

# MANUAL DE OPERAÇÕES - TRADER

## CONTEÚDO

<b>1</b>	<b>ATUALIZAÇÕES DA VERSÃO</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>INTRODUÇÃO AO TRADER</b>	<b>7</b>
2.1	Conhecendo o Produto	7
2.2	Solicitação de Acesso ao Trader	7
2.3	Acesso a Plataforma Trader	10
2.4	Tela Principal Trader	11
<b>3</b>	<b>CONSULTAS</b>	<b>13</b>
3.1	Tela de Consultas	13
3.2	Buscando um ativo na Plataforma	14
3.3	Negócios do Dia e Meus Negócios	15
3.4	Negócios do Dia	16
3.5	Meus Negócios – Ferramenta Blotter	17
3.6	Atividades do Dia	17
3.7	Histórico de Preços	18
3.8	Profundidade	19
3.9	Visualização	20
3.10	Lançamento do Pré-Registro por outras Instituições	21
<b>4</b>	<b>MODALIDADES TRADER</b>	<b>22</b>
4.1	Voice	22
4.2	Fluxo do Pré-Registro	22
4.3	Regras do Voice para Debêntures	23
4.4	Utilização do Voice	24
4.5	FIX.SUITE	31
4.6	Auto Alocar	32
4.7	Oferta em Tela	33
4.8	Múltiplas Ordens	34
4.9	Cancelando uma Oferta	35
4.10	Alterando uma Oferta	35
4.11	Agredindo uma Oferta	35
4.12	Acesso Rápido (Oferta em Tela)	36
4.13	RFQ – Pedido de Cotação	38
4.14	LOVC - Leilão Formador de Preços	39
4.15	VC - Leilão de Volumes	41
4.16	BOND CALL – Call Eletrônico	41
4.16.1	Horário de Negociação do Bond Call	44
4.17	Intermediação – Route (Intermediador)	44
4.18	Intermediação – Route (Trader)	47
4.19	Traderlink	50
<b>5</b>	<b>OFERTAS</b>	<b>54</b>
5.1	Selecionando Ativo	54
5.2	Envio de Ofertas	57
5.3	Alteração de Ordens	59
5.4	Exclusão de Ordens	60
5.5	Modo Automático	61
5.6	Chapéu	62
5.7	Vínculos em outras planilhas	63
5.8	Horário de Funcionamento	63
5.9	Envio de ordens para fracionários e casadas	63
5.10	Mensagem Iceberg	63
5.11	Top Broker	64
5.11.1	Qualificação como <i>Top Broker de Títulos Privados e Títulos Públicos Pré-fixados</i>	64
5.11.2	Qualificação como <i>Top Broker de Títulos Públicos Indexados</i>	64
5.11.3	Obrigações de habilitação dos <i>Top Brokers</i> e demais participantes	65
5.11.4	Aceitação para atuar como <i>Top Broker</i>	66
<b>6</b>	<b>FUNCIONALIDADES TRADER</b>	<b>66</b>
6.1	Habilitação de Contraparte e Definição de Limites de Crédito	66
6.2	Operações Casadas	68

6.3	Cancelamento de Negócios .....	69
<b>7</b>	<b>REGRAS DE NEGOCIAÇÃO .....</b>	<b>70</b>
7.1	Regras de Contrapartes .....	70
7.2	Túnel de Preços .....	71
7.3	Liquidação .....	71
7.4	Cálculos de PU (Preço Unitário).....	71
<b>8</b>	<b>MIDDLE – ICE LINK.....</b>	<b>72</b>
8.1	Middle .....	72
8.2	Middle – ICE Link .....	72
8.3	Alocando uma Operação .....	73
8.4	Consultando Alocações .....	79
8.5	Exportando os Negócios para Excel.....	81
8.6	Middle – visão Back Office.....	82
8.7	Enviando uma operação para registro .....	83
<b>9</b>	<b>INFORMAÇÕES ADICIONAIS .....</b>	<b>87</b>
9.1	Ativos Selic que podem ser negociados no Trader .....	87
9.2	Divulgação dos Negócios Realizados .....	87
9.3	Informações Adicionais para Debêntures .....	87
9.4	Personalização da Tela da Plataforma Trader .....	87
9.5	Personalização de grupos de ativos – Tela principal .....	97
9.6	Metodologia de Cálculo – LOVC.....	99
<b>10</b>	<b>GLOSSÁRIO .....</b>	<b>100</b>

## 1 ATUALIZAÇÕES DA VERSÃO

Versão	Atualizado em	Referência	Atualização
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 CBIO.
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.
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 (Cetip 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 Cetip Trader	Inclusão do tópico Cancelamento de Negócios.
23/06/2014	21/06/2016	Cálculos de PU (Preço Unitário)	Alteração do texto.

Versão	Atualizado em	Referência	Atualização
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 Cetip Voice	Disponibilização de confirmação via Cetip 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 Cetip 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 Cetip Voice para Debêntures	Melhoria no texto.
23/06/2014	01/10/2015	Utilização do Cetip 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 " <b>Marketer</b> ".
23/06/2014	01/10/2015	Informações Adicionais para Debêntures	Exclusão de um item.
23/06/2014	01/10/2015	Cetip 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	Cetip/Voice	Em Regras do Cetip/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	Cetip/Voice	Em Regras do Cetip Voice para Debênture, alteração de parágrafo.

<b>Versão</b>	<b>Atualizado em</b>	<b>Referência</b>	<b>Atualização</b>
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	Cetip Middle – Cetip 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 Cetip Middle .
23/06/2014	11/08/2014	Utilização do Cetip 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	Cetip/Voice	Em Regras do Cetip/Voice para Debêntures, mudança nas regras, conforme comunicado 080/2014.
25/02/2013	09/09/2013	Habilitação de Registro Automático Back Office (Cetip  Trader)	Inclusão do perfil do usuário.
25/02/2013	09/09/2013	Cetip/Voice	Em Regras do Cetip/Voice para Debêntures, prorrogação da data de início da obrigatoriedade de registro no Cetip   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 ferramenta **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 modalidades distintas para a realização dos negócios:

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

Cada uma das modalidades será detalhada adiante.

São negociados na plataforma os títulos públicos, debêntures, Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA), Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) e 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 pode ser acessado via browser (Internet Explorer 9.0 ou superior) ou RTM (*release to manufacturer*) apresentando telas amigáveis e relatórios complementares para acompanhamento dos pré-registros realizados.

### 2.2 Solicitação de Acesso ao Trader

(Controle de Acesso)

Para utilização do Trader, o participante necessita solicitar acesso através do sistema NoMe, na Função **Manutenção de Usuários Cetip|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: pode 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: pode preencher seus dados para solicitação de acesso.

### Tela de Manutenção de Usuário Cetip|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?	Sim ▼	
Nome Cetip   Trader	ROSANA	
Sobrenome Cetip   Trader	MARIA	
DDI	55	
Telefone	11 35698541	Ramal: 8541
Deseja receber alerta do IceLink?	Sim ▼	
<input type="button" value="Enviar"/> <input type="button" value="Limpar Campos"/> <input type="button" value="Desistir"/>		

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 Cetip|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.
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 Cetip Trader.
Nome Cetip Trader	Campo de preenchimento obrigatório. Nome que os usuários da plataforma visualizarão seu usuário.
Sobrenome do Cetip 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.

Campo	Descrição
Deseja receber alertas do Cetip 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 Cetip|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 Cetip|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.
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 Cetip|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	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 rimoli	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

<< 1  Exibir página >>

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 Cetip|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.

## 2.3 Acesso a Plataforma Trader

Uma vez adquiridos o usuário e senha, o usuário 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**

Usuário   
 Senha   
 Servidor localizado

Para obter assistência técnica ligue  
 Operações: +55 11 3111 1597  
 Tecnologia: +55 11 3111 1595  
 © 2002 - 2016 Creditex Grupo Inc Todos os direitos reservados

#### 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. . .

## 2.4 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 ofertas ao mercado e visualizar os negócios realizados no dia por meio das funcionalidades do Trader que serão explicadas a seguir.

The screenshot displays the CETIP Trader interface. At the top, there's a header with 'CETIP | Trader - rt.cx.demo.theice.ctp' and a participant dropdown set to 'RIOBM\_RIOBM'. Below this is a navigation bar with buttons like 'Todo o dia', 'Cancelar Todos', 'Todos', 'Personalizar', 'Cetip Voice', and 'Route'. The main area is a table of securities with columns for 'Título', 'Cpn', 'Prazo', 'Quantidade', 'Compra', 'Venda', 'Negócio', 'Minha Compra', and 'Minha Venda'. A search bar is located below the table. At the bottom, there are tabs for 'Preços históricos', 'Profundidade', 'Intermediação', and 'Atividades do Dia'. The 'Atividades do Dia' tab is active, showing a list of transactions with columns for 'Data', 'Compra', 'Negócio', 'Venda', 'Quantid.', and 'Intermediação'.

## 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 Trader, 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 ordens 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.

Item	Funcionalidade	Descrição
9	Participante	Lista das contas vinculadas a família de digitação do Participante. Quando preencher o pré-registro no Trader 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.
<b>Consultas</b>		
11	Preço Histórico	Preço histórico do ativo selecionado nos últimos 3 dias no mercado.
12	Atividade do Dia	Todas as ordens 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

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra	Venda	Negócio	Quantidade	Minha Compra	Minha Venda	Quantidade	Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra	Taxa	
Debêntures % DI																	
Debêntures DI+spread																	
Debêntures IGPM																	
Debêntures IPCA																	
BRMLZ2	6,4	Feb-19		14000	7,0594												
CARTZ2	6,05	Dec-24		1295,758601	6,9												
CBANZ1	9,57	Jul-24		13739,975206	10												

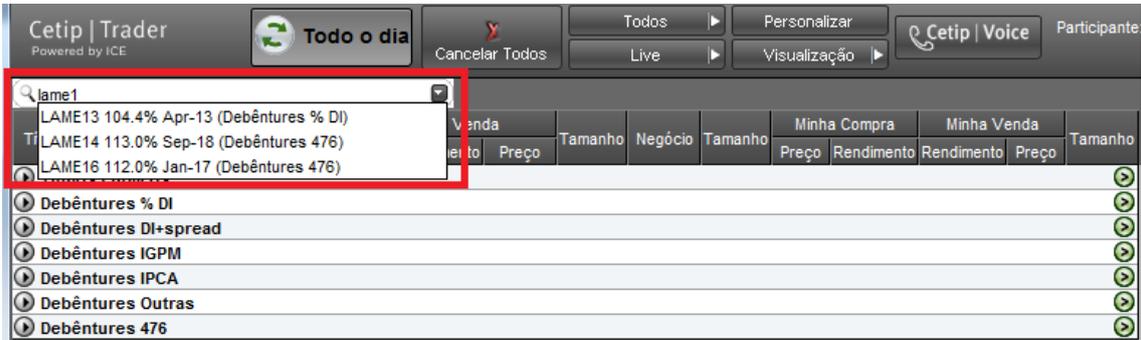
#### Descrição das Funcionalidades da Tela Principal

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.

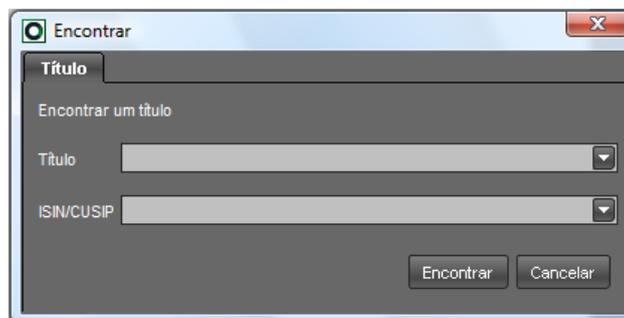
Selecionado o ativo, basta digitar Enter para que seja direcionado ao local onde o título se encontra:



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:

Título	Cpn	Prazo	Tamanho	Compra	Venda	Tamanho	Negócio	Tamanho	Minha Compra	Minha Venda	Tamanho		
				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço		Preço	Rendimento	Rendimento	Preço	Tamanho
▶ Títulos Públicos													
▶ Debêntures % DI													
▶ Debêntures DI+spread													
▶ Debêntures IGPM													
▶ Debêntures IPCA													
▶ Debêntures Outras													
BNDP14	12,74	Jan-13											
BNDP16	11,169	Jul-16											
BNDS15	12,51	Jan-14		1700		1700							
COEL13	10,8	Jan-14											
CRTE11	0	Jan-99											
EMCS11	4	Apr-13											
ENSE11	8,85	Nov-15											
EPAR11	6	Jul-12											
FGTR11	0	Jan-99											
FRRN11	1,5	Jun-16											
INPR13	0,5	Jul-20											

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 'Cetip Blotter de Negócios' window. At the top, there are filters for 'Exibir: Meus Negócios' and 'Setor de Negociação: Todos'. Below these is a table with the following data:

Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentário	STP	Mercado	Negócio ID	Prazo do Negócio	Pre
5:48 PM	NTFC12 0 Jan-99	1200	10	12.000	RIOBM - A.	YELLOWBM - T. Testes	REVISAR / tyello		IDB	35497510	T+1	120
5:45 PM	NTFC12 0 Jan-99	1200	20	24.000	RIOBM - A.	YELLOWBM - T. Testes			IDB	35497509	T+1	120
4:59 PM	LTN 0 Apr-18	12%	10000	8.308.687,77	YELLOWBM - T. Testes	RIOBM - A.			IDB	35497504	T+1	830,88
2:31 PM	BRML22 6.4 Feb-19	7,0594	1	14.000	YELLOWBM - T. Testes	RIOBM - A.			IDB	35497483	T+1	140

Below the table, the total value is shown as 'Total (4) R\$10,031M'. At the bottom, there is a detailed view of a business: 'NTFC12 @ 1.200'. The details include:
 

- Comprador: RIOBM (ANDRE PAPA\_GARCIA Em favor de RIOBM\_RIOBM)
- Vendedor: TEST YELLOW DUMMY BANK (TYELLO Testes Em favor de YELLOWBM\_YELLOWBM)
- Tipo de Negócio: RFQ
- Corporativa: Preço 1.200
- Taxa: Taxa
- ISIN: BRMIRTD850A8
- Nominal: 20 BRL
- Cetip ID: NTFC12
- Data de Liquidação: 5 ago 2016

 In the top right corner of the detailed view, there is a 'Cetip ID: 35497509' and a button labeled 'Email'.

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;

The screenshot shows the CETIP Trader interface with a list of securities and a detailed view of a trade. The trade details are as follows:

Data	Compra	Negócio	Venda	Quantid.	Compra	Venda	Quantid.
11:09 AM		6	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			6,64				
4 ago-16		6,3					

**TEST BLUE TRUSTEE DUMMY DTVM SISNEG\_PRO Negócios**

- 11:11 AM ▲ Vendido AGRU12 6,4 Oct-26 @ 11 em 1 para RIOBM
- 11:09 AM ▼ Comprado AGRU12 6,4 Oct-26 @ 10 em 1 de RIOBM
- 11:09 AM ▼ Vendido BNDP36 5.3999 May-19 @ 6 em 1 para RIOBM
- 11:04 AM ▲ Comprado NTN6 6 Aug-30 @ 6,5 em 10.000 de REDBM
- 10:56 AM ▲ Comprado NTN6 6 Aug-30 @ 6,6 em 10.000 de REDBM
- 10:47 AM ▲ Comprado NTN6 6 Aug-30 @ 6,5 em 10.000 de REDBM

### 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

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	Mercado	Negócio ID	Prazo do Negócio	Pre
11:11 AM	▲ AGRU12 6.4 Oct-26	11	1	989,02	RIOBM - A	BLUETRUSTEEDTVM - T.		re	DB	35532274	T+1	989,02
11:09 AM	▼ AGRU12 6.4 Oct-26	10	1	1.036,39	BLUETRUSTEEDTVM - T.	RIOBM - A.		re	DB	35532272	T+1	1036,39
11:09 AM	▼ BNDP36 5.3899 May-19	6	1	1.360,42	RIOBM - A.	BLUETRUSTEEDTVM - T.		re	DB	35532270	T+1	1360,42

Total (3) R\$0,003M

Bilhete de negócio

AGRU12 @ 989.026283

Comprador: RIOBM (ANDRE PAPA\_GARCIA Em favor de RIOBM\_RIOBM)  
 Vendedor: TEST CBL DUMMY BANK (TBLUE Testes Em favor de CBLBM\_BLUETRUSTEEDTVM)  
 Tipo de Negócio: Eletrônico

Corporativa: 989.026283  
 Prego: 11  
 Taxa: BRAGRUDBS048  
 ISIN: 1 BRL  
 Nominal: AGRU12  
 Cetip ID: 9 ago 2016  
 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:

**Ajudar**

**STP Lenda Estado**

- Pendente
- Enviado
- Entregue
- Entregue
- Rejeitado
- Cliente Rejeitado
- Altera Entregue
- Altera Entregue
- Emenda Rejeitado
- ICC/EU/IUS/ICA/LCH/CME Affirmed - Cleared
- Affirmed - Non Cleared
- Partially Affirmed

Fechar

### 3.6 Atividades do Dia

Na tela Principal o Participante visualiza todas as ordens 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

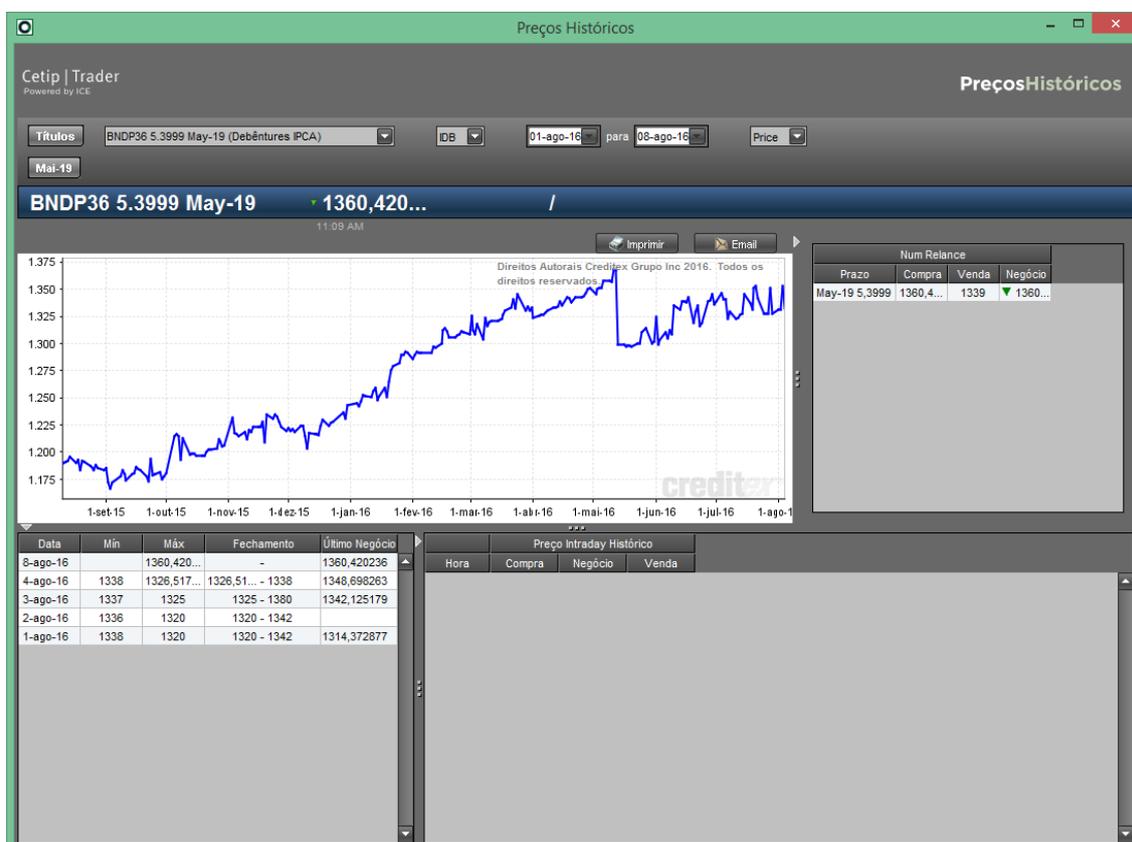
“trades down” – identifica se o agressor é o comprador ou o vendedor.

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
CPTE11	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 ofertas.

### 3.8 Profundidade

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

CETIP | Trader - rt.cx.demo.theice.ctp

Cetip | Trader  
Powered by ICE

Todo o dia Cancelar Todos Todos Personalizar Cetip | Voice Route Participante: RIOBM\_RIOBM

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra	Taxa	Taxa	Venda	Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra	Taxa	Taxa	Minha Venda	Quantidade	Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Coms
				Preço			Preço				Preço			Preço					Preço	
<b>Debêntures % DI</b>																				
<b>Debêntures DI+spread</b>																				
ECCR12	0,79	Oct-18		10399,015865	1,25		7305,18				prc	prc								
ELSP19	1,12	Aug-18				4,73	10130,963724													
ELSPA5	1,24	Oct-18									prc	prc								
ENBR14	2,24	Sep-18		1073,066821	1,6						prc	prc								
ENH15	2,3348	Jul-17		5068,824892	1,9	1,2	5100,227297				prc	prc								
LBRA11	3	Jul-17					5634,813167				prc	prc								
TAE13	0,78	Oct-17		1118,569365	0,9	0,6	1122,062238				prc	prc								
<b>Debêntures IGPM</b>																				
CVRDA5	0	Jan-99			5															
<b>Debêntures IPCA</b>																				
AGRU12	6,4	▲ Oct-26		1024,236946	10,25	11	989,026283		▲ 11		prc	prc								
BNDP36	5,3999	▲ May-19	1	1357,104413	6,1	6	1360,420236	1	▲ 6,1	1	1357,104413	6,1	6,1	1357,104413	1					
BND535	6,2991	Jan-17		1523	7,9904	6,79	1530,516957				prc	prc								
CBAN11	9,57	Jan-24					14954,376265				prc	prc								
CBAN21	9,57	Jul-24					14313,805583				prc	prc								
CMDT23	4,7	Feb-21				11,57	1080,398045				prc	prc								
CMTR33	6,2	Feb-22		1162,744097	11,7						prc	prc								
<b>Debêntures IPCA (cont)</b>																				
CPTE11	7,8	Nov-23																		
ECCR22	5	Oct-19																		12866,42060
ECCR32	5,35	Oct-22																		12135,12896
ECOV12	3,8	Apr-20																		1224,61088
ECOV22	4,28	Apr-24																		1198,32353
ENBR24	8,8201	Sep-21																		1192,12009
ENBR34	8,7608	Sep-24																		1213,75658
FGEN13	6,4686	Dec-27																		1285,55935
GASP14	7,1432	Dec-20																		1138,46254
GASP24	7,482	Dec-22																		1163,24968
GASP34	7,357	Dec-25																		1183,11895
RDVT11	8	Jun-28																		1225,11848
SAP11	6,7879	Oct-24																		1204,76505
TAE23	4,85	Oct-20																		1288,46381
TAE33	5,1	Oct-24																		1169,18832
TEPE11	9,11	Nov/25																		
TEPE21	9,11	Feb-25																		
TEPE31	9,11	May-25																		

NTNB 6 Aug-30 10.000 /6,6% [10:56 AM]  
 NTNB 6 Aug-30 alta @ 6,6% em 10.000 [10:56 AM]  
 NTNB 6 Aug-30 alta @ 6,5% em 10.000 [11:04 AM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,1 [11:09 AM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 baixa @ 6,0 em 1 [TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO compra, 11:09 AM]  
 AGRU12 6,4 Oct-26 1 10/ [11:09 AM]  
 AGRU12 6,4 Oct-26 baixa @ 10,0 em 1 [TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO vende, 11:09 AM]  
 AGRU12 6,4 Oct-26 1 /11 [11:10 AM]  
 AGRU12 6,4 Oct-26 alta @ 11,0 em 1 [TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO compra, 11:11 AM]  
 AGRU12 6,4 Oct-26 1 10,25/ [11:56 AM]  
 LTN Casada 0 Oct-16 baixa @ 0,35 em 500 [1:16 PM]  
 NTN-F Casada 10 Jan-18 baixa @ 0,1 em 600 [1:16 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,35/ [3:56 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,33/ [3:56 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 baixa @ 6,33 em 1 [TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO vende, 3:56 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,41/ [3:58 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,41/ [3:58 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,22/ [3:58 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,4 [3:58 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 alta @ 6,1 em 1 [TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO vende, 3:59 PM]  
 BNDP36 5,3999 May-19 6,1 [3:59 PM]

Preços históricos Profundidade Intermediação

Aktividades do Dia Negócios do Dia TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO Negócios A. PARA\_GARCIA

Direitos autorais © 2002 - 2016 Creditex Grupo Ino Todos os direitos reservados Patentes pendentes

Operações Hotline: +55 11 3111 1697  
 Tecnologia Hotline: +55 11 3111 1695

4:00 PM STP

### 3.9 Visualização

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

The screenshot displays the Cetip Trader interface. A context menu is open, listing various personalization options. The background shows a table of securities with columns for 'Título', 'Nível', 'Cpn', 'Prazo', 'Moeda', 'CC', 'Mercado', 'Comprador', and 'Quantidade'. Below this, there are sections for 'Operações Casadas' and a detailed view of 'LTN Casada' operations, including columns for 'Data', 'Compra', 'Negócio', 'Venda', 'Quantid.', and 'Preço'.

1. Meu Blotter: 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. 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 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 MODALIDADES TRADER

### 4.1 Voice

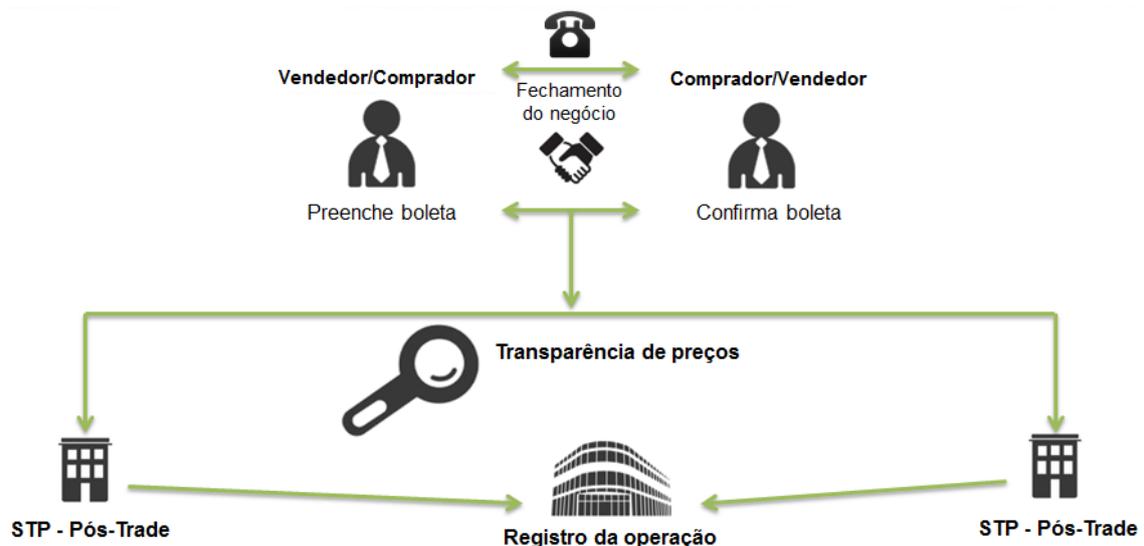
O Voice é uma ferramenta completa e segura pertencente à plataforma Trader, desenvolvida a partir das melhores práticas globais no mercado de títulos para facilitar a formalização dos negócios fechados via telefone.

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**.

### 4.2 Fluxo do Pré-Registro

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



### 4.3 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 às 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 (boleia Corretor), poderá escolher apenas um dos preços para que seja atualizado nos negócios do dia (opção postar);

Boleta de novo negócio

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Participante: silverbrokercor\_silverbrokercor

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo: SBESB7

ISIN: BRSBSPDBS122 CETIP ID: SBESB7

Liquidação: T+1

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação	Postar
			Quantidade	Taxa	Preço		
Compra	BLACKBM NEGOCIADOR (BLACKBM)	blackbm_blackbm	1,000	5,5%	10,071.812925	10,071.812.92	<input checked="" type="checkbox"/>
Venda	BLUE TRUSTEEDTVM (BLUETRUSTEEDTVM)	blueteedtv_blueteedtv	1,000	5,6%	10,022.703972	10,022.703.97	<input type="checkbox"/>

ACEITAR CANCELAR

- Nas intermediações executadas de forma eletrônica (roteamento de ordens) é exibido apenas o preço do negócio agredido em tela;
- Caso o intermediador reporte as operações associadas independentemente no Voice, ambos os preços são divulgados nos negócios do dia;
- Caso a intermediador realize uma das operações eletronicamente e a outra via Voice, ambos os preços são divulgados.
- 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.

#### 4.4 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, CFF e CBIO 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 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

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Boleta de novo negócio

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	TYELLO Testes (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm		%		

Aceitar Cancelar

## Boleta de Novo Negócio –Voice Preenchida

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Boleta de novo negócio

Ativo: BNDP36

ISIN: BRBNDPDBS0C7 CETIP ID: BNDP36

Liquidação: T+1

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	TRED Testes (REDBM)	redbm_redbm	1	6%	1.360,420236	1.360,42
Venda	TYELLO Testes (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	1	6%	1.360,420236	1.360,42

Aceitar Cancelar

## Pop-up de confirmação do Vendedor

Confirmar Título

Tem certeza de que deseja prosseguir?

Comprador: TRED Testes  
Vendedor: TYELLO Testes  
Taxa: 6%, Preço: 1360,420236  
Quantidade: 1  
Montante de Liquidação: 1.360,42

Sim Não

## Pop-up de confirmação do Comprador

**Blotter de negócios da Cetip**

Cetip | Trader  
Powered by ICE

**Blotter de Negócios**  
STP Powered by ICE Link

BNDP36 5.3999 May-19 @ 1360.420236 em 1

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

Montante de Liquidação 1.360,42

Comprador Participante redbm\_redbm

Auto Alocar

Aceitar
Rejeição
Fechar

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

**Cetip Blotter de Negócios**

Cetip | Trader  
Powered by ICE

**Blotter de Negócios**  
STP Powered by ICE Link

Exibir: Meus Negócios Setor de Negociação: Todos

Olhar Negócios: Os negócios de hoje Intervalo Personalizado: 15 minutos para 1 hora

Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentário	STP	Mercado	Negócio ID	Prazo do Negócio	
7:07 PM	BNDP36 5.3999 May-19	6	1	1.360,42	REDBM - T. Testes	YELLOWBM - T. Testes	REVISAR / tyello		IDB	35532335	T+1	1360,42
Total (7) R\$100,033M												STP

**Bilhete de negócio**

Cetip ID: 35532335 Email  
Câmara de Compensação:

**BNDP36 @ 1.360,420236**

Comprador: TESTE - REDBM (TRED Testes Em favor de REDBM\_REDBM)  
Vendedor: TEST YELLOW DUMMY BANK (TYELLO Testes Em favor de YELLOWBM\_YELLOWBM)  
Tipo de Negócio: Voz

Corporativa

Preço: 1.360,420236  
Taxa: 6  
ISIN: BRBNDPDBS0C7  
Nominal: 1 BRL  
Cetip ID: BNDP36  
Data de Liquidação: 9 ago 2016

**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 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

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Participante: redbm\_redbm

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: XXXXXX

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Genérico Cpy

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

Acceptar Cancelar

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

Boleta de novo negócio

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Tipo de negócio:  Corretor Principal  Voz

Ativo:

ISIN: XXXXXX

Liquidação:

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Genérico Cpy

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

Acceptar Cancelar

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

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Ativo: BNDP36

ISIN: BRBNDPDBS0C7 CETIP ID: BNDP36

Liquidação: T+1

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	TYELLO Testes (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	10	11,2775%	1.200	12.000
Venda	TYELLO Testes (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	10	11,2775%	1.200	12.000

Aceitar Cancelar

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

Confirmar Título

Tem certeza de que deseja prosseguir?

Comprador: TYELLO Testes  
Vendedor: TYELLO Testes  
Taxa: 11,2775%, Preço: 1200  
Quantidade: 10  
Montante de Liquidação: 12.000

Sim Não

**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

Cetip | Voice  
Powered by ICE

Ativo: BNDP36

ISIN: BRBNDPDBS0C7 CETIP ID: BNDP36

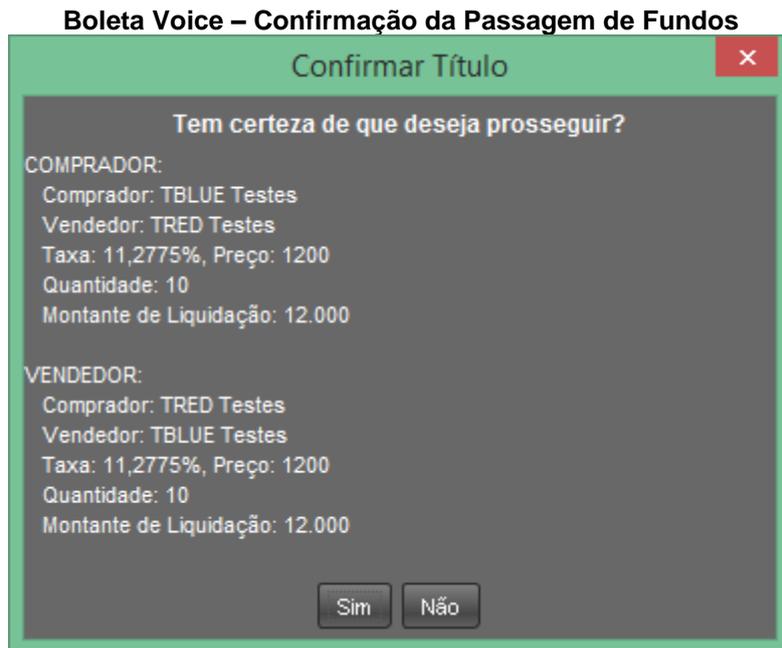
Liquidação: T+1

Auto Alocar  Passagem Fundos  Direto  Generico Cpy

Intermediador: redbm\_redbm

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	TBLUE Testes (BLUETRUSTEEDTM)	fundos_bluetrusteedtm	10	11,2775%	1.200	12.000
Venda	TBLUE Testes (BLUETRUSTEEDTM)	fundos_bluetrusteedtm	10	11,2775%	1.200	12.000

Aceitar Cancelar



### 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.
Cetip 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 Trader 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**

<b>Campo</b>	<b>Descrição</b>
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 e 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).

**4.5 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.

Dessa forma, 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, dos serviços do FIX.SUITE, apenas o pré-registro de operações (ou lançamento de Voice) está disponível. A B3 comunicará o mercado oportunamente sobre a evolução do FIX.SUITE e a adição de novos serviços.

**Pré registro ou lançamento de Voice**

O Voice é uma funcionalidade da plataforma Trader que permite às instituições a formalização eletrônica de negócios realizados no mercado de balcão. O Voice tem como principal objetivo atuar como evidência de execução da negociação e prover transparência de preços em tempo real ao mercado.

O lançamento de Voice é atividade regida por normas regulatórias e estão definidas em Ofício/CVM/SMI/095/2013, Comunicado Cetip 080/2014, Comunicado Cetip 014/2017 e Comunicado Cetip 022/2017.

O FIX.SUITE oferecerá ao mercado a possibilidade de realização de três modalidades de pré-registro ou lançamento de Voices, as quais são disponibilizadas de acordo com cada categoria de instituição que possui acesso à plataforma Trader, conforme descrito a seguir:

Modalidades	Funcionalidade
<b>Funds Transfer Voice</b>	Permite ao gestor lançar Voice de transferência de posições entre fundos, desde que exista um intermediador padrão cadastrado no sistema.
<b>Simple Voice</b>	Permite ao participante lançar Voice para confirmação de sua contraparte.
<b>Prime Broker Voice <sup>(1)</sup></b>	Permite à corretora lançar Voice para contrapartes que são seus clientes (intermediação).

**Obs:** (1): funcionalidade em desenvolvimento. O lançamento desta será devidamente informado ao mercado.

## 4.6 Auto Alocar

Essa função permite que o negócio pré-registrado via Voice seja alocado automaticamente em uma conta própria, seja B3 ou Selic no Middle.

Compra/Venda	Contraparte	Participante	Título Privado/Público			Montante de Liquidação
			Quantidade	Taxa	Preço	
Compra	TRED Testes (REDBM)	redbm_redbm	1	6%	1.361,012902	1.361,01
Venda	TYELLO Testes (YELLOWBM)	yellowbm_yellowbm	1	6%	1.361,012902	1.361,01

## Direta

A função da 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.

## 4.7 Oferta em Tela

A modalidade de negociação por Oferta em Tela permite tornar pública, para todas as contrapartes habilitadas a realizar negócio com o usuário logado (ver item Habilitação de Contraparte neste mesmo documento), uma oferta 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		Tamanho	Negócio	Dados para oferta de compra		Dados para oferta de venda		Tamanho
				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço			Minha Compra	Minha Venda	Preço	Rendimento	
▶ <b>Titulos Publicos</b>														
▶ 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.

## 4.8 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 Preço	Taxa	Venda Preço	Quantidade	Vendedor	Negócio	Quantidade	Minha Compra Preço	Taxa	Minha Venda Preço	Quantidade	
Debêntures % DI																				
Debêntures DI+spread																				
Debêntures IGPM																				
Debêntures IPCA																				
AGRU12		6,4	Oct-26	BRL		IDB								▲ 11				prc	prc	
ALGA22		6	Sep-19	BRL		IDB												prc	prc	
ALLG28		8,4	Apr-18	BRL		IDB												prc	prc	
ANHB15		4,88	Oct-18	BRL		IDB												prc	prc	
ANHB16		5,428	Oct-19	BRL		IDB												prc	prc	
ANHB24		2,71	Oct-17	BRL		IDB												prc	prc	
AVIA21		8	Mar-17	BRL		IDB												prc	prc	
BNDP36		5,3999	May-19	BRL		IDB		1.000	1410,894846	4,55				▼ 4,87	1.000	1410,894846	4,55	prc	prc	
BND35		6,2991	Jan-17	BRL		IDB												prc	prc	

#### 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	⊗ 4,55		
2.000	⊗ 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.

## 4.9 Cancelando uma Oferta

O usuário tem a opção de cancelar uma oferta específica ou cancelar todas as ofertas 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	Rendimento	Preço				Preço	Rendimento	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:

The screenshot shows the Cetip Trader interface. At the top, there is a navigation bar with buttons for 'Todo o dia', 'Cancelar Todos', 'Todos', 'Personalizar', 'Live', and 'Visualização'. The 'Cancelar Todos' button is highlighted with a yellow circle. Below the navigation bar is a search bar and a table of securities. The table has the same structure as the one in the previous image, with columns for 'Título', 'Cpn', 'Prazo', 'Tamanho', 'Compra', 'Venda', 'Negócio', and 'Minha Compra/Venda'. The row for 'SFLS15' is highlighted, and the 'X' icon next to the price '200' is visible.

## 4.10 Alterando uma Oferta

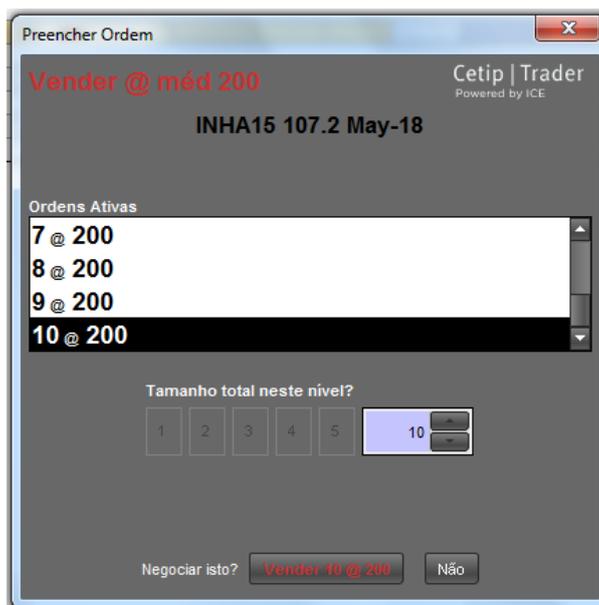
Uma oferta pode ser alterada a qualquer instante pelo usuário que a lançou na plataforma, desde que não tenha sido agredida por outra contraparte. Para tanto basta clicar sobre a informação que deseja alterar (tamanho, preço ou rendimento [quando disponível]) substituindo-a pelo novo valor desejado.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

## 4.11 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 DI+spread															
▶ Debêntures IGPM															
▶ Debêntures IPCA															
▶ Debêntures Outras															
▶ Debêntures 476															

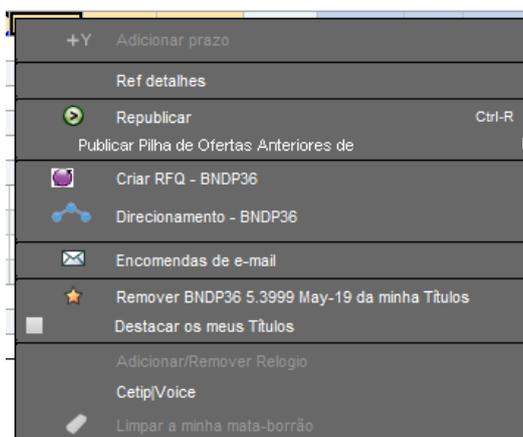
Ao clicar sobre a seta é disponibilizada tela onde o usuário pode definir a quantidade que deseja negociar, desde que seja múltipla do lote padrão para o ativo, confirmando a operação após sua decisão:



Após a confirmação a negociação é finalizada na plataforma.

#### 4.12 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.

**Ref detalhes** ✕

**BNDP36 5.3999 May-19**

Nome	BNDP36 5,3999% May-19 ()
Cupon	5,3999
Tipo de Cupom	IPCA
Frequência de Cupom	1
Vencimento	15-mai-19
ISIN	BRBNDPDBS0C7
CUSIP	NDPDBS0C7
ID de Selic	
ID da Cetip	BNDP36
Camada	
Perpétuo	N
Tipos de Ativo	DEB

**Fechar**

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.

CETIP | Trader - rt.cx.demo.theice.ctp

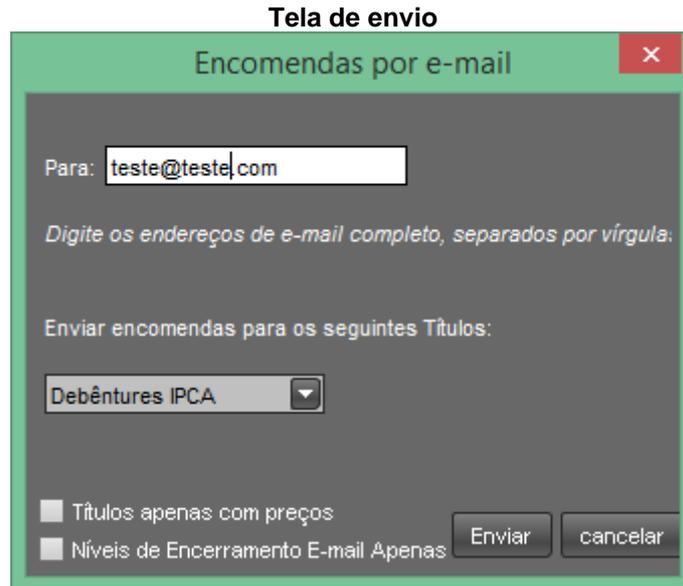
Cetip | Trader Participante: YELLOWBM\_YELLOWBM

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra		Venda		Negócio	Quantidade	Minha Compra		Minha Venda		Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra		Venda		Negócio	Quantidade
				Preço	Taxa	Taxa	Preço			Preço	Taxa	Taxa	Preço					Taxa	Taxa	Preço	Taxa		
<input type="radio"/> Debêntures % DI																							
<input type="radio"/> Debêntures Dt+spread																							
<input type="radio"/> Debêntures IGPM																							
<input type="radio"/> Debêntures IPCA																							
AGRO12	6,4	Oct-28							5		8 prc												
ALGA22	6	Sep-19		1413,851235		6			1		7 prc												
ALLG28	8,4	Apr-18							10		6 prc												
ANHB15	4,88	Oct-18							20		5 prc												
<input type="radio"/> Debêntures IPCA (cont)																							
														CEMTB2	9,15	May-17							
														CEMTB2	9,15	May-17							
														CEMTA2	9,15	May-17							
														CEMTB2	9,15	May-17							
														CEMTC2	9,15	May-17							
														CEMTD2	9,15	May-17							
														CMOT12	7,96	Dec-17							

A opção “Criar RQF” acessa a ferramenta “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 o e-mail desejado.



A opção Voice acessa essa ferramenta do Trader.

#### 4.13 RFQ – Pedido de Cotação

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

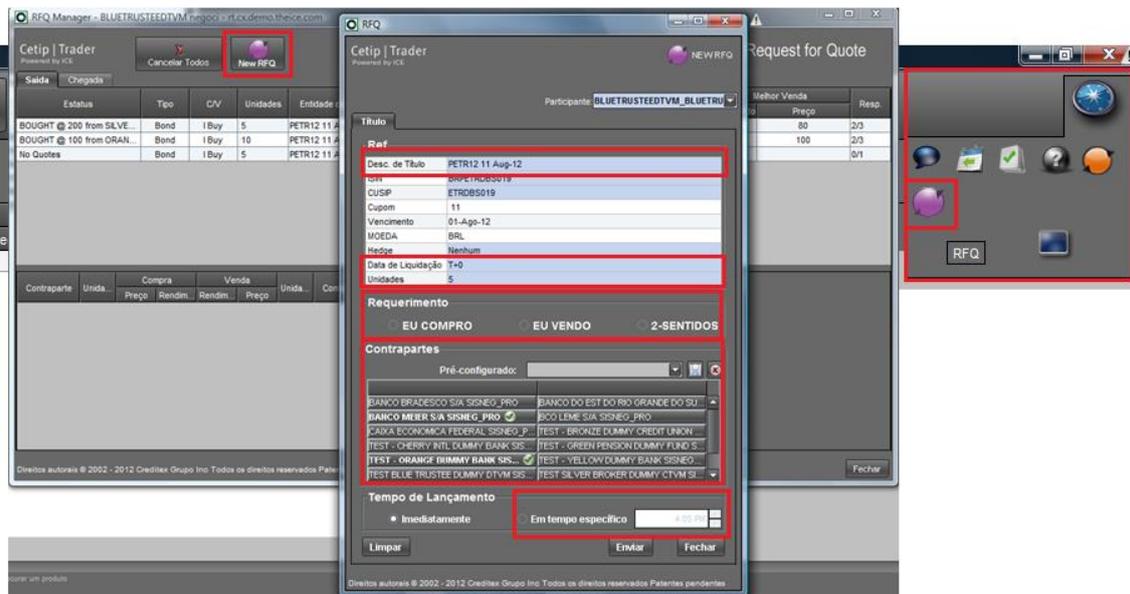
O usuário pode informar o código do ativo, qual a ponta em que deseja tomar preço, a data de liquidação, a quantidade de títulos e quais contrapartes devem receber a solicitação. O início do RFQ pode ser imediato ou programado para horário determinado pelo usuário.

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 ofertas 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:



#### 4.14 LOVC - Leilão Formador de Preços

A ferramenta 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 *call* 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).

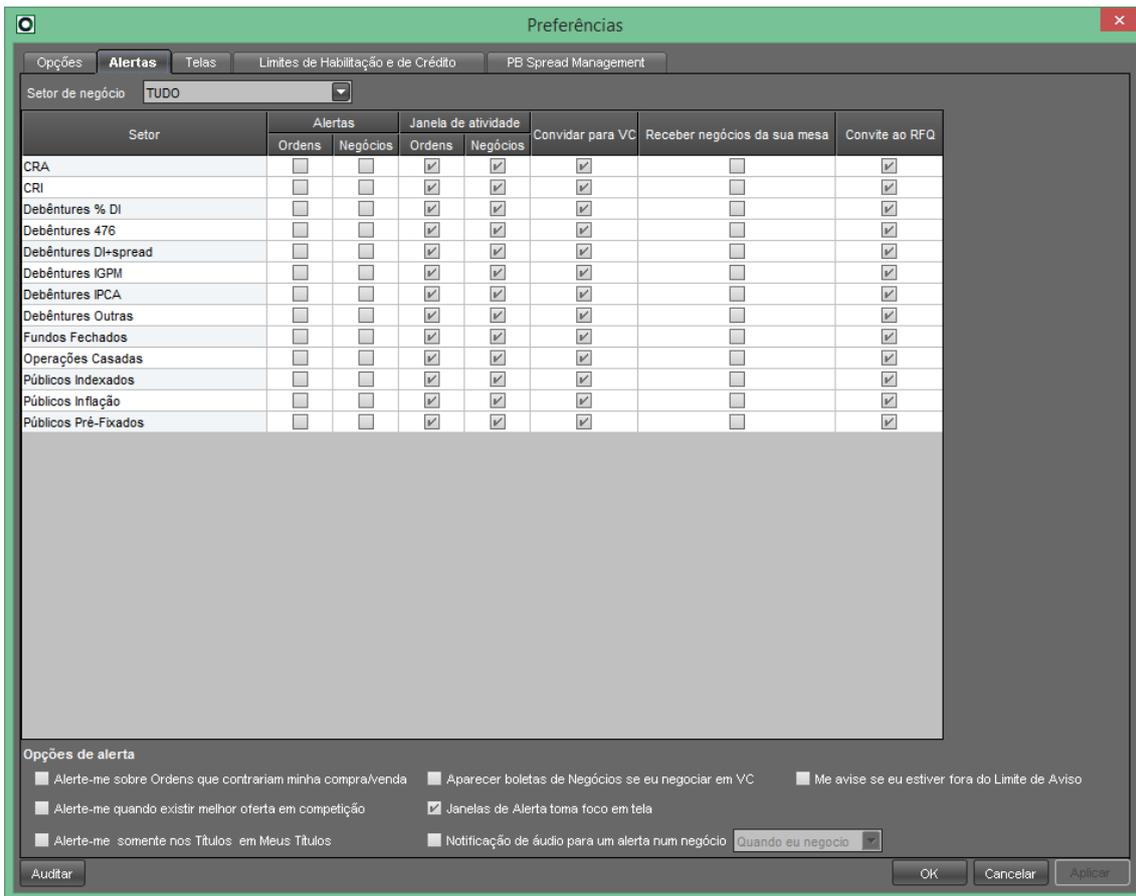
Para o pré-determinado (agendado) há duas fases:

- 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:

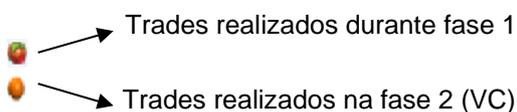
Se nenhuma oferta ocorre no LOVC a mensagem que retorna é “Média Inexistente”, como da figura abaixo:

Hora	Título	Nível				Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Republicar
		Preço	Taxa	Taxa	Preço	Comprar	Vender			
00:00	FLU	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	FLA	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	BOT	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	VAS	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	SPO	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	PAL	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	COR	LIMITE								<input type="checkbox"/>
00:00	SAN	LIMITE								<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 oferta e as ordens devem ser reinseridas.

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.

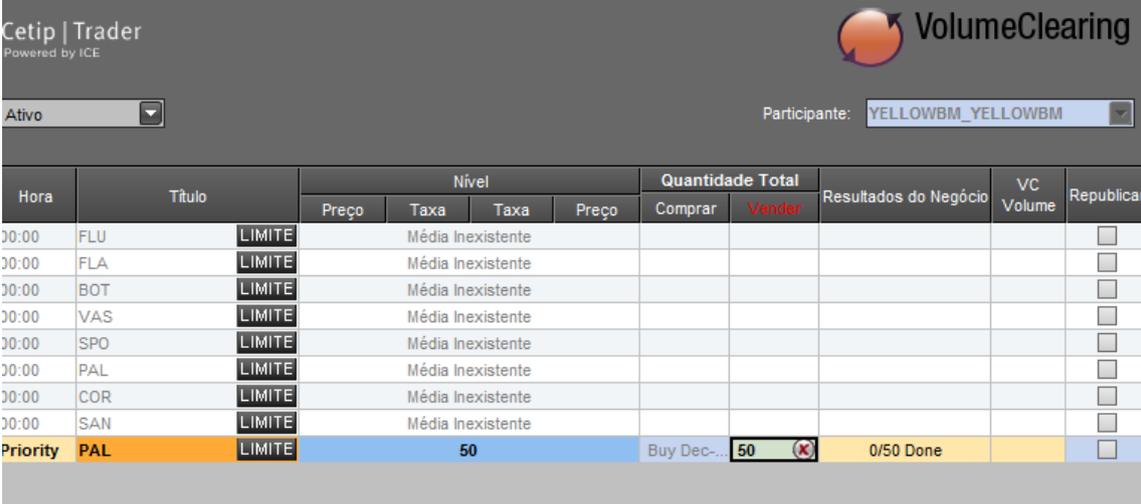
#### 4.15 VC - Leilão de Volumes

Trata-se de um call 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.

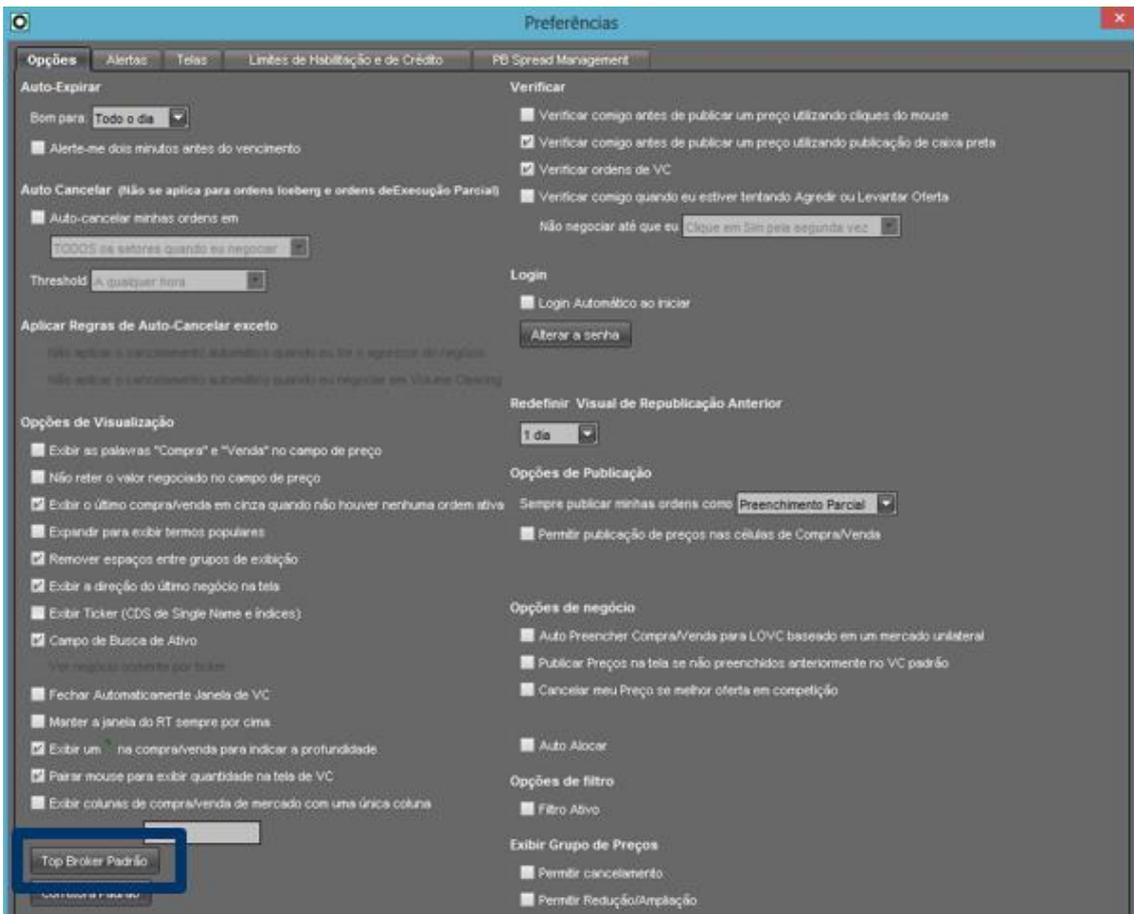


Hora	Título	Limite	Nível			Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Republicar
			Preço	Taxa	Taxa	Preço	Comprar			
10:00	FLU	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	FLA	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	BOT	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	VAS	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	SPO	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	PAL	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	COR	LIMITE								<input type="checkbox"/>
10:00	SAN	LIMITE								<input type="checkbox"/>
Priority	PAL	LIMITE		50			Buy Dec...	50	0/50 Done	<input type="checkbox"/>

#### 4.16 BOND CALL – Call Eletrônico

A ferramenta BOND CALL funciona como um *call* eletrônico de precificação e negociação de títulos públicos, onde os participantes ingressam suas ofertas durante o tempo determinado pela B3.

Quando o *call* é iniciado, um pop-up surgirá na tela do trader, que para ingressar suas ofertas, obrigatoriamente deve ter habilitado previamente um TOP Broker Padrão na aba “Personalizar” “Preferências”:



Durante o Call, com base nas ofertas 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 *call* não houver negócio realizado, a mensagem que retorna no campo “Preço Teórico” é de “Não Há”.

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

O *call* acontece em horários pré-determinados (divulgado em Ofício/Comunicado pela B3 ou site da companhia ([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 ofertas são segregadas por mesa e os lançamentos individuais por trader. Todas ofertas realizadas por uma mesma mesa são apresentadas na grid “Profundidade da Mesa”.

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

A primeira oferta de uma mesa deve ser inserida pela *grid* Principal (topo do Book). Para ingressar as demais ofertas, o trader deve inseri-las realiza-las pela tarja preta, na *grid* “Profundidade da Mesa”.

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

The screenshot displays the 'Bonds Call' Trader interface. At the top, it shows 'Cetip | Trader' and 'Powered by ICE'. The participant is identified as 'PINKBM\_PINKBM'. The main table shows market offers for 'NTNF 10 Jan-21' with columns for 'Ofertas de Mercado' (Quantity, Taxa) and 'Minhas Ofertas' (Quantity, Taxa, Preço Teórico). Below this is the 'Profundidade do Mercado' (Order Book) section, showing 'Quantidade' and 'Taxa' for both 'Comprador' and 'Vendedor'. At the bottom, there is a section for 'BIBADESCORB's Negócios' with columns for 'Tipo', 'Titulo', 'Nivel', 'Quantidade', 'Comprador', and 'Vendedor'. A 'Fechar' button is located at the bottom right.

Importante destacar que para participar do habilitar o *call* eletrônico, o trader deve estar com a função “Limites de Habilitação e de Crédito” habilitada para todos os participantes que desejar, assim como eleger um Top Broker Padrão. Este procedimento deve ser feito na aba “Personalizar / Limites de habilitação e de Crédito” conforme tela abaixo:Essa função deve ser verificada no botão Preferências. Segue tela:

The screenshot shows the 'Preferências' window with the 'Limites de Habilitação e de Crédito' tab selected. The participant is 'PINKBM\_PINKBM' and the group is 'Corporate'. A 'TOP BROKER' button is visible. The main table lists various institutions and their participants, with columns for 'Global Ov...', 'Instituição', 'Participante', 'Habilitado', 'Valor Limite', 'Quantidade utiliza...', and 'Última modi...'. All participants listed are checked in the 'Habilitado' column. At the bottom, there are buttons for 'Auditar', 'OK', 'Cancelar', and 'Aplicar'.

Global Ov...	Instituição	Participante	Habilitado	Valor Limite	Quantidade utiliza...	Última modi...
<input checked="" type="checkbox"/>	A1GESTAO	a1gestao_a1gestao	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	A1GESTAO	fundos_a1gestao	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ABCBRSILBM	abcbrazilbm_abcbrazilbm	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ACESITAFUND	fundos_acestafund	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ACRUX	acrux_acrux	<input checked="" type="checkbox"/>			caiotp 15/01/2018 1
<input checked="" type="checkbox"/>	ACRUX	fundos_acrux	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	AGORACOR	agoracor_agoracor	<input checked="" type="checkbox"/>			caiotp 15/01/2018 1
<input checked="" type="checkbox"/>	AGRICOLEBM	agricolebm_agricolebm	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	AJRENNERBM	ajrennerbm_ajrennerbm	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ALBATROSSCOR	albatrosscor_albatrosscor	<input checked="" type="checkbox"/>			psturm 16/10/2019
<input checked="" type="checkbox"/>	ALFABI	alfabi_alfabi	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ALFABII	fundos_alfabii	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ALFACOR	alfacor_alfacor	<input checked="" type="checkbox"/>			psturm 16/10/2019
<input checked="" type="checkbox"/>	AMARILFRANKINCOR	amarilfrankincor_amarilfrankincor	<input checked="" type="checkbox"/>			psturm 16/10/2019
<input checked="" type="checkbox"/>	ANGAREC	angarec_angarec	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ANGAREC	fundos_angarec	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	APPIPRIMEGESTAO	fundos_appiprimegestao	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ARAMUSGES	fundos_aramusges	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ARAUJOFONTES	fundos_araujofontes	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ARXINVEST	arxinvest_arxinvest	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATENACAPITAL	atenacapital_atenacapital	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATENACAPITAL	fundos_atenacapital	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATHENAGESTAO	fundos_athenagestao	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATIVACOR	ativacor_ativacor	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATIVACOR	fundos_ativacor	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	ATLANTICOFUND	fundos_atlanticofund	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	AZIMUTWEALTH	fundos_azimutwealth	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2
<input checked="" type="checkbox"/>	AZPARTGESTAO	fundos_azpartgestao	<input checked="" type="checkbox"/>			cetiphelenm 10/10/2

Se acidentalmente quando um *call* estiver ocorrendo 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.

#### 4.16.1 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 21	11:30	2:00
2	NTN-B 22	11:33	2:00
3	NTN-B 23	11:36	2:00
4	NTN-B 24	11:39	2:00
5	NTN-B 25	11:42	2:00
6	NTN-B 26 NTN-B 28	11:45	3:00
7	NTN-B 30 NTN-B 35 NTN-B 40	11:49	3:00
8	NTN-B 45 NTN-B 50 NTN-B 55	11:53	3:00

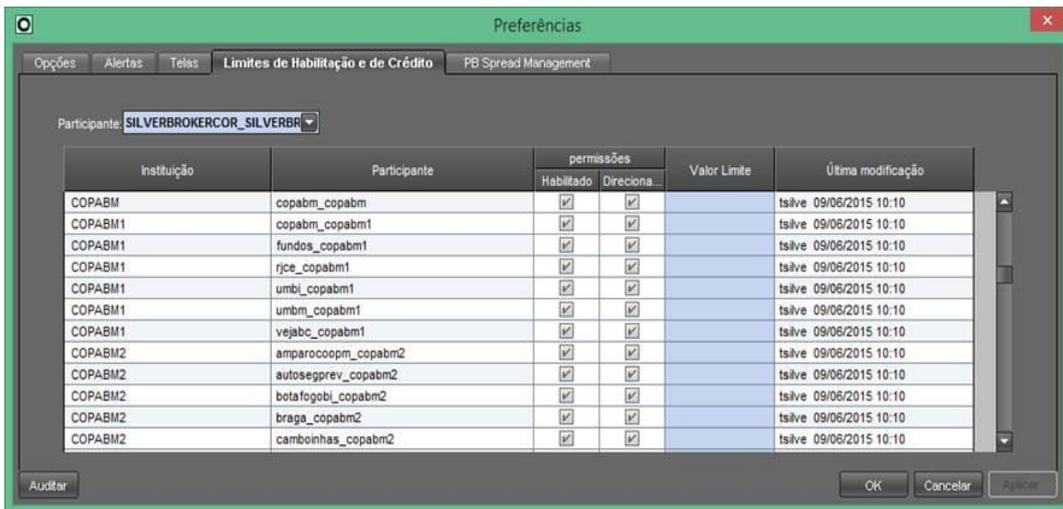
Os horários e vencimentos podem ser alterados à critério da B3 com aviso prévio ao mercado através de Comunicado.

#### 4.17 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.

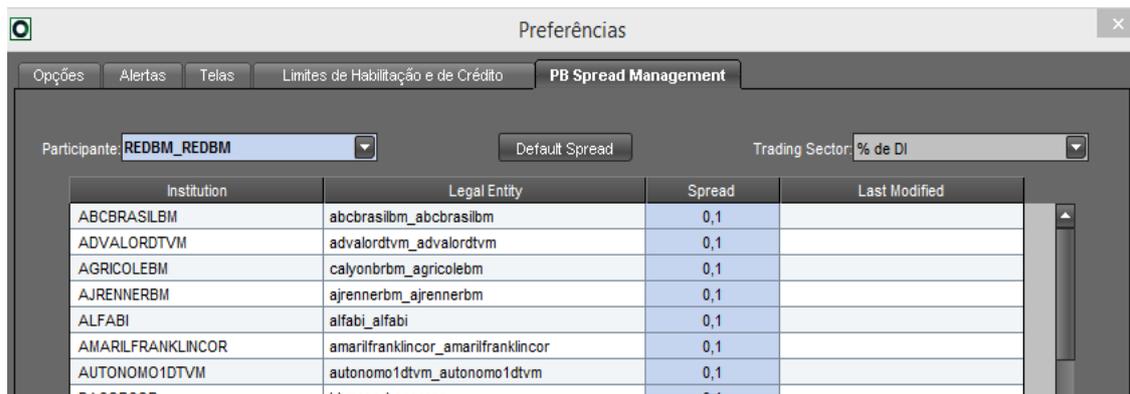


## 2) PB Spread Management

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

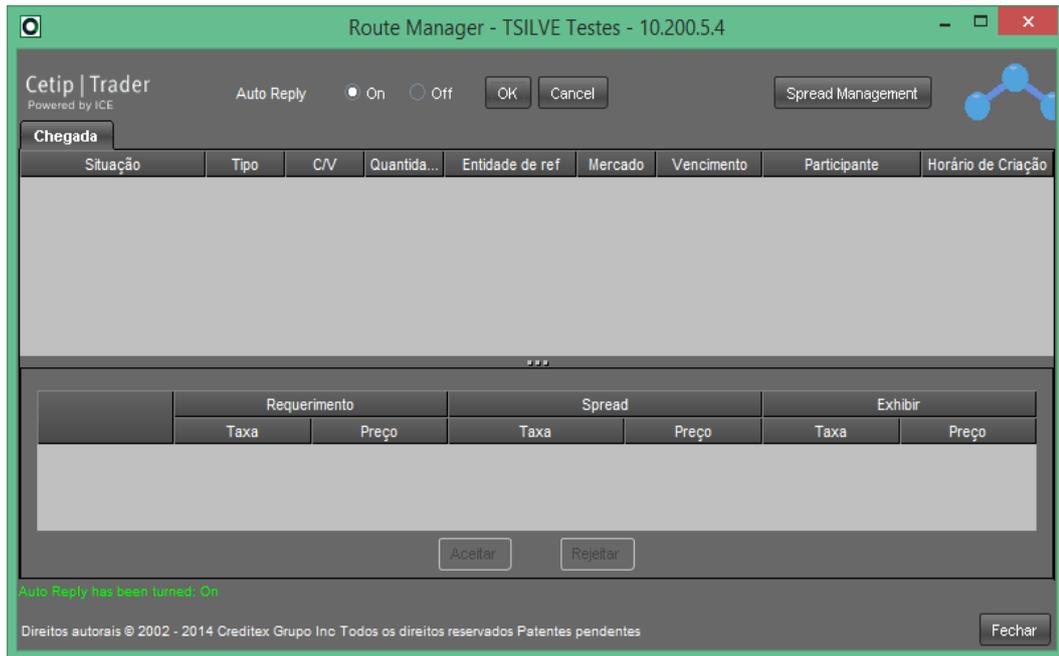
Os Spreads são definidos por Trading Sector, então é crucial que o Broker saiba o critério de cada um.

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



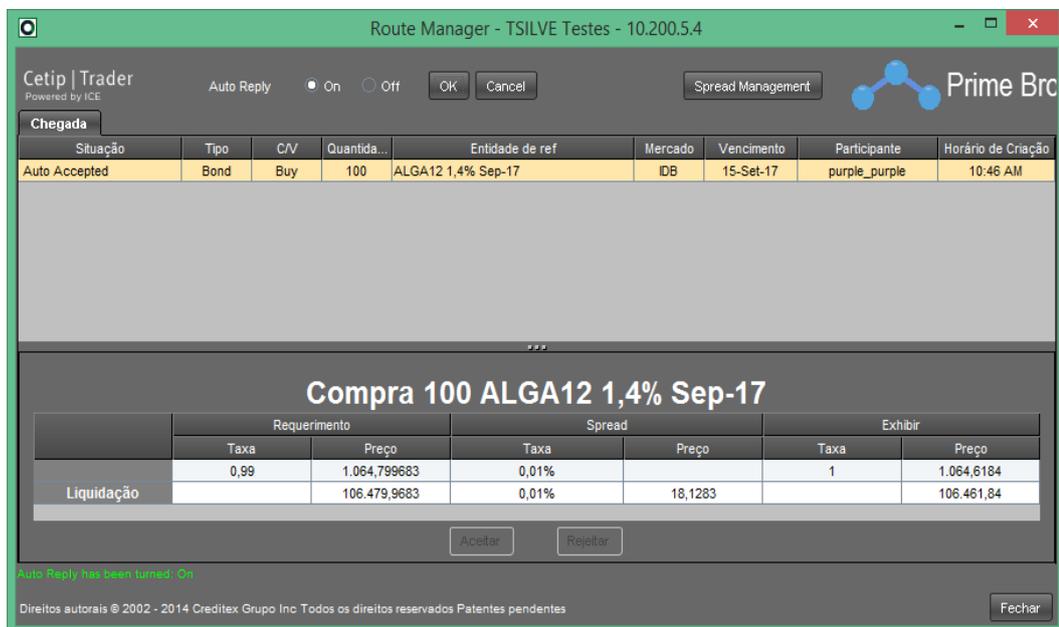
3) Ligar a opção de 'Auto-Reply'

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	<input checked="" type="checkbox"/>	1%		

Profundidade    Intermediação

Caso a ordem de um cliente seja agredida, serão gerados dois negócios: um entre Broker e Mercado, e outro entre Broker e Cliente. Pode-se checar no Blotter o resultado.

Data	Título	Nível	Quantidade	Montante de Liquidação	Comprador	Vendedor	Comentário	STP	Mercado	Negócio ID	Taxa Inicial
10:54 AM	▲ ALGA12 1.4% Sep-17	1064.799683	100	106.479,96	PURPLE - T. Testes	SILVERBROKERCOR - T. Testes		DB	IDB	23380555	
10:54 AM	▼ ALGA12 1.4% Sep-17	1064.6184	100	106.461,84	SILVERBROKERCOR - T. Testes	BLUETRUSTEEDTVM - T. Testes		DB	IDB	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.

## 4.18 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.

Preferências

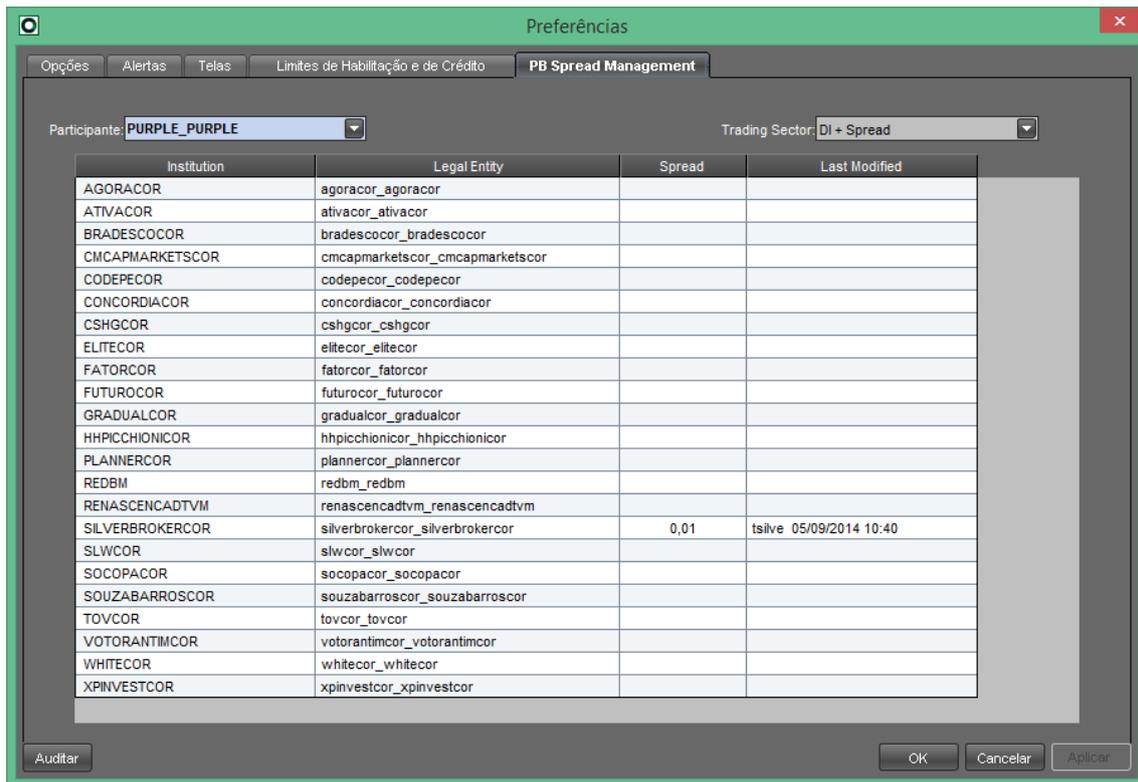
Opções    Alertas    Telas    **Limites de Habilitação e de Crédito**    PB Spread Management

Participante: PURPLE\_PURPLE

Instituição	Participante	permissões			Valor Limite	Ú
		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
SOLDEZCOR	solidezcor_solidezcor	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SOUZABARROSCOR	souzabarrosor_souzabarrosor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			tpurpl 05
SUISSEBM	garantiabi_suissebm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03
SUISSEBM	garantiadtvm_suissebm	<input type="checkbox"/>				tpurpl 03

Auditar    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 'Intermediador' aparecerão todos os corretores 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 Broker, e os valores 'Exibir Taxa' e 'Exibir Preço' são os valores do negócio entre Broker e 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 ordens em tela

Um cliente também pode agredir ordens em tela através do seu Broker. Todas as ordens que tem 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 ordem, na aba 'Intermediação' disponível na tela principal o cliente verá as informações do Broker que pode realizar a agressão por ele, o valor já considerando o Spread, e se houver um check azul, significa que a ordem 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'.

Route

Cetip | Trader  
Powered by ICE

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 VENDO

**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 ordem será agredida e dois novos negócios são criados.

#### 4.19 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.

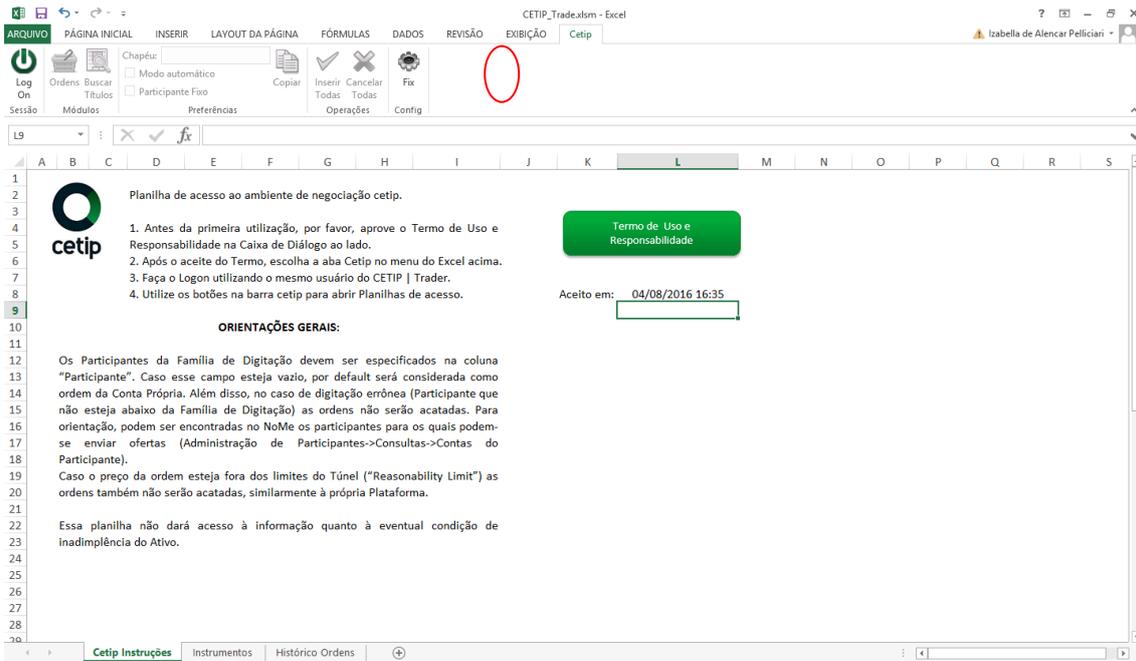
Após a instalação da planilha, o usuário deverá acessar o FIX API com um usuário específico, este deverá ser requisitado à equipe operacional da B3 pelo e-mail [copel@b3.com.br](mailto:copel@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5025. O usuário será criado em até 72h.

#### Abrindo o Programa



Fix

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

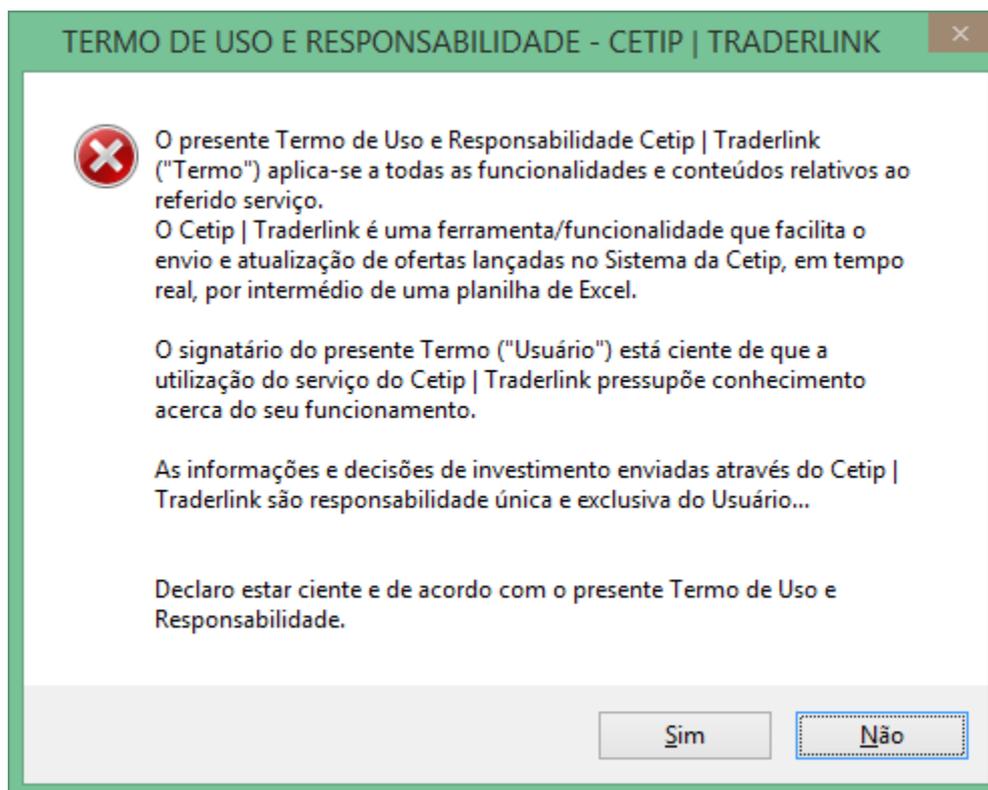


Preencha com os dados do usuário FIX para conexão:

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

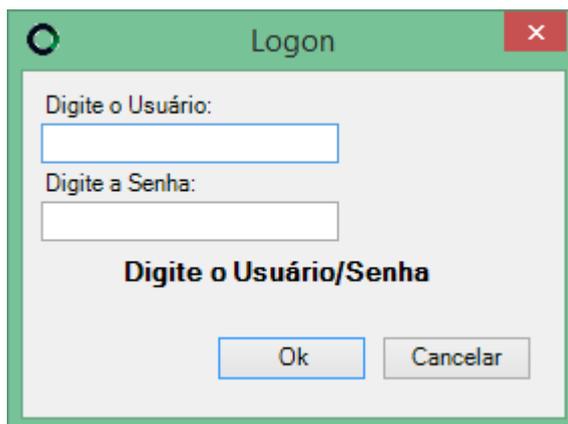
Clique na Aba "Cetip". Após abertura da planilha "Cetip Instruções", o Termo de Uso e Responsabilidade deve ser aceito para que o login possa ser executado. Segue tela abaixo:



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

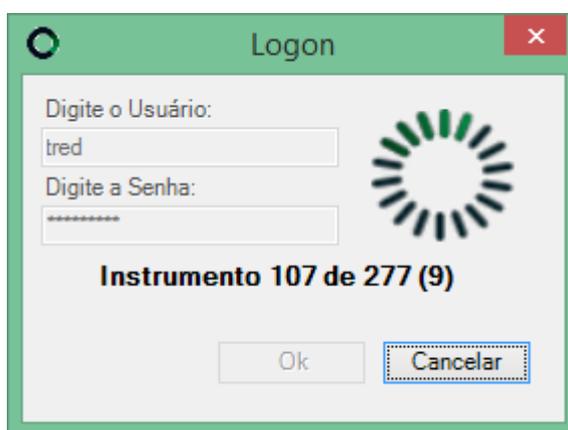


Uma janela com os dados do usuário Trader será visualizada:



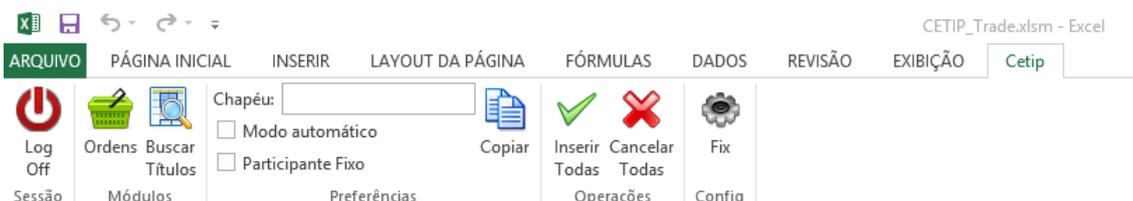
A janela de login 'Logon' apresenta dois campos de entrada: 'Digite o Usuário:' e 'Digite a Senha:'. Abaixo dos campos, há o texto 'Digite o Usuário/Senha' e dois botões: 'Ok' e 'Cancelar'.

Insira os dados fornecidos no cadastro do Trader. A entrada será executada:



A janela de login 'Logon' mostra os campos preenchidos com 'tred' e '\*\*\*\*\*'. À direita dos campos, há uma barra de progresso circular verde. Abaixo, o texto 'Instrumento 107 de 277 (9)' e os botões 'Ok' e 'Cancelar'.

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 3111-1595.



ARQUIVO PÁGINA INICIAL INSERIR LAYOUT DA PÁ

Log Off Sessão

Ordens Módulos

Buscar Títulos

Chapéu:

Modo automático

Participante Fixo

Preferências

D5

A B C D

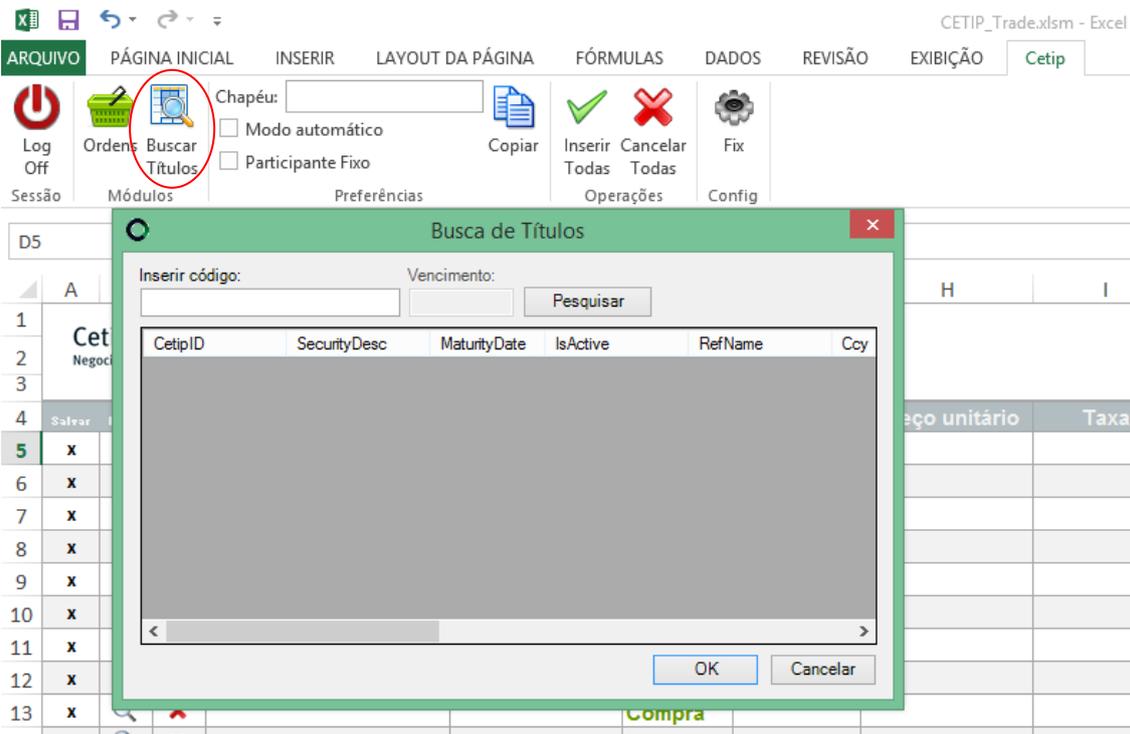
1 Cetip | Traderlink®

2 Negociação Via Planilha

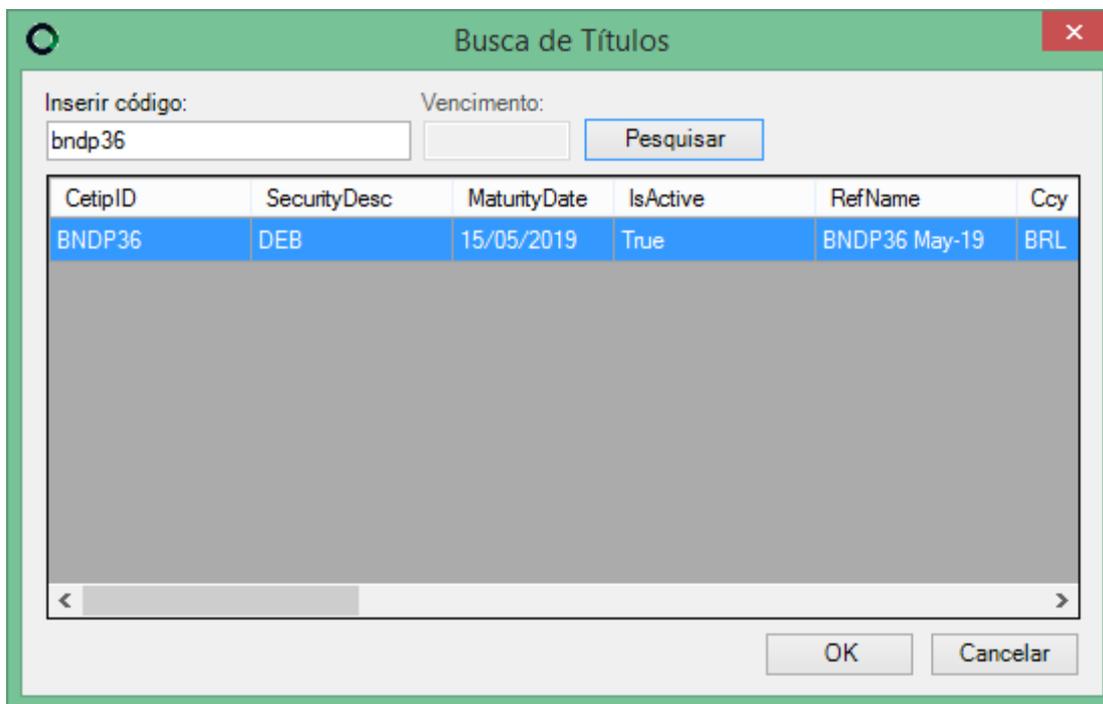
3

	Salvar	Pesq.	Caac.	Titulo
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:



## 5.2 Envio de Ofertas

### Aba Ordens

A aba Ordens permite a inserção de ofertas 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 oferta (ativo, preço ou taxa, quantidade e se necessário Participante) e clique no botão Enviar (Modo Automático desligado).

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

#### Status possíveis:

Após 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.

Salvar	Pesq.	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".

Salvar	Pesq.	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 oferta 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 se a oferta 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		G	H	I	J
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	BRSTNCNTB3B8	NTNB Aug-30								
41	BRSTNCNTB3C3	NTNB Aug-31								

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

### 5.3 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.	Canc.	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.	Canc.	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.	Canc.	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 considerada inválida!

- **Participante ou Ativo**

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

## 5.4 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

cetip

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

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	Qtde. Pendente	Qtde. Executada	Qtde. 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

Sessão: 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				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar
x	🔍	✖			Compra				D1		> Enviar

Atenção!

Deseja realmente cancelar todas as ordens?

Sim Não

Uma mensagem aparecerá solicitando que seja confirmada essa ação. A quantidade dos títulos cancelados vão automaticamente da linha Qtde. Pendente para Qtde. Cancelada. Quando do fechamento da planilha, as ordens também serão canceladas.

## 5.5 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 oferta 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:**

The screenshot shows the Traderlink interface with the following elements:

- Top Bar:** Log Off, Ordens, Buscar Títulos, Sessão, Módulos, Preferências, Copiar, Cancelar Todas Operações.
- Settings:** Chapéu: [ ],  Modo automático,  Participante Fixo.
- Spreadsheet:**

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	Cetip   Traderlink®								
2	Negociação Via Planilha								
3									
4	Salvar	Parq.	Canç.	Título	Status	Ordem de	Quantidade	Preço unitário	Taxa
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	🔍	✖			Compra			
11	x	🔍	✖			Compra			
12	x	🔍	✖			Compra			
13	x	🔍	✖			Compra			
14	x	🔍	✖			Compra			
15	x	🔍	✖			Compra			
16	x	🔍	✖			Compra			

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.	Canc.	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.

## 5.6 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.	Canc.	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.

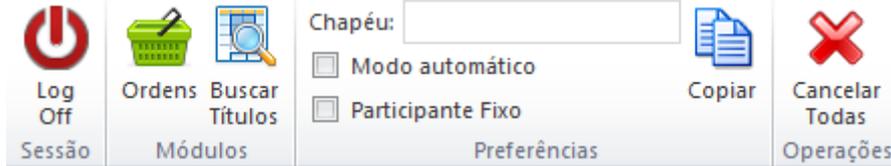
OK

- **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.

## 5.7 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		

## 5.8 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

## 5.9 Envio de ordens para fracionários e casadas

Não serão negociados esses no Traderlink

## 5.10 Mensagem Iceberg

Mensagens "escondidas" também não serão permitidas via planilha.

## 5.11 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 <i>Top Brokers</i>
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 oferta 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.

### 5.11.1 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 registrado 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 e-mail e *website*, sempre no primeiro dia útil do mês de vigência, sendo válido a partir do terceiro dia útil do mês de vigência.

### 5.11.2 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 registrado 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 website, sendo que os Top Brokers iniciam sua atuação no primeiro dia útil do mês subsequente.

### 5.11.3 Obrigações de habilitação dos *Top Brokers* e demais participantes

#### 5.11.3.1 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;

#### 5.11.3.2 Corretoras não Top Brokers

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

#### 5.11.3.3 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 do endereço de FTP publico: [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 website: [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) em Regulação / Estrutura Normativa / Manuais de Operações / Transferência de Arquivos/ Receber Arquivo / Cadastro Cetip|Trader (Chapéus Cetip|Trader).

#### 5.11.4 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.

## 6 FUNCIONALIDADES TRADER

### 6.1 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**:

Instituição	Participante	Habilitado	Limite de Quantid...	Última modificação
BANRISULBM	banrisulbm_banrisulbm	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 21/06/2012 13:01
BLACKBM	blackbm_blackbm	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 21/06/2012 13:01
BLUETRUSTEEDTVM	bi7005bm_bluetrusteedtv	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 19/06/2012 09:39
BLUETRUSTEEDTVM	bluetrusteedtv_bluetrusteedtv	<input checked="" type="checkbox"/>		ngehomi 05/07/2012 16:03
BLUETRUSTEEDTVM	clearstreamservices_bluetrusteedtv	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 19/06/2012 09:39
BLUETRUSTEEDTVM	fundos_bluetrusteedtv	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 19/06/2012 09:39
BLUETRUSTEEDTVM	teste5814cor_bluetrusteedtv	<input checked="" type="checkbox"/>		ngehomi 05/07/2012 16:03
BRADESCOBM	bradescobm_bradescobm	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 21/06/2012 13:01
CEFBM	cefbm_cefbm	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 21/06/2012 13:01
CHERRYBM	bi5814cor_cherrybm	<input checked="" type="checkbox"/>		ycarol 21/06/2012 13:01

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

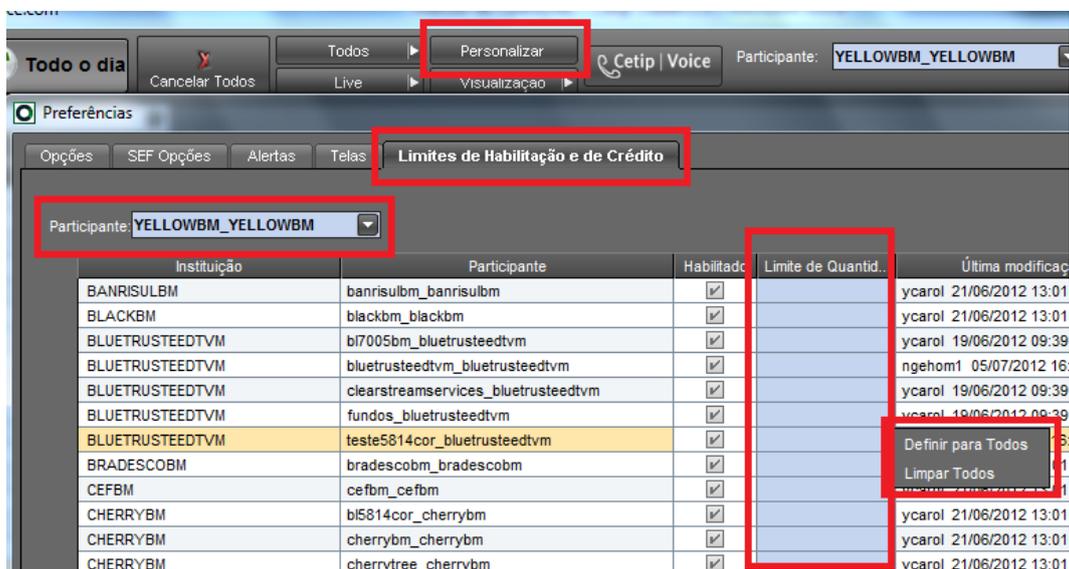
funcionalidade pode ser modificada pelo usuário a qualquer momento e sua efetivação ocorre em tempo real.

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.

## 6.2 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 ofertas 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 DI/DAP). Nesse caso a corretora pode aplicar um spread para publicação na 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 ao 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.

The screenshot shows the Cetip Trader interface with a list of operations and a detailed view of a trade.

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra Preço	Taxa	Venda Taxa	Preço	Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra Preço	Taxa	Minha Venda Taxa	Preço	Quantidade	Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra Preço	Taxa	Taxa	Preço	Qus
Operações Casadas	0	Apr-13	50.000		6,4			50.000		50.000		6,4			50.000	Públicos Pré-Fixados								
	0	Jul-13	50.000		6,5			50.000		50.000		6,5			50.000	Públicos Indexados								
	0	Jan-14	50.000		6,5			50.000	▼ 6	50.000		6,5			50.000	Debêntures % DI								
LTN Casada	0	Apr-14	50.000		7,65			50.000		50.000		7,65			50.000	IGT11 110 Jun-14 1				6766,8942		12%		
	0	Jul-14	50.000		8,65			50.000		50.000		8,65			50.000	Debêntures Di+spread								
	0	Jan-15	50.000		9,7			50.000		50.000		9,7			50.000	ALLG16 2.4 Jul-14 5				4949,6187		5%		
	0	Jan-16	50.000		9,7			50.000		50.000		9,7			50.000	Debêntures IGPM								
	10	Jan-13	50.000		6,4			50.000		50.000		6,4			50.000	Debêntures IPCA								
	10	Jan-14	50.000		6,5			50.000		50.000		6,5			50.000	Debêntures Outras								
	10	Jan-15	50.000		7,6			50.000		50.000		7,6			50.000	Debêntures 476								
NTN-F Casada	10	Jan-17	50.000		10,8			50.000	▼ 10	50.000		10,8			50.000	Times Brasileiros								
	10	Jan-18	50.000		9,7			50.000		50.000		9,7			50.000	SAN							12	1
	10	Jan-21			8,501				▼ 8,501															
	10	Jan-23																						

The detailed view shows the trade for NTN-F Casada 10% Jan-17 v ODF7. The trade was executed at 3:05 PM on Jan-21 at a price of 9,755 for 100,000 units. The order was placed at 2:56 PM and the trade was confirmed at 3:03 PM.

The screenshot shows the Casada Manager interface with trade details.

Situação	Broker	DI/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	DI/DAP	Spread	Taxa	Preço	Participante
pendente_casada	14,415	3	14,445	873,314456	blueteedtmv_blueteedtmv

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.

### 6.3 Cancelamento de Negócios

O cancelamento de um negócio lançado no Trader, seja por meio dos Módulos de Oferta em 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.

## 7 REGRAS DE NEGOCIAÇÃO

### 7.1 Regras de Contrapartes

O sistema controlam algumas regras de negócio.

Para que um usuário possa negociar com outro é necessário que ambos estejam habilitados simultaneamente e que possuam limite de crédito disponível. Quando uma ordem 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	Tamanho	Compra		Venda		Negócio	Tamanho	Minha Compra		Minha Venda		Tamanho
				Preço	Rendimento	Rendimento	Preço			Preço	Rendimento	Rendimento	Preço	
Titulos Publicos														
Debêntures % DI														
Debêntures DI+spread														
Debêntures IGPM														
Debêntures IPCA														
Debêntures Outras														
Debêntures 476														

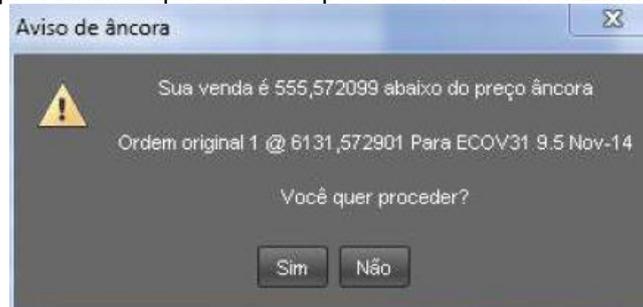
**Observação:** Os negócios fechados ou que tenham condições informadas na plataforma podem contar com a participação de Intermediário.

## 7.2 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**:

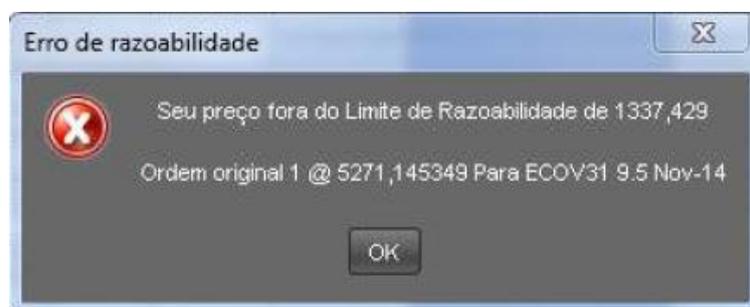


No caso da inexistência de melhores ofertas de qualquer um dos lados, o negócio é validado. Ou então, pode gerar um novo nível de preços.

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.



## 7.3 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.

## 7.4 Cálculos de PU (Preço Unitário)

Conforme previsto em manual de normas, para os papéis cujas Ofertas 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.

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.

## 8 MIDDLE – ICE LINK

### 8.1 Middle

O Middle é um módulo de pós trade que tem como objetivo a captura dos negócios realizados no Trader para 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.

### 8.2 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, seja para contas B3 ou Selic. No caso de títulos públicos (Selic), o sistema atribui automaticamente um número de comando para a operação em questão, o qual se mantém na Tela de Conformidade disponível dentro dos sistemas do Selic.

#### ***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' tabs. Below this, there are four sub-tabs: 'Minhas Atividades (18)', 'Atividades de Contrapartes', 'Atividades Recentes (18)', and 'Notas Recentes'. A search bar for 'ID Cetip' is visible on the right.

The main area shows a table of transactions with columns: Status, Registro, Notas, ID Cetip, Data do Ne., Modificado, Descrição, Taxa, PU, Quantidade, Comprador, and Vendedor. The selected transaction (Registro 35532752) is highlighted in yellow.

Below the table, there's a 'Dados Gerais' section for the selected transaction, showing 'Novo Negócio (Alegado)' with details like 'LTN 0.00% of Jan 19' and '1000020190101'. It also shows 'Parties' (Allocador Comprador and Allocador Vendedor) and a 'Campos alocação' table.

The 'Campos alocação' table has columns: Registro, Num Seq, Quantidade, Financeiro, Conta Compra, Conta Venda, Vinculada, Intermediatoin ID, SELIC Registro ID, Codigo 1, Codigo 2, Estrategia, and Book. The data row shows: Registro 10.000, Num Seq 7.648.838.13, Quantidade 10.000, Financeiro 764.883813, Conta Compra riobm\_riobm, and Conta Venda 99999946-1.

At the bottom, there's a detailed view of the transaction with fields for ID Cetip de Negócio, SELIC Registro ID, Grupo IS, Tipo de Negócio, Quantidade, PIB, Taxa, Financeiro, Data Liquidacao, Data do Negócio, Vencimento, Cupom, Identificador Cetip/Selic, Security Type, and Identificador Icelink.

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.

### 8.3 Alocando uma Operação

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

The screenshot shows the ICELINK interface with a list of operations. The 'Novo Negócio (Alegado)' section is expanded, showing details for a transaction with ID 35532628. The 'Alocar' button is circled in red.

Status	Registro	Notas	ID Cetip	Data do No	Modificado	Descrição	Taxa	PI	Quantidade	Comprador	Vendedor
	35532752		11-ago-2016	03:40:08 PM		LTN 0,00% of jan 19	12,764,883813		10,000	riobm_riobm	99999946-1
	35532743		11-ago-2016	03:38:36 PM		LTN 0,00% of jan 19	12,764,883813		10,000	99999946-1	riobm_riobm
	35532628		11-ago-2016	11:34:29 AM		NTFC12 0,00% of jan 99	1,200		30	yellowbm_yell.	riobm_riobm
	35532626		11-ago-2016	11:33:59 AM		NTFC12 0,00% of jan 99	1,300		20	yellowbm_yell.	riobm_riobm
	35532572		10-ago-2016	10-ago-2016		ADHE11 8,50% of abr 18	1,200		1	fundos_riobm	yellowbm_yell.

**Novo Negócio (Alegado)**  
Criado: 11:34:29 ago 11 2016 | Solicitado: 11:34:29 ago 11 2016

NTFC12 0,00% of jan 99  
NTFC12

Parties  
Alocador Comprador: TEST YELLOW DUMY BANK - TEST - YELLOW DUMY BANK SISNEG\_PRO - 1272851 (T. Testes)  
Alocador Vendedor: ROBM - TESTE - BCO RIO SIA SISNEG\_PRO - 165027 (A. PAPA\_GARCIA)

Registro	Num Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Intermediation Id	SELIC Registro ID	Codigo 1	Codigo 2	Estrategia	Book
		30,36,000		yellowbm_y...	riobm_riobm							

ID Cetip de Negócio: 35532628  
SELIC Registro ID:  
Grupo ID:  
Tipo de Negócio:

Quantidade: 30 | Data do Negócio: 11-ago-2016  
PI: 1,200 | Vencimento: 01-jan-9999  
Taxa: N/A | Cupom: 0%  
Financeiro: 36,000 | Identificador Cetipi/Selic: NTFC12  
Data Liquidacao: 12-ago-2016 | Security Type: DEB  
Identificador Icelink: 38653343

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 'Atribuir Negócio' window displays the following information:

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

Buttons: Colar, Selecionar Contas

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

Total: 30, 100%  
Pendente: 0, 0%

Buttons: Alocar, Cancelar

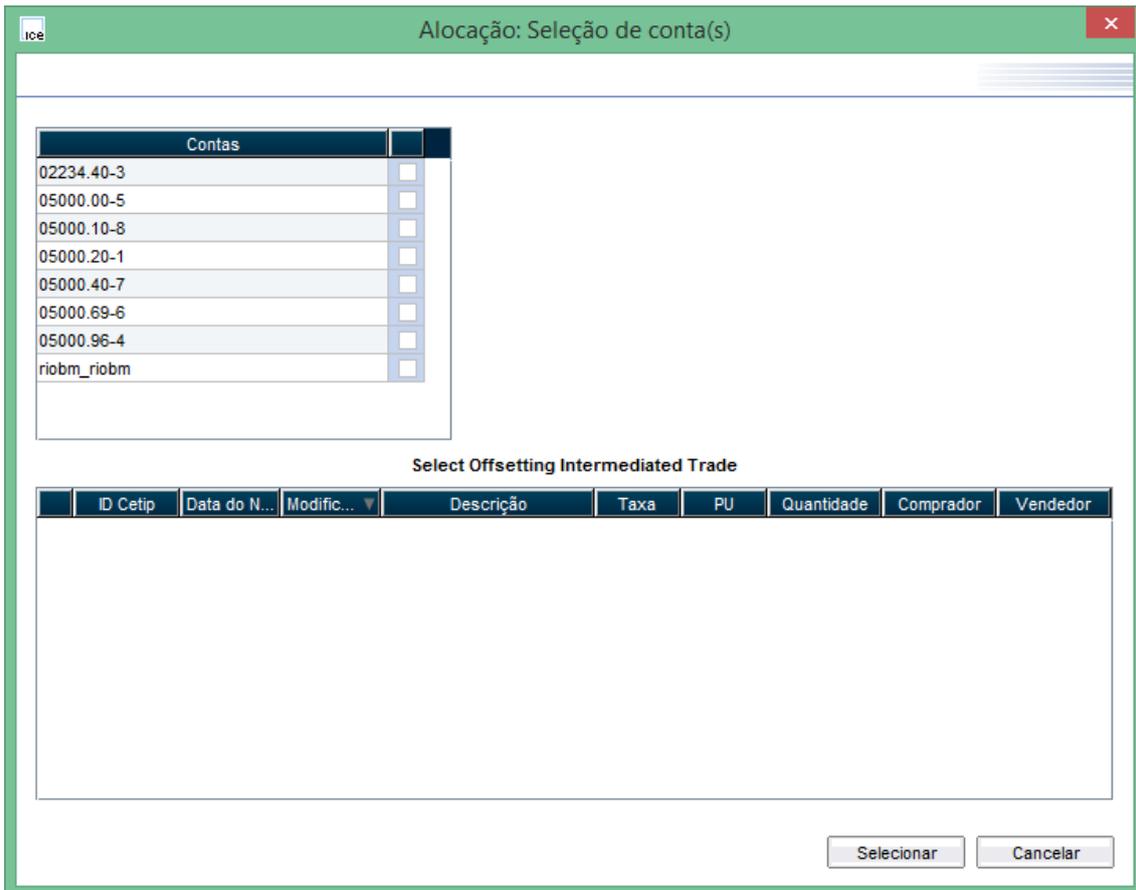
### Detalhes da Tela

A tela conta com os seguintes campos:

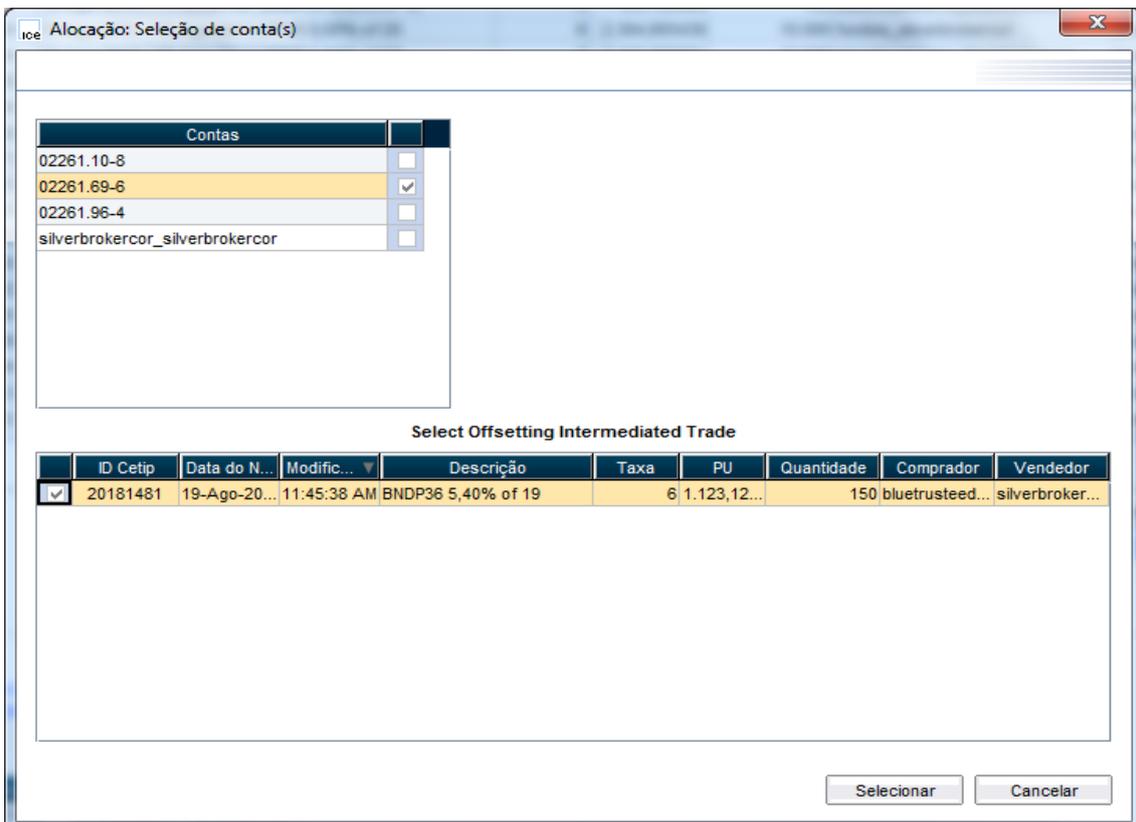
- ➔ Conta: Mostra o número da conta escolhida no botão 'Selecionar Contas' (detalhado adiante)
- ➔ Quantidade: Mostra a quantidade a ser alocada na conta selecionada
- ➔ Percentual: Mostra o percentual de alocação para aquela conta
- ➔ Codigo 1 e Codigo 2: São campos de livre preenchimento, visando alinhamento 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, Intermediação ou Selic (somente para títulos públicos). 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.

No caso de operações de títulos públicos, as operações são automaticamente vinculadas e enviadas à tela de Conformidade do Selic quando as contrapartes confirmam.

Segue exemplo:

The screenshot displays the ICE LINK interface for a trade confirmation. The top navigation bar includes 'Minhas Atividades (23)', 'Atividades de Contrapartes (24)', 'Atividades Recentes (58)', and 'Notas Recentes'. A search bar for 'ID Cetip' is visible on the right.

Status	Registro	Notas	ID Cetip	Data do No.	Modificado	Descrição	Taxa	PJ	Quantidade	Comprador	Vendedor
✓	35532867			11-ago-2016	07:05:15 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.02482.69-1	00527.00-2	
✓	35532864			11-ago-2016	06:53:33 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.05000.00-5	02482.69-1	
✓	35532863			11-ago-2016	06:53:33 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.02482.69-1	01016.69-1	
✓	35532805			11-ago-2016	04:40:05 PM	NTNB 6.00% of ago 26	6.5.2.906.820		10.000.redbm.redtm	bluetrusteedt...	
✓	35532798			11-ago-2016	04:36:05 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		5.redbm.redtm	yellowbm.yell...	

**Dados Gerais** Acesso Erros

**Novo Negócio** Criado 19:04:37 ago 11 2016 Solicitado 19:04:37 ago 11 2016

VALE18 6.46% of jan 21  
VALE18

Partes

- ✓ Allocador Comprador: TESTE - REDBM (02482.69-1) - TESTE - REDBM SISNEG\_PRO - 1307326 (T. Testes) [red @ 11-ago-2016 19:04:37]
- ✓ Allocador Vendedor: BLUETRUSTEEDTVM - TEST BLUE TRUSTEE DUMMY DTVM SISNEG\_PRO - 1272832 (T. Testes) [blue @ 11-ago-2016 19:05:15]

Campos Alocação

Registro	Num Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Intermediation Id	SELIC Registro ID	Codigo 1	Codigo 2	Estrategia	Book
001001		1.1.337.26		02482.69-1	00527.00-2	669		35532867				

ID Cetip de Negócio: 35532866  
SELIC Registro ID:  
Grupo ID:  
Tipo de Negócio:  
Quantidade: 1  
PJ: 1.337.26501  
Taxa: 5  
Financeiro: 1.337.26  
Data Liquidacao: 12-ago-2016  
Identificador Icelink: 38653521

Data do Negócio: 11-ago-2016  
Vencimento: 15-jan-2021  
Cupom: 6.46%  
Identificador Cetipi/Selic: VALE18  
Security Type: DEB

The screenshot displays the ICE LINK interface for a trade confirmation. The top navigation bar includes 'Minhas Atividades (23)', 'Atividades de Contrapartes (24)', 'Atividades Recentes (58)', and 'Notas Recentes'. A search bar for 'ID Cetip' is visible on the right.

Status	Registro	Notas	ID Cetip	Data do No.	Modificado	Descrição	Taxa	PJ	Quantidade	Comprador	Vendedor
✓	35532866			11-ago-2016	07:05:15 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.02482.69-1	00527.00-2	
✓	35532867			11-ago-2016	07:05:15 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.05000.00-5	02482.69-1	
✓	35532864			11-ago-2016	06:53:33 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.05000.00-5	02482.69-1	
✓	35532863			11-ago-2016	06:53:33 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		1.02482.69-1	01016.69-1	
✓	35532805			11-ago-2016	04:40:05 PM	NTNB 6.00% of ago 26	6.5.2.906.820		10.000.redbm.redtm	bluetrusteedt...	
✓	35532798			11-ago-2016	04:36:05 PM	VALE18 6.46% of jan 21	5.1337.265		5.redbm.redtm	yellowbm.yell...	

**Dados Gerais** Acesso Erros

**Novo Negócio** Criado 19:04:37 ago 11 2016 Solicitado 19:04:37 ago 11 2016

VALE18 6.46% of jan 21  
VALE18

Partes

- ✓ Allocador Comprador: TESTE - BCO RIO S/A (05000.00-5) - TESTE - BCO RIO S/A SISNEG\_PRO - 165027 (A. PAPA\_GARCIA) [pag @ 11-ago-2016 19:05:02]
- ✓ Allocador Vendedor: TESTE - REDBM (02482.69-1) - TESTE - REDBM SISNEG\_PRO - 1307326 (T. Testes) [red @ 11-ago-2016 19:04:37]

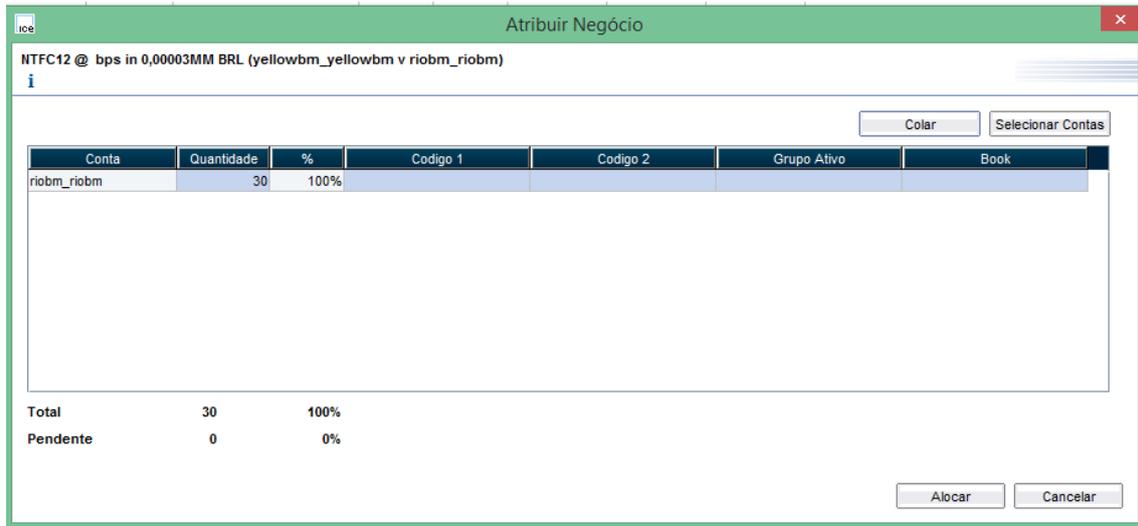
Campos Alocação

Registro	Num Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Intermediation Id	SELIC Registro ID	Codigo 1	Codigo 2	Estrategia	Book
001001		1.1.337.26		05000.00-5	02482.69-1	669		35532866				

ID Cetip de Negócio: 35532867  
SELIC Registro ID:  
Grupo ID:  
Tipo de Negócio:  
Quantidade: 1  
PJ: 1.337.26501  
Taxa: 5  
Financeiro: 1.337.26  
Data Liquidacao: 12-ago-2016  
Identificador Icelink: 38653524

Data do Negócio: 11-ago-2016  
Vencimento: 15-jan-2021  
Cupom: 6.46%  
Identificador Cetipi/Selic: VALE18  
Security Type: DEB

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'.



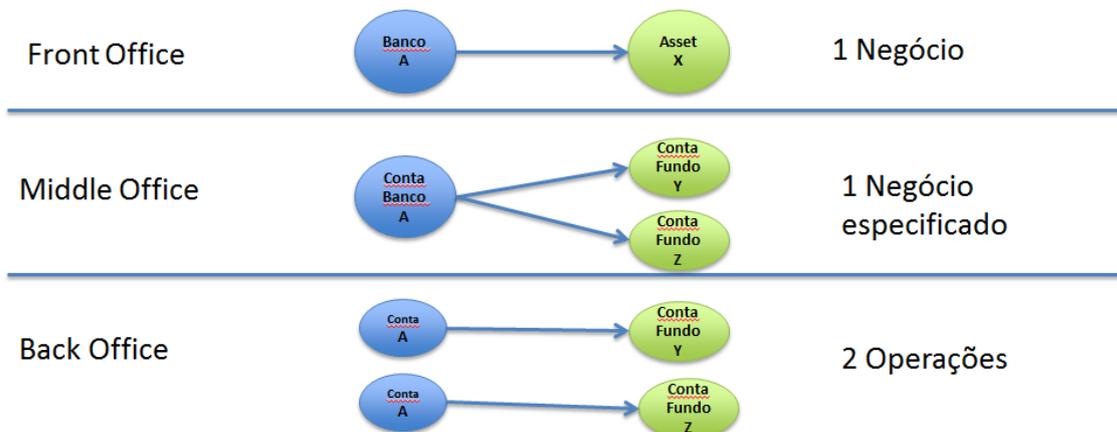
Para finalizar a alocação, verifique se a quantidade 'Total' do negócio foi alocada; ou seja, 100% alocado e clique no botão 'Alocar'. Caso queira cancelar a alocação, clique em 'Cancelar'.

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. No caso de operações de títulos públicos, o comando SELIC já é gerado dentro da faixa B3.

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

The screenshot shows the ICE LINK interface with the following details:

- Novo Negócio (Alegado):**
  - LTN 0.00% of jan 19
  - 10000020190101
  - Adicionar/Visualizar Notas
- Parties:**
  - Allocador Comprador: TESTE - REDBM (99999946-1) - TESTE - REDBM SIGNEO\_PRO - 1307326 (V. REDBM) [vitor1 @ 11-ago-2016 15:40:06]
  - Allocador Vendedor: TEST YELLOW DUMMY BANK - TEST - YELLOW DUMMY BANK SIGNEO\_PRO - 1272851 (T. Testes)
- Campos alocação:**

Registro	Num Seq.	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	Intermediar Id	SELIC Registro Id	Codigo 1	Codigo 2	Estrategia	Book
	10.000	7.648.838,13	99999946-1	yellowbm_y...			35532752					
- ID Cetip de Negócio:** 35532751
- SELIC Registro Id:**
- Grupo Id:**
- Tipo de Negócio:**
- Quantidade:** 10.000
- PIB:** 764.883813
- Taxa:** 12
- Financeiro:** 7.648.838,13
- Data Liquidacao:** 12-ago-2016
- Identificador Icelink:** 38653395
- Data do Negócio:** 11-ago-2016
- Vencimento:** 01-jan-2019
- Cupom:** 0%
- Identificador Cetip/Selic:** 10000020190101
- Security Type:** LTN

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

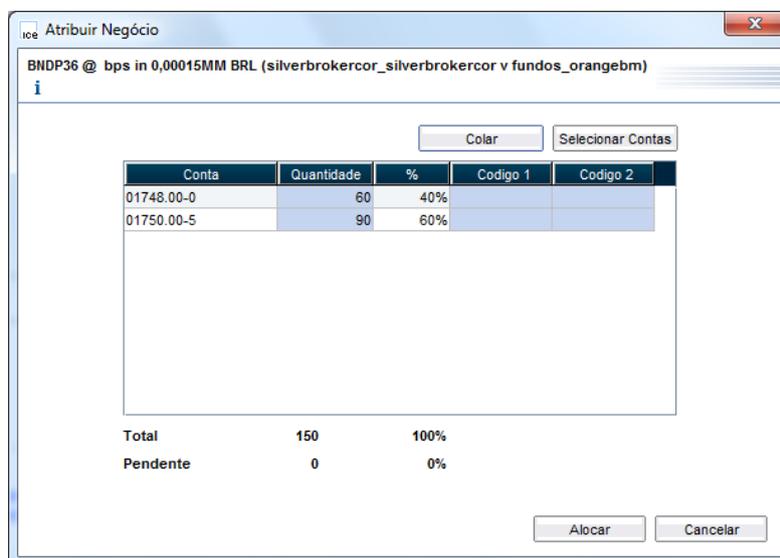
Outra forma de alocar as operações é via Excel. Para isso, basta criar uma planilha com os respectivos nomes dos campos do Middle e o preenchimento dos campos de acordo com a alocação desejada. Abaixo exemplo de tabela, incluindo cabeçalhos nas colunas, seja em Inglês ou Português. É necessário que a 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.



## 8.4 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’.

Ice (1) ICELink - icelinkdemo.theice.ctp - B. TRUSTEEDTVM

Ice LINK

Menu

Negócios Histórico de Negócios

Minhas Atividades (1) Atividades de Contrapartes (2) Atividades Recentes (8) Notas Recentes (1) Busca ID Cetip

Status	Registro	Notas	ID Cetip	Data do Ne.	Modificado	Descrição	Taxa	PU	Quantidade	Comprador	Vendedor
✓			18587779	24-Abr-2013	02:53:25 PM	BNDP16 11,17% of 16		1,000	8	fundos_bluestrusteedtvm	fundos_bluestrusteedtvm

Dados Gerais Acesso

**Novo Negócio** Criado 14:50:44 Abr 24 2013 Solicitado 14:50:44 Abr 24 2013 [Imprimir](#)

BNDP16 11,17% of 16 [Adicionar/Visualizar Notas](#)

Parties

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

Allocation Details

Registro	Num.Seq	Quantidade	Financeiro	Conta Compra	Conta Venda	Vinculada	ID de Cliente	Código 1	Código 2
	001001	8.8.000		01670.00-6	00798.00-6				

ID Cetip de Negócio: 18587779

Quantidade: 8 Data do Negócio: 24-Abr-2013  
 PU: 1,000 Vencimento: 01-Jul-2016  
 Taxa: N/A Cupom: 0,11169%  
 Financeiro: 8.000 Identificador Cetip/Selic: BNDP16  
 Data Liquidacao: 24-Abr-2013

Vinculo de Intermediacao:  
 Identificador Icelink: 10828425

## 8.5 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:

Status	Registro	Notas	D Cetip	Data do Ne.	Modificado	Descrição	Taxa	PU	Quantidade	Comprador	Vendedor
	20181471		19-Ago-2013	11:50:22 AM	BNDP36 5,40% of 19	6,1	1.118,103683	150	silverbrokercor_silverbrokercor	fundos_orangebm	
	20181481		19-Ago-2013	11:45:38 AM	BNDP36 5,40% of 19	6	1.123,120629	150	bluetrusteedvm_bluetrusteedvm	silverbrokercor_silverbrokercor	
	20045486		07-Ago-2013	11:30:59 AM	BNDP16 11,17% of 16	16,5593	1.000	3,02261.10-8		05000.00-5	

### 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.

## 8.6 Middle – visão Back Office

Trata-se de uma nova opção para registro de operações 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 ou Selic, 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.

A partir de 25/07/2014 a SELIC disponibiliza uma nova transação no IOS que permite efetivar o registro das operações de títulos públicos enviadas pelo Middle. Segue link da divulgação:

<https://www.selichml.rtm/portal/pub/index.do>

### Visualizando a Tela

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

The screenshot displays the ICE LINK Back Office interface. At the top, there is a navigation bar with tabs for 'Operações', 'Histórico de Operações', 'Negócios', and 'Histórico de Negócios'. Below this is a search bar labeled 'Busca ID Cetip'. The main area shows a table of operations with columns: 'Regis.', 'Identificador Pr.', 'Data do Neg.', 'Modificado', 'Descrição', 'Taxa', 'PU', 'Quantidade', 'Comprador', and 'Vendedor'. Two rows are visible, both for 'RDVT11 8,00% of jun 28'. Below the table, there is a detailed view of a selected transaction under the 'Negócio' tab. This view includes fields for 'Comprador', 'Vendedor', 'ID Cetip de Negócio', 'SELIC Registro ID', 'Grupo Id', 'Tipo de Negócio', 'Quantidade', 'PU', 'Taxa', 'Financeiro', 'Data Liquidacao', 'Status do Registro', 'Identificador Icelink', 'Data do Negócio', 'Vencimento', 'Coupon', 'Identificador Cetip/Selic', and 'Security Type'. At the bottom right of the detailed view, there are buttons for 'Criado', 'Rejeitar', and 'Imprimir'.

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.

The screenshot shows the ICE LINK application interface. At the top, there are tabs for 'Operações', 'Histórico de Operações', 'Negócios', and 'Histórico de Negócios'. Below the tabs, there are filters for 'Identificador Próprio', 'De Data Modificada' (12-ago-2016), and 'Até Data Modificada' (15-ago-2016). There are buttons for 'Procurar', 'Cancelar', 'Registro', and 'Exportar'. A table displays a list of operations with columns: Regis, Identificador Pr, Data do Neg, Modificado, Descrição, Taxa, PU, Quantidade, Comprador, and Vendedor. Below the table, there is a 'Negócio' section with details for 'Boleta RDVT11 8,00% of jun 28'. The details include: Criado (10:36:16 ago 15 2016), Rejeitar, and Imprimir buttons. The details also list: Comprador (00798 00-6 - TEST BLUE TRUSTEE DUMMY OTVM SISNEG\_PRO 1272832 (V. BLUETRUSTEEDTVM)), Vendedor (02010.00-5 - TESTE - AMPARO 2 BCO FICTIO SELIC SISNEG\_PRO 3434820 (V. DOISBC)), ID Cetip de Negócio (35608798), SELIC Registro ID, Grupo ID, Tipo de Negócio, Quantidade (3), PU (1.256,188429), Data do Negócio (15-ago-2016), Vencimento (15-jun-2028), Taxa (8,5), Cupom (8%), Financeiro (3.768,56), Data Liquidação (15-ago-2016), Identificador Cetip/Selic (RDVT11), Security Type (DEB), Status do Registro (Ready), and Identificador Icelink (38653126).

Abaixo, detalhes de exportação para Excel:

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

ID Cetip de Negócio	Registro	Descrição	Data do Negócio	Modificado	Comprador	Vendedor	Taxa	PU	Quantidade	Vencimento	Financeiro	Data Liquidação	Cupom	Vínculo de Intermediação	Num. Seq.	Código 1	Código 2	Comprador Intermediação ID	Vendedor Intermediação ID	SELIC Registro ID
20181887	Allieged	NTNS 6,00% of 16	19/08/2013	19/08/2013	04110030-5	00002260-6	5,1	2.360.279.702	10000	15/08/2016	23602797.02	20/08/2013	6	1001						
20181481	Pending	BNOP36 5,40% of 19	19/08/2013	19/08/2013	01452.00-4	02261.69-6	6	1.123.120.629	60	15/05/2019	67387.24	20/08/2013	53.999	1002					20181471	

### Detalhes do Negócio:

- ➔ Títulos Privados (Cetip):
  - ID Cetip 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;
- ➔ Títulos Públicos (Selic):
  - **Selic Registro ID: indica o número de comando Selic, gerado pela B3.**
  - Comprador Intermediação ID: indica a operação de Venda associada no Selic
  - Vendedor Intermediação ID: indica a operação de Compra associada no Selic
  - Vínculo de Intermediação: número que indica a associação de operações no caso de intermediação;

## 8.7 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:

The screenshot shows the ICE LINK interface. At the top, there's a navigation bar with 'Operações', 'Histórico de Operações', 'Negócios', and 'Histórico de Negócios'. Below this is a search bar for 'Busca ID Cetip'. A table lists operations with columns: Regis., Identificador Pr., Data do Neg., Modificado, Descrição, Taxa, PU, Quantidade, Comprador, and Vendedor. Two rows are visible, both with 'ceto' in the 'Regis.' column. Below the table, there's a 'Negócio' section for 'RDVT11 8,00% of Jun 28'. It includes fields for 'Comprador', 'Vendedor', 'ID Cetip de Negócio', 'SELC Registro ID', 'Grupo Id', and 'Tipo de Negócio'. A 'Registro' dialog box is open, displaying 'Registro enviado à CETP' and a 'OK' button. The dialog also shows 'Criado' on '10:36:16 ago 15 2016' and buttons for 'Repetir' and 'Imprimir'.

### 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

No caminho "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:

The screenshot shows the search form for 'Consulta de Solicitações de Automação de Back Office'. It includes a breadcrumb trail: 'Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office'. The form has a title 'Filtro Solicitações de Automação de Back Office' and three input fields: 'Participante Titular da Família (Nome Simplificado)' with the value 'PURPLE', 'Participante (Nome Simplificado)' with the value 'PURPLE', and 'Conta Participante' with empty fields. Below the fields are three buttons: 'Pesquisar', 'Limpar Campos', and 'Desistir'.

Resultado da Consulta:

The screenshot shows the search results table. It has a breadcrumb trail: 'Adm. de Participantes > Consultas > Consulta de Solicitações de Automação de Back Office'. The table title is 'Relação de Solicitações de Automação de Back Office'. Below the title, it says 'Página 1 de 1 ( Linhas 1 a 1 de 1 )' and 'Data e Hora da Consulta: 27/05/2013 - 17:59:56'. There's a 'Critério de pesquisa' icon. The table has three columns: 'Nome Simplificado', 'Registro Automático', and 'Conta'. One row is shown with 'PURPLE' in the first column, 'NAO' in the second, and '02384.00-9' in the third. Below the table are 'Atualizar' and 'Voltar' buttons. At the bottom, there's a pagination control showing '1' and 'Exibir página' buttons, and a format selection dropdown set to 'Excel'.

Função habilitada:

Filtro Solicitações de Automação de Back Office

Participante Titular da Família (Nome Simplificado) NEGROBM

Participante (Nome Simplificado)

Participante (Conta)

Pesquisar Limpar Campos Desistir

b.102811.1638

### Resultado da Consulta:

Relatório de Solicitações de Automação de Back Office

Página 1 de 1 (Linhas: 1 a 5 de 5)

Data e Hora da Consulta: 12/08/2016 - 15:35:15

**Critério de pesquisa**

Nome Simplificado	Registro Automático	Conta
NEGROBM	SM	02463.00-9
NEGROBM	SM	02463.10-2
NEGROBM	SM	02463.20-5
NEGROBM	NAO	02463.40-1
NEGROBM	NAO	02463.00-9

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 o caminho: “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:

Cetip | NoMe - Novo Mercado

BLACKBM, BSUPER Sair

TAXA DI 7,22 (24/05)

ÍNDICE DI 16.837,19 (27/05)

HORÁRIO 18:04:56

Adm. de Participantes > Manutenção > Habilitar Alocação Automática Back Office (Cetip | Trader)

Automação Registro ICELink

Participante (Nome Simplificado) BLACKBM

Família (Nome Simplificado) BLACK

Cód. Usuário ICELink BSUPER

Participante (Nome Simplificado) SELECIONE UM PARTICIPANTE

Conta SELECIONE UM PARTICIPANTE

BLACKBM (02463.00-9)

Registro Automático?

Enviar Limpar Campos Desistir

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

Cetip | NoMe - Novo Mercado

BLACKBM, BSUPER Sair

TAXA DI 7,22 (24/05)

ÍNDICE DI 16.837,19 (27/05)

HORÁRIO 18:05:38

Adm. de Participantes > Manutenção > Habilitar Alocação Automática Back Office (Cetip | Trader)

Automação Registro ICELink

Participante (Nome Simplificado) BLACKBM

Família (Nome Simplificado) BLACK

Cód. Usuário ICELink BSUPER

Participante (Nome Simplificado) BLACKBM (02463.00-9)

Conta SELECIONE UMA CONTA

SELECIONE UMA CONTA

02463.20-5

02463.96-8

Registro Automático?

Enviar Limpar Campos Desistir

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

Cetip | NoMe - Novo Mercado Contato

BLACKBM, BSUPER Sair    TAXA DI 7,22 (24/05)    ÍNDICE DI 16.837,19 (27/05)    HORÁRIO 18:06:08

Adm. de Participantes > Manutenção > Habilitar Alocação Automática Back Office (Cetip | Trader) HOMOLOGAÇÃO

**Automação Registro ICELink**

Participante (Nome Simplificado) BLACKBM  
 Família (Nome Simplificado) BLACK  
 Cód. Usuário ICELink BSUPER  
 Participante (Nome Simplificado) BLACKBM (02463.00-9)   
 Conta 02463.20-5   
 Registro Automático? Não

Clique em “Enviar”:

Adm. de Participantes > Manutenção > Habilitar Alocação Automática Back Office (Cetip | Trader) HOMOLOGAÇÃO

**Automação Registro ICELink**

Participante (Nome Simplificado) BLACKBM  
 Família (Nome Simplificado) BLACK  
 Cód. Usuário ICELink BSUPER  
 Participante (Nome Simplificado) BLACKBM (02463.00-9)  
 Conta 02463.20-5  
 Registro Automático? Sim

Clique em “Confirmar”:



## 9 INFORMAÇÕES ADICIONAIS

### 9.1 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

### 9.2 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 Cetipados, trazendo assim, transparência de preço ao mercado.

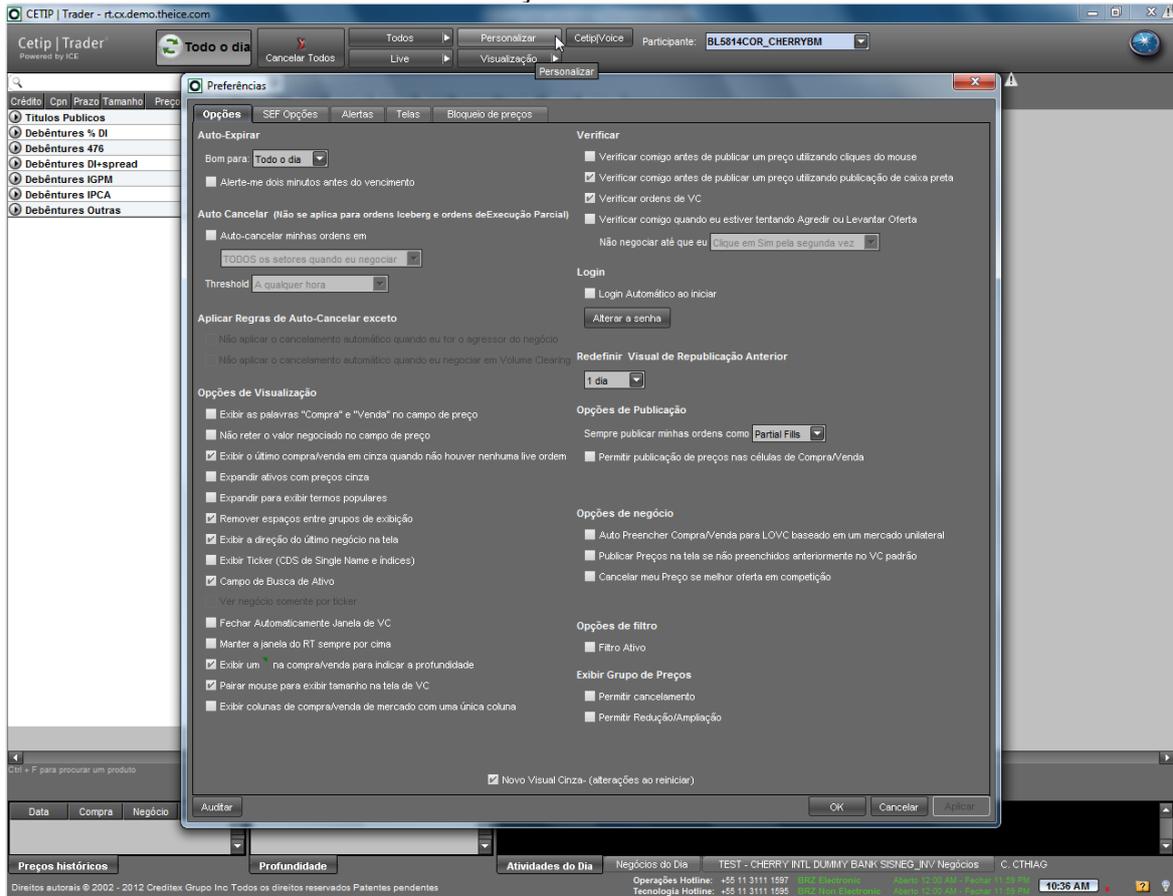
### 9.3 Informações Adicionais para Debêntures

- 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.

### 9.4 Personalização da Tela da Plataforma Trader

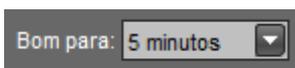
É possível personalizar a plataforma Trader através botão Personalizar na Tela Principal da plataforma.

## Tela Personalização da Plataforma Trader

**Auto-Expirar**

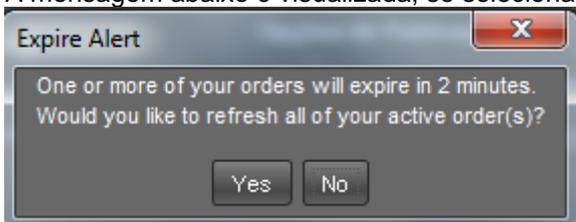
Essa funcionalidade indica por quanto tempo a ordem fica ativa para visualização de todos os participantes habilitados de acordo com o Limite de Crédito.

“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 quando da proximidade de vencimento da Oferta em Tela (2 minutos).

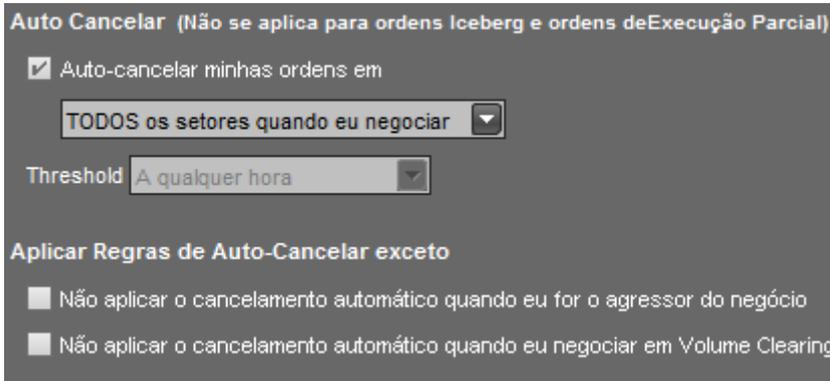
A mensagem abaixo é visualizada, se selecionada a opção de aviso de vencimento.



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



### Auto Cancelar



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

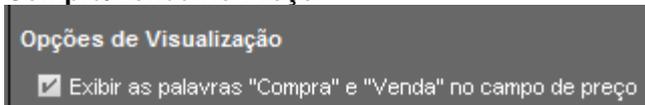
É possível escolher entre cancelar “Todos os setores quando eu negociar” ou “Apenas o setor que eu negocio”. Os setores são aqueles cabeçalhos que estão em negrito e que subdividem todos os títulos.

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 ofertas, 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



O campo para Localizar o Ativo é ativado se for habilitado. Segue campo habilitado abaixo e que fica próximo ao botão de Atualização e de Cancelamento de Ofertas:



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, o *ticker* para indicar mais de uma Oferta em Tela aparecerá. (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	
▶ Titulos Publicos							
▶ Debêntures % DI							
CANT11	104,1	Dec-12				51	
▶ Debêntures DI+spread							
ABNB11	1,5	▼ Apr-13		50			
AVIA11	1,6	▼ Mar-15		12			
◀ Debêntures IGPM							
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	
▶ Titulos Publicos								
▶ Debêntures % DI								
CANT11	104,1	Dec-12					51	
▶ Debêntures DI+spread								
ABNB11	1,5	▼ Apr-13		50				
AVIA11	1,6	▼ Mar-15		12				
◀ Debêntures IGPM								
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%		
LTI	0	Jan-13	100.000	7,5%	3,75%		▼ 7,501%
	0	Jul-13	50.000	7%	6%		
	0	Jan-14		8%	6%		▲ 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%
Públicos Indexados							
LFT	0	Sep-13		9,7%	9,1255%		▲ 9,1255%

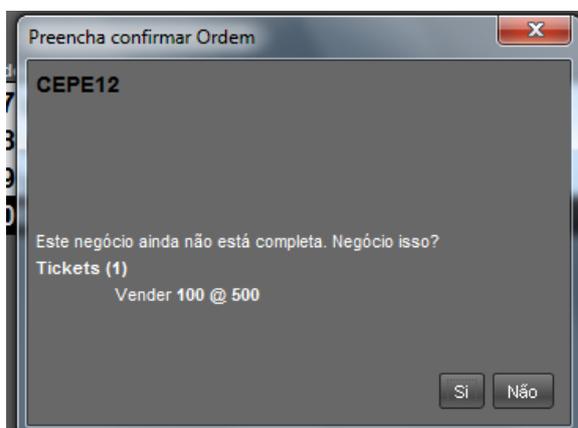
Uma mensagem perguntando se deseja confirmar oferta aparecerá.

### 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

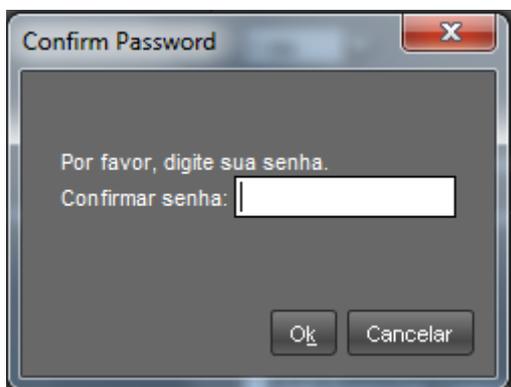
Caso seja escolhida a opção “Clique em Sim pela segunda vez” uma mensagem é visualizada após a confirmação alertando o ticket, posição e preço da oferta do Participante que agrediu a que estava disponível em tela.



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 Trader 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, independente do valor colocado em quantidade. Caso haja agressão 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).

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

The screenshot shows the 'Volume Clearing' window. At the top, it says 'Cetip | Trader Powered by ICE' and 'VolumeClearing'. Below that, there's a dropdown for 'Ativo' and a field for 'Participante: WHITECOR\_WHITECOR'. The main table displays trade details:

Hora	Título	Nível	Preço		Quantidade Total		Resultados do Negócio	VC Volume	Republicar
			Preço	Taxa	Taxa	Preço			
01:40	FLA	LEILÃO	5			6	1 1		<input type="checkbox"/>

Below the table, there's a section for 'WHITECOR's Negócios' with a checkbox 'Exibir todos os negócios'. At the bottom, there's another table with columns: Tipo, Título, Nível, Quantidade, Comprador, and Vendedor.

### 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:

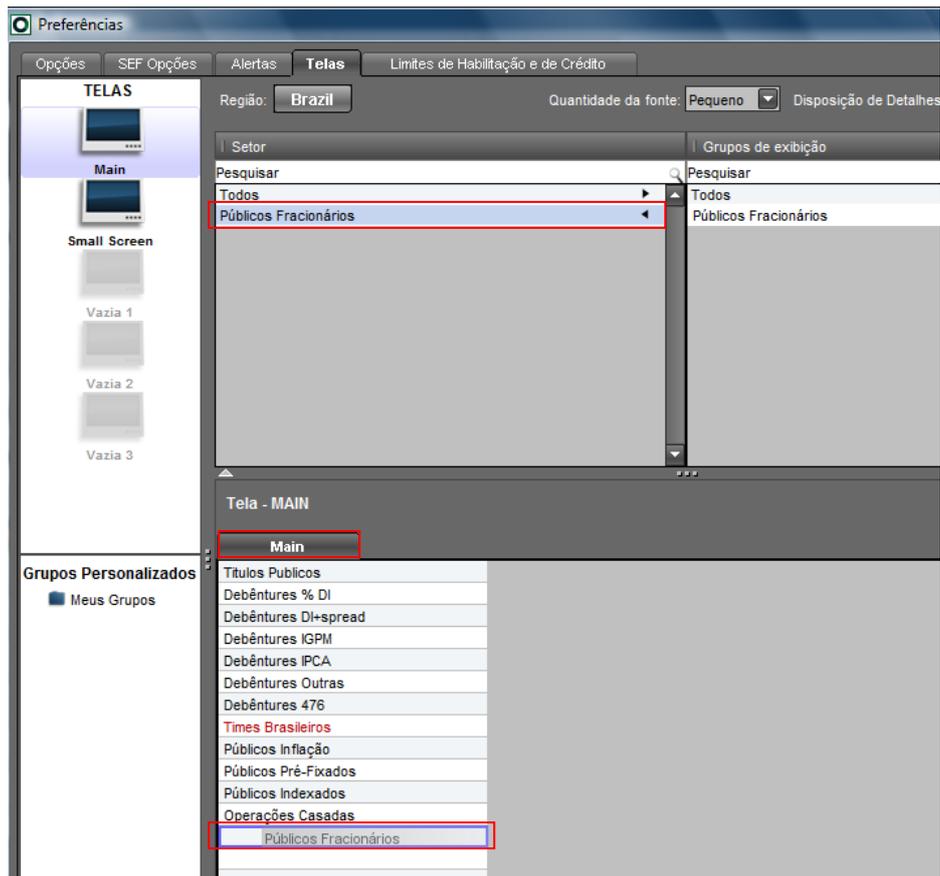


Na janela "Personalizar", o usuário deve acessar a aba "Telas", localizada na barra superior da janela:

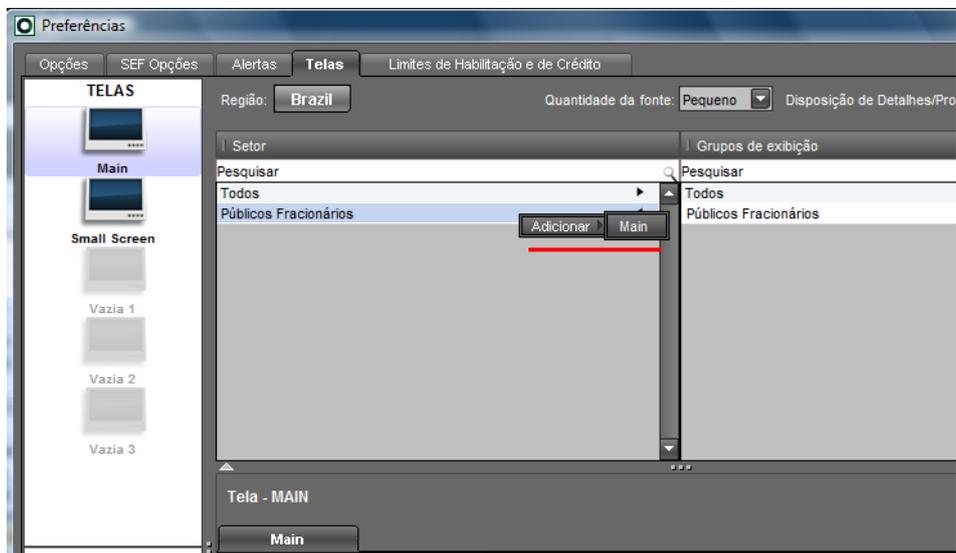


Na aba "Telas", o usuário tem duas maneiras de habilitar a aba de lotes fracionários na tela principal:

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.

Título	Cpn	Prazo	Quantidade	Compra Preço	Taxa	Venda Taxa	Preço	Quantidade	Negócio	Quantidade	Minha Compra Preço	Taxa	Minha Venda Taxa	Preço	Quantidade
Títulos Públicos															
Debêntures % DI															
Debêntures DI+spread															
ABNB11	1,5	Apr-13	1.000	900											
Debêntures IGPM															
Debêntures IPCA															
Debêntures Outras															
Debêntures 476															
Times Brasileiros															
Públicos Inflação															
Públicos Pré-Fixados															
Públicos Indexados															
Operações Casadas															
Públicos Fracionários															

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

## 9.5 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:

Preferências

Opções SEF Opções Alertas **Telas** Limites de Habilitação e de Crédito

Região: **Brazil** Quantidade da fonte: **Pequeno** Disposição de Detalhes/Profundidade: **Três seções**

Setor: Pesquisar  
 Todos  
 Públicos Fracionários

Grupos de exibição: Pesquisar  
 Todos  
 Públicos Fracionários

Tela - MAIN + Nova Aba

Main

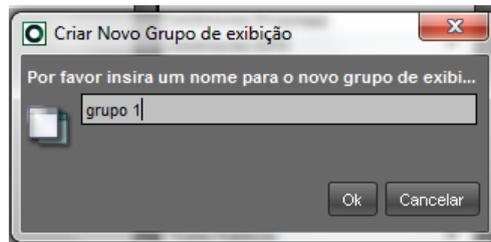
- Títulos Públicos
- Debêntures % DI
- Debêntures DI+spread
- Debêntures IGPM
- Debêntures IPCA
- Debêntures Outras
- Debêntures 476
- Times Brasileiros
- Públicos Inflação
- Públicos Pré-Fixados
- Públicos Indexados
- Operações Casadas

Meus Grupos

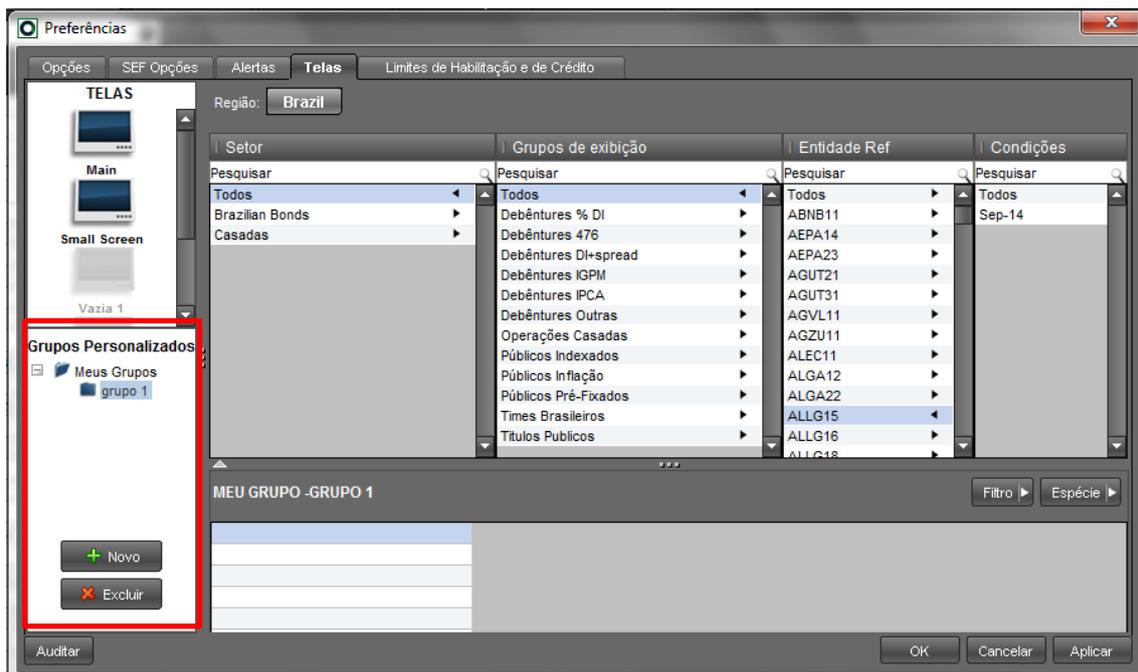
**+ Novo** Excluir

Auditar OK Cancelar Aplicar

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”.

## 9.6 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.

## 10 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 Cetip 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:** Oferta 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:** Modalidade 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:** call de volumes. Participantes ingressam quantidades firmes de compra ou venda a um preço pré-determinado