MANUAL DE OPERAÇÕES - TRADEMATE

24/06/2025

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO 6

2. VISÃO GERAL DO SISTEMA 6

2.1 Experiência do usuário 6

2.2 Informações em tempo real 7

2.3 Segurança e Proteção 7

2.4 Suporte/Atendimento ao Cliente 7

3. REQUISITOS DO SISTEMA 8

3.1 Requisitos de Hardware 8

3.2 Requisitos de Software 8

3.3 Endereços de conexão 8

4. ACESSO AO SISTEMA 9

4.1 Cadastro de participantes 9

5. GESTÃO DE ACESSOS 10

5.1 Matriz de perfis para acesso 11

5.2 Criação de usuário privilegiado 11

5.3 Criação de usuário operador 11

5.4 Sincronização de usuários 14

5.5 Acessando a plataforma 15

6. INTERFACE DO USUÁRIOS 16

7. FUNCIONALIDADES 16

7.1 Negociação 16

7.1.1 Cotações 17

7.1.2 Cotação de Futuros 18

7.1.3 Livro de Ofertas 19

7.1.4 Negócios 19

7.1.5 Roteador de Ordens 20

7.1.6 Monitor de ofertas 21

7.1.7 Resumo 21

7.1.8 Blotter 22

7.1.9 Voice 22

7.1.10 Requisição de cotação 23

7.1.11 Cesta de ordens 24

7.1.12 Atividades do dia 25

7.1.13 Controle de Estratégias 26

7.1.14 Gerenciamento de Contas 26

7.1.15 Seleção do preço do derivativo 28

7.1.16 Gerenciador de Estratégias 29

7.1.17 Calculadora 29

7.1.18 Book Privado (Ofertas Personalizadas) 30

7.2 Dados de Referência 31

7.2.1 Mesas 31

7.2.2 Usuários 32

7.2.3 Dados para Negociação 32

7.3 Configurações 33

7.3.1 Corretagem - (Utilizado somente pelas Corretoras) 33

7.3.2 Limite Bilateral 34

7.3.3 Configurações do usuário 35

7.3.4 Relógio 39

7.4 Relatórios 40

7.4.1 Desk Market Share 40

7.4.2 Ranking 40

7.4.3 Dealerance (Utilizado somente pelos Dealers) 41

7.4.4 Formador de Mercado – Casada 41

8. Montando seu ambiente 41

9. Regras de Negociação 44

9.1 Tipos de ordens 44

9.2 Bandas de Negociação 44

9.3 Títulos Habilitados para Negociação 45

9.4 Lotes de oferta, Data de Liquidação e Tick Size para ofertas em tela 46

10. Glossário 48

11. Versão 49

1. INTRODUÇÃO

O Trademate é uma plataforma eletrônica de negociação de Títulos Públicos Federais, Privados e CBIO. A plataforma fornece uma interface digital onde os usuários podem acessar informações sobre os ativos, realizar operações e acompanhar as cotações de forma rápida, segura e conveniente.

O Trademate disponibiliza aos usuários três módulos distintos para a realização de negócios:

i. Oferta em Tela;

ii. RFQ (Requisição de Cotação);

iii. Voice.

As operações realizadas na Plataforma Trademate devem ser registradas no Sistema de Registro da B3 ou no Selic, dependendo do ativo objeto da operação. Para os títulos públicos, após o registro no Trademate, 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.

2. VISÃO GERAL DO SISTEMA

2.1 Experiência do usuário

A plataforma possui uma interface amigável e personalizável, permitindo que os usuários ajustem a aparência e as configurações de acordo com suas preferências.

Os usuários podem acessar facilmente as cotações e informações pertinentes aos instrumentos financeiros.

2.2 Informações em tempo real

O Trademate fornece informações instantâneas sobre os ativos na plataforma, incluindo preços atualizados, volume de negociação e informações relevantes do mercado. Isso permite que os usuários acompanhem o desempenho desses ativos com base em informações em tempo real.

2.3 Segurança e proteção

A plataforma adota medidas de segurança avançadas para proteger as informações de negociação e os dados dos usuários. Isso inclui criptografia, autenticação de dois fatores e protocolos de segurança robustos.

2.4 Suporte/Atendimento ao cliente

A equipe de suporte/atendimento ao cliente está pronta para fornecer a orientação especializada em todos os aspectos relacionados aos nossos produtos/funcionalidades relativos à plataforma Trademate. Para assistência na configuração, orientação sobre recursos ou solução de problemas, os seguintes contatos podem ser acionados:

- e-mail: suporteanegociacao@b3.com.br
- Telefone: +55 11 2565-5021
- e-mail: copel@b3.com.br / negociacao@b3.com.br
- Telefone: +55 11 2565-5022

3. REQUISITOS DO SISTEMA

3.1 Requisitos de hardware

- Processador Intel® Core™ i5
- Memória RAM de pelo menos 4 GB
- Espaço de armazenamento de pelo menos 100 GB
- Conexão de internet de alta velocidade

3.2 Requisitos de software

- Sistema operacional compatível, como Windows 10, macOS ou Linux.
- Navegador web atualizado, como Google Chrome, Mozilla Firefox ou Safari.
- Frameworks e bibliotecas específicas para o desenvolvimento da plataforma.

3.3 Endereços de Conexão

As liberações dos endereços de conexão são mandatórias para a operacionalização na plataforma Trademate. Os endereços são encontrados no seguinte link:

https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/interface-de-negociacao/trademate/

4. ACESSO AO SISTEMA

4.1 Cadastro de Participantes

A estrutura de cadastro utiliza o Sistema de Cadastro Integrado B3, o SINCAD. O participante deve estar cadastrado no Sincad com código de participante B3 ativo e com uma das seguintes categorias abaixo habilitadas:

I. **Bancos**:

- PBAL (Participante de Balcão B3): Categoria de cadastro obrigatório para Tesourarias que atuam diretamente na plataforma;

- GEST (Gestor de Balcão B3): Categoria de cadastro opcional para Tesourarias que possuem necessidade de operação em nome de seus fundos proprietários;

II. **Corretoras**:

- PBAL (Participante de Balcão B3): Categoria de cadastro obrigatório para Corretoras que atuam diretamente na plataforma;

- GEST (Gestor de Balcão B3): Categoria de cadastro opcional para Corretoras que possuem necessidade de operação em nome de fundos sob sua gestão ou não;

- PN (Participante de Negociação): Categoria de cadastro obrigatório para Corretoras que atuam diretamente na plataforma;

- PNP (Participante de Negociação Pleno): Categoria de cadastro obrigatório para corretoras que desejam realizar operações casadas

automatizadas diretamente na plataforma, para sua própria posição e de terceiros (intermediação).

III. **BuySide**:

- GEST (Gestor de Balcão B3): Categoria de cadastro obrigatório para Gestores, Administradores, Fundos, Fundações, Seguradoras e Clubes de investimentos que possuem necessidade de operação diretamente na plataforma

IV. **Pessoa Jurídica não financeira:**

- Visualizadores: Categoria de acesso opcional para Pessoas Jurídicas não financeiras que possuem necessidade de visualização de ofertas públicas na plataforma. Categoria de acesso sem gestão do Sistema de Cadastro Unificado da B3 (Sincad) e apenas com permissão de consulta. Acesso será realizado exclusivamente via página WEB.

5. GESTÃO DE ACESSOS

A gestão de acessos da Plataforma de Negociação Trademate é realizada pelo sistema de Controle de Acessos Unificados da B3 (CAU), onde o usuário Privilegiado da instituição é o responsável pela criação e manutenção dos usuários comuns (Operadores) da Plataforma.

5.1 Matriz de perfis para acesso

Perfil	Permissões
B3FI_PRIVILEGIADO_BVMF	Perfil para criação de acessos de outros operadores e sincronização na Plataforma.
B3FI_PRIVILEGIADO-OPERADOR_BVMF	Perfil destinado à criação de acessos para outros operadores e sincronização na plataforma, com acesso completo à negociação e autorização para cadastro e alteração de limites bilaterais de negociação.
B3FI_OPERADOR-SUPERVISOR_BVMF	Perfil de acesso completo a negociação e com alçada para cadastro ealteração de limites bilaterais de negociação
B3FI_OPERADOR _BVMF	Perfil de acesso completo a negociação
B3FI_COMPLIANCE-RISCO_BMVF	Perfil de acesso a consultas e cadastro de limite para operadores
B3FI_BACKOFFICE_ BMVF	Perfil de acesso a consultas e book público da Plataforma
B3FI_CONSULTADOR_ BMVF	Perfil de visualização apenas do book público

5.2 Criação de Usuário Privilegiado

A criação do usuário Privilegiado é feita pela equipe do Suporte Avançado de tecnologia no e-mail sat@b3.com.br ou pelo telefone 11 2565-5111.

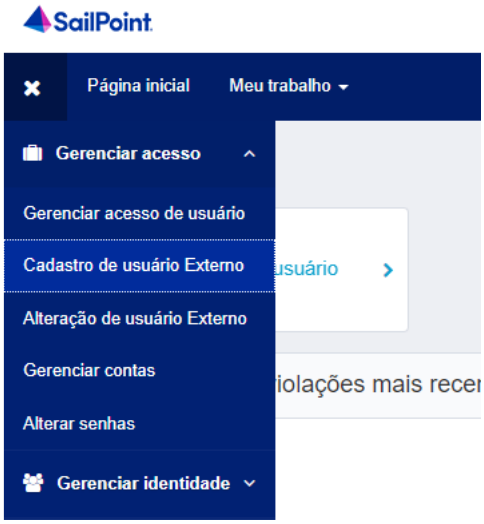
5.3 Criação de Usuário Operador

Usuários Operadores devem ser criados pelos usuários Privilegiados no sistema CAU e sincronizados na plataforma Trademate.

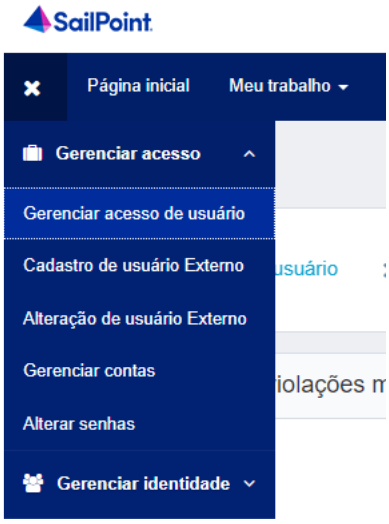
- Link de acesso CAU RTM/RCB: Apenas para acesso do portal CAU: https://cau.bvmfnet.com.br/cauwebportal
- Link de acesso CAU Internet: https://cau.b3.com.br/cauwebportal

Os passos para criação de acessos operadores no CAU estão listados abaixo:

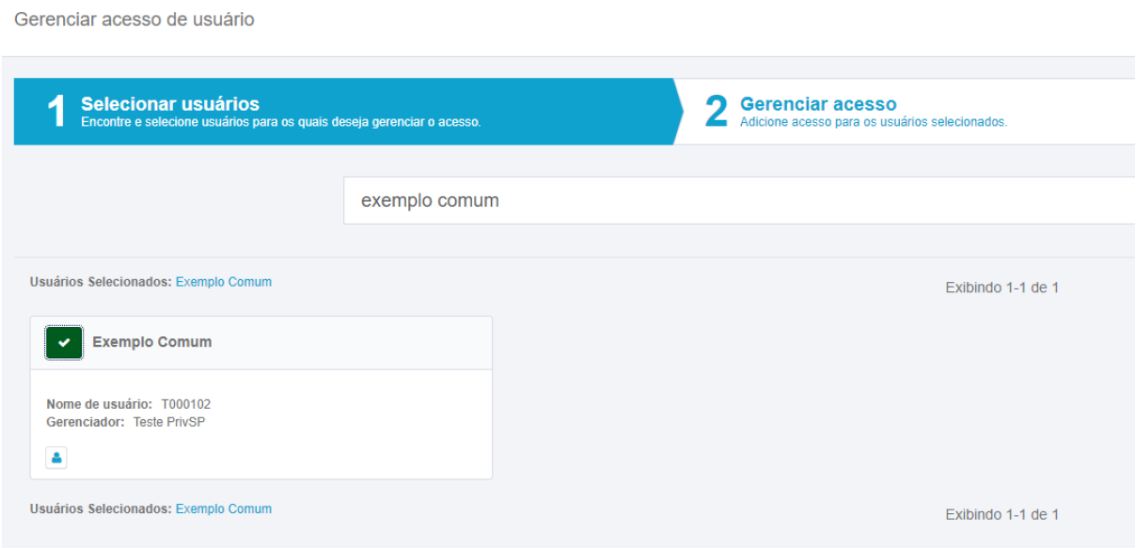
a) Para novos usuários, o privilegiado deve realizar a inclusão do usuário comum em: Gerenciar acesso > Cadastro de usuário Externo;



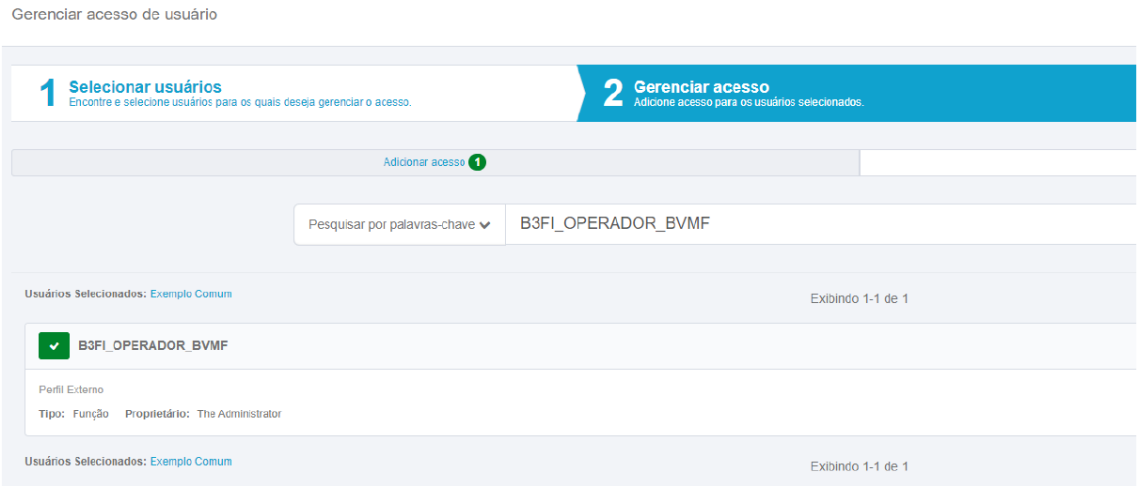
b) Para usuários já existentes seguir no menu em: Gerenciar acesso > Gerenciar acesso de usuário;



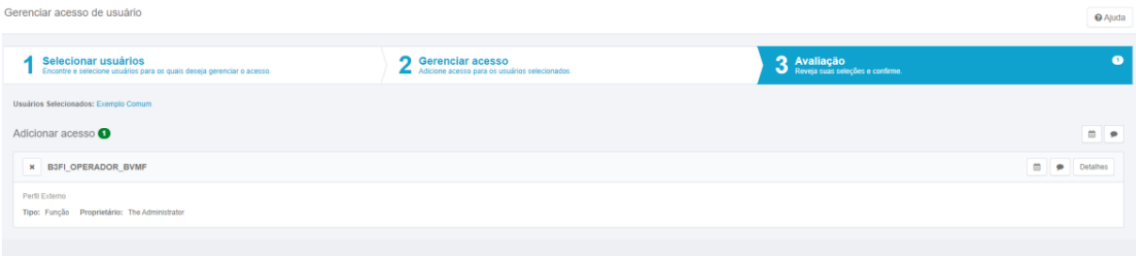
c) Pesquisar por login ou nome o usuário que vai receber a liberação dos acessos. O usuário no CAU começa sempre com a letra “u-“, como por exemplo (u-xxx). Selecionar o usuário e avançar.;



d) Pesquisar os perfis iniciados por B3FI na lista de perfis disponíveis, ou deixar em branco e pequisar por todos. As opções referentes a B3FI são relacionadas ao Trademate.



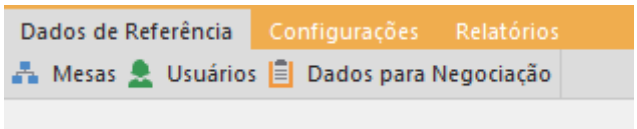
e) Selecionar os perfis, avançar para a tela de revisão e confirmar a inclusão.



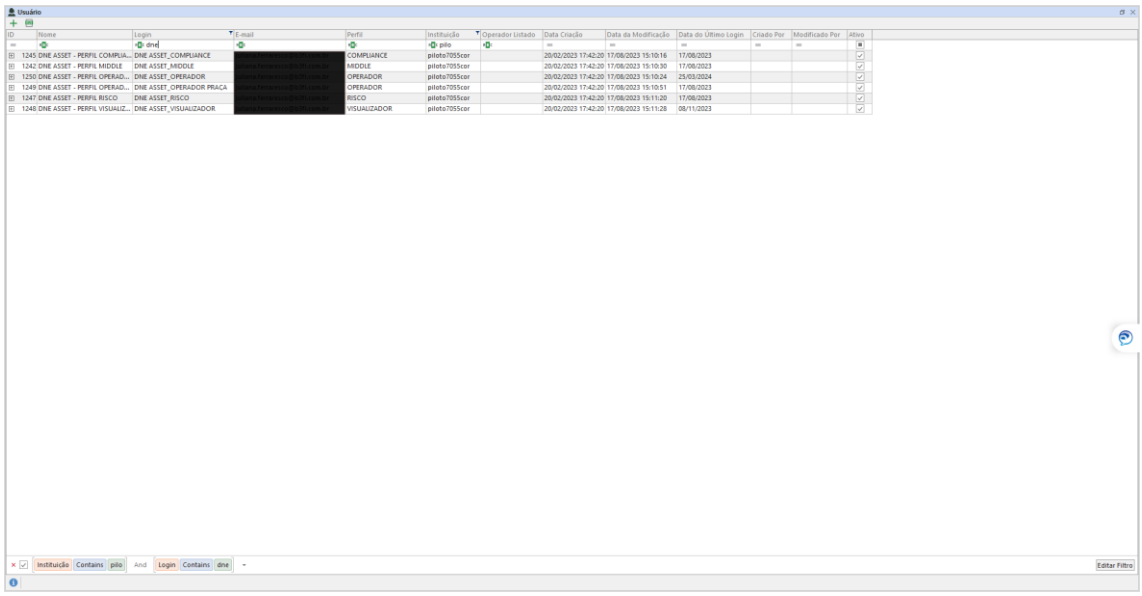
5.4 Sincronização de Usuários

Procedimento necessário para conclusão da criação de usuário. O Privilegiado deve acessar a Plataforma Trademate e realizar o seguinte procedimento:

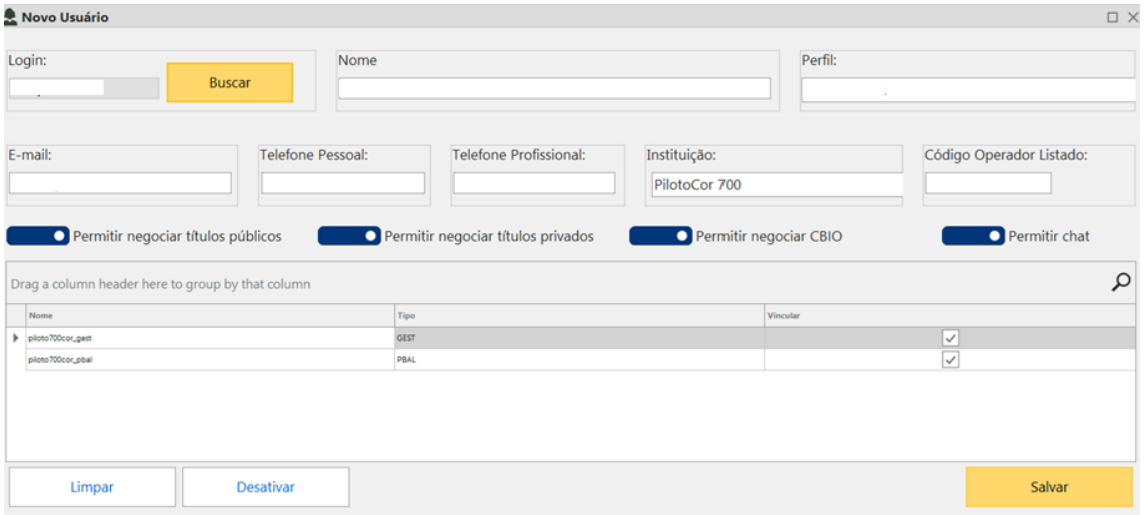
a) Cabeçalho principal > Dados de Referência > Usuários;



b) Clicar no ícone “+”;



c) Após o carregamento dos dados, atribuir ao usuário uma Mesa (desk), de acordo com a lista de mesas disponíveis no cadastro da instituição; e



Procedimento finalizado, o usuário pode acessar a aplicação.

5.5 Acessando a plataforma

Uma vez que o usuário tenha adquirido as identificações de acesso e senha, e com a instalação do aplicativo realizada, ele deverá fazer o login com as mesmas credenciais utilizadas para o acesso ao CAU.

A conexão se dará através das redes RTM, RCB ou internet. Para aqueles que acessam via internet, a cada entrada, haverá a necessidade de incluir o token de autenticação, o qual será enviado para o seu e-mail cadastrado.

Para o primeiro acesso, é obrigatória a troca de senha.

6. INTERFACE DO USUÁRIOS

Na tela principal, por padrão, será exibido um quadro em branco que o usuário poderá personalizar de acordo com suas atividades diárias. As janelas nesse quadro são altamente configuráveis, permitindo que as informações sejam exibidas de acordo com as necessidades do utilizador, o que possibilita uma experiência exclusiva e adaptada às suas próprias demandas. Isso significa que o usuário pode escolher quais informações deseja visualizar, organizar as janelas de maneira personalizada e ajustar o layout de acordo com suas preferências.

7. FUNCIONALIDADES

As funcionalidades da plataforma Trademate são projetadas para atender às necessidades e expectativas dos participantes, proporcionando uma sensação satisfatória e uma dinâmica adequada e adaptável aos sistemas eletrônicos de negociação e pós negociação atuais.

As abas gerenciais são:

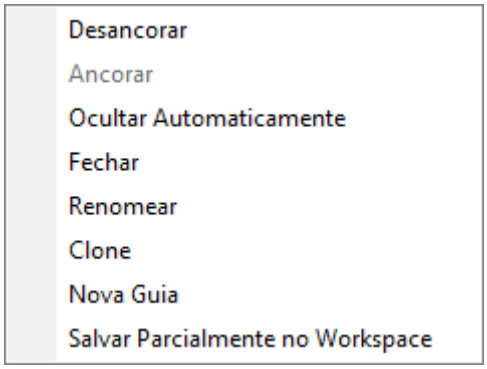
- Negociação
- Dados de Referência
- Configurações
- Relatórios

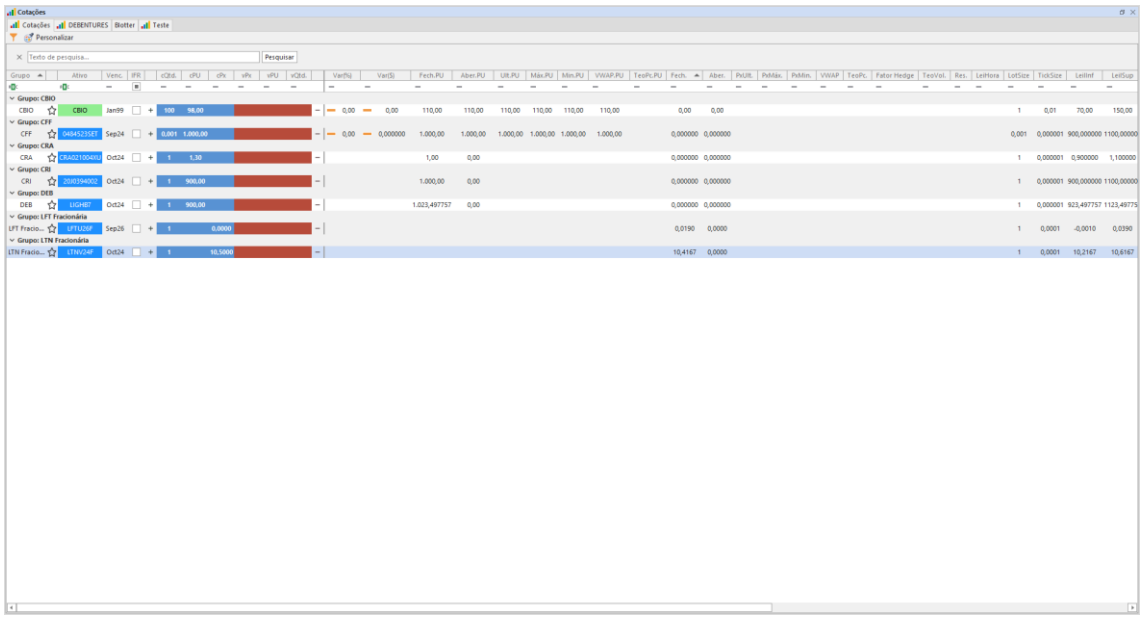
7.1 Negociação

Nesta aba estão todas as funcionalidades operacionais da plataforma. As seguintes opções estão disponíveis:

7.1.1 Cotações

É uma interface visual que exibe informações em tempo real sobre os preços de mercado dos Títulos Públicos Federais, Privados e CBIO. Essa tela é utilizada para acompanhar e analisar as variações dos preços dos ativos ao longo do tempo. Ao se clicar com o botão direito do mouse no cabeçalho apresenta-se o menu abaixo onde é possível criar abas e selecionar os ativos de preferência:





7.1.2 Cotação de Futuros

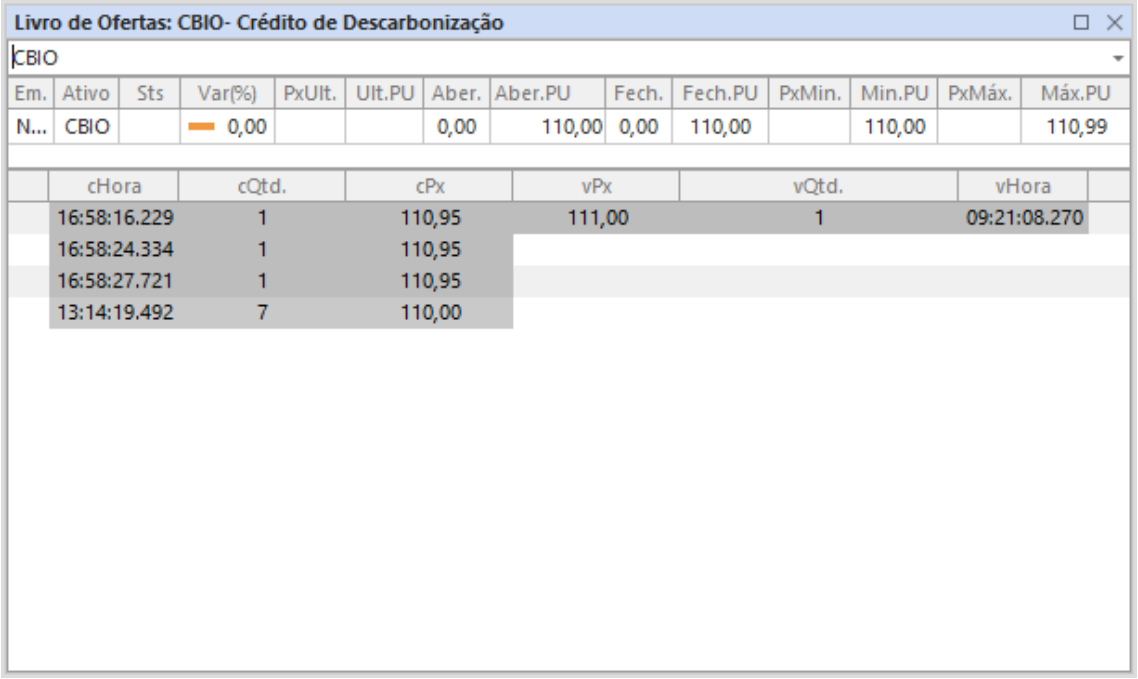
Nesta tela são exibidos os preços de topo do book dos derivativos de DI1 e DAP, bem como os Índices.

Cotações de Futuros

Ativo	Venc.	cQtd.	cPx	vPx	vQtd.	PxUlt.	QtdUlt.	Var($)	Var(%)	Fech.	Ajuste
Grupo:											
ICBIO	Jan01					10000,000	0	-10000,0000	-50,0000	20000,000	
IDIC	Jan01					10000,000	0	-30000,0000	-75,0000	40000,000	
IDEU	Jan01					10000,000	0	-20000,0000	-66,6667	30000,000	
Grupo: DAP											
DAPM25	Jun25								0,0000	9,928	11,162
DAPN25	Jul25								0,0000	9,962	10,838
DAPQ25	Aug25								0,0000	10,823	11,628
DAPU25	Sep25								0,0000	9,945	10,475
DAPV25	Oct25								0,0000	9,724	10,127
DAPX25	Nov25								0,0000	9,643	9,967
DAPZ25	Dec25								0,0000	12,710	-11,920
DAPF26	Jan26								0,0000	9,545	9,978
DAPG26	Feb26								0,0000	13,020	-23,615
DAPH26	Mar26								0,0000	13,330	-28,491
DAPJ26	Apr26								0,0000	13,620	-32,456
DAPQ26	Aug26					9,280	1.300	0,0010	0,0108	9,035	9,279
DAPF27	Jan27								0,0000	8,261	8,468
DAPK27	May27					8,095	1.325	0,0000	0,0000	7,930	8,095
DAPQ28	Aug28					7,605	1.375	-0,0020	-0,0263	7,445	7,607
DAPK29	May29								0,0000	7,275	7,434
DAPF30	Jan30								0,0000	13,910	-27,504
DAPQ30	Aug30	100	7,000	15,000	100	7,550	295	0,0870	1,1658	7,265	7,463
DAPQ31	Aug31								0,0000	14,200	-26,479
DAPQ32	Aug32								0,0000	7,250	7,444
DAPK33	May33								0,0000	7,215	7,401
DAPG34	Feb34								0,0000	14,480	-24,224
DAPK35	May35								0,0000	7,120	7,306
DAPQ40	Aug40								0,0000	7,045	7,228
DAPK45	May45								0,0000	7,090	7,279
DAPF50	Jan50					14,000	100	-0,7600	5,4555	14,000	-13,931
DAPQ50	Aug50								0,0000	6,990	7,176
DAPK55	May55					7,005	725	-0,1880	-2,6268	7,005	7,157
DAPQ60	Aug60								0,0000	6,994	7,182
Grupo: DI1											
DI1M25	Jun25								0,0000	14,656	19,226
DI1N25	Jul25	100	14,505			14,510	100	-1,9880	-12,0499	14,671	16,498

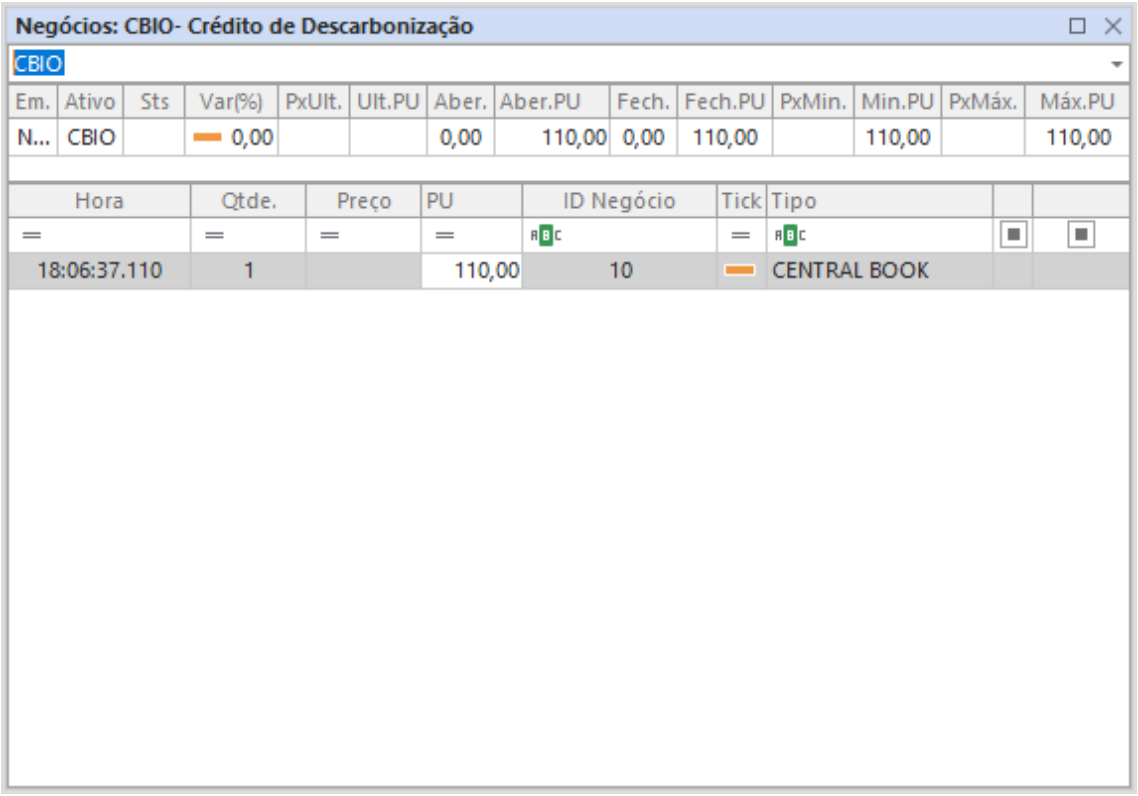
7.1.3 Livro de Ofertas

É uma ferramenta onde o Trademate publica todas as ordens de compra e venda de um determinado ativo financeiro. Essas informações são atualizadas em tempo real, permitindo que os usuários acompanhem as flutuações e as estatísticas dos preços dos ativos.



7.1.4 Negócios

A janela de negócios realizados exibe as transações concluídas de compra e venda dos ativos em tempo real.

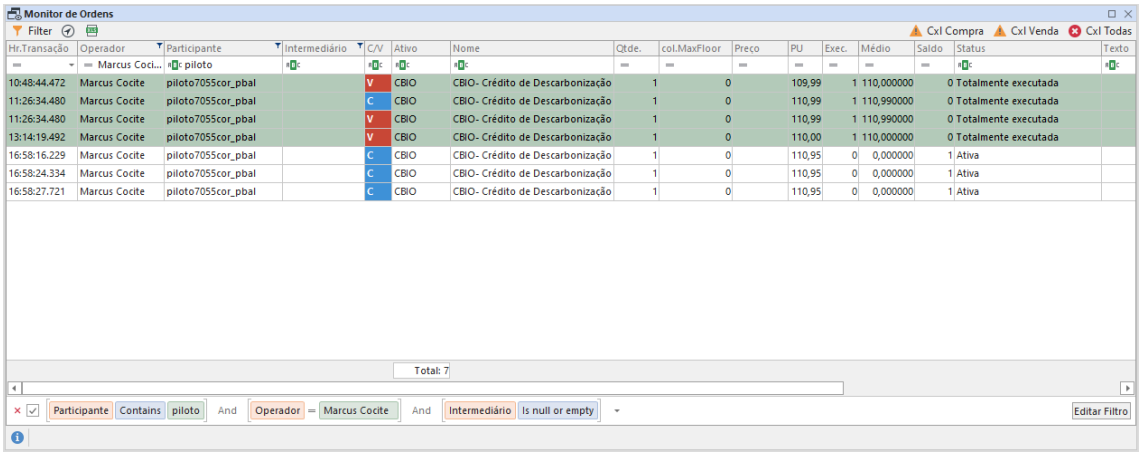


7.1.5 Roteador de Ordens

É um recurso que permite encaminhar suas ordens de compra ou venda com o objetivo de obter a melhor execução possível para suas transações.

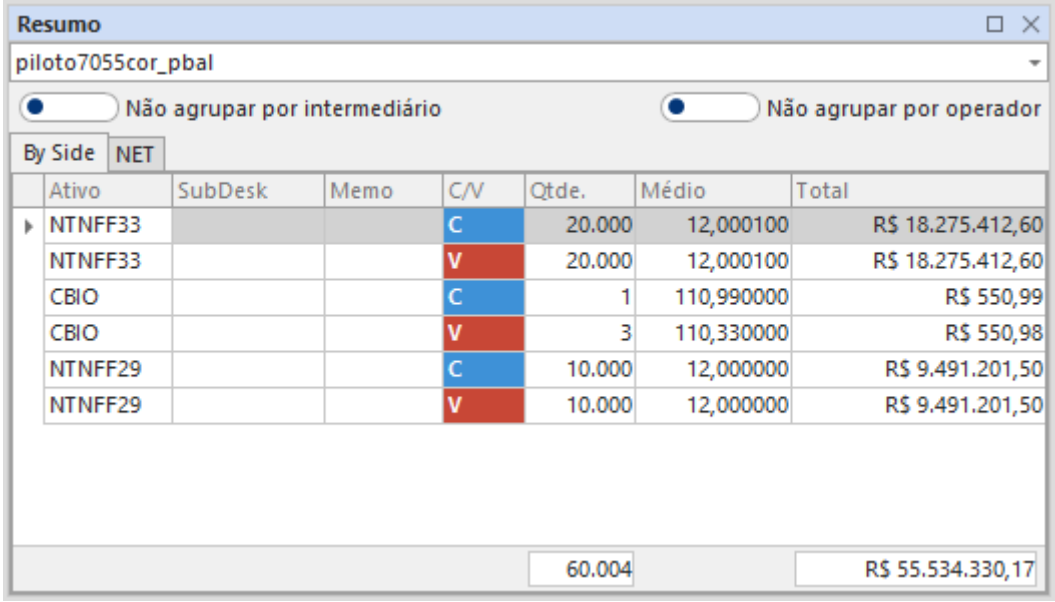
7.1.6 Monitor de ofertas

Essa janela exibe as informações em tempo real sobre as ofertas de compra que estão sendo realizadas na plataforma eletrônica de negociação. Essas informações incluem o preço de oferta, o preço de compra, a quantidade disponível, entre outros dados relevantes.



7.1.7 Resumo

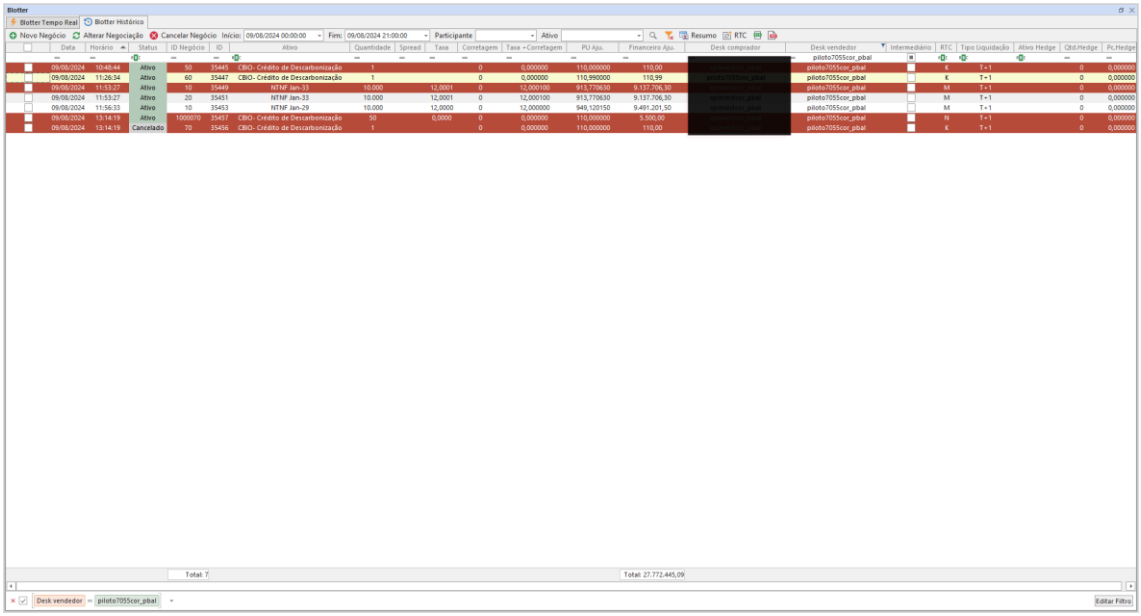
Janela que exibe as negociações ocorridas e consolidadas pelo lado da operação.



Ativo	SubDesk	Memo	C/V	Qtde.	Médio	Total
NTNFF33			C	20.000	12,000100	R$ 18.275.412,60
NTNFF33			V	20.000	12,000100	R$ 18.275.412,60
CBIO			C	1	110,990000	R$ 550,99
CBIO			V	3	110,330000	R$ 550,98
NTNFF29			C	10.000	12,000000	R$ 9.491.201,50
NTNFF29			V	10.000	12,000000	R$ 9.491.201,50
				60.004		R$ 55.534.330,17

7.1.8 Blotter

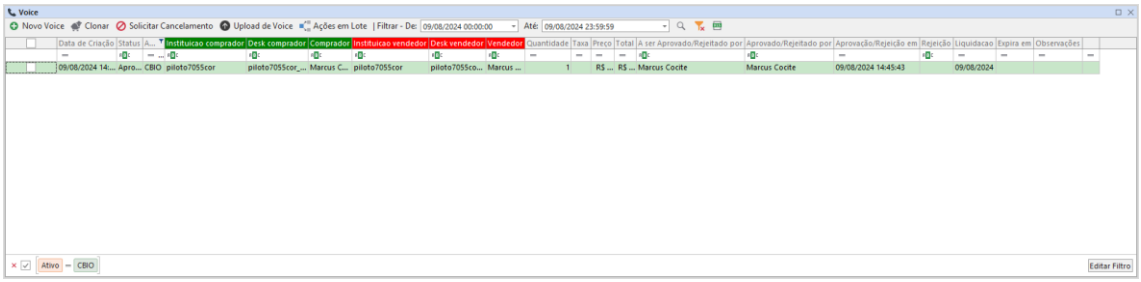
Exibe informações das operações realizadas, como o ativo negociado, o preço de compra ou venda, a quantidade de ativos negociados, a data e hora da transação, além de outros dados relevantes.



É possível buscar informações anteriores utilizando a opção Blotter Histórico.

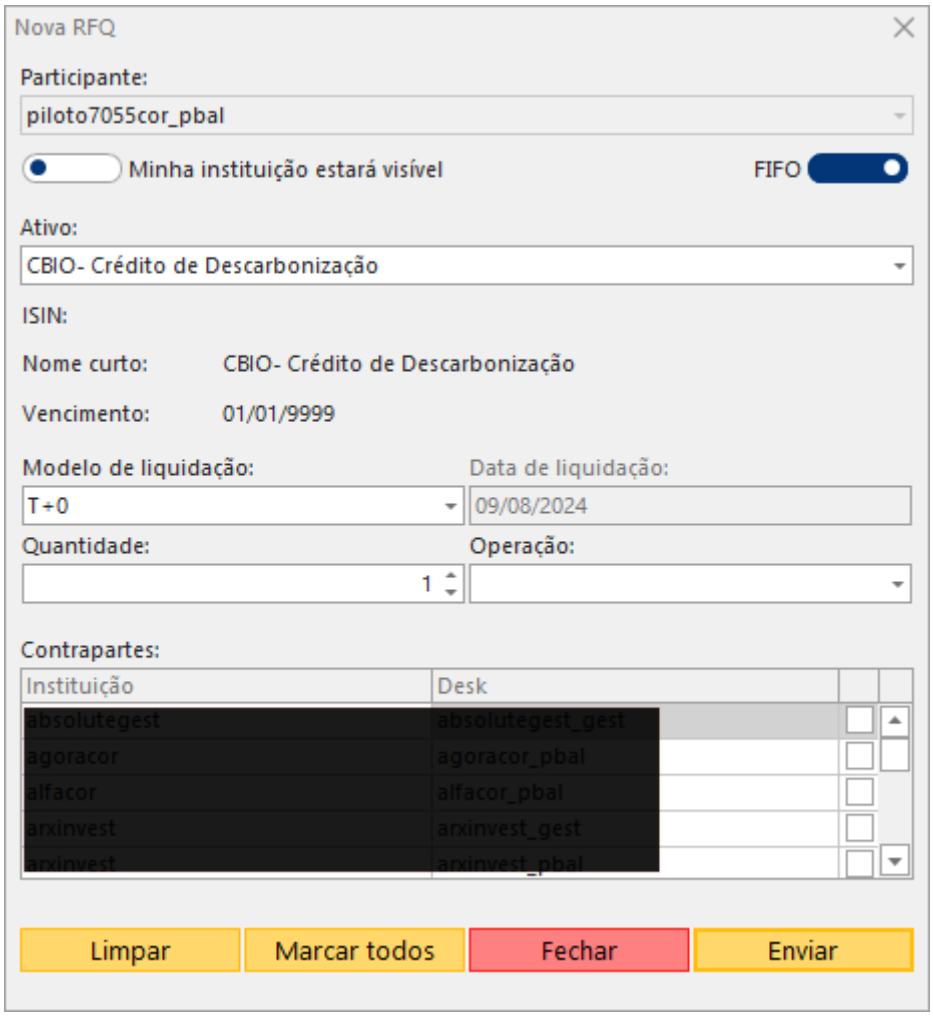
7.1.9 Voice

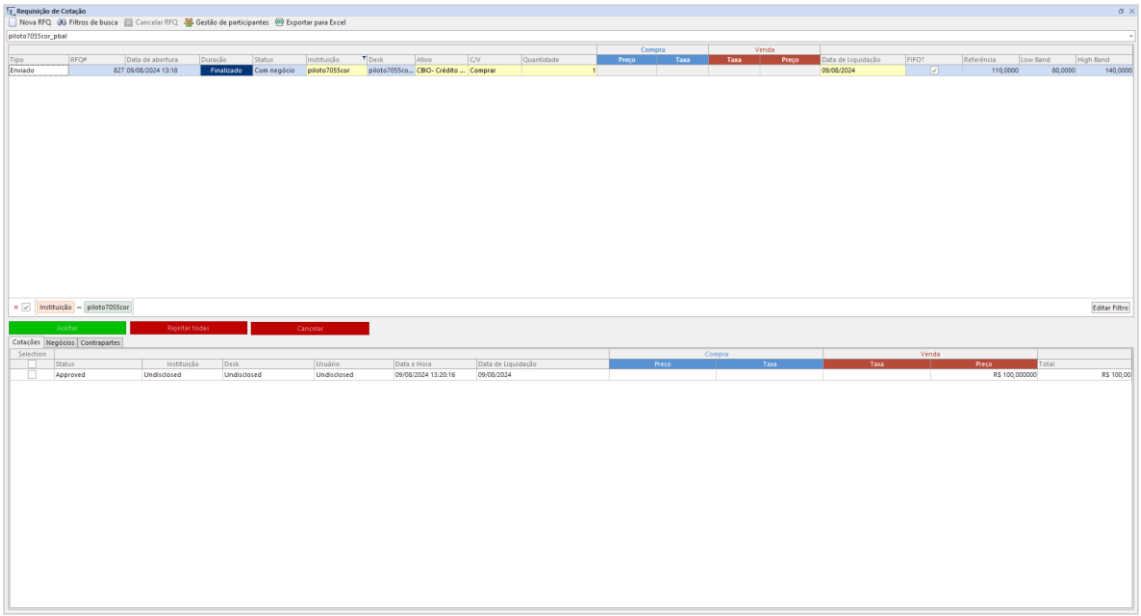
Ferramenta que engloba todas as funcionalidades para envio, consulta e gerenciamento de operações na modalidade Voice.



7.1.10 Requisição de cotação

É uma funcionalidade que permite a obtenção de preços para uma quantidade e lado predeterminados. O recebimento das ofertas não obriga a realização de negocios por parte do requisitante.





7.1.11 Cesta de ordens

Permite ao usuário a automatização do envio de mensagens, é dividido em duas abas, ordens e voices. O Menu da funcionalidade contempla as seguintes funções:

Novo Basket – Clique nessa opção para remover todos os itens ou dados da cesta;

Baixar Template – É usado para obter um modelo predefinido para o uso nessa aplicação;

Upload Planilha - é o processo de enviar um arquivo de planilha no formato da template para o uso na cesta;

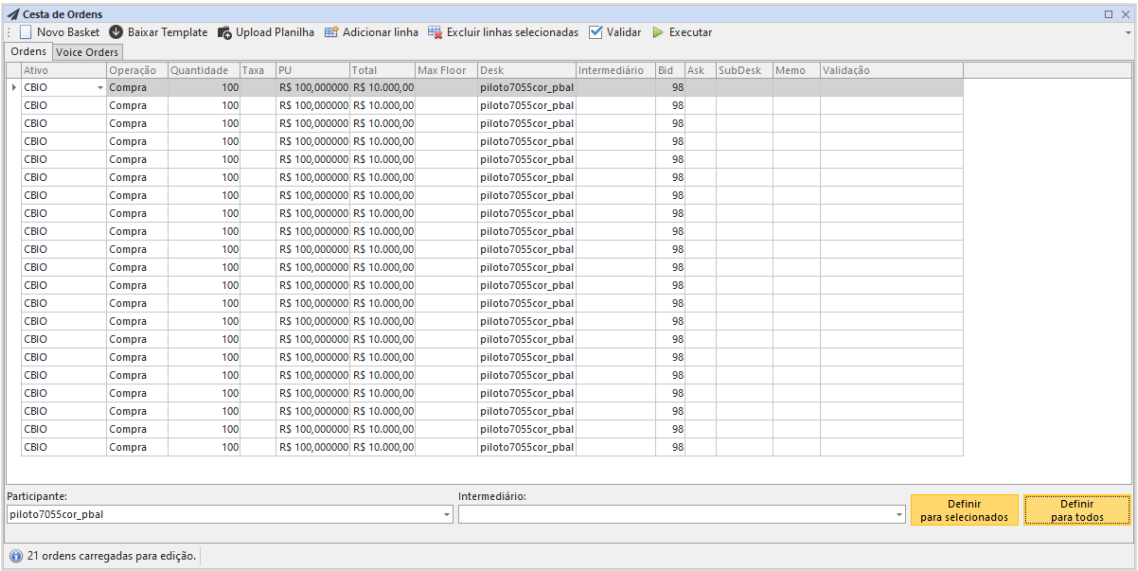
Adicionar Linha – Adiciona uma linha na janela da cesta;

Excluir linhas selecionadas – Permite a exclusão de uma linha na janela da cesta;

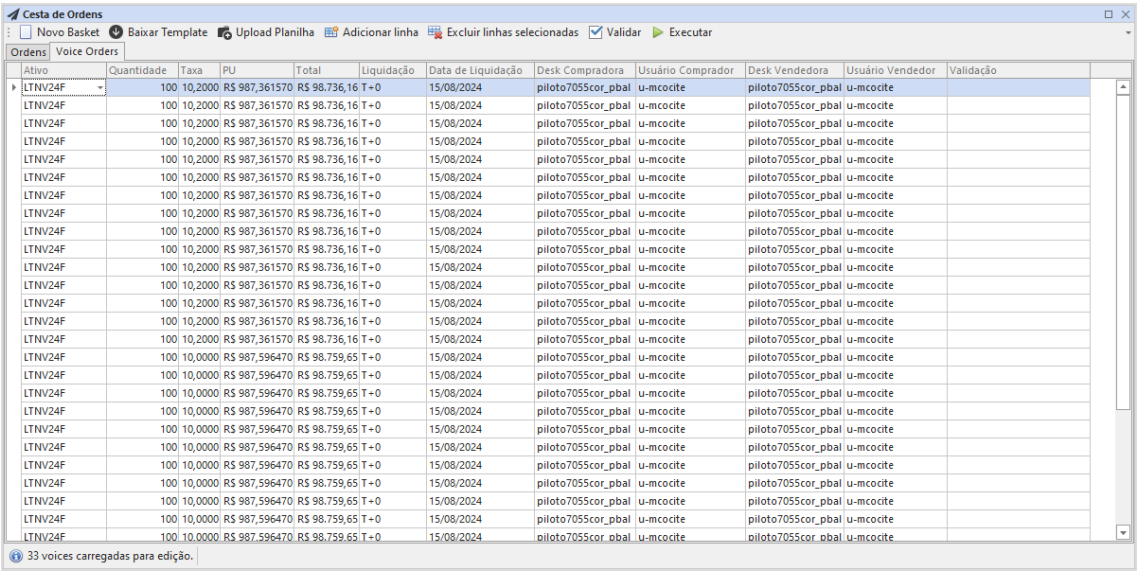
Validar – Validar as informações inseridas na cesta significa verificar se os formatos e dados fornecidos estão corretos e atendem aos critérios necessários.

Executar – Envia as mensagens.

7.1.12 Ordens



7.1.13 Voice



7.1.14 Atividades do dia

Janela que exibe todas as operações ocorridas no dia corrente.

Atividades do Dia

Hora	Ativo	Qtde.	Taxa	PU	Volume	Tipo	Cancelado
15:04:30.284	PETR26	1		1.198,107818	1.198,11	VOICE	
15:04:30.635	CMIN22	2		1.006,314629	2.012,63	VOICE	
15:04:30.511	LORTA7	4		1.018,155179	4.072,62	VOICE	
15:06:31.431	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:31.707	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:31.590	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:32.714	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:32.262	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:31.841	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:33.200	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:33.696	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:06:34.123	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:53.701	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:53.328	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:54.073	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:55.297	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:54.866	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:56.114	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:10:55.738	VALE48	1.000	1,004	7.241,243501	7.241.243,50	VOICE	
15:27:51.666	NTNBQ50	10.000	5,5	4.746,086756	47.460.867...	VOICE	
15:28:52.547	VALE48	1.000	117,2769	249,517923	249.517,92	VOICE	
15:29:07.974	NTNBQ50	10.000	5,5	4.746,086756	47.460.867...	VOICE	
15:40:11.446	21K0001173	1		1.000,00	1.000,00	CENTRAL BOOK	
17:21:12.395	VALE48	100	174,7569	400,00	40.000,00	CENTRAL BOOK	

7.1.15 Controle de Estratégias

É uma ferramenta para o gerenciamento das contas e valores de operações casadas de títulos públicos com derivativos.

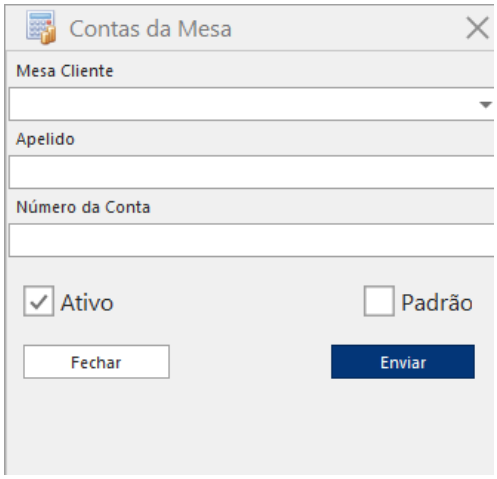
7.1.16 Gerenciamento de Contas

O Gerenciamento de Contas refere-se ao conjunto de funcionalidades e processos destinados à administração, controle e manutenção das contas de clientes para uso nas operações com derivativos. Essa funcionalidade permite:

- **Criação, edição e inativação de contas**;

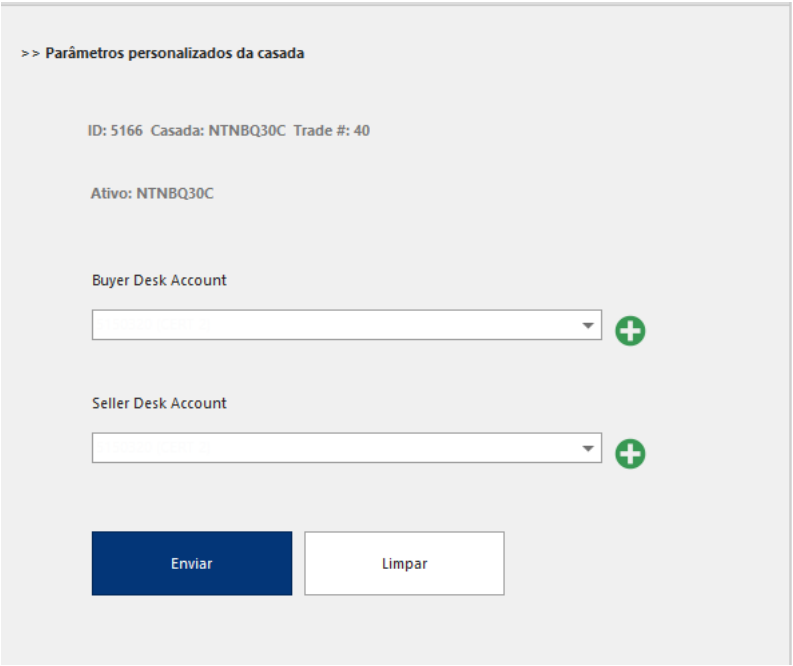
Para que se utilize a funcionalidade, é necessário que haja a configuração das contas dos clientes em: Controle de Estratégias > Contas de Mesa.

**A caixa de seleção 'Ativo' deve estar marcada.*



Caso a conta não seja preenchida, a operação será alocada automaticamente na conta captura.

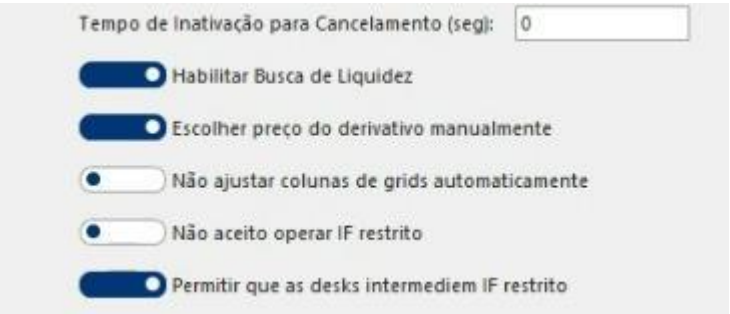
Após a realização de uma operação casada, e com as contas configuradas previamente, a corretora precisa selecionar a conta do cliente para seguir com a alocação.



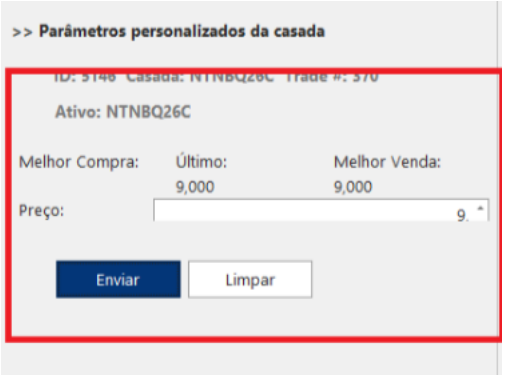
7.1.17 Seleção do preço do derivativo

Nesta funcionalidade, a ponta agressora (corretora) pode inserir manualmente o preço do derivativo DI ou DAP, se desejar. Caso o agressor seja um cliente, a corretora terá à disposição a opção de selecionar o derivativo para a ponta agressora.

É necessário que o usuário habilite a permissão em: Configurações > Geral > Escolher o preço do derivativo manualmente



Concluído o negócio, independentemente de haver ou não o preenchimento das contas, será concedido ao usuário um tempo, conforme definido pela B3, para inserir o valor desejado do DI ou DAP no controle de estratégias.



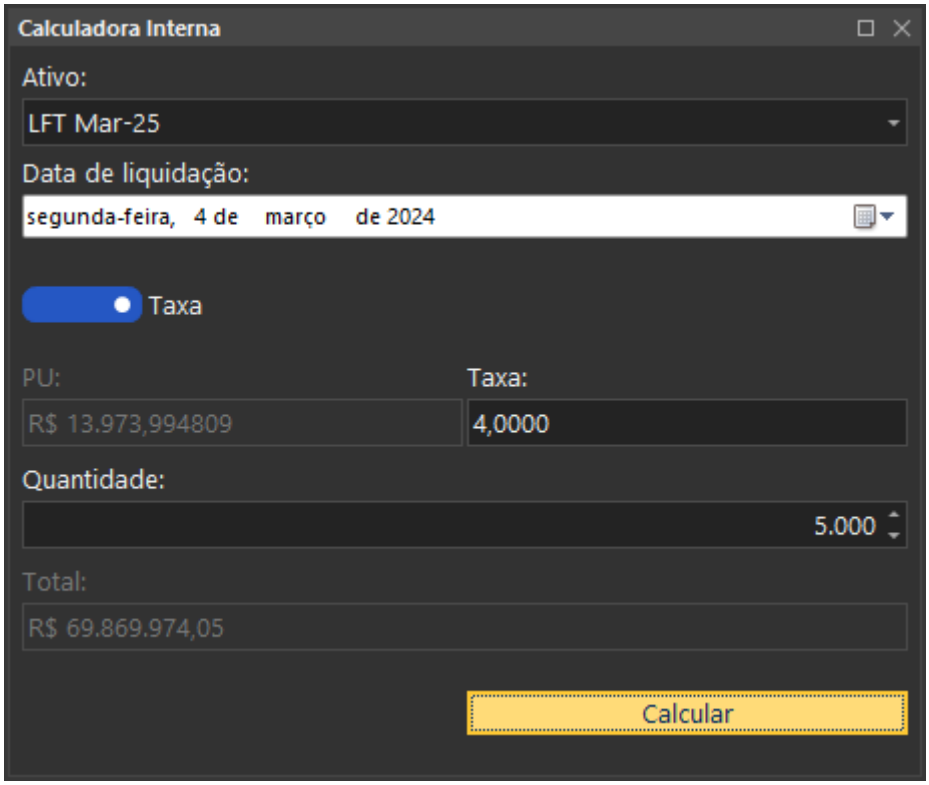
Caso o preço inserido seja rejeitado por regras de negociação do Puma Trading System, o registro da operação será de acordo com o algoritmo do Trademate.

7.1.18 Gerenciador de Estratégias

É um recurso utilizado pelos participantes para automatizar e melhorar o processo de envio de ofertas durante os períodos da dealerança.

7.1.19 Calculadora

A calculadora de PU (Preço Unitário) para taxa é uma ferramenta utilizada para calcular o valor de um ativo com base em uma taxa e tempo específico. A calculadora B3 fornece um resultado preciso e rápido.



7.1.20 Book Privado (Ofertas Personalizadas)

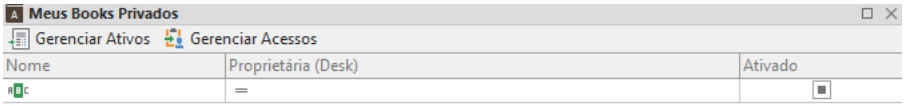
Um book privado é um tipo de livro de ofertas exclusivo dentro de uma plataforma eletrônica de negociação. Ele permite que as corretoras criem um ambiente de negociação restrito e personalizado, onde apenas participantes previamente autorizados podem atuar.

A criação desse book exclusivo e feito pela B3 e para solicitar a criação de um book privado, envie um e-mail para copel@b3.com.br, informando se deseja atuar como Taker ou Maker e qual mesa será responsável pela gestão do book.

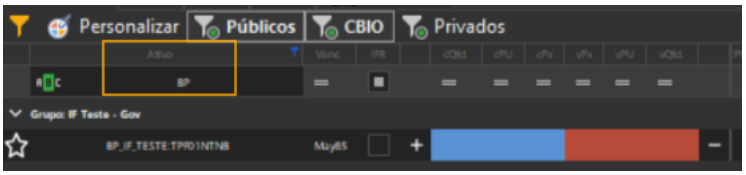
- **Maker**: Apenas o proprietário do book pode inserir ordens.
- **Taker**: O proprietário e o convidado podem inserir ordens.

Após a criação do book pela B3, o proprietário poderá definir os ativos negociáveis e gerenciar os participantes com acesso ao book.

Na plataforma, acesse: Negociação > Meus Books Privados.



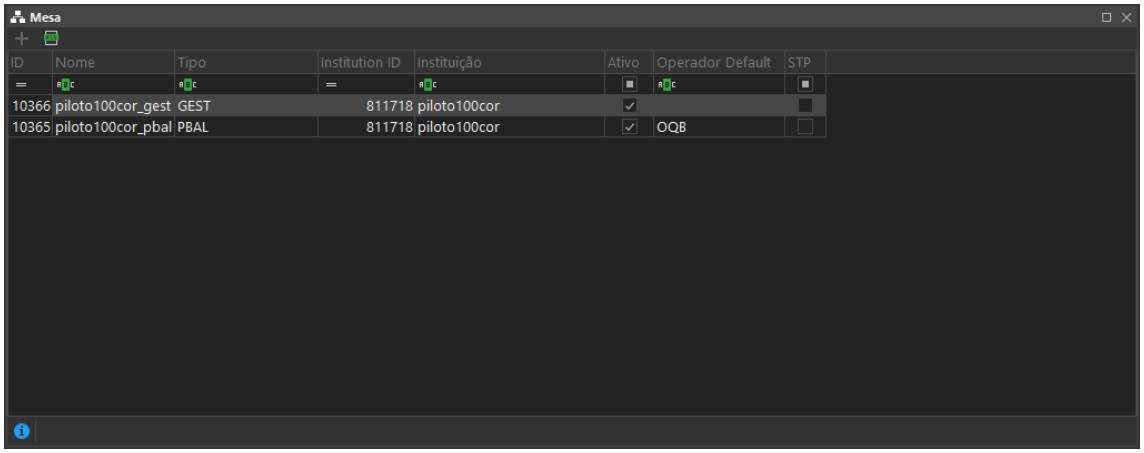
O book privado estará disponível na tela de cotações. Para identificá-lo, insira o código BP na coluna Ativo.



7.2 Dados de Referência

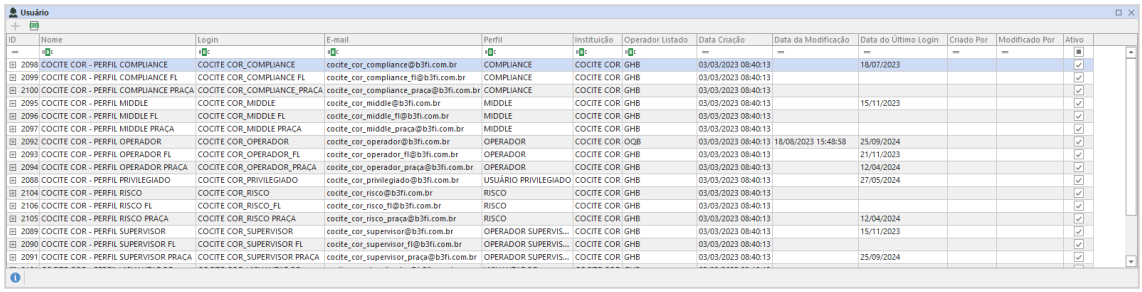
7.2.1 Mesas

É a tela onde são visualizadas as informações pertinentes às mesas do participante.



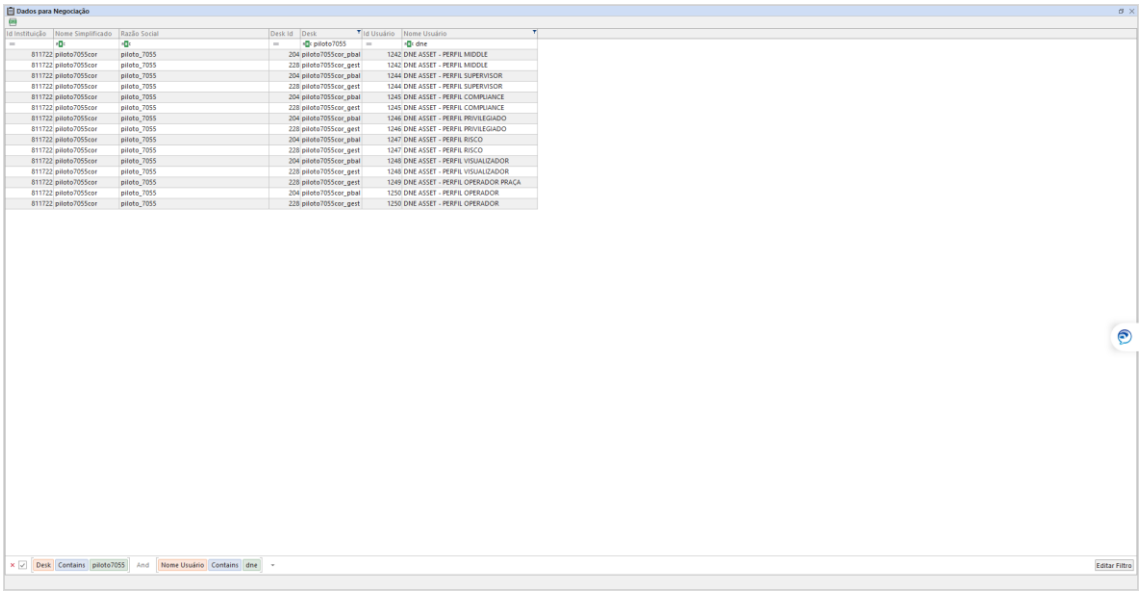
7.2.2 Usuários

Nesta tela estão os utilizadores da instituição e suas respectivas informações, tais como e-mail, perfil, ID, etc.



7.2.3 Dados para Negociação

Refere-se aos dados cadastrais que são utilizadas durante o processo de negociação na modalidade Voice (via Fix). Esses dados incluem as informações sobre as partes envolvidas na negociação, como Id Instituição, Nome Simplificado, Razão Social, Desk Id, Desk, Id do Usuário e Nome Usuário.

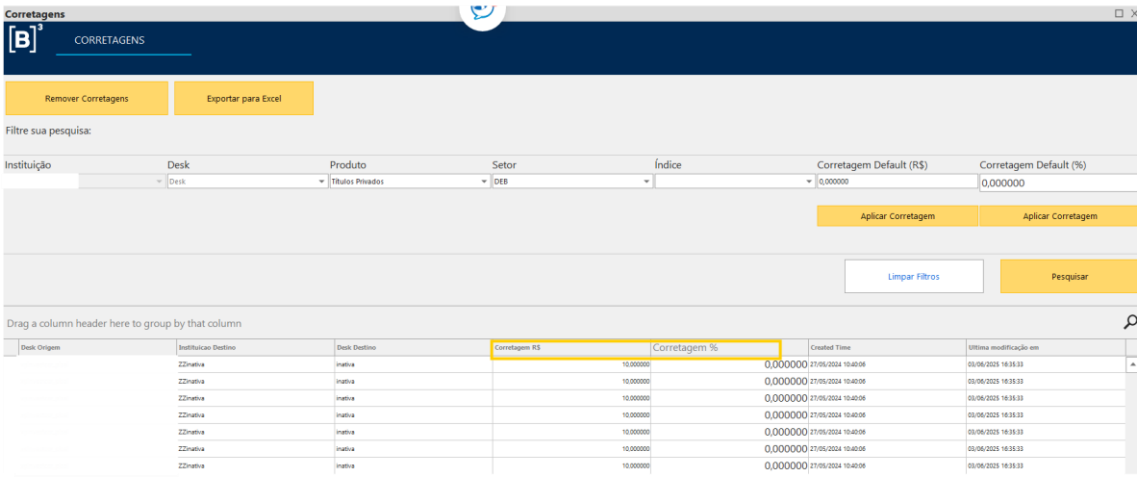


7.3 Configurações

7.3.1 Corretagem - (Utilizado somente pelas Corretoras)

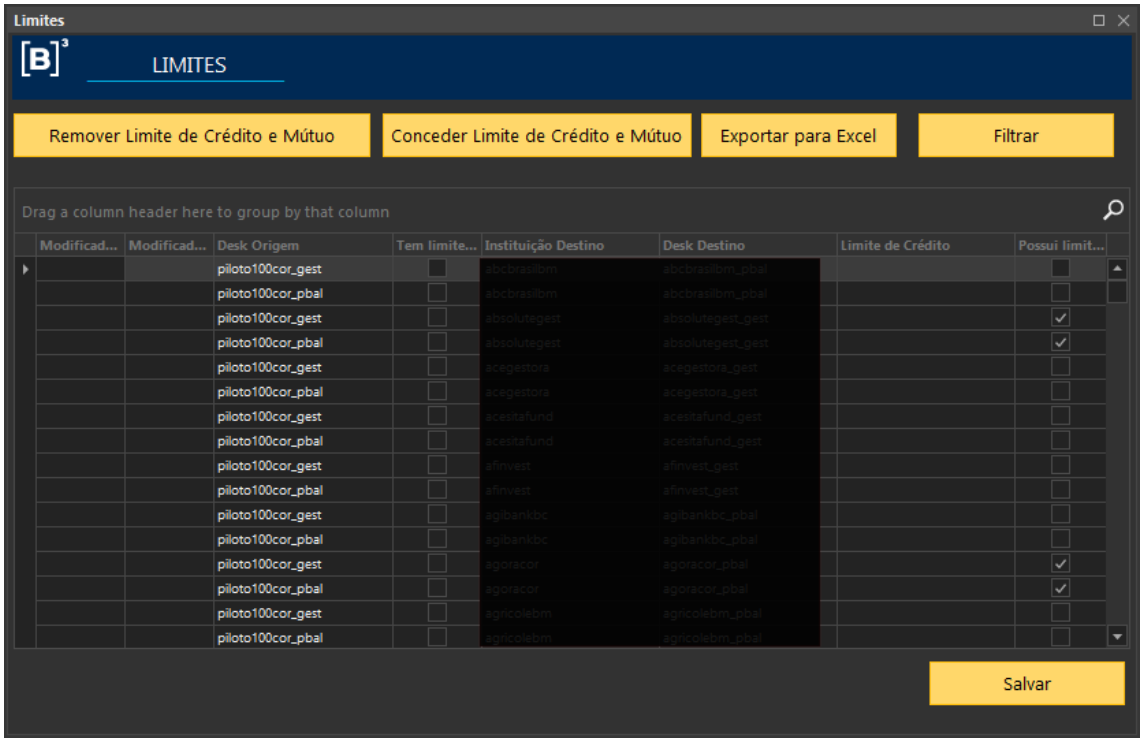
Esta funcionalidade é destinada exclusivamente às Corretoras e refere-se ao registro e controle da taxa de corretagem aplicada nas operações de intermediação de ativos financeiros. A corretagem representa a remuneração cobrada pela Corretora pela execução de ordens de compra e venda no ambiente de negociação, conforme as regras da B3 e demais normativos regulatórios. O sistema permite parametrizar valores fixos de acordo com a política comercial da instituição. Nesta aba, é permitida a inclusão de um valor em porcentagem para cobrança nas ordens de TPF e em reais para Títulos Privados enviadao à plataforma.

Para títulos privados, é possível realizar a cobrança em porcentagem também.



7.3.2 Limite Bilateral

O Trademate permite que os participantes configurem limites bilaterais. Essa funcionalidade proporciona maior transparência e eficiência no processo de negociação, permitindo que os participantes do mercado estabeleçam limites claros e negociem de acordo com suas preferências e estratégias.



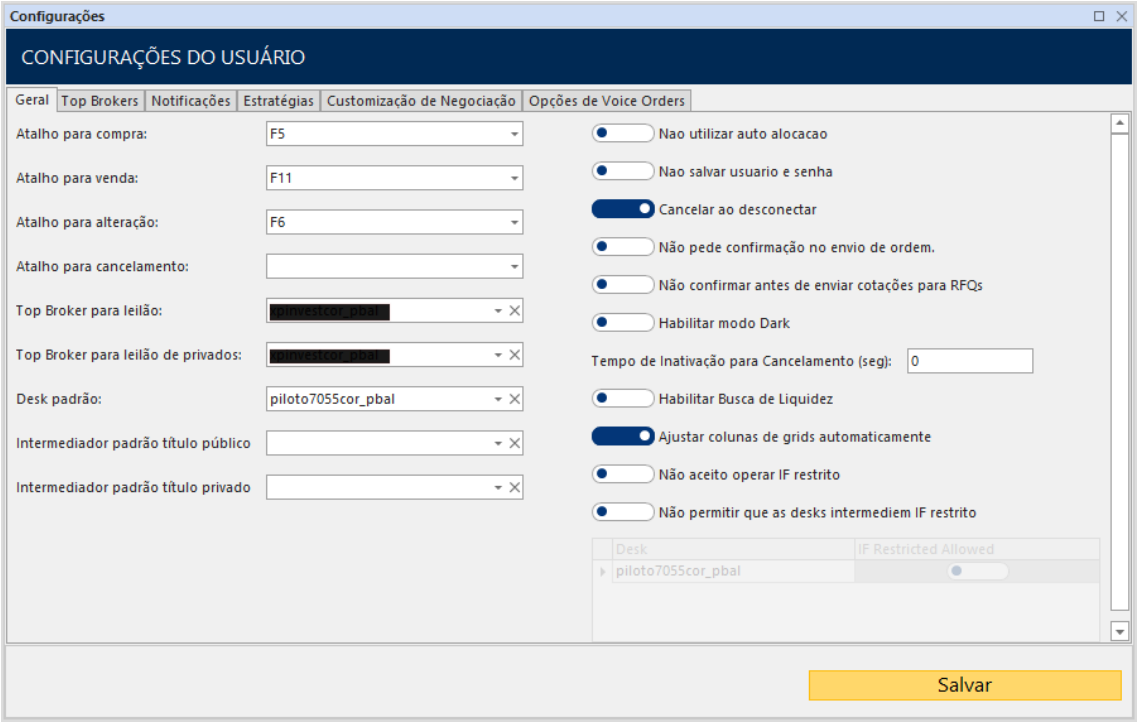
7.3.3 Configurações do usuário

Nesta janela que é composta por 5 abas, estão as possibilidades de ajustar, organizar ou definir a plataforma de acordo com determinadas especificações ou preferências. Ela envolve a personalização de opções, parâmetros ou elementos para criar um modelo, que atenda às necessidades e preferências do usuário.

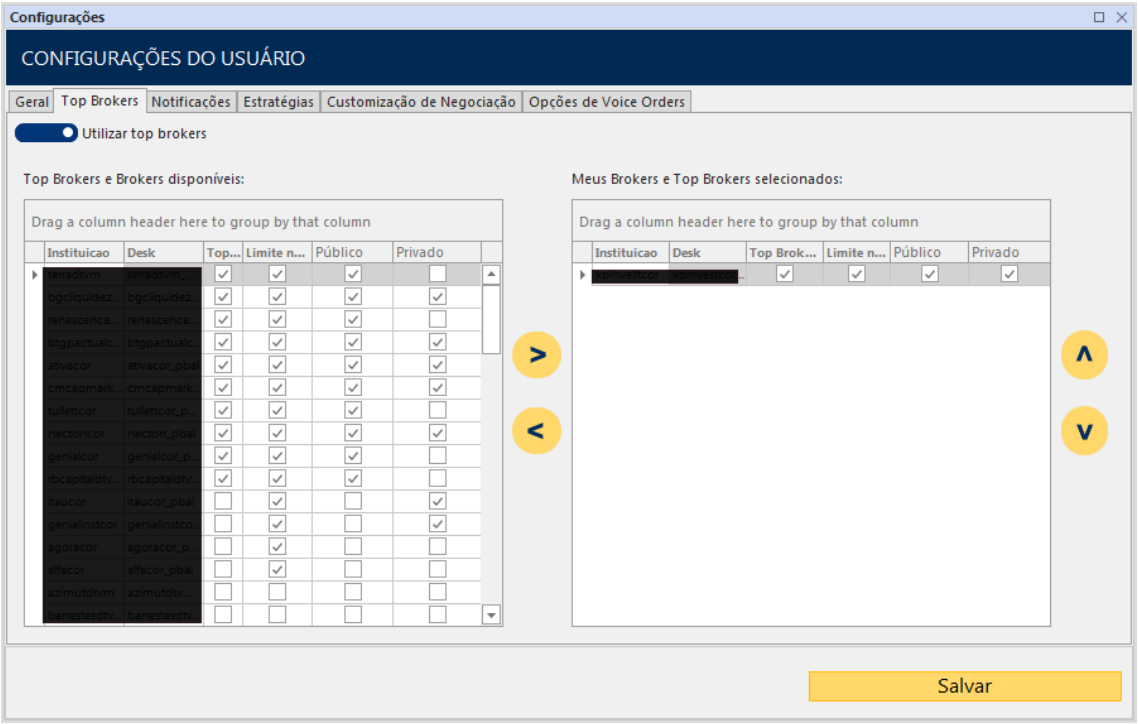
Geral - contém as preferências pessoais do usuário. Além disso, temos uma configuração **obrigatória**, que é a seleção do "Top Broker de Leilão". Essa configuração consiste em escolher um Top Broker que será utilizado em operações na modalidade Tela em uma condição de disparo de leilão. Essa configuração é dividida de acordo com a modalidade de negociação:

Top Broker para Leilão – que são usados para os Títulos Públicos; e

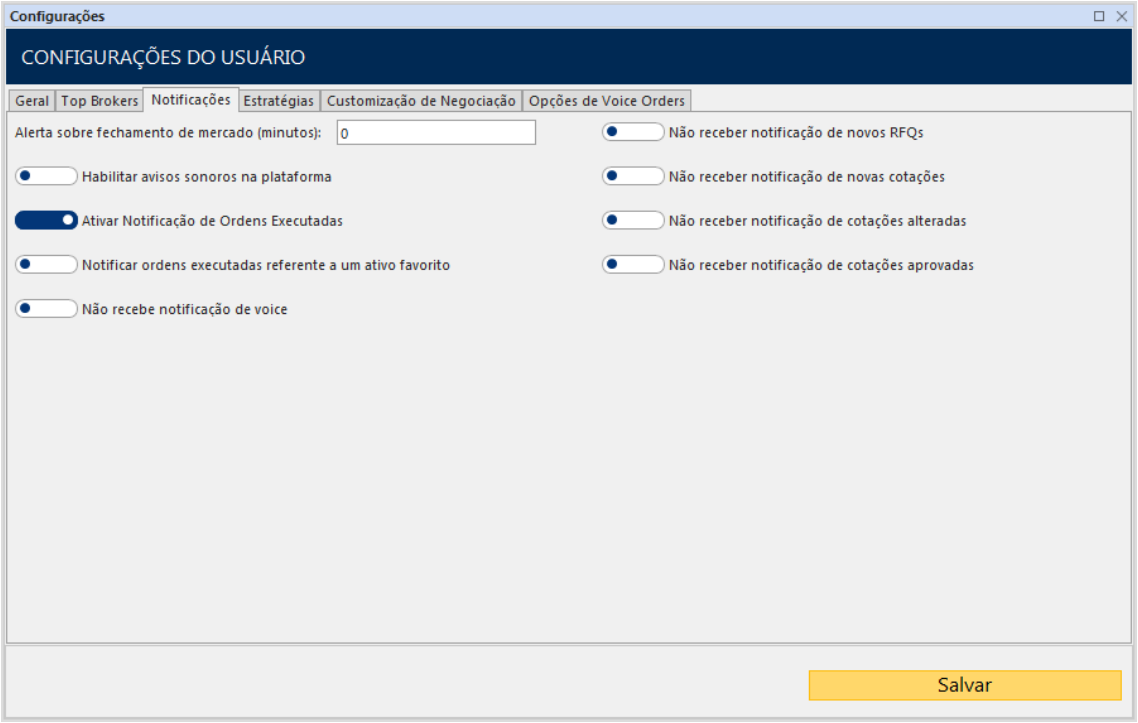
Top Broker para Leilão de privados – que são usados para os Titulos Privados.



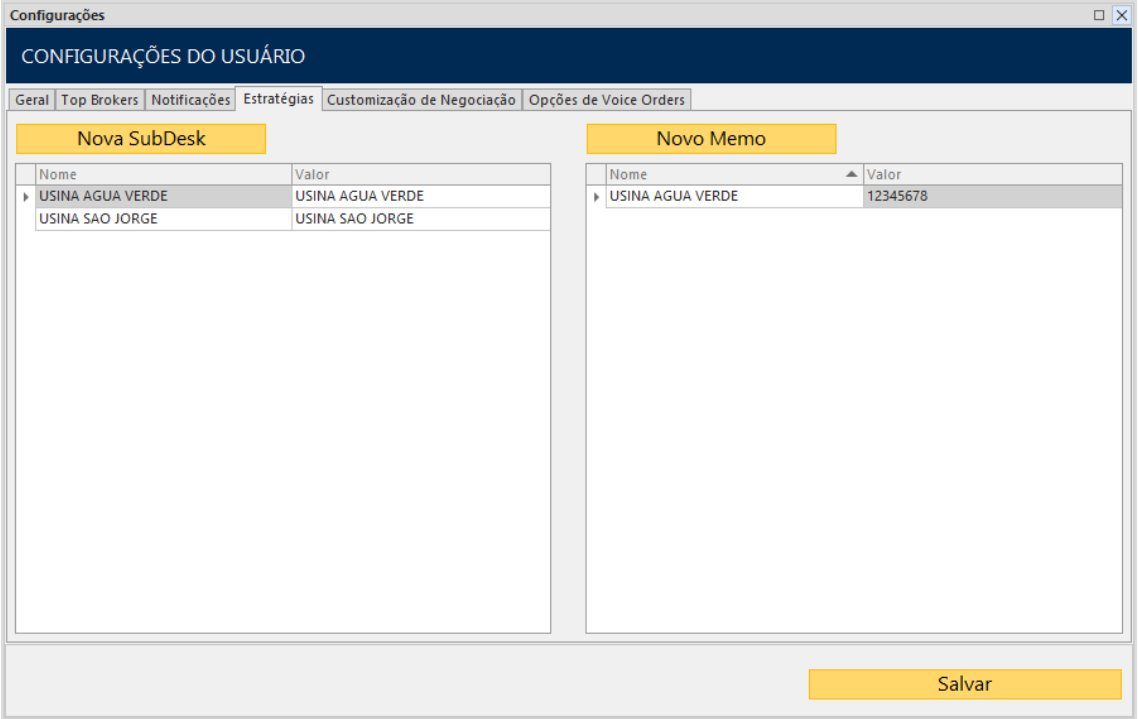
Top Broker - é possível eleger quais Top Brokers poderão ser utilizados para a intermediação de operações. É **necessário** que o usuário habilite ao menos 1 (um) top broker para o envio de ordens a plataforma. Diferentemente da opção Top Broker de leilão, essa seleção é utilizada exclusivamente por seleção do usuário.

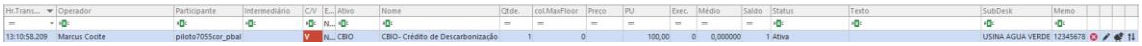


Notificações - é responsável pelos alertas visuais e sonoros da plataforma.

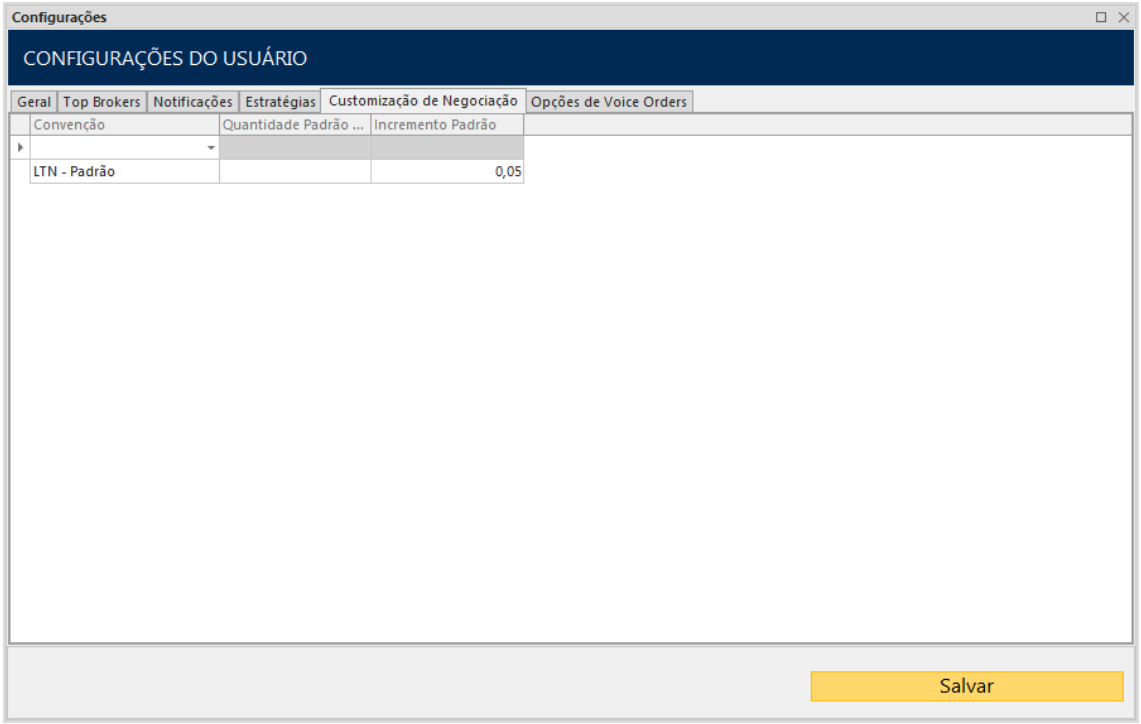


Estratégias - é uma funcionalidade para identificação dos clientes e um facilitador para os processos de middle-back.





Customização de Negociação - é possível configurar as quantidades e o tick de variação dos tipos de ativos obrigatoriamente respeitando as configurações mínimas da plataforma.



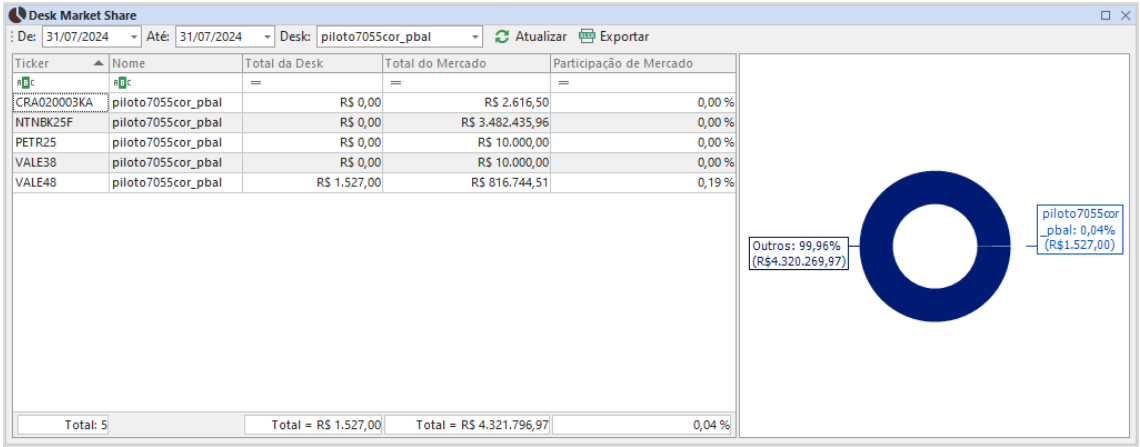
7.3.4 Relógio

Relógio da plataforma com os indicadores das fases de negociação.

7.4 Relatórios

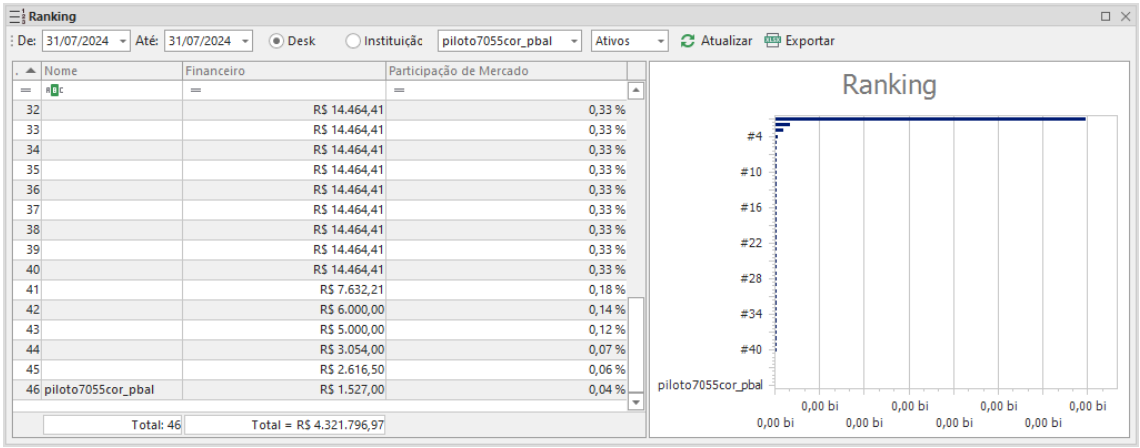
7.4.1 Desk Market Share

É a porcentagem que a mesa detém do mercado total de um determinado ativo. É calculado dividindo os volumes operados pelas mesas pelo total do mercado. É um indicador importante para medir a posição competitiva do participante em relação aos concorrentes e pode ser usado para avaliar o desempenho.



7.4.2 Ranking

É utilizado para classificar os participantes com base nos volumes negociados.



7.4.3 Dealerance (Utilizado somente pelos Dealers)

É um relatório que apresenta os totais cumpridos pelos Dealers nos ciclos obrigatórios. É dividido por período e apresenta o tempo de atuação das instituições.

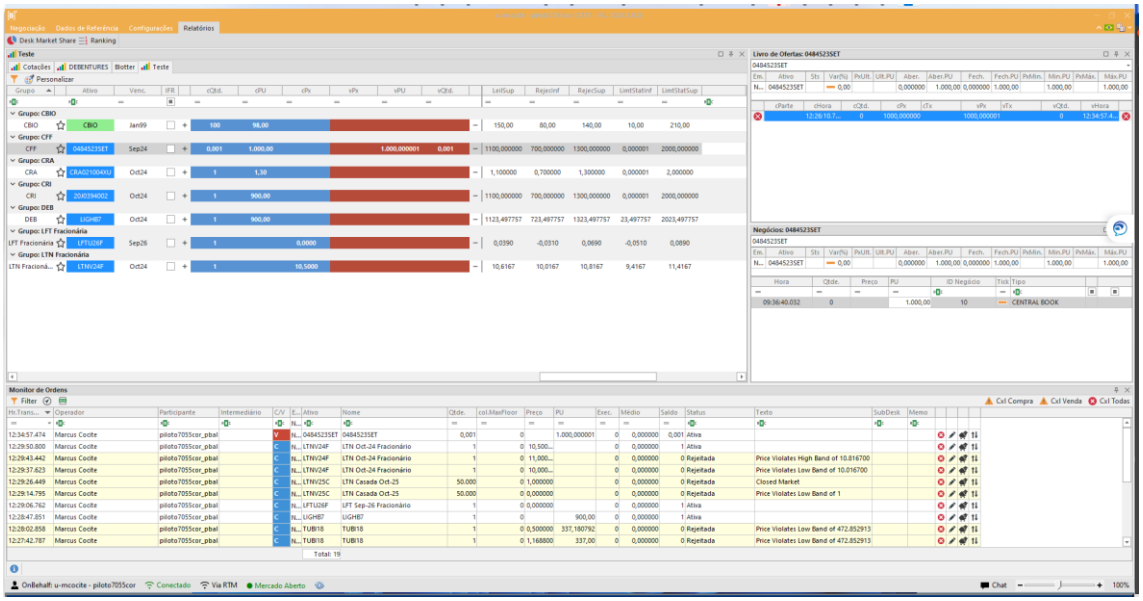
7.4.4 Formador de Mercado – Casada

É um relatório que apresenta os totais cumpridos pelos Formadores no período de atuação.

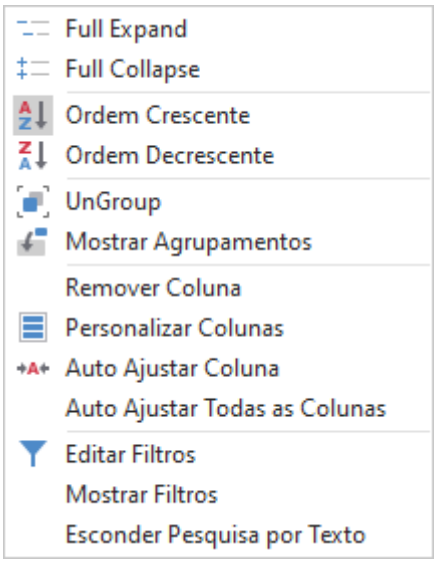
Para obter mais informações sobre o programa, consulte o documento OC 008/2025-VPC.

8. MONTANDO SEU AMBIENTE

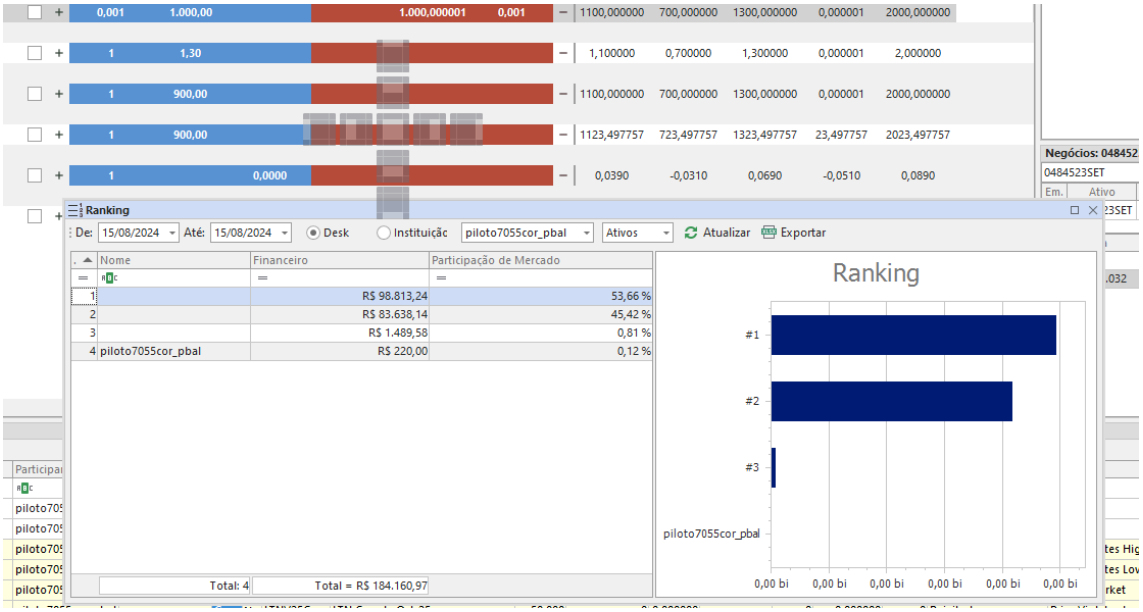
O ambiente refere-se ao espaço de trabalho personalizado na plataforma, onde as funcionalidades são selecionadas e organizadas de acordo com as necessidades do usuário. Isso permite que o usuário crie um ambiente de trabalho adaptado às suas preferências e ao seu fluxo de trabalho. A criação desse espaço é realizada por meio da seleção e organização das janelas nos menus da plataforma.



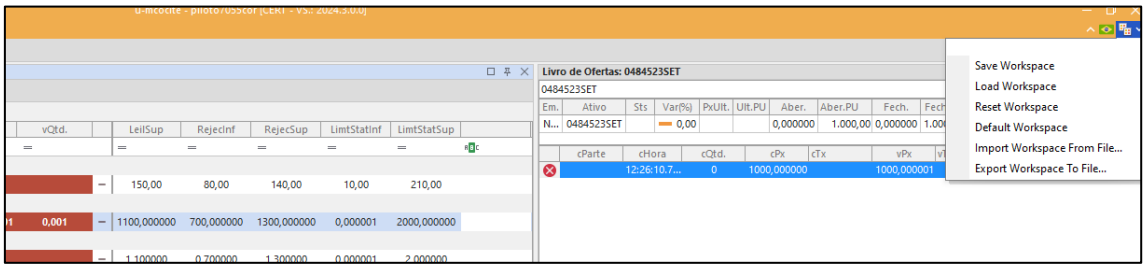
Os campos apresentados nas janelas também são configuráveis e a seleção se dá através do menu:



Após a seleção e ordenação dos campos, é possível organizar a estruturação do ambiente utilizando o XXXXXXXXXX conforme figura abaixo:



Posteriormente à construção do ambiente, é possível salvá-lo utilizando a opção:



O menu acima ainda possibilita a utilização de um ambiente padrão (Default Workspace), além de permitir a exportação e a importação dos ambientes criados.

9. REGRAS DE NEGOCIAÇÃO

9.1 Tipos de ordens

As seguintes ordens são permitidas na plataforma de negociação:

- Dia - Oferta com preenchimento de preço obrigatório.
- Quantidade aparente – oferta em que somente parte da quantidade é visível para o mercado:

1. a quantidade aparente da oferta deve ser múltipla do lote-padrão
2. quando a quantidade aparente é totalmente fechada, o sistema de negociação verifica se há saldo de oferta restante da quantidade total. Se houver, o sistema de negociação torna aparente ao mercado a nova quantidade ofertada. Essa nova quantidade aparente perderá prioridade no livro central de ofertas em relação a ofertas de mesmo preço já registradas.

- Intermediada – Neste tipo de oferta o participante possibilita a inclusão de um intermediário. É possível a combinação desta funcionalidade com os demais tipos de ofertas.
- Liquidity Seeking – Oferta que tem como objetivo fornecer liquidez para o mercado. Nessa oferta, o sistema seleciona um *Top Broker* comum que serve como intermediário para evitar problemas de falhas de execução por falta de limite bilateral.

9.2 Bandas de Negociação

As bandas podem ser definidas como um intervalo de variação de preços definidos pela B3, com o objetivo de manter a integridade do mercado. Assim,

determinam o disparo automático de ações específicas do sistema, podendo ser aplicadas às ofertas ou aos negócios – imediatamente antes de seu fechamento.

Hard Limits – Estes limites têm como característica garantir que, durante o período de negociação, uma variação de preço não ultrapasse os valores previamente definidos.

Bandas de Rejeição - As bandas de rejeição são moveis e têm como característica garantir que, durante o período de negociação, uma variação de preço não permita um erro de ordem de grandeza.

Bandas de Leilão - Aplicada durante toda a fase de negociação, as bandas de leilão podem ser definidas como um intervalo de variação de preço estabelecidos pela B3, com o objetivo de acionar automaticamente o procedimento de leilão quando uma oferta esteja sendo fechada com valores iguais ou superiores aos seus limites. O centro das bandas de leilão é equivalente ao preço do último negócio ou ao preço de fechamento do ativo no dia de negociação anterior.

9.3 Títulos Habilitados para Negociação

Sigla	Instrumento	Mercado
LFT	Letra Financeira do Tesouro	Títulos Públicos
LTN	Letra do Tesouro Nacional	Títulos Públicos

NTNB	Nota do Tesouro Nacional - Série B	Títulos Públicos
NTNC	Nota do Tesouro Nacional - Série C	Títulos Públicos
NTNF	Nota do Tesouro Nacional - Série F	Títulos Públicos
DEB	Debentures	Títulos Privados
CRI	Certificado de Recebíveis Imobiliários	Títulos Privados
CRA	Certificado de Recebíveis do Agronegócio	Títulos Privados
CFF	Cota de Fundo Fechado	Títulos Privados
CBIO	Crédito de Descarbonização	Títulos Privados

9.4 Lotes de oferta, Data de Liquidação e Tick Size para ofertas em tela

Ativo	Lote Padrão	Incremental	Tick Size	Data de Liquidação
LTN Casada	50.000	50.000	0,25	D+1

NTNB Casada	50.000	50.000	0,25	D+1
NTNF Casada	50.000	50.000	0,25	D+1
NTNB	10.000	10.000	0,0001	D+1
LTN	10.000	10.000	0,0001	D+1
NTNF	10.000	10.000	0,0001	D+1
NTNC	10.000	10.000	0,0001	D+1
LFT	5.000	5.000	0,0001	D+1
Fracionário Títulos Públicos	1	1	0,0001	D+1
Debentures	1	1	0,00000001	D+1
CRA	1	1	0,00000001	D+1

CRI	1	1	0,00000001	D+1
CFF	0,00000001	0,00000001	0,00000001	D+0
CBIO	1	1	0,01	D+1

10. GLOSSÁRIO

Busca de Liquidez – Opção que permite a inclusão de um intermediador comum as partes. Essa funcionalidade tem como objetivo prover liquidez, facilitando a realização de transações entre os participantes. O intermediador atua como um agente neutro que busca combinar ofertas de compra e venda de forma eficiente, garantindo a execução das operações. A presença do intermediador ajuda a evitar as rejeições por falta de limite bilateral, contribuindo para a liquidez do mercado.

CBIO - Títulos emitidos por produtores e importadores com base em suas notas fiscais de compra e venda de biocombustíveis.

Dealer - Os dealers são instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento dos mercados primário e secundário de títulos públicos.

Top Broker – São instituições elegíveis mensalmente de acordo com parâmetros estabelecidos pela B3. Ao se tornar um Top Broker, as corretoras automaticamente passam a ter limite com todos os participantes. As corretoras nomeadas são divididas em dois blocos, Públicos e Privados.

11. VERSÃO

Trademate VS: 2025.5.2.0