshot shows the 'Atribuir Negócio' dialog box. The title bar reads 'Atribuir Negócio'. The main content area displays the operation details: 'NTFC12 @ bps in 0,00003MM BRL (yellowbm\_yellowbm v riobm\_riobm)'. Below this, there are buttons for 'Colar' and 'Selecionar Contas'. A table shows the account selection details:

Conta	Quantidade	%	Codigo 1	Codigo 2	Grupo Ativo	Book
riobm_riobm	30	100%				

At the bottom, there are buttons for 'Alocar' and 'Cancelar'. A summary table shows:

Total	30	100%
Pendente	0	0%

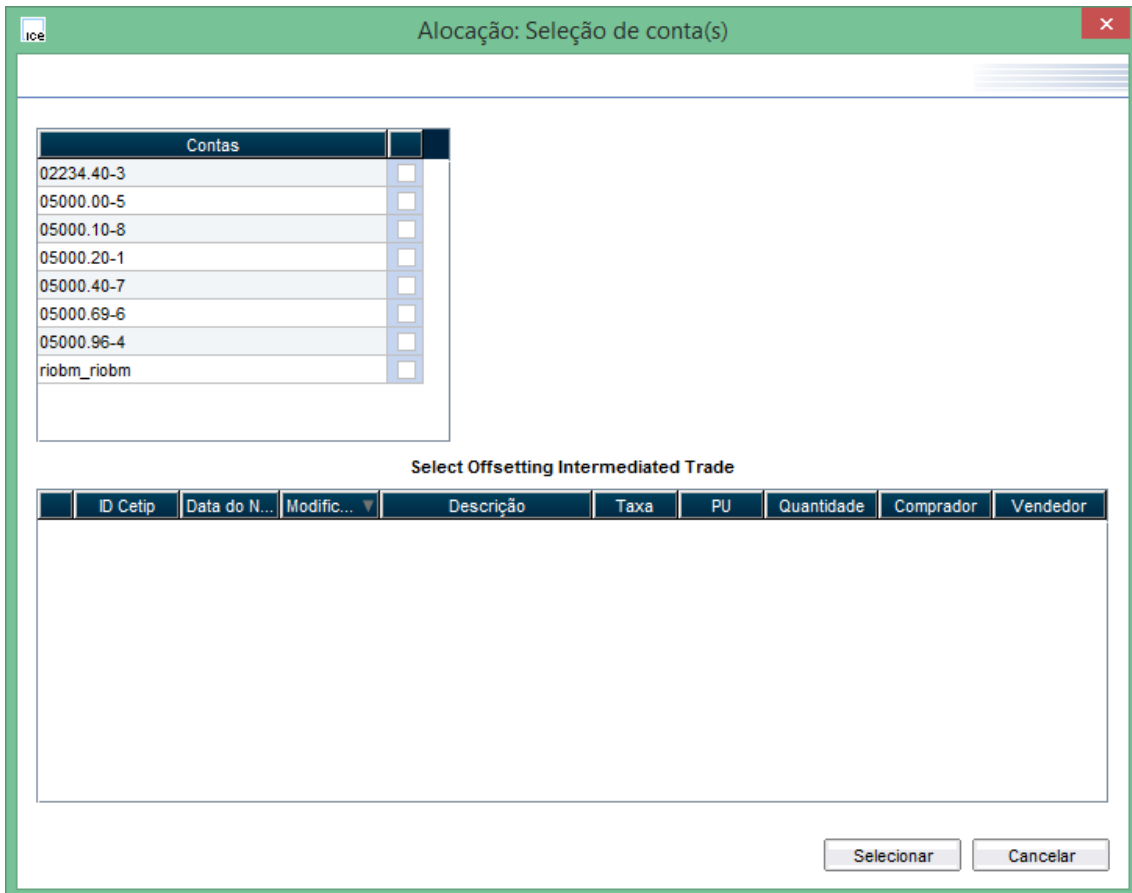
### Detalhes da Tela

A tela conta com os seguintes campos:

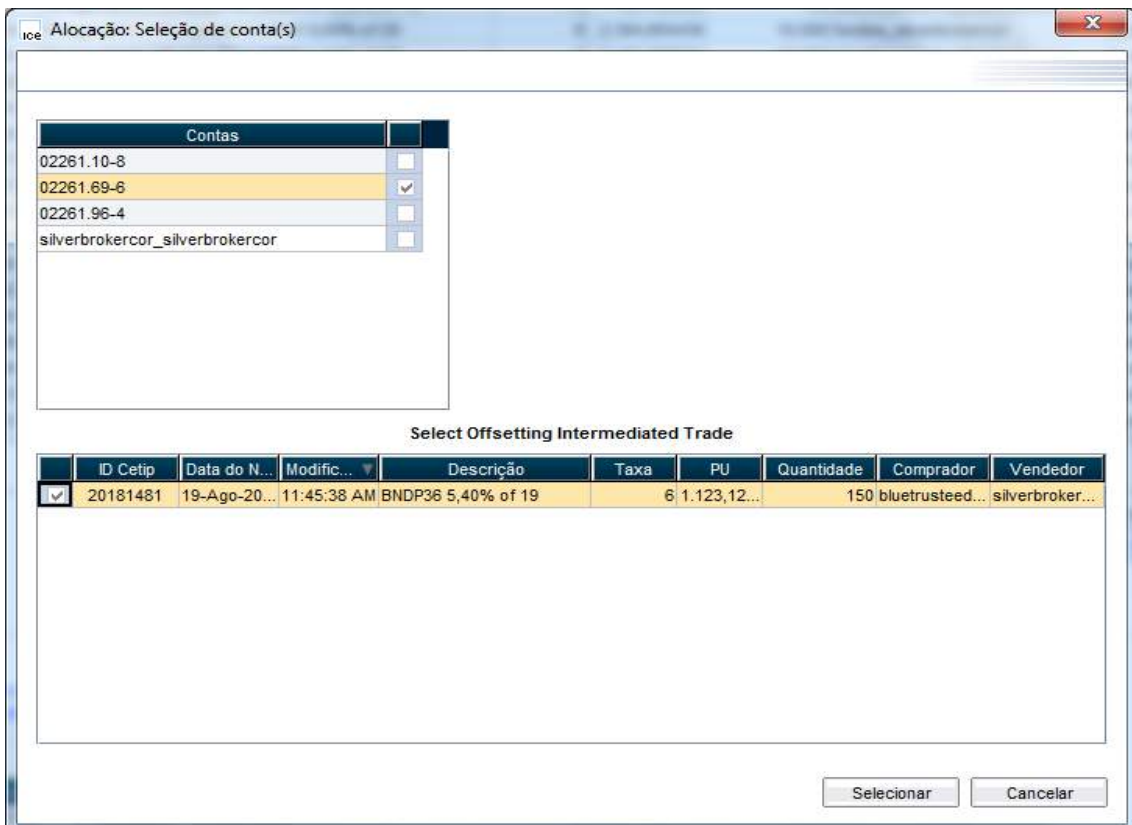
- ➔ Conta: Mostra o número da conta escolhida no botão “Selecionar Contas” (detalhado adiante)
- ➔ Quantidade: Mostra a quantidade a ser alocada na conta selecionada
- ➔ Percentual: Mostra o percentual de alocação para aquela conta
- ➔ Codigo 1 e Codigo 2: São campos de livre preenchimento, visando alinhamento do módulo com os sistemas internos das instituições.

### Selecionar Contas

Este botão permite escolher as contas de alocação, abrindo uma tela com as contas disponíveis para a alocação da operação. As contas podem ser Própria, Clientes 1 e 2 ou Intermediação. Depois de selecionada(s) a(s) conta(s), clicar em “Selecionar”.



No caso da alocação ocorrer em uma conta de intermediação, é necessário escolher uma operação análoga para vinculação. A operação aparece na parte inferior da tela, como no exemplo abaixo.



Neste caso de intermediação, as operações tem um número de associação atribuído automaticamente pelo sistema. Este número é o mesmo utilizado pelo sistema de registro.

Segue exemplo:

The screenshot shows the ICE LINK interface for a trade execution. The main window displays the trade details for VALE18 6.46% of Jan 21. The 'Contas Vinculadas' table is visible, with the 'Vinculada' column highlighted in red. The table contains the following data:

Registro	Num. Seq.	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Informações M	SELIC Registro ID	Código 1	Código 2	Estratégia	Boole
061091		1,137,26	02462,69-1	09527,99-2	069	35532867						

The screenshot shows the ICE LINK interface for a trade execution. The main window displays the trade details for VALE18 6.46% of Jan 21. The 'Contas Vinculadas' table is visible, with the 'Vinculada' column highlighted in red. The table contains the following data:

Registro	Num. Seq.	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Informações M	SELIC Registro ID	Código 1	Código 2	Estratégia	Boole
061091		1,137,26	05500,00-5	02462,69-1	069	35532906						

A(s) conta(s) selecionada(s) fica(m) disponível na janela “Atribuir Negócio” para alocação da quantidade desejada em cada uma delas, na coluna “Quantidade”.



ice Atribuir Negócio

NTFC12 @ bps in 0,00003MM BRL (yellowbm\_yellowbm v riobm\_riobm)

Colar Selecionar Contas

Conta	Quantidade	%	Codigo 1	Codigo 2	Grupo Ativo	Book
riobm_riobm	30	100%				

Total 30 100%

Pendente 0 0%

Alocar Cancelar

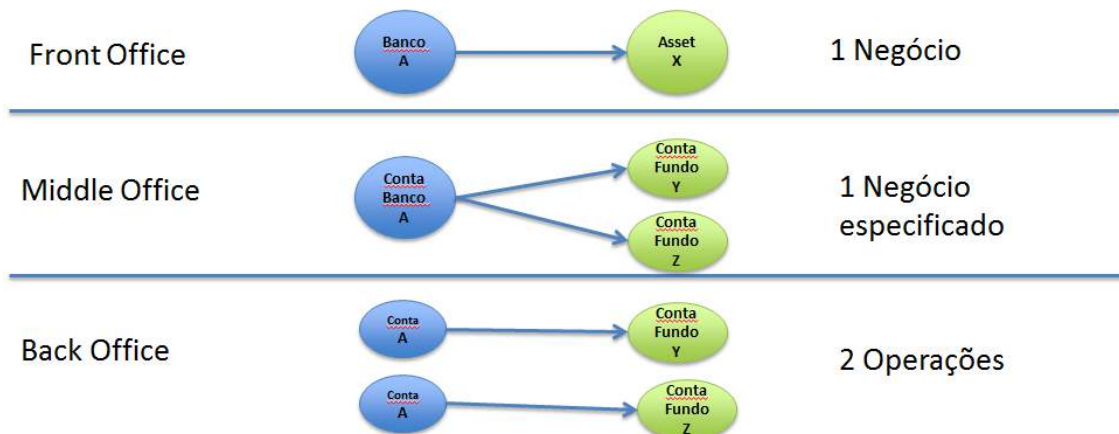
Para finalizar a alocação, verifique se a quantidade “Total” do negócio foi alocada; ou seja, 100% alocado e clique no botão “Alocar”. Caso queira cancelar a alocação, clique em “Cancelar”.

A alocação é feita sempre em uma única conta por operação, exceto no caso de Fundos em que a alocação em múltiplas contas é permitida. No caso de alocações em múltiplas contas, a operação é automaticamente quebrada e enviada para cada custodiante.

### Exemplo de quebra das boletas

No caso de quebra das boletas em virtude de múltiplas alocações por uma das partes, o sistema funciona da seguinte forma:

#### OPERAÇÕES COM FUNDOS



Ou seja, mesmo que haja múltiplas alocações, o Back Office recebe as operações já quebradas em cadeias independentes.

No caso de haver um intermediador na operação, a quebra ocorre da mesma forma e nas duas pontas. Se ambas as pontas alocarem em múltiplas contas (ou seja, negócio entre fundos, com intermediador), o sistema também quebra a operação automaticamente em uma quantidade de operações equivalente a  $m \times n$ .

### Alocação de corretoras

Para facilitar o registro em ambiente de Backoffice para as corretoras, a B3 desenvolveu duas soluções que possibilitam o registro destas antes das pontas envolvidas na intermediação confirmarem. Estas são os botões “Liberar ao Back Office” e “Remover Intermediação”.

O botão “Liberar ao Back Office” permite que a operação já alocada seja liberada para o Backoffice antes da cadeia da intermediação ser totalmente alocada. Este caso pode ocorrer quando uma Tesouraria, por exemplo, negocia por meio de uma corretora com uma Asset. A Tesouraria estando com o Auto-alocar configurado e a intermediação sendo alocada na conta de intermediação, já possibilitam que a operação mesmo sem a confirmação da Asset possa ser registrada em ambiente de Backoffice.

O botão “Remover Intermediação” remove a conta de intermediação, possibilitando a Corretora escolher em qual conta deseja alocar.

The screenshot shows the ICE LINK Backoffice interface. At the top, there are tabs for 'Negócios', 'Histórico de Negócios', 'Minhas Atividades (23)', 'Atividades de Contrapartes (24)', 'Atividades Recentes (58)', and 'Notas Recentes'. Below these is a table of trades with columns for Status, Registro, Notas, ID Ctp, Data do No, Modificado, Descrição, Taxa, PI, Quantidade, Comprador, and Vendedor. The detailed view below shows 'Novo Negócio (Alegado)' with fields for LTN, Data, and various identifiers. A red box highlights two buttons: 'Liberar ao Back Office' and 'Remover Intermediação'.

No caso no qual a corretora agride uma operação em tela por pedido do cliente, para que seja considerada uma intermediação, é necessário que este lance a ponta com o cliente por meio do Voice. Dessa maneira, após a vinculação no Middle as operações são alocadas na conta intermediação do corretor.

## Alocação via Excel

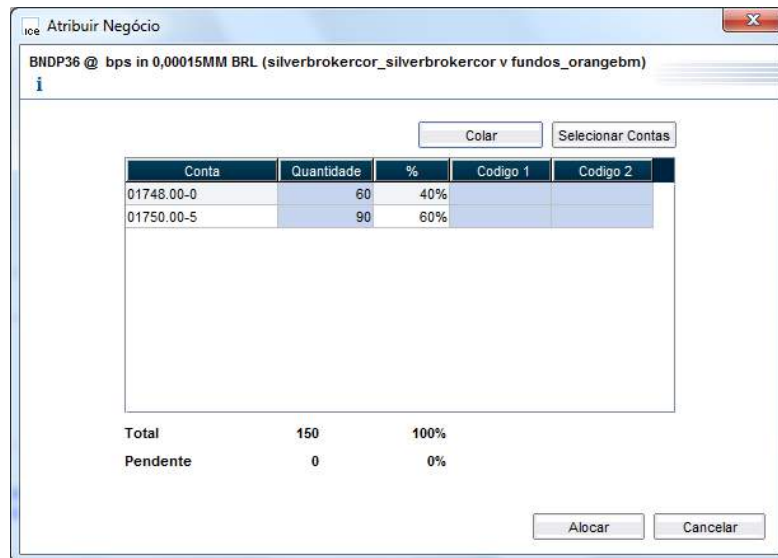
Outra forma de alocar as operações é via Excel. Para isso, basta criar uma planilha com os respectivos nomes dos campos do Middle e o preenchimento dos campos de acordo com a alocação desejada. Abaixo exemplo de tabela, incluindo cabeçalhos nas colunas, seja em Inglês ou Português. É necessário que a formatação das contas seja respeitada com:”.” (ponto) e “-” (hífen).

Conta	Quantidade
01748.00-0	60
01750.00-5	90

Após o preenchimento, selecionar dados da planilha, inclusive cabeçalhos e copiar (“Ctrl+C”) toda a tabela do Excel (inclusive com cabeçalho) e clicar no botão “Colar” na janela “Atribuir Negócio”.

	A	B
1	Conta	Quantidade
2	01748.00-0	60
3	01750.00-5	90

Nesse momento a distribuição entre os fundos é realizada e basta clicar em “Alocar” para finalizar a alocação.



## 9.4 Consultando Alocações

Os negócios pendentes de alocação (própria e de contrapartes) podem ser consultados da seguinte forma na aba “Negócios”:

- ➔ Negócios pendentes de alocação própria: no botão “Minhas Atividades” estão disponíveis todas as operações já alocadas pela contraparte, com seu nome de família substituído pela conta de alocação já definida.
- ➔ Negócios pendentes de alocação de contraparte: no botão “Atividades de Contraparte” estão disponíveis as operações que já foram alocadas pela própria instituição.

A consulta de operações já alocadas por ambas as partes pode ser feita através do botão “Atividades Recentes” na aba “Negócios”.

**Novo Negócio** Criado: 14:50:44 Abr 24 2013 Solicitado: 14:50:44 Abr 24 2013

BNDP16 11,17% of 16

Partes

- ✓ Alocador Comprador: BLUETRUSTEEDTVM - TEST BLUE TRUSTEE DUMMY DTVM SINEG\_PRO (B. TRUSTEEDTVM) (bpapa @ 24-Abr-2013 14:53:25)
- ✓ Alocador Vendedor: BLUETRUSTEEDTVM - TEST BLUE TRUSTEE DUMMY DTVM SINEG\_PRO (B. TRUSTEEDTVM) (bpapa @ 24-Abr-2013 14:53:25)

Registro	Num Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vencida	ID de Cliente	Código 1	Código 2
	001001	8	8.000	01670.00-8	00796.00-8				

ID Cetip de Negócio: 18587779

Quantidade: 8 Data do Negócio: 24-Abr-2013  
 PU: 1.000 Vencimento: 01-Jul-2016  
 Taxas: N/A Cupom: 0,11609%  
 Financeiro: 8.000 Identificador Cetip/Selic: BNDP16  
 Data Liquidacao: 24-Abr-2013

Vinculo de Intermediacao:  
 Identificador Icelink: 13028425

## 9.5 Exportando os Negócios para Excel

Com o intuito de facilitar a integração do sistema Middle com sistemas internos das instituições, todos os negócios, alocados ou não pelas partes, podem ser consultados e exportados para Excel, através da aba “Histórico de Negócios”, como demonstrado a seguir:

**Histórico de Negócios**

Identificador Próprio: Data Modifid: De 19-Ago-2013 Até 19-Ago-2013

Exportar

Status	Registro	Notas	ID Cetip	Data do Neg.	Modificado	Descrição	Taxa	PU	Quantidade	Comprador	Vendedor
	20181471		19-Ago-2013	11:50:22 AM		BNDP36 5,40% of 19	8,1	1.118,103683	150	silverbrokercor_silverbrokercor	fundes_orangebm
	20181481		19-Ago-2013	11:45:38 AM		BNDP36 5,40% of 19	6	1.123,120629	150	bluetrusteedtvm_bluetrusteedtvm	silverbrokercor_silverbrokercor
	20045406		07-Ago-2013	11:30:59 AM		BNDP16 11,17% of 16	16,5593	1.000	3,0226110-8		05000.00-5

Anterior Page 1 Próximo

**Dados Gerais** Acesso

**Novo Negócio (Alegado)** Criado: 11:34:39 Ago 19 2013 Solicitado: 11:34:39 Ago 19 2013

BNDP36 5,40% of 19

Partes

- Alcador Comprador: TEST SILVER BROKER DUMMY CTVM - TEST SILVER BROKER DUMMY CTVM SINEG\_PRO (S. NEGOCIADOR)
- Alcador Vendedor: ORANGEBM - TEST - ORANGE DUMMY BANK SINEG\_ADM (O. ORANGEBM) (odem @ 19-Ago-2013 11:50:22)

Registro	Num Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vencida	Intermediation ID	SELC Registro ID	Código 1	Código 2
	60 67 086 22			silverbrokerco: 01748.00-0						
	80 100 820 33			silverbrokerco: 01750.00-5						

ID Cetip de Negócio: 20181471  
 Tipo de Negócio: Tela

Quantidade: 150 Data do Negócio: 19-Ago-2013  
 PU: 1.118,103683 Vencimento: 15-Mai-2019  
 Taxa: 8,1 Cupom: 0,053996%  
 Financeiro: 167,715,55 Identificador Cetip/Selic: BNDP36  
 Data Liquidacao: 20-Ago-2013

Vinculo de Intermediacao:  
 Identificador Icelink: 11222173

### Detalhes da Tela

A tela conta com os seguintes campos para filtro:

- Identificador Próprio: Número da operação. Este número é o mesmo atribuído no **Trader**.
- Data: Seleciona uma janela de datas para procura de operações.

Nesta tela, podemos visualizar os negócios de acordo com os filtros selecionados, clicando no botão “Procurar”. Esta tela também é interativa, o que permite a alocação e visualização de negócios, assim como na aba “Negócios”.

Também nesta tela, é possível obter o arquivo em Excel dos negócios, de acordo com a consulta realizada, clicando-se em “Exportar”, o que permite a criação de um arquivo com o último status disponível de cada negócio realizado.

## 9.6 Middle – visão Back Office

Trata-se de uma nova opção para registro de operações envolvendo títulos privados (DEB, CRA, CRI e CFF) na B3 oferecendo continuidade no fluxo operacional das operações realizadas no **Trader**, em adição às já existentes: Tela do sistema NoMe, Upload de arquivos para o sistema NoMe e Mensageria SPB.

Neste módulo tem a captura de todos os negócios já confirmados no **Trader**, com todos os dados necessários para o registro na B3, assim como com alocação bilateral entre as partes realizada no módulo Middle.

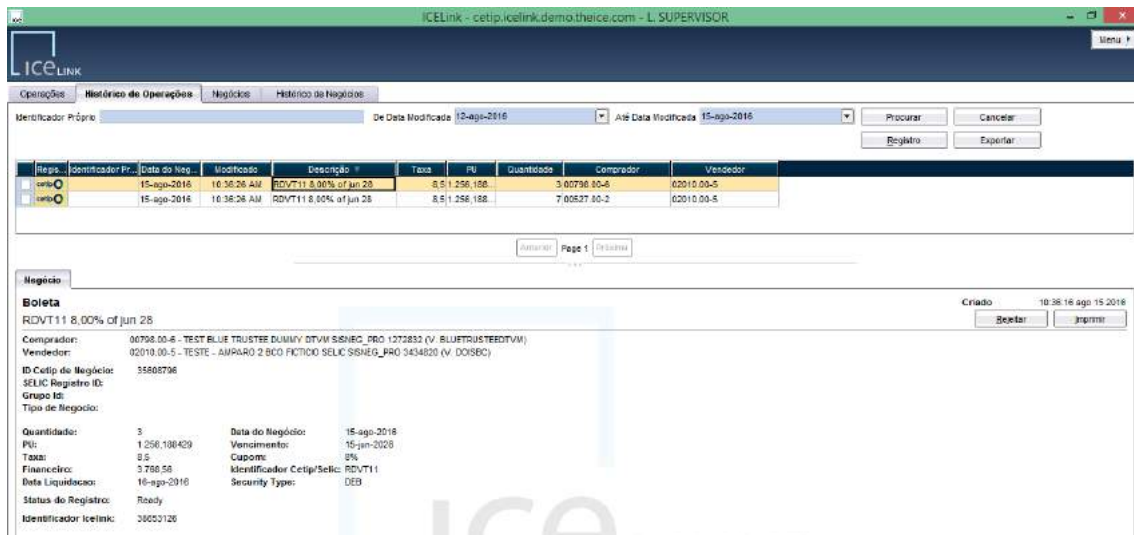
A operação chega ao Middle - visão Back Office já conciliada e pronta para o registro, o que viabiliza a integração com outros sistemas, como os sistemas proprietários e registro. Dessa forma, é possível a padronização e automação do processo de pós-trade, assim como mitigação do risco operacional.

### Visualizando a Tela

Abaixo está um exemplo de tela de Middle – visão Back Office:

Nela são acrescentadas duas abas, também com funcionalidades específicas e botões próprios:

- ➔ **Operações:** nesta aba vemos todas as operações realizadas em plataforma, já confirmadas e alocadas bilateralmente, prontos para o registro. Na metade superior da tela estão listadas as operações, e na metade inferior está o detalhamento da operação selecionada.
  - Botão – Registro: permite que a operação selecionada seja enviada para registro;
  - Botão – Rejeitar: permite a rejeição da operação de título privado selecionada para realocação pelo Middle. A operação fica pendente de nova alocação na aba “Negócios”;
  - Botão – Imprimir: permite a impressão da operação selecionada
- ➔ **Histórico de Operações:** nesta aba é possível ver o histórico de alocações das operações de um determinado período e ainda permite que as operações sejam exportadas para Excel.
  - Filtro – De Data Modificada: data de início do intervalo de consulta
  - Filtro – Até Data Modificada: data final do intervalo de consulta
  - Botão – Procurar: realiza a consulta de operações, de acordo com filtros indicados;
  - Botão – Cancelar: permite o cancelamento dos filtros selecionados;
  - Botão – Exportar: permite que as operações sejam exportadas para Excel.



Abaixo, detalhes de exportação para Excel:

The screenshot shows a Microsoft Excel spreadsheet with the following data:

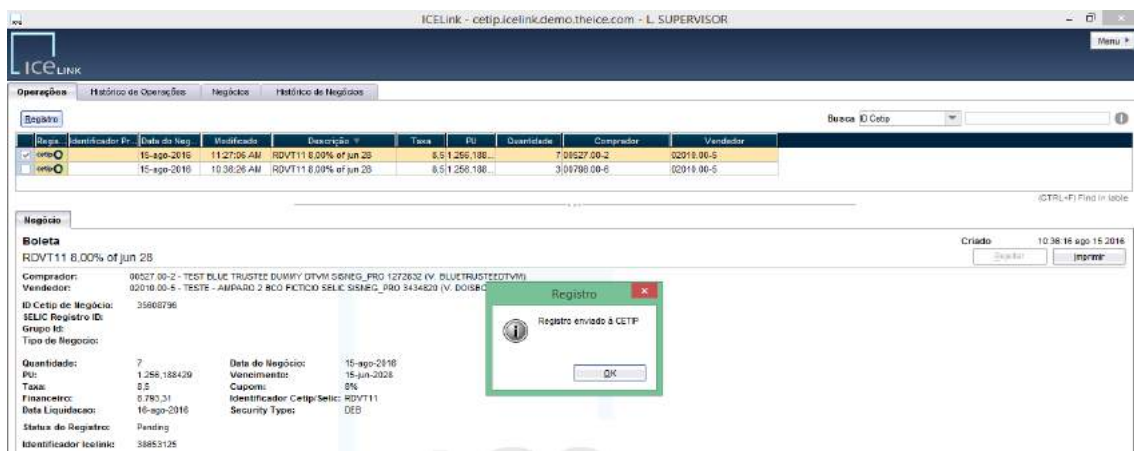
ID Cetiip de Negócio	Registro	Descrição	Data do Negócio	Modificado	Comprador	Vendedor	Taxa	PU	Quantidade	Vencimento	Financeiro	Data Liquidacao	Cupom	Vinculo de Intermediação	Num. Seq.	Código 1	Código 2	Comprador Intermediação ID	Vendedor Intermediação ID	SELC Registro ID	
20181887	Allied	NTNB 6,00% of L6	19/08/2013	19/08/2013	04110000-5	0000260-6	5.1	2.960.378.701	10000	15/08/2016	23602797.03	20/06/2013	6		1001						
20181481	Pending	SHOP96 5,40% of L9	19/08/2013	19/08/2013	0145200-4	0226169-6	6	1.123.120.629	60	15/05/2019	67387.24	20/08/2013	58.999		1002				26181471		

## Detalhes do Negócio:

- ➔ Títulos Privados (Segmento Balcão B3):
  - ID de Negócio: indica o número de comando gerado pela B3;
  - Tipo de Negócio: indica a funcionalidade utilizada para negociação no **Trader**;
  - Vínculo de Intermediação: número que indica a associação de operações no caso de intermediação;

## 9.7 Enviando uma operação para registro

Para o envio de uma operação para registro, devemos selecionar as operações desejadas e clicar no botão “Registro”, conforme demonstrado a seguir:



## Acompanhando o status do registro

O status do registro enviado pode ser acompanhado na Aba “Operações” ou “Histórico de Operações”, de acordo com descrições do campo “Status de Registro” a seguir.

São eles:

- ✓ **“Pending”**: pendente de contraparte
- ✓ **“Alleged”**: parte e contraparte registraram pelo Middle
- ✓ **“Uncertain”**: pendente de liquidação financeira ou “Confirmada: Aguard. Existência de Saldo Dt Liquidação” no caso de operações à termo.
- ✓ **“Certain”**: operação liquidada

### Registro Automático de Back Office

Está disponível a opção de registro automático de Back Office. Para configuração desta funcionalidade, a Instituição deve solicitar tal automação através do sistema NoMe, conforme instruções a seguir:

### Consulta de Habilitação por Participante

Na funcionalidade do NoMe “Adm. De Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office” é possível consultar quais são as contas que estão com esta função habilitada:

Função não habilitada:

Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office

**Filtro Solicitações de Automação de Back Office**

Participante Titular da Família (Nome Simplificado) PURPLE

Participante (Nome Simplificado) PURPLE

Conta Participante

Pesquisar Limpar Campos Desistir

Resultado da Consulta:

Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office

HOMOLOGAÇÃO

**Relatório de Solicitações de Automação de Back Office**

Página 1 de 1 (Linhas 1 a 1 de 1)

Data e Hora da Consulta: 27/05/2013 - 17:59:56

**Critério de pesquisa**

Nome Simplificado	Registro Automático	Conta
PURPLE	NÃO	02384.00-9

Atualizar Voltar

Exibir página

Obter no formato: Excel

Função habilitada:

Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office

HOMOLOGAÇÃO

**Filtro Solicitações de Automação de Back Office**

Participante Titular da Família (Nome Simplificado) NEGROQU

Participante (Nome Simplificado)

Participante (Conta)

Pesquisar Limpar Campos Desistir

5.10811.008

Resultado da Consulta:

Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office

HOMOLOGAÇÃO

**Relatório de Solicitações de Automação de Back Office**

Página 1 de 1 (Linhas 1 a 5 de 5)

Data e Hora da Consulta: 12/09/2019 - 15:56:15

**Critério de pesquisa**

Nome Simplificado	Registro Automático	Conta
NEGROQU	SIM	02403.00-9
NEGROQU	SIM	02403.10-2
NEGROQU	SIM	02483.20-8
NEGROQU	NÃO	02403.40-1
NEGROQU	NÃO	02403.88-6

Atualizar Voltar



### Habilitação de Registro Automático Back Office (Trader)

Apenas usuários com perfil Back Office Administrador ou Supervisor possuem acesso a esta funcionalidade.

Para habilitar o registro automático de Back Office, o usuário com este perfil deve acessar a funcionalidade do NoMe: “Adm. de Participantes > Manutenção > Habilitar Alocação Automática Back Office (Trader)”:

A seguir, exemplo de manutenção do Participante BLACKBM, com usuário BSUPER:

No campo “Participante – Nome Simplificado” escolha um Participante que está dentro da sua família de digitação:

No Campo “Conta”, escolha uma das contas disponíveis:

No campo “Registro Automático?” escolha a opção “Sim”:

Clique em “Enviar”:



Clique em “Confirmar”:

## 10 RTC

### 10.1 RTC

O RTC (Real Time Clearing) é uma plataforma de pós trade que tem como objetivo a captura dos negócios envolvendo títulos públicos federais realizados no **Trader**, possibilitando o enriquecimento de informações, troca de alocações entre as contrapartes, assim como a integração das operações com outros sistemas, como os proprietários e de registro.

A ferramenta objetiva a mitigação de risco operacional, automação e padronização nos fluxos para as instituições usuárias da solução transacional B3.

### 10.2 Acessando o sistema RTC

Para acesso ao RTC, o usuário privilegiado da instituição deverá incluir os demais usuários no sistema de Controle de Acesso (CAU), e liberar o acesso ao sistema RTC.

O manual de usuário e as características de uso ao sistema CAU estão disponíveis no link [www.bvmfnet.com.br](http://www.bvmfnet.com.br).



Abirá a tela para informar a identificação do usuário e senha

 A imagem mostra a interface de usuário para o acesso ao sistema. No topo, há o logotipo "BM&FBOVESPA". Abaixo, há um formulário centralizado com o título "Acesso ao Sistema". O formulário contém dois campos de entrada: "Login:" e "Senha:". À direita dos campos, há um botão "Entrar". Abaixo dos campos, há dois links: "Esqueci minha senha" e "Esqueci meu login".

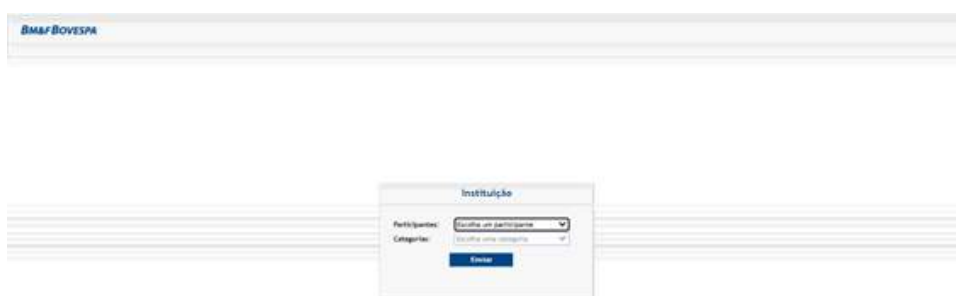
Login: Campo do Código do Usuário no CAU. Fornecido pelo sistema de controle de acesso da BM&FBOVESPA.

Senha: Código de acesso do Usuário no CAU. A senha é do tipo "Case Sensitive", aceita letras maiúsculas, minúsculas, números e caracteres especiais.

Após o preenchimento da identificação e senha, abre-se uma janela com os sistemas aos quais o usuário tem acesso, dentre os quais, deve estar o sistema RTC.



Ao acessar o menu **Real Time Clearing**, é exibida a tela abaixo:



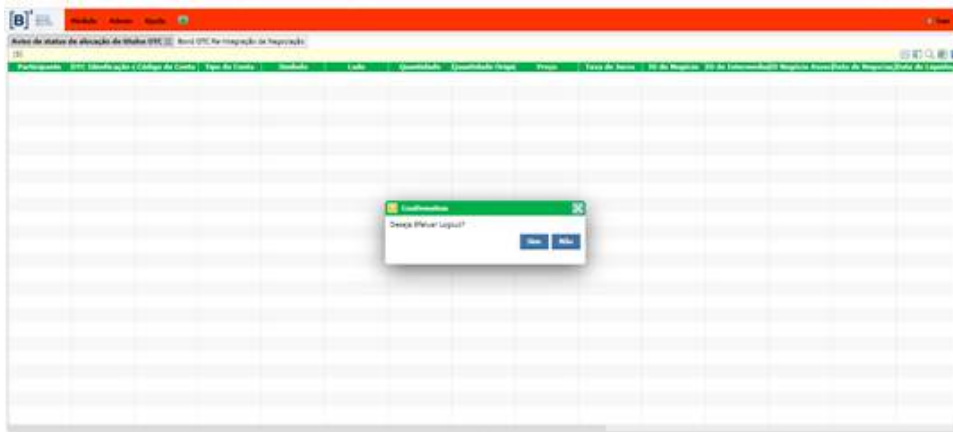
O acesso às funcionalidades do sistema é diferente para cada usuário e está limitado às funções que pode exercer conforme cadastramento no sistema CAU. Consequentemente nem todos os menus e telas explicados neste manual serão visualizados por todos.

As categorias são disponibilizadas de acordo com cada instituição que possui acesso à plataforma RTC, conforme descrito a seguir:

Modalidades	Funcionalidade
<b>PBAL – Participante de Balcão</b>	Permite ao Usuário Participante de Balcão realizar manutenção e/ou consultas de negócios de renda fixa balcão.
<b>GEST - Gestor</b>	Permite ao Usuário Participante Gestor de Balcão realizar manutenção e/ou consultas de negócios de renda fixa balcão.
<b>CUSB – Custodiante Balcão</b>	Permite ao Usuário Custodiante de Balcão realizar consultas de negócios de renda fixa balcão.

### 10.3 Saindo do sistema do RTC

Para fechar o sistema, selecionar em , no canto superior direito da tela.



Ao selecionar Sim: Confirma o fechamento do Sistema.  
Ao selecionar Não: Volta a tela anterior

## 10.4 Visão Geral

A interface do RTC contém menus e telas capazes de fornecer aos seus usuários consultas e ferramentas ligadas aos processos e procedimentos. Dentro do módulo **Gerenciamento Bond OTC** podemos fazer as alocações das operações envolvendo títulos públicos, visualizar a situação das alocações, visualizar as atividades pendentes e visualizar os dados da contra parte.

A alocação das operações na aplicação RTC é obrigatória para as contas SELIC.

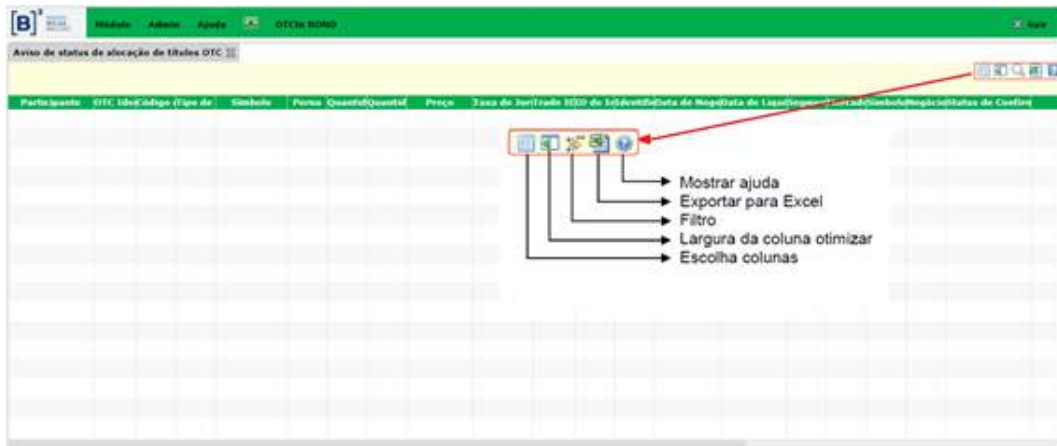
### Visualizando a Tela Principal

The screenshot shows the main interface of the RTC system. At the top, there is a menu bar with options like 'Menu', 'Admin', and 'Ajuda'. Below the menu, there is a table with columns for 'Participante', 'Data de Conta', 'Símbolo', 'Valor', 'Quantidade', 'Preço', 'Lotes de Juros', 'ID de Intermédio', 'Data de Resgate', 'Data de Liquidação', 'Status', and 'OTC Confirmado'. The table contains multiple rows of data representing bond operations, including details like 'OTCFISDVT', 'Venda', 'Compra', and 'Salic de Intermediação'.

Observa-se que as telas podem ser dispostas, manuseadas e/ou configuradas conforme desejo do usuário.

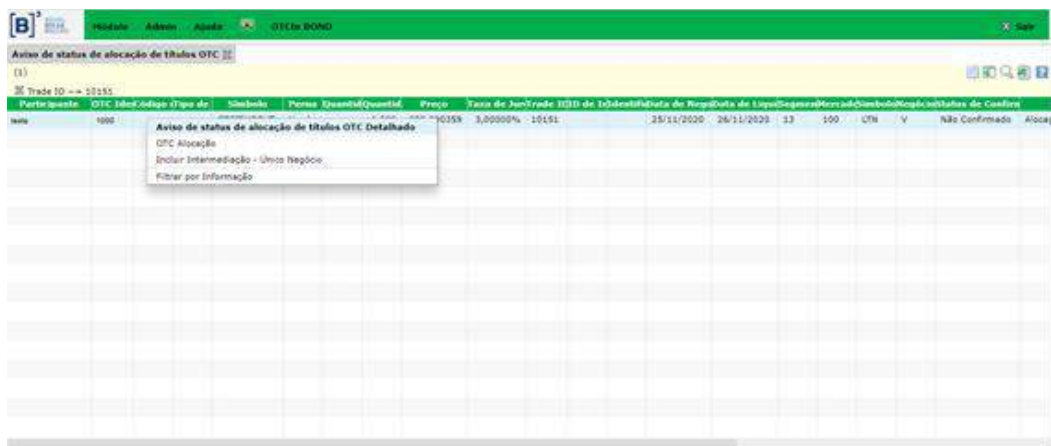
### 10.4.1 Funcionalidades da Tela

A tela principal do sistema do RTC contém algumas funcionalidades no canto superior direito. Estas funcionalidades serão apresentadas a seguir e podem ser visualizadas atrás das imagens da figura abaixo:

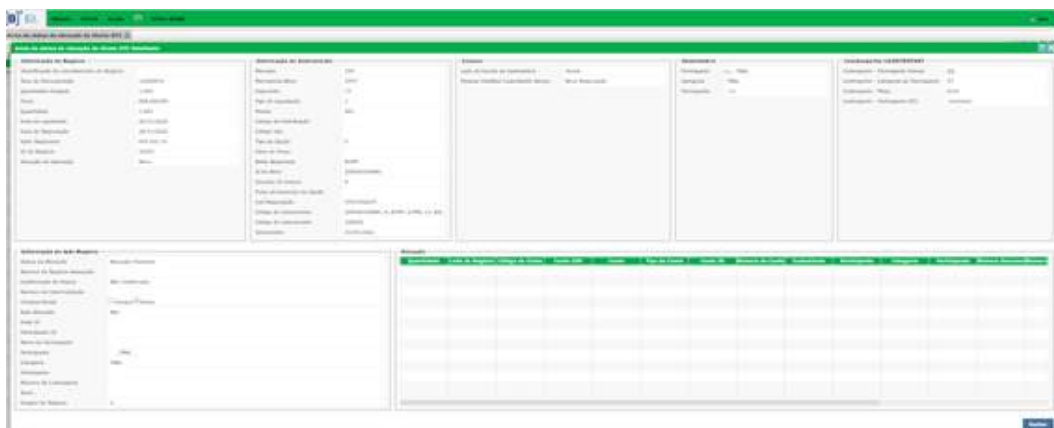


### 10.4.2 Detalhamento de Informações

Para visualizar maiores detalhes da informação, selecionar com o botão direito em cima de um dado a ser consultado e escolher a opção “**Aviso de status de alocação de títulos OTC Detalhado**” ou dar duplo click.



Abrirá uma tela de **Detalhes** com as informações do negócio.

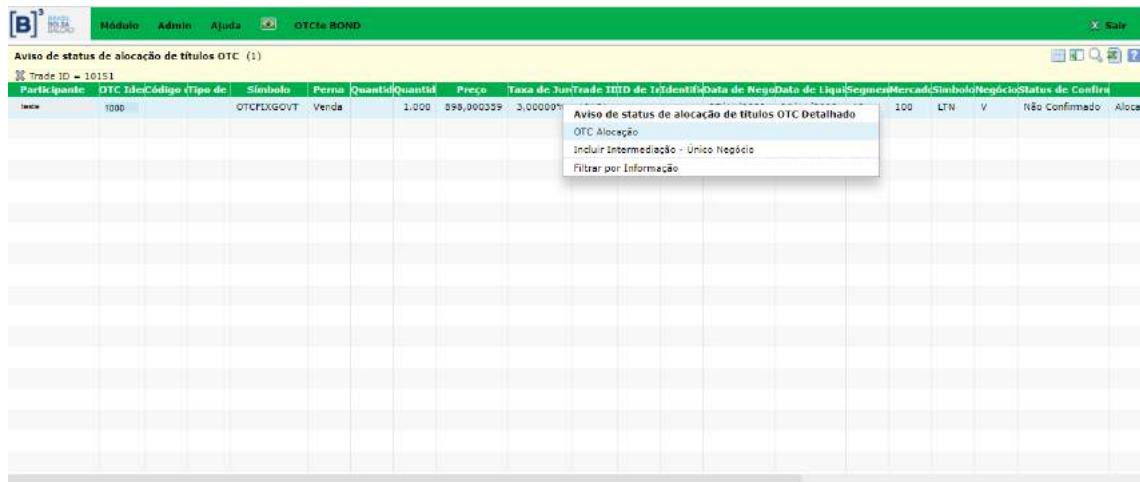


## 10.5 Alocar uma Operação

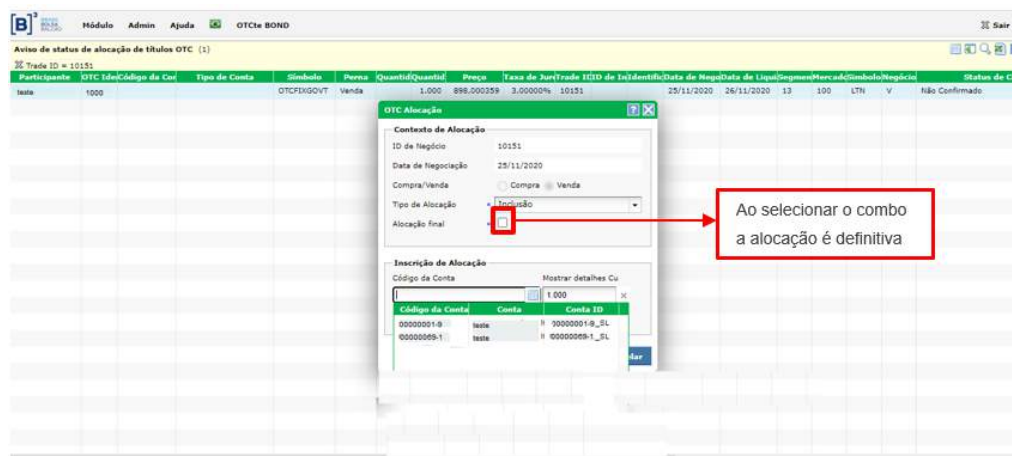
A alocação das operações na aplicação RTC é obrigatória para as contas SELIC.

No menu Módulo, selecionar **Gerenciamento Bond OTC** no qual o usuário terá acesso aos processos de alocação, intermediação e consultas.

Para alocar uma operação, o usuário, deverá selecionar a operação que deseja alocar, clicar com o botão direito e selecionar a opção **“OTC Alocação”**.



Informar na tela **OTC Alocação** o tipo de alocação **“Inclusão”** e o código da conta. O combo Alocação Final, uma vez selecionado, caracteriza alocação final sem possibilidade de alteração.



A alocação é feita sempre em uma única conta por operação, exceto no caso de Fundos em que a alocação em múltiplas contas é permitida. No caso de alocações em múltiplas contas, a operação é automaticamente quebrada e enviada para cada custodiante.

Para alocar um mesmo negócio para mais de uma conta, clicar em **+** em quantas vezes for necessário e preencher os dados de conta e quantidade. Verificar se a quantidade “Total” do negócio foi alocada; ou seja, 100% alocado.

Ao alocar um negócio errado, o usuário poderá corrigir utilizando o símbolo “X” ao lado da linha contendo os dados da alocação incorreta.


Logo após todas as especificações clicar em **Enviar**.

Caso a alocação tenha sido incluída sem a seleção do combo Alocação Final, o negócio ficará com a situação de “Confirmação Pendente”, caso contrário a alocação é considerada finalizada.

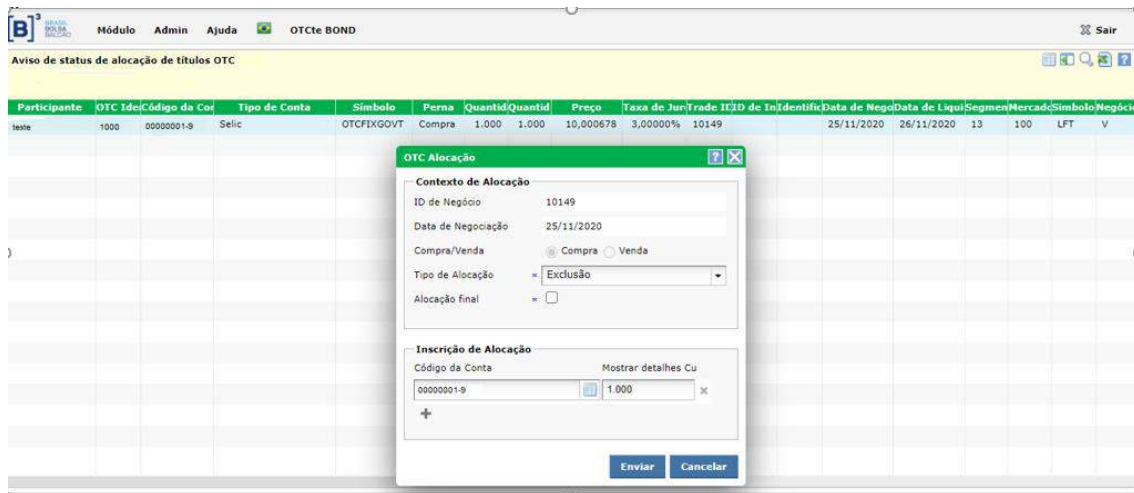
## 10.6 Excluir uma Alocação

A exclusão é o processo pelo qual o Participante excluirá a conta alocada.

Para excluir a alocação de uma operação o Participante deverá selecionar a operação que deseja excluir, clicar com o botão direito e selecionar a opção **“OTC Alocação”**.

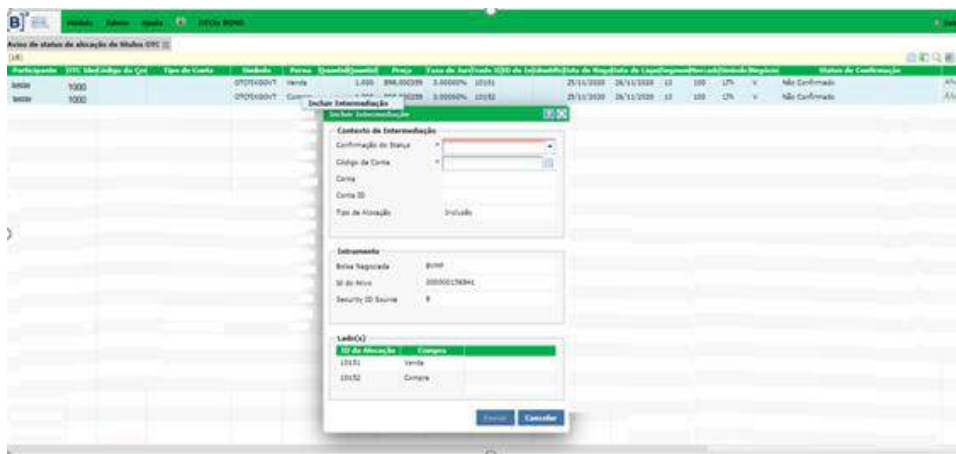
Informar na tela **OTC Alocação** o tipo de alocação **“Exclusão”** e clicar em .

A operação voltará a situação de Alocação Pendente.



## 10.7 Inserir Intermediação de negócios

Para inserir uma intermediação, é necessário escolher uma operação análoga para vinculação, selecionar as duas operações, clicar com o botão direito e selecionar a opção **“Incluir Intermediação”**.



Informar na tela **“Incluir a Intermediação”** o tipo de confirmação, que pode ser Intermediação Final ou Não Confirmada, e o código da conta.

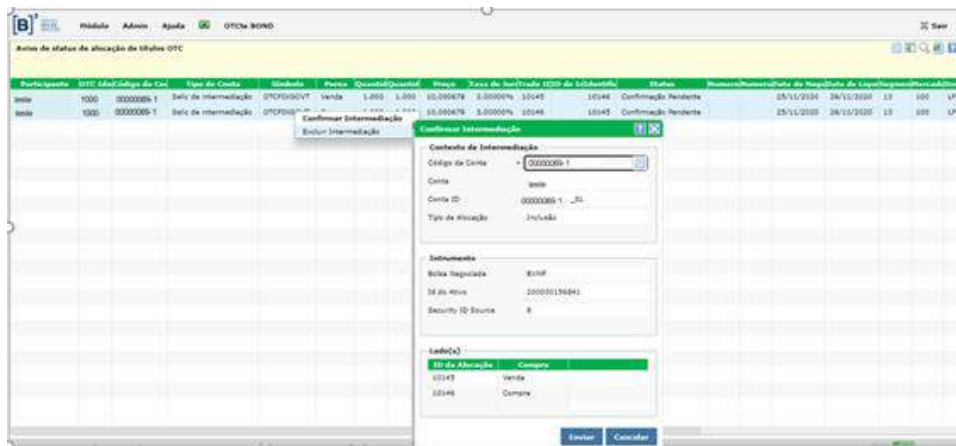
Logo após todas as especificações clicar em .

Neste caso de intermediação, as operações têm um número de associação atribuído automaticamente pelo sistema.



## 10.8 Confirmar uma intermediação

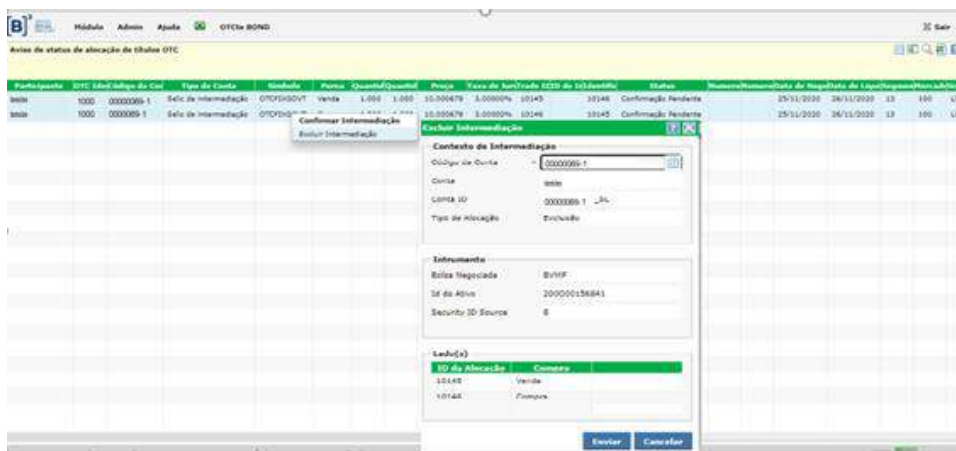
Para confirmar uma intermediação selecionar os dois negócios, clicar com o botão direito e selecionar **“Confirmar Intermediação”**.



Confirmar as informações e clicar em **Enviar**.

## 10.9 Excluir uma intermediação

Para excluir uma intermediação, selecionar os dois negócios, clicar com o botão direito e selecionar **“Excluir Intermediação”**.



Confirmar as informações e clicar em **Enviar**.

## 10.10 Número de Comando SELIC

O número de comando Selic será gerado após a confirmação da alocação por ambas as partes, bem como o número de controle do associado no caso de operações que tenham sido intermediadas.

Para consultar o número de comando, o usuário deverá acessar no menu Módulo **“Gerenciamento Bond OTC”**.

de alocação de títulos OTC (15)																	
OTC	Identificação da C/C	Tipo de Conta	Símbolo	Prima	Quantid/Quantid	Preço	Taxa de Juro/Taxa	ICID de Inj	Identific/Símbolo	Região	Status de Confirmação	Status	OTC Cto	Numero d	Numero d/Contraparte		
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	8.000033	3.00000%	10162		NTN-F	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429172	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	8.000033	3.00000%	10161		NTN-F	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429173	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10156		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429168	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10155		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429167	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10154		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429166	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10153		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429165	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10152		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429182	001
1000	00000001-9	Selic	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	898.000339	3.00000%	10151		LTN	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429181	001
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10150		LFT	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429164	001
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10149		LFT	V	Confirmado	Alocação completa	0001	429163	001
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10148	10147	10147	V	Intermediação Totalment Confirmada	Alocação completa	0001	429180	429179
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10147	10147	10148	V	Intermediação Totalment Confirmada	Alocação completa	0001	429179	429180
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Compra	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10146	10145	10145	V	Intermediação Totalment Confirmada	Alocação completa	0001	429177	429178
1000	00000009-1	Selic de Intermediação	OTCFEIGOV	Venda	1.000	1.000	10.000678	3.00000%	10145	10145	10146	V	Intermediação Totalment Confirmada	Alocação completa	0001	429176	429177

Número de Controle

Número de Controle Associado

## 10.11 Consultando Alocações

O usuário poderá visualizar os negócios por meio da tela “Gerenciamento Bond OTC”. As alocações terão as seguintes situações:

### Situação da Confirmação:

- Confirmado
- Confirmado Fora da Grade
- Não Confirmado
- Intermediação Parcialmente Confirmado
- Intermediação Totalmente Confirmado

### Situação da Alocação:

- Novo
- Alocação Pendente
- Confirmação Pendente
- Alocação da Contraparte Pendente
- Confirmação da Contraparte Pendente
- Intermediação Pendente
- Alocação completa
- Cancelado
- Cancelado no sistema de negociação
- Expirado

Situação da Confirmação

Situação da Alocação

Símbolo	Tipo	Quantidade	Preço	Taxa de Brd	Troco TD	ID de Inj	Data de Neg	Data de Neg	Quant	Preço	Status de Confirmação	Status		
OTCFB1GOV7	Compra	20.000	4.968.014502	3.00000%	55495720		26/11/2020	27/11/2020	13	100	NTIV	Y	Confirmado	Alocação completa
OTCFB1GOV7	Venda	50.000	4.259.242427	4.00000%	55495721		26/11/2020	27/11/2020	13	100	NTIV	Y	Confirmado	Confirmação da Contraparte Pendente
OTCFB1GOV7	Venda	10.000	4.032.466439	2.00000%	55495728		26/11/2020	27/11/2020	13	100	NTIV	Y	Confirmado	Alocação da Contraparte Pendente
OTCFB1GOV7	Venda	1.000	10.000678	3.00000%	10469	10470	26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Confirmado fora do Horário	Alocação completa
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	10.000678	3.00000%	10470	10469	26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Confirmado fora do Horário	Alocação da Contraparte Pendente
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	10.000678	3.00000%	10471	10472	26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Não Confirmado	Alocação Pendente
OTCFB1GOV7	Venda	1.000	10.000678	3.00000%	10472	10471	26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Não Confirmado	Confirmação Pendente
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	10.000678	3.00000%	10473		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Não Confirmado	Cancelado
OTCFB1GOV7	Venda	1.000	10.000678	3.00000%	10474		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LFT	Y	Intermediação Totalmente Confirmada	Alocação completa
OTCFB1GOV7	Venda	1.000	898.000259	3.00000%	10475		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LTV	Y	Intermediação total fora do Horário confirmada	Alocação da Contraparte Pendente
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	898.000259	3.00000%	10476		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LTV	Y	Intermediação total fora do Horário confirmada	Esperado
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	898.000259	3.00000%	10477		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LTV	Y	Não Confirmado	Esperado
OTCFB1GOV7	Venda	1.000	898.000259	3.00000%	10478		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LTV	Y	Confirmado fora do Horário	Esperado
OTCFB1GOV7	Compra	1.000	898.000259	3.00000%	10479		26/11/2020	27/11/2020	13	100	LTV	Y	Confirmado	Esperado

### 10.12 Auto Confirmar

Essa função permite que o negócio habilitado como auto alocar no **Trader** seja confirmado automaticamente em uma conta própria ou de intermediação no RTC.

Para habilitar uma conta como auto confirmar, o usuário (PBAL ou GEST) deverá acessar no menu Módulo o **“Gerenciamento de Dados”** em seguida **“OTC Mesa de Participantes”**.

O sistema apresentará todas as contas do Participante

OTC Identificação	OTC Nome	OTC Categoria	Conta	Tipo de Link	Auto Conf	Código da Conta	Conta	Tipo de Conta	Conta CSB	Desabilitado	Credenciante	Categoria	Número do Custodiante	Credenciante	
1000	pr1000	001	CUSB	teste	Proprietário Principal Selic	Não	00000001-0	SELIC Propria	Selic	SELIC	Não	001	CUSB	001001	cust001
1000	pr1000	001	CUSB	teste	Alocação Geral	Não	00000002-7	SELIC	Selic	SELIC	Não	001	CUSB	001001	cust001
1000	pr1000	001	CUSB	teste	Intermediário Principal Selic	Sim	00000009-1	SELIC Intermediac	Selic de intermediação	SELIC	Não	001	CUSB	001001	cust001

Selecionar a conta que deseja habilitar a auto confirmação, clicar com o botão direito e selecionar **“Atualizar confirmação automática do link de mesa da conta”**

Tipo de Link	Auto Confirma	Código da Conta	Conta	Tipo de Conta	Conta CSB
Proprietário Principal Selic	Não	00000001-0	SELIC Propria	Selic	SELIC
Alocação Geral	Não	00000002-7	SELIC	Selic	SELIC
Intermediário Principal Selic	Sim	00000009-1	SELIC Intermediac	Selic de intermediação	SELIC

Informar no combo **Auto confirma**, da tela Atualizar confirmação automática do link de mesa da conta, **“Sim”** para que a confirmação seja automática ou **“Não”** para que a confirmação seja por comando do usuário.

## 11 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

### 11.1 Ativos Selic que podem ser negociados no Trader

O Participante pode negociar os seguintes ativos:

#### Ativos SELIC Negociados

LFT Letra Financeira do Tesouro

LTN Letra do Tesouro Nacional

NTNB Nota do Tesouro Nacional - Série B

NTNC Nota do Tesouro Nacional - Série C

NTNF Nota do Tesouro Nacional - Série F

### 11.2 Divulgação dos Negócios Realizados

Após a confirmação da parte compradora (pré-registro) no módulo **Trader**, a B3 por intermédio de seu site [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), divulga as informações de preço, quantidade e horário dos negócios de títulos privados, trazendo assim, transparência de preço ao mercado.

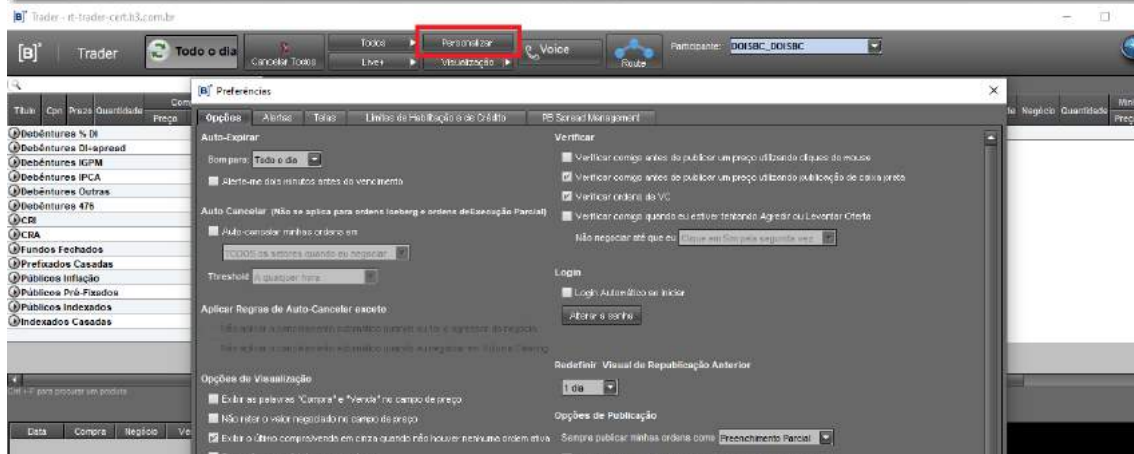
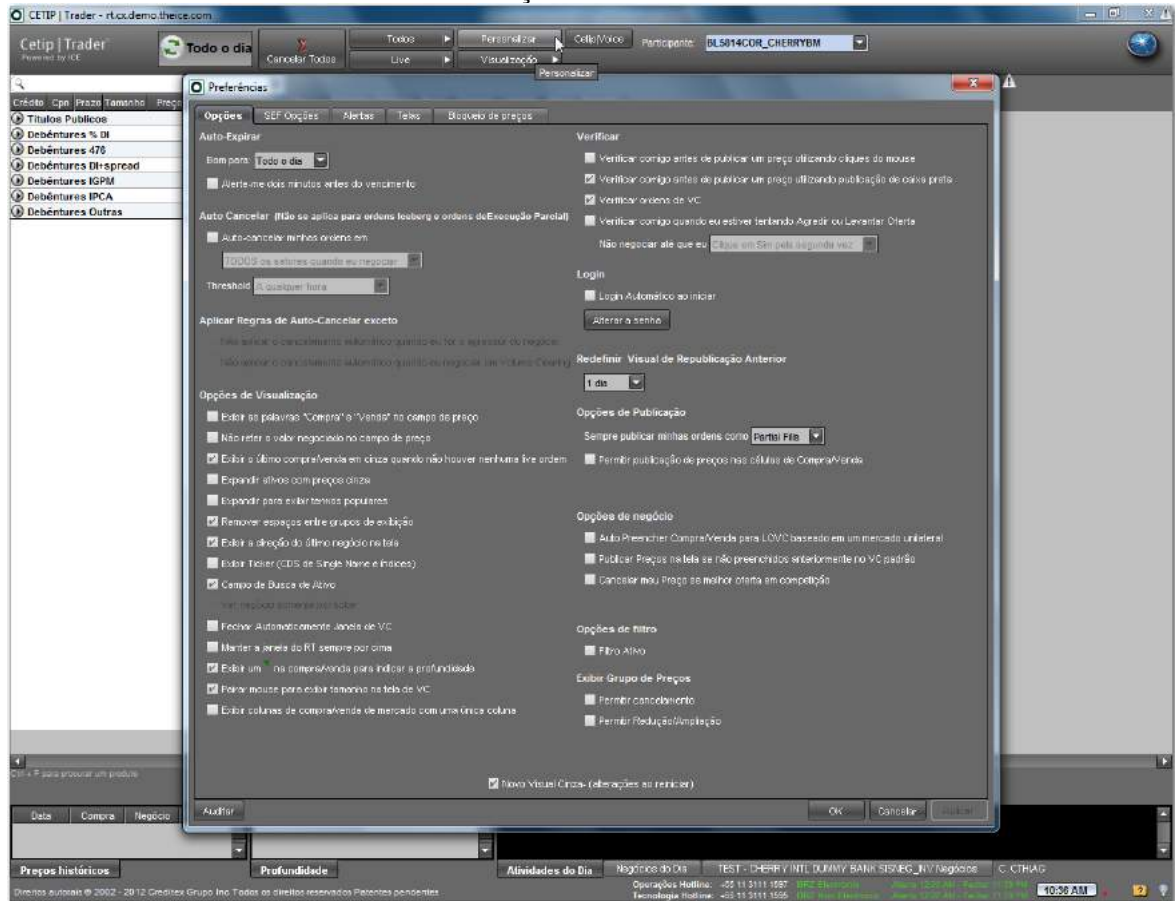
### 11.3 Informações Adicionais para Debêntures

- 1) Operações envolvendo as debêntures 476: deve ser observado se a debênture está no período de lock up. Caso seja feito um negócio entre participantes (via Voice, Tela ou RFQ) enquanto a debênture estiver em período de lock up, a operação feita na plataforma deverá ser cancelada e não liquidada.

### 11.4 Personalização da Tela da Plataforma Trader

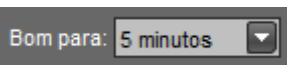
É possível personalizar a plataforma **Trader** através botão Personalizar na Tela Principal da plataforma.

## Tela Personalização da Plataforma Trader

**Auto-Expirar**

Essa funcionalidade indica por quanto tempo a ordem fica ativa para visualização de todos os Participantes habilitados de acordo com o Limite de Crédito.

**“Bom Para”**: quando lançada em tela, tempo que a ordem fica ativa, antes de expirar. “Todo o Dia” selecionado significa que a Ordem não expira.



Abaixo desse combo-box há a funcionalidade de aviso quanto à proximidade de vencimento da ordem em Tela (2 minutos).

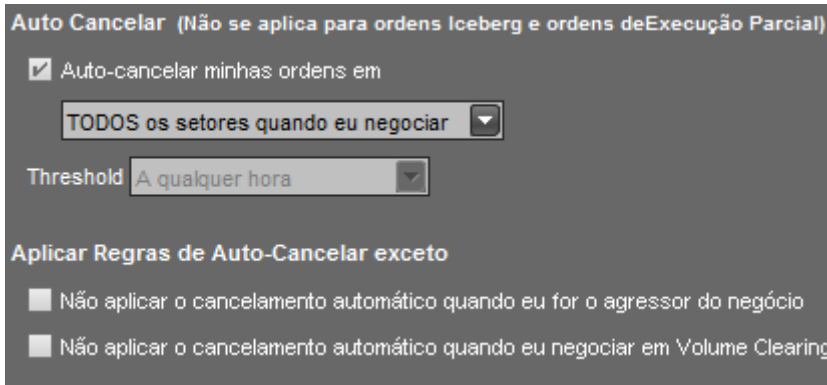
A mensagem abaixo é visualizada, se selecionada a opção de aviso de vencimento.



Importante mencionar que o cronômetro do “Atualizar Tudo” pode ser reiniciado com apenas um clique e a ordem não expirará:



### Auto Cancelar



Essa opção é útil caso o operador queira que todas as ofertas em Tela que ele tenha enviado sejam canceladas após a execução de apenas um único negócio.

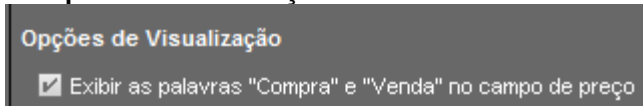
É possível escolher entre cancelar “TODOS os setores quando eu negociar” ou “Apenas o setor que eu negociar”. Os setores são aqueles cabeçalhos que estão em negrito e que subdividem todos os títulos.

Há ainda a opção de escolher algumas exceções como quando o operador for agressor do negócio ou quando o negócio for via VC.

### Opções de Visualização

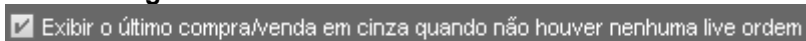
Esses parâmetros definem várias formas de visualização. Algumas funcionalidades mais interessantes são abordadas.

#### Compra/Venda no Preço



As palavras “Compra” e “Venda” são visualizadas nos campos em que podem ser digitados os preços das ordens, precavendo quanto a possíveis erros.

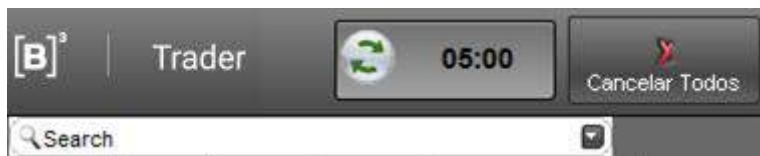
#### Últimos Negócios



Os preços dos últimos negócios realizados podem ser visualizados na Oferta em Tela, na cor cinza.

**Busca Ativo**
 Campo de Busca de Ativo

O campo para Localizar o Ativo é ativado se for habilitado. Segue campo habilitado abaixo e que fica próximo aos botões de “Atualização” e Cancelamento de Ordens:



Habilitado por default.


**Fechamento de Janela VC**
 Fechar Automaticamente Janela de VC

Quando VC é finalizado a janela automaticamente é fechada.


**Ticker para mais de uma Oferta em Tela**
 Exibir um  na compra/venda para indicar a profundidade

Quando esse item estiver habilitado e houver duas operações ou mais na mesma ponta e mesmo ativo, aparecerá o *ticker* para indicar mais de uma Oferta em Tela. (Habilitado por default).

Habilitado

Debêntures IGPM						
ANHB11	10,65	▼	Apr-14		50	
ANHB21	10,65		Oct-13		50	
CMGD11	10,5		Jun-14	1	 51	
CVRDA6	0		Jan-99		50	
CVRDB6	0		Jan-99		50	
CVRDC6	0		Jan-99			
CVRDD6	0		Jan-99			
ECOV21	9,5		May-14			
ECOV31	9,5		Nov-14			

Não habilitado

Debêntures IGPM						
ANHB11	10,65	▼	Apr-14		50	
ANHB21	10,65		Oct-13		50	
CMGD11	10,5		Jun-14	1	 51	
CVRDA6	0		Jan-99		50	
CVRDB6	0		Jan-99		50	
CVRDC6	0		Jan-99			
CVRDD6	0		Jan-99			
ECOV21	9,5		May-14			
ECOV31	9,5		Nov-14			
HAUS12	0		Jan-99			
HSBX13	0		Jan-99			

**Exibir compra/venda em uma única coluna**

Exibir colunas de compra/venda de mercado com uma única coluna

Caso essa função esteja habilitada a coluna de quantidade de “Compra” e “Venda” será única, como o exposto abaixo:

Título	Cpn	Prazo	Compra		Venda		Quantidade
			Preço	Taxa	Taxa	Preço	
▶ <b>Titulos Publicos</b>							
▶ <b>Debêntures % DI</b>							
CANT11	104,1	Dec-12					51
▶ <b>Debêntures DI+spread</b>							
ABNB11	1,5	▼ Apr-13		50			
AVIA11	1,6	▼ Mar-15		12			
▶ <b>Debêntures IGPM</b>							
ANHB11	10,65	▼ Apr-14		50			
ANHB21	10,65	Oct-13		50			
CMGD11	10,5	Jun-14	⊗	51		52	⊗ 1/1
CVRDA6	0	Jan-99		50			
CVRDB6	0	Jan-99		50			
CVRDC6	0	Jan-99					
CVRDD6	0	Jan-99					
ECOV21	9,5	May-14					
ECOV31	9,5	Nov-14					
HAUS12	0	Jan-99					
HSBX13	0	Jan-99					
NTFC11	0	Jan-99					
NTFC12	0	Jan-99					

Caso essa função não esteja habilitada, haverá duas colunas de quantidade (“Compra” e “Venda”).

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra		Venda		Quantidade
				Preço	Taxa	Taxa	Preço	
▶ <b>Titulos Publicos</b>								
▶ <b>Debêntures % DI</b>								
CANT11	104,1	Dec-12						51
▶ <b>Debêntures DI+spread</b>								
ABNB11	1,5	▼ Apr-13			50			
AVIA11	1,6	▼ Mar-15			12			
▶ <b>Debêntures IGPM</b>								
ANHB11	10,65	▼ Apr-14			50			
ANHB21	10,65	Oct-13			50			
CMGD11	10,5	Jun-14	1	⊗	51		52	⊗ 1
CVRDA6	0	Jan-99			50			
CVRDB6	0	Jan-99			50			
CVRDC6	0	Jan-99						
CVRDD6	0	Jan-99						
ECOV21	9,5	May-14						
ECOV31	9,5	Nov-14						
HAUS12	0	Jan-99						
HSBX13	0	Jan-99						
NTFC11	0	Jan-99						
NTFC12	0	Jan-99						
NTFC21	0	Jan-99						
NTFC22	0	Jan-99						

## Linhas de Atividade

Linhas de atividade

Define a quantidade de linhas que podem ser visualizadas pelo operador nas Atividades do Dia.

## Verificar

### Verificar comigo antes de publicar um preço utilizando cliques do mouse

Verificar comigo antes de publicar um preço utilizando cliques do mouse

Se desejar colocar uma ordem conforme a última negociada posso utilizar o botão direito, conforme tela abaixo:



Públicos Pré-Fixados							
	0	Oct-12			7,5%		
	0	Jan-13	100.000	7,5%	3,75%		▼ 7,501%
	0	Jul-13	50.000	7%	6%		
LTI	0	Jan-14		8%	6%	5,999998	▲ 6%
	0	Apr-14	50.000	7%	5,99%	5,999998	▲ 5,99%
	0	Jul-14		7%	6%	6	▼ 7%
	0	Jan-15		7%	6%	6,000001	8%
	0	Jan-16		7%	6%	6,000002	▼ 7%
Públicos Indexados							
LFT	0	Sep-13		9,7%	9,1255%		▲ 9,1255%

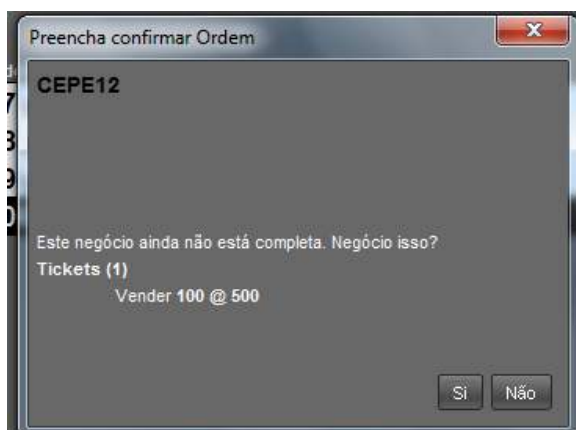
Uma mensagem perguntando se deseja confirmar a ordem aparecerá.

### Verificar comigo quando eu estiver tentando Agredir ou Levantar Oferta

Verificar comigo quando eu estiver tentando Agredir ou Levantar Oferta

Não negociar até que eu

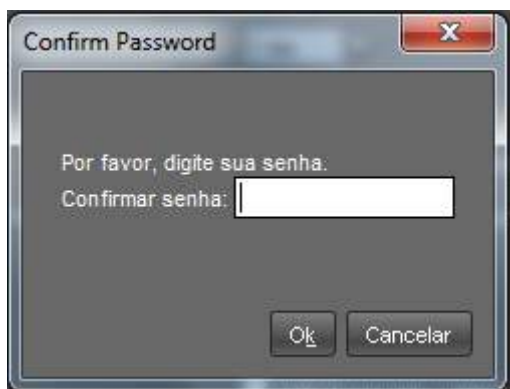
Caso seja escolhida a opção “Clique em Sim pela segunda vez” uma mensagem é visualizada após a confirmação alertando o ticket, posição e preço da ordem do Participante que agrediu a oferta que estava disponível em tela.



Caso seja escolhida a opção “Digite a senha e clique em Sim” deve ser digitada a mesma senha do login do **Trader** e após essa confirmação a partir do momento que o operador queira agredir uma oferta, deve confirmar sua senha.

Verificar comigo quando eu estiver tentando Agredir ou Levantar Oferta

Não negociar até que eu



## Filtro Ativo

Essa ferramenta auxilia na visualização dos títulos disponíveis de acordo com a maturidade. Se o operador deseja visualizar apenas títulos de longo prazo (acima de 5 anos) ele pode deixar habilitado o “combo-box” em questão, como no exemplo abaixo.



Se preferir apenas os de duração curta, pode escolher deixar na configuração abaixo:



Se não desejar filtrar ativos por prazo, pode, inclusive, manter essa função desabilitada.

## Login

Ao selecionar o botão “Alterar Senha”, o usuário é capaz de alterar a senha de login para a plataforma.

## Opções de Publicação

Neste combo, encontramos duas opções: “Preenchimento Parcial” e “Icebergs”. No primeiro caso, a quantidade em tela é aquela escolhida no momento do preenchimento do preço escolhido para o papel. No segundo caso, a quantidade em tela é, obrigatoriamente, o seu lote mínimo, independentemente do valor colocado em “Quantidade”. Caso haja agressão da oferta, neste caso, o valor colocado como quantidade é automaticamente preenchido ao abrir o VC.

Essa opção não precisa estar preenchida caso seja necessário realizar isso apenas pontualmente: há a possibilidade do envio da ordem com o termo “i” e após definida a quantidade para identificar que aquela respectiva ordem é do tipo “Iceberg”. Abaixo, exemplo:

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra		Venda		Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra	
				Preço	Taxa	Taxa	Preço				Preço	Taxa
Titulos Publicos												
LTN	0	Jul-12										%
Debêntures % DI												
AGUT21	106,5	Jun-16		100			200			1	100	
AGUT31	108	Jun-17										
ANHB14	109	Sep-17		100			200			1	100	
CANT11	104,1	▼ Dec-12		1000			1001	▼ 1000		1	57	
CEMA13	105,8	Mar-13		55			200			1	55	
CEPE12	108,5	Aug-13		55						1	55	
ECOV11	104	Nov-13	1	ⓧ 55	ⓧ					55i	ⓧ 55	ⓧ
ESCE12	105	Jul-14										
IGTA11	110	Jun-14										
LAME13	104,4	Apr-13										
PALF13	104,4	Dec-13										

## Opções de Negócio

### Auto-Preencher Compra/Venda para LOVC

#### Opções de negócio

Auto Preencher Compra/Venda para LOVC baseado em um mercado unilateral

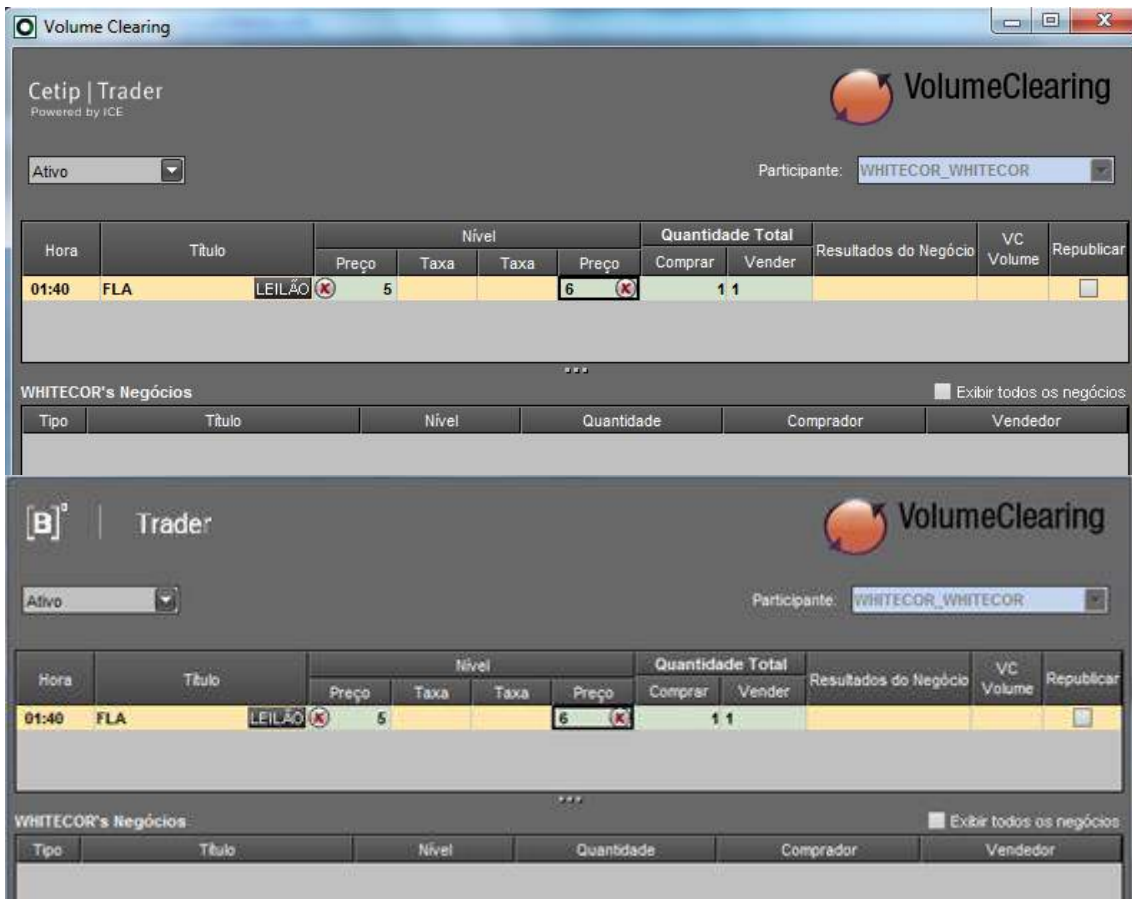
Quando essa opção for habilitada, o usuário pode preencher oferta em apenas uma ponta no LOVC (Compra ou Venda).

Hora	Título	Nível	Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Replicar	
			Preço	Taxa				Taxa
00:20	FLA	LEILÃO ⓧ	6			1		

WHITECOR's Negócios  Exibir todos os negócios

Tipo	Título	Nível	Quantidade	Comprador	Vendedor

Se essa função estiver desabilitada, o usuário consegue preencher no LOVC as ordens nas duas pontas, como abaixo:



### Cancelar Oferta

Cancelar meu Preço se melhor oferta em competição

Se alguém lançar uma oferta com preço melhor daquele que você publicou, sua ordem é automaticamente cancelada.

### Lotes Fracionários e Casadas

Os lotes fracionários permitem que o usuário negocie títulos públicos com uma quantidade diferente do lote padrão (10.000 ou 50.000) ou múltiplos de lote padrão. Para habilitar a aba de lotes fracionários na janela principal, o usuário deve acessar a janela “Personalizar” na barra superior da tela principal:

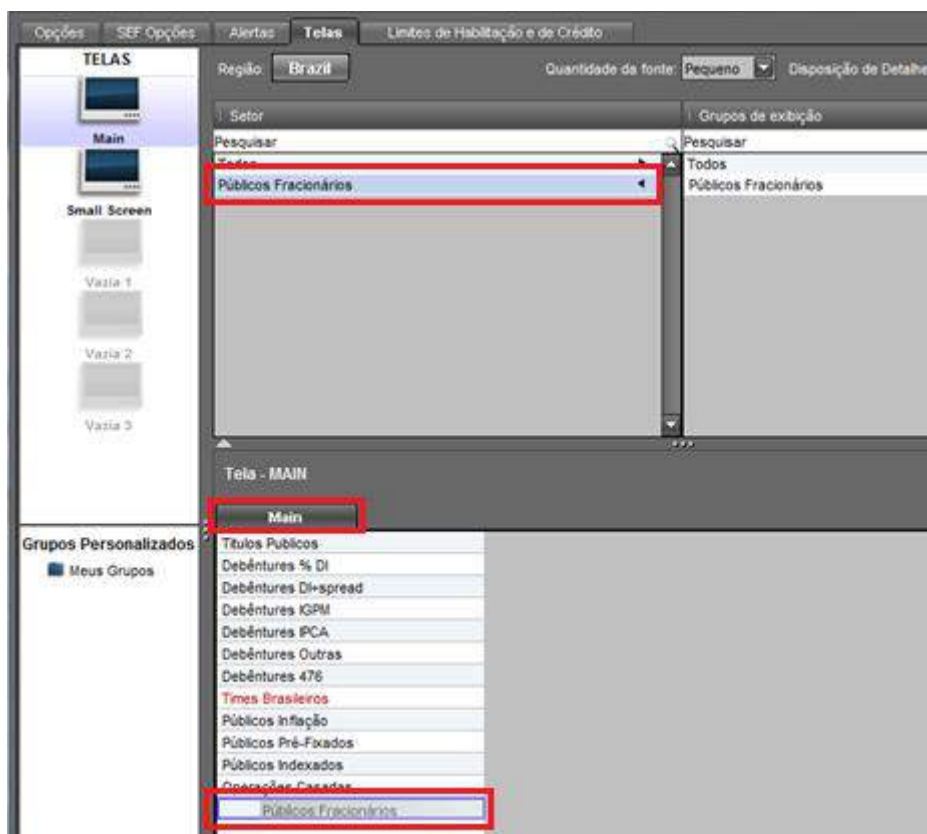


Na janela “Personalizar”, o usuário deve acessar a aba “Telas”, localizada na barra superior da janela:

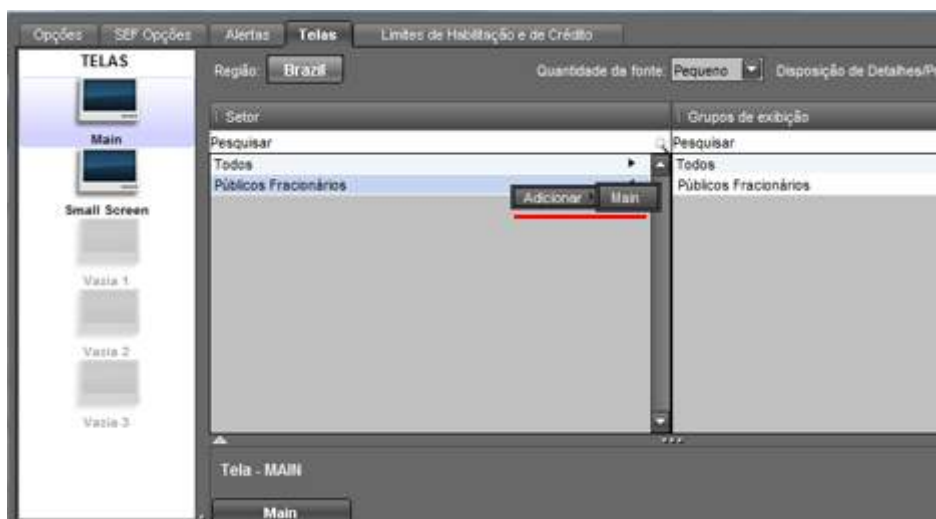


Na aba “Telas”, o usuário tem duas maneiras de habilitar a aba de lotes fracionários na tela principal:

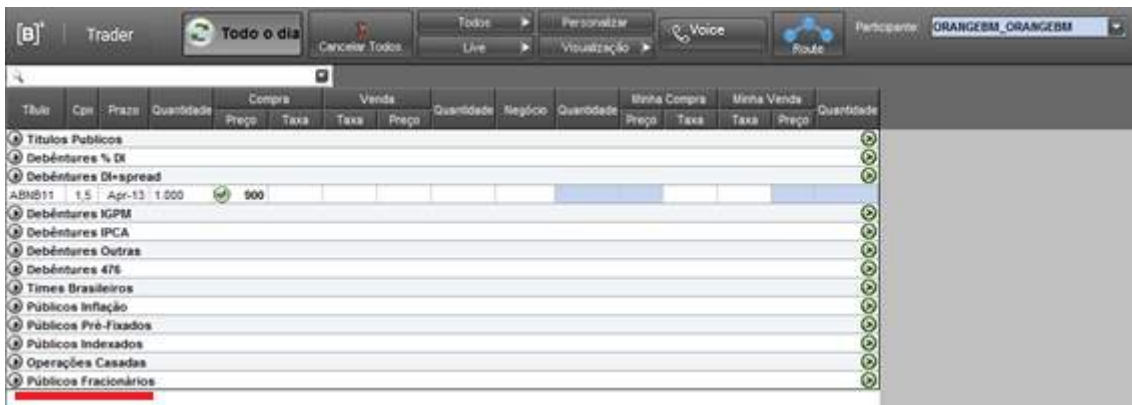
Arrastar a barra “lotes fracionários” para o campo “Main”, localizado na parte inferior da janela de “Preferências”:



Clicar com o botão direito do mouse na barra de lotes fracionários e selecionar a opção para o sistema adicionar a aba na janela principal do usuário:



Após o usuário habilitar a aba de lotes fracionários, a aba aparece na janela principal, permitindo assim o usuário a negociar os títulos públicos fracionários.



Essa mesma rotina pode ser realizada para inserir as “Operações Casadas”.

## 11.5 Personalização de grupos de ativos – Tela principal

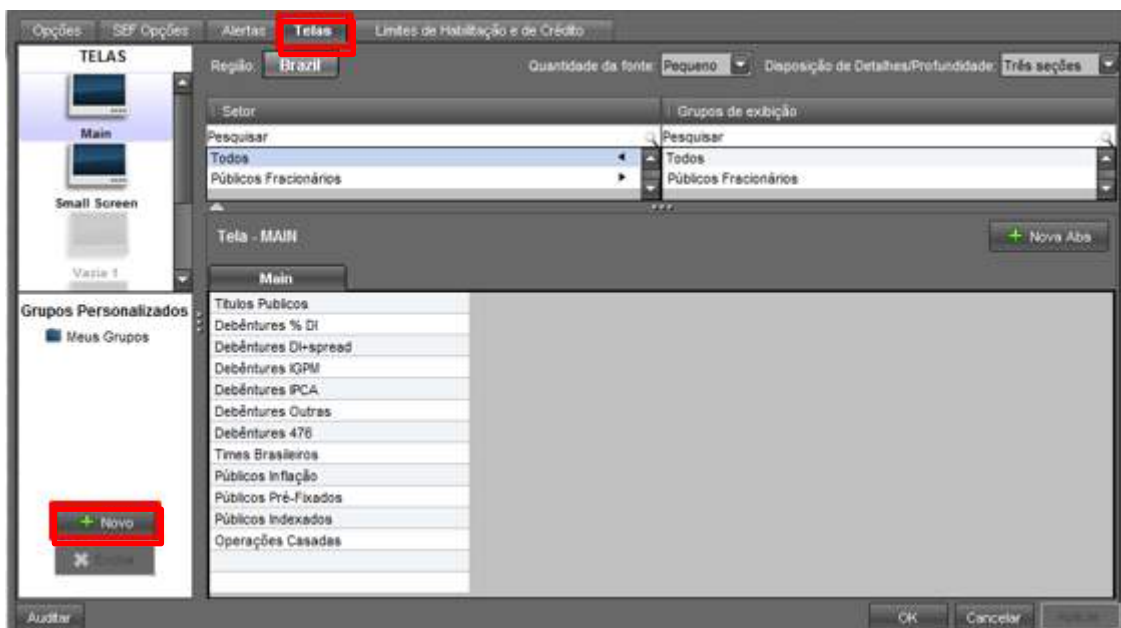
O sistema permite que o usuário crie um grupo específico de ativos, a sua escolha, para que as ofertas desses ativos apareçam em uma aba separada na tela principal.

Ex: O usuário deseja listar os ativos que seu cliente possui em carteira, para facilitar o acompanhamento desses ativos.

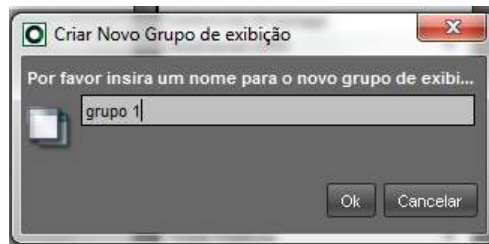
Para criar, o usuário deve entrar na janela de personalização, clicando no botão “Personalizar”, localizado na aba superior da tela principal:



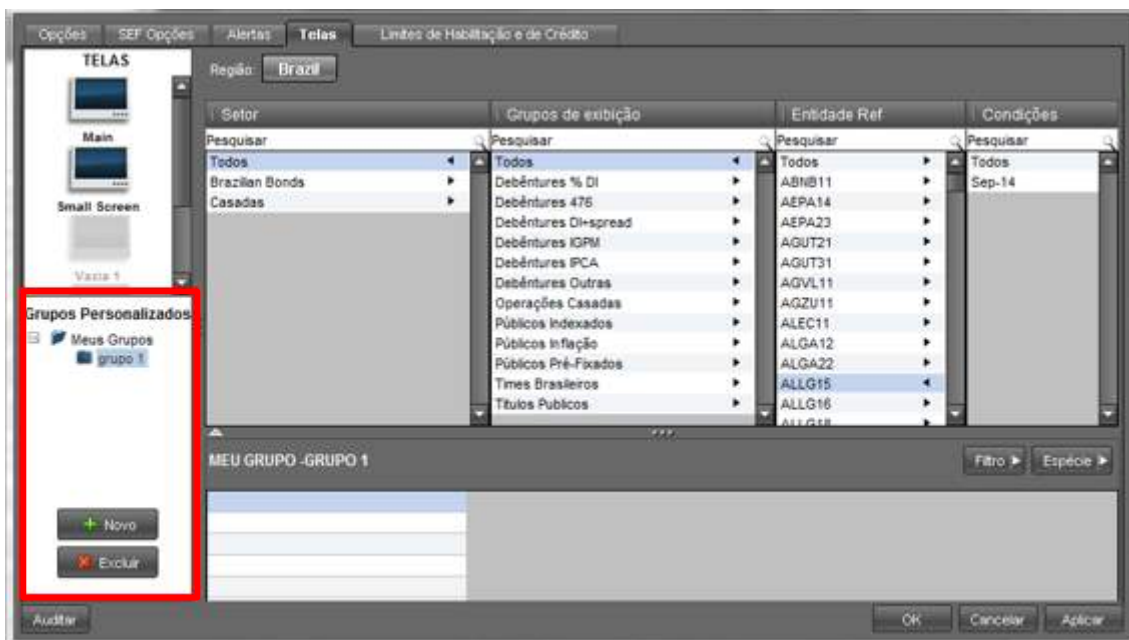
Na janela “Personalizar”, o usuário deve acessar a aba “Telas” e clicar no botão “Novo” na janela de grupos:



Após clicar no botão “Novo”, o usuário deve informar o nome que deseja colocar no grupo de ativos:



Após criar o grupo, o usuário deve adicionar os ativos a serem exibidos no grupo (para editar o grupo, o procedimento é o mesmo). Para enumerar os ativos, o usuário deve selecionar o grupo na janela “Grupos Personalizados”:



Para adicionar o ativo, basta o usuário procurar o papel pelo grupo ou pelo *ticker* e clicar 2 vezes sobre o ativo. Para excluir o ativo da lista, o usuário deve clicar com o botão direito do mouse e selecionar a opção de excluir.

Para finalizar o processo clique no botão “Aplicar” e arraste a categoria para ser visualizada conjuntamente com os outros grupos.

O usuário também pode excluir o grupo clicando no botão excluir, na janela “Grupos Personalizados” ou clicando com o botão direito sobre o nome do grupo e selecionando a opção “Excluir”.

Para renomear o grupo, o usuário deve clicar com o botão direito do mouse sobre o nome do grupo e selecionar a opção “Renomear”.

## 11.6 Metodologia de Cálculo – LOVC

### Regras:

- O processo de leilão LOVC busca sempre o preço limite que maximiza o maior volume de negócios.
- A ferramenta respeita os critérios de contraparte (habilitação e limites de crédito), sendo assim, somente contrapartes com habilitação mútua de limite de crédito podem negociar entre si. .
- Em caso de ofertas concorrentes a um mesmo preço, são priorizadas as ofertas ingressadas primeiro (PEPS).
- Nos casos de não haver possível fechamento de negócios entre as ofertas, é calculado um Valor Final equivalente à média das duas ofertas de compra e venda que mais se aproximam, desde que se tenha ao menos uma oferta de compra e uma oferta de venda. .
- Os limites buscam sempre eliminar excessos de preços executáveis (ofertas que possuem ponta oposta com preço igual, ou melhor), sendo dois cenários básicos:
  1. Utiliza o preço limite único que maximiza os volumes;
  2. Nos casos em que preços limites diversos maximizem o volume de negócios o sistema utiliza o preço identificando se o mercado está em demanda, oferta ou equilíbrio (considerando apenas as ofertas dentro do preço limite de execução):
    - Mercado em oferta: existe um excesso de ofertas de venda que não são fechadas por falta de volume de compra (dentro do limite).  
Nesses casos o menor preço limite de venda é usado no fechamento do leilão.
    - Mercado em demanda: existe um excesso de ofertas de compra que não são fechadas por falta de volume de venda (dentro do limite).  
Nesse caso o maior preço limite de compra é usado para o fechamento do leilão.
    - Mercado em equilíbrio: os volumes de compra e venda fechados nos diferentes limites são iguais, inexistindo excesso de oferta ou demanda.  
Nesse caso calcula-se a média entre os 2 preços de compra e venda limites.



## 12 GLOSSÁRIO

### C

**Compliance:** É o conjunto de disciplinas para fazer cumprir as normas legais e regulamentares, as políticas e as diretrizes estabelecidas para o negócio e para as atividades da instituição ou empresa, bem como evitar, detectar e tratar qualquer desvio ou inconformidade que possa ocorrer.

### D

**Digitador:** É o Participante que presta serviços de Lançamento e consulta para outro Participante.

### I

**Inadimplência Regulamentar:** É o descumprimento, pelo Participante, de regra estabelecida no Regulamento ou em Norma da B3.

### L

**LOVC:** Leilão Formador de Preços. Participantes podem ingressar posição, quantidade e preços nessas ofertas.

### M

**Módulo Voice:** É a subdivisão da Plataforma Eletrônica destinada ao registro de condição contratada em Operação de Compra e Venda de Título Selic ou Título Privado previamente realizada no mercado secundário.

**Módulo Operations:** Fornece uma visão em tempo real das operações realizadas e fornece os meios para inativar, alterar e excluir operações.

### N

**No Cancel Limit:** Ordem atingiu primeiro nível do túnel, mas ainda pode ser efetivada.

### O

**Oferta em Tela:** Área onde ofertas de compra e venda dos papéis podem ser inseridas e exibidas ao mercado.

### R

**Reasonability Limit:** Oferta atingiu preço “razoável” e não poderá ser efetivada.

**RFQ: Request for Quote:** Pedido de Cotação. Participantes solicitam cotação de determinado título para o grupo de pessoas com Limite de Crédito Habilitado.

**Route:** Módulo para Intermediação de Negócios

### S

**Selic:** É o Sistema Especial de Liquidação e Custódia, administrado pelo Banco Central do Brasil.

### T

**Título Selic:** É o título público registrado no SELIC.

## U

**Usuário Administrador da Plataforma Eletrônica (“Usuário Administrador”):** É o funcionário autorizado por Participante com Direito de Acesso à Plataforma Eletrônica a atribuir competência e a conferir códigos e senhas de acesso para outros funcionários efetuarem consultas e/ou Lançamentos no referido sistema

## V

**Volume Clearing – Leilão de Volumes: leilão eletrônico** de volumes. Participantes ingressam quantidades firmes de compra ou venda a um preço pré-determinado