MANUAL DO SISTEMA BTB

EMPRÉSTIMO E COMPROMISSADA DE RENDA FIXA - SELLSIDE (PNP)

HISTÓRICO DE VERSÕES

Data de atualização	Versão	Informações
22/11/2021	1.0	Criação do documento.
03/11/2025	1.1	Inclusão das informações sobre o empréstimo e compromissada de TPF e aceite automático do custodiante.

SUMÁRIO

1. ACESSO AO SISTEMA 5

2. MENUS 6

2.1. Negociação 7

2.1.1. Visão Geral 7

2.1.2. Realizar fechamento direto de negócio 8

2.1.3. Realizar inclusão de oferta 12

2.1.4. Realizar fechamento de negócio por ofertas direcionadas 13

2.1.5. Realizar fechamento de negócio por ofertas públicas 15

2.2. Consultas 18

2.2.1. Ofertas Participante Executor: 18

2.2.2. Negócios Participante Executor: 19

2.3. Cancelamento 20

OUTRAS INFORMAÇÕES 22

INTRODUÇÃO

O presente manual visa demonstrar as funcionalidades do sistema de Empréstimo de Ativos (BTB), com foco específico nas operações envolvendo Empréstimo e Compromissada de Títulos Públicos Federais (TPF) e Exchange Traded Funds (ETF) de Renda Fixa. Este documento tem como objetivo fornecer uma visão sobre os processos, vantagens e requisitos associados ao empréstimo de ativos de renda fixa e compromissada de TPF, oferecendo aos investidores e instituições financeiras as informações necessárias para otimizar suas estratégias de investimento.

O empréstimo de ativos é uma prática consolidada no mercado financeiro que permite aos investidores obterem rendimentos adicionais sobre suas posições de longo prazo, enquanto fornecem liquidez ao mercado. No contexto dos TPF e ETFs de renda fixa, essa prática ganha ainda mais relevância, uma vez que esses ativos são fundamentais para a diversificação e estabilidade das carteiras de investimentos.

Assim, este manual possui o intuito de ser capaz de sanar as dúvidas relacionadas à utilização da tela de empréstimo TPF e ETFs de Renda Fixa, e compromissada de TPF.

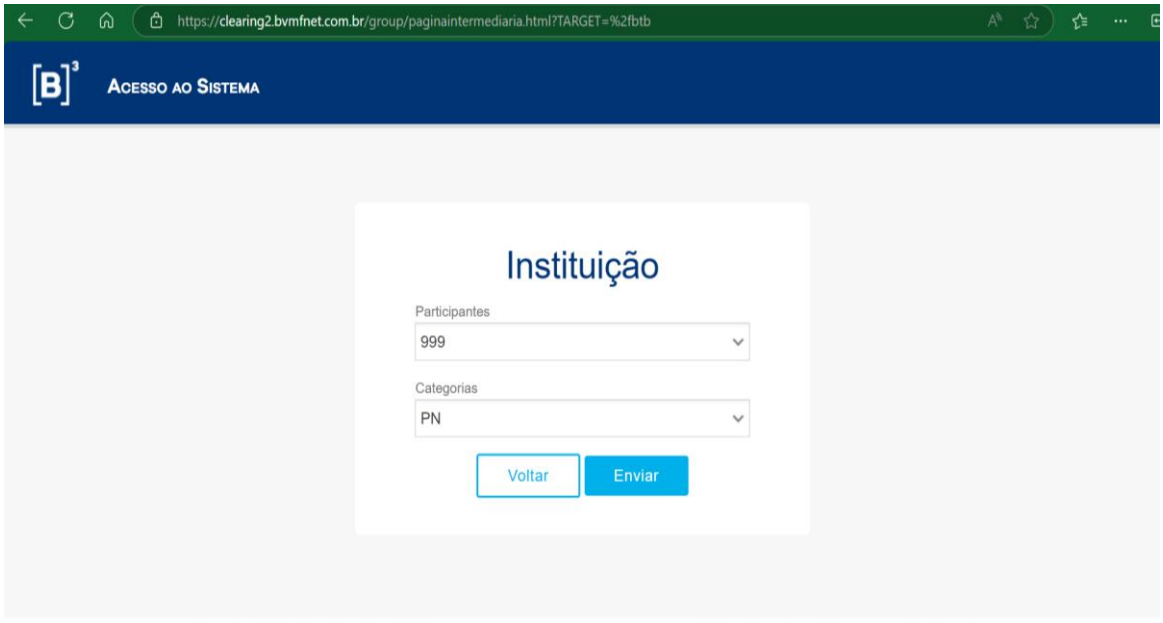
1. ACESSO AO SISTEMA

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

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

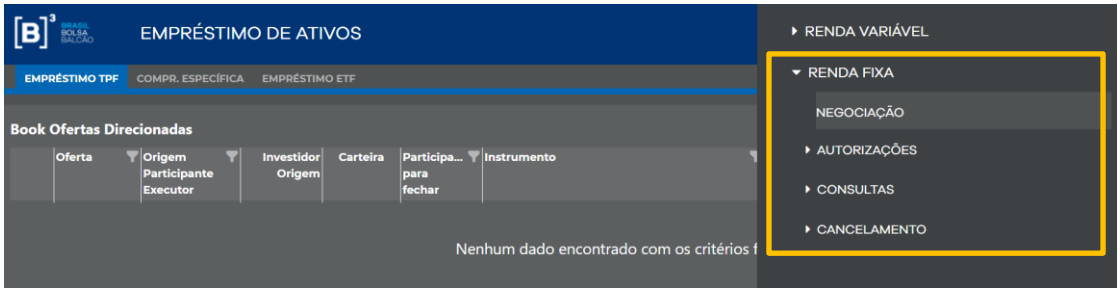
Senha: Código de acesso do Usuário no CAU. A senha é do tipo "*Case Sensitive*", aceita letras maiúsculas, minúsculas, números e caracteres especiais.

Após o preenchimento da identificação e senha, abre-se uma outra janela em que o participante deve selecionar o código do participante e categoria. Caso o participante possua mais de uma categoria, deverá selecionar a categoria em que atuará no sistema.



2. MENUS

O sistema abrirá da maneira demonstrada na figura abaixo, para acessar as funcionalidades disponíveis, o usuário deverá selecionar o menu disponível no canto superior direito.



Após clicar no menu, as seguintes funcionalidades serão disponibilizadas:

a. **Negociação**: Permite acessar as modalidades de negociação de empréstimo e compromissada de TPF, e empréstimo de ETF de Renda Fixa (RF), visualizar as ofertas disponíveis, além de incluir novas ofertas e realizar fechamentos de negócios.

b. **Autorizações:** Utilizado para o carrying, para aprovar ou rejeitar ofertas e pré-contratos.

c. **Consultas:** Oferece acesso à consulta geral das ofertas e pré-contratos incluídos pelo participante Executor.

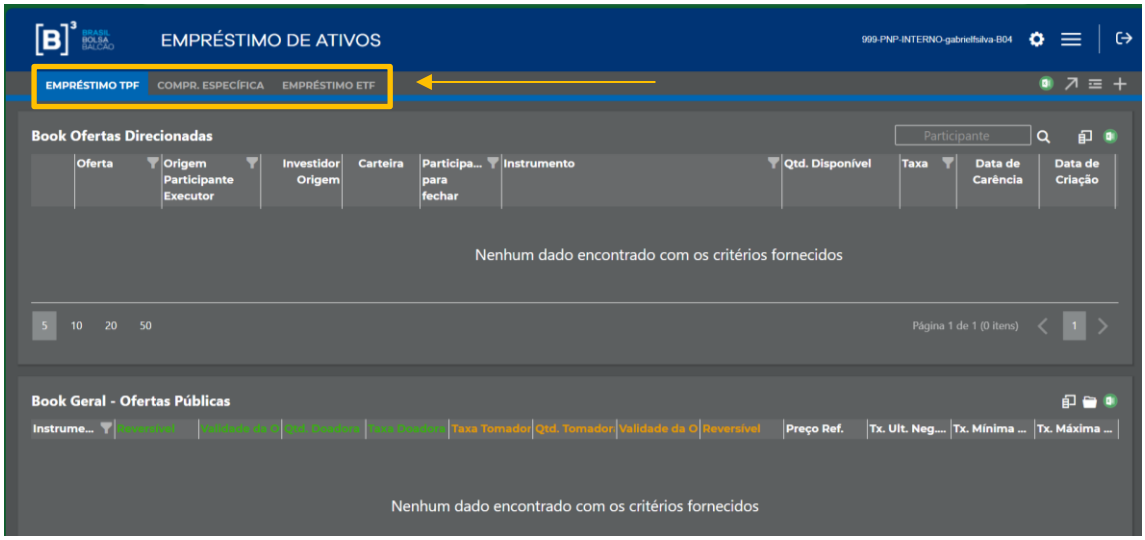
d. **Cancelamento:** Habilita o participante Executor a cancelar ofertas em aberto.

2.1. Negociação

2.1.1. Visão Geral

Ao abrir o menu negociação o usuário irá se deparar com o seguinte conjunto de telas:

- No canto superior esquerdo há opção de navegar entre as modalidades Empréstimo TPF, Compromissada Específica (TPF) e Empréstimo de ETF (Renda Fixa).

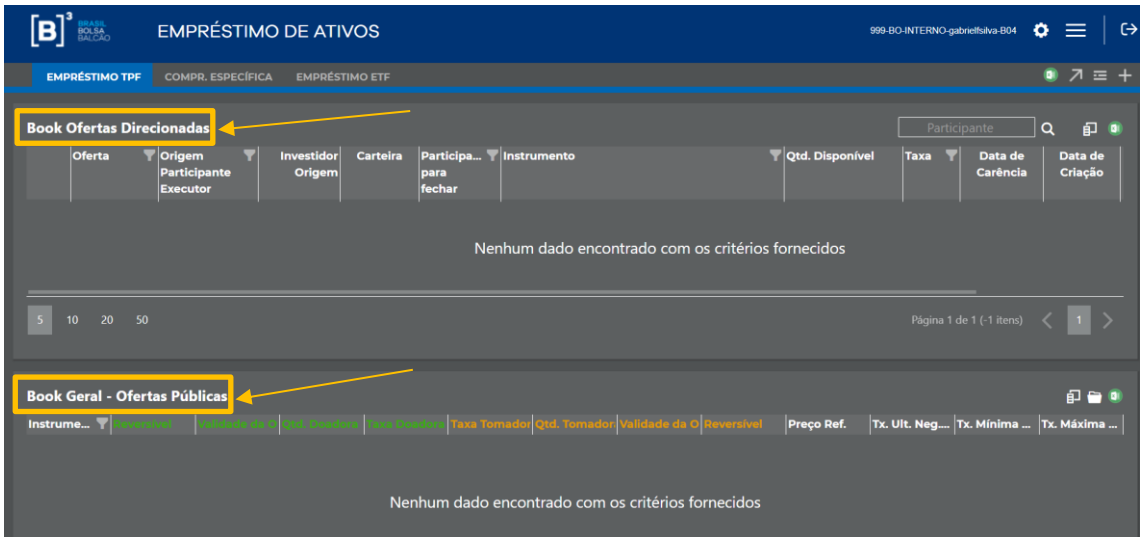


- No canto superior direito há os ícones referentes à modalidade selecionada:

Sendo:

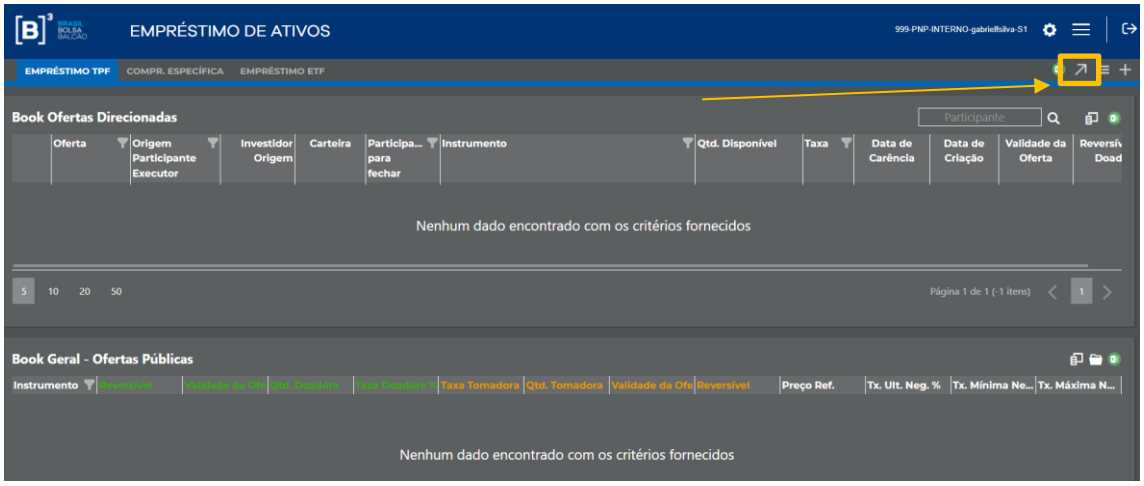
- Para realizar o download da lista de papeis aceitos;
- Para realizar um negócio de fechamento direto;
- Para abrir lista de ordens enviadas;
- Para realizar a inclusão de uma oferta.

- Nas guias inferiores, se encontram os book's de ofertas, i. Book de ofertas direcionadas (Para todas as modalidades) e ii. Book de ofertas públicas (Somente para as modalidades Empréstimo TPF e Empréstimo ETF).

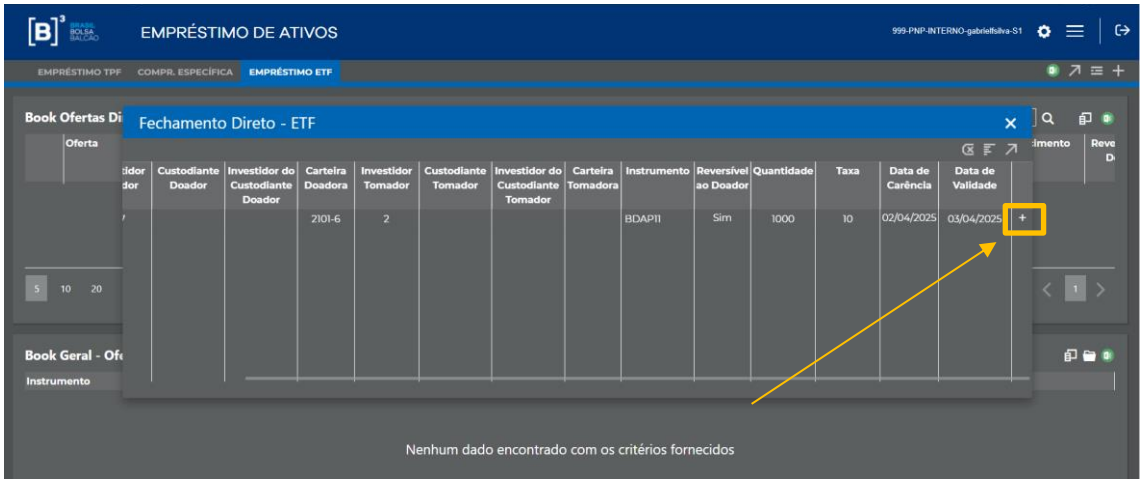


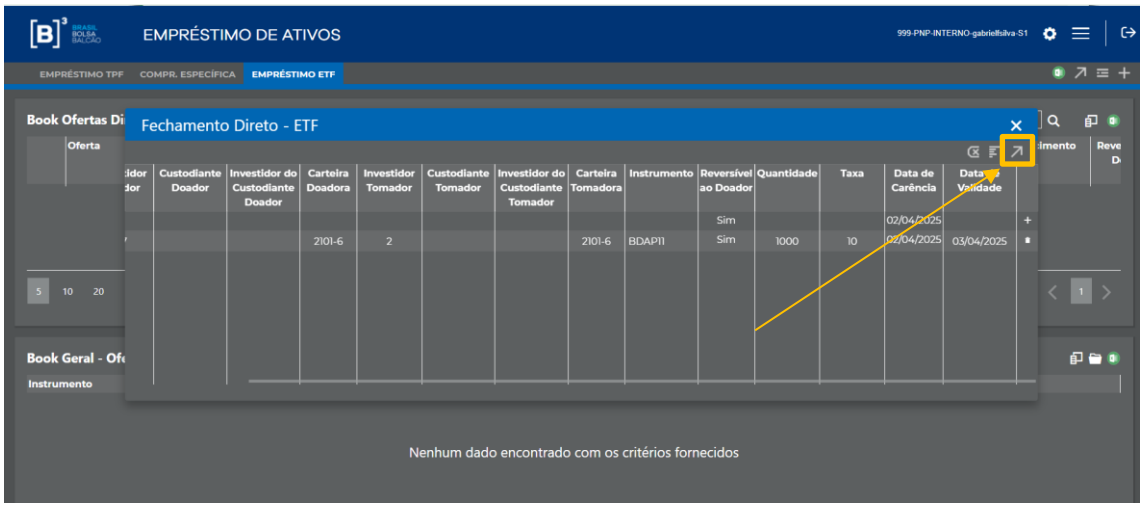
2.1.2. Realizar fechamento direto de negócio

Para realizar a inclusão de um negócio de fechamento direto o usuário deverá selecionar o botão destacado abaixo:

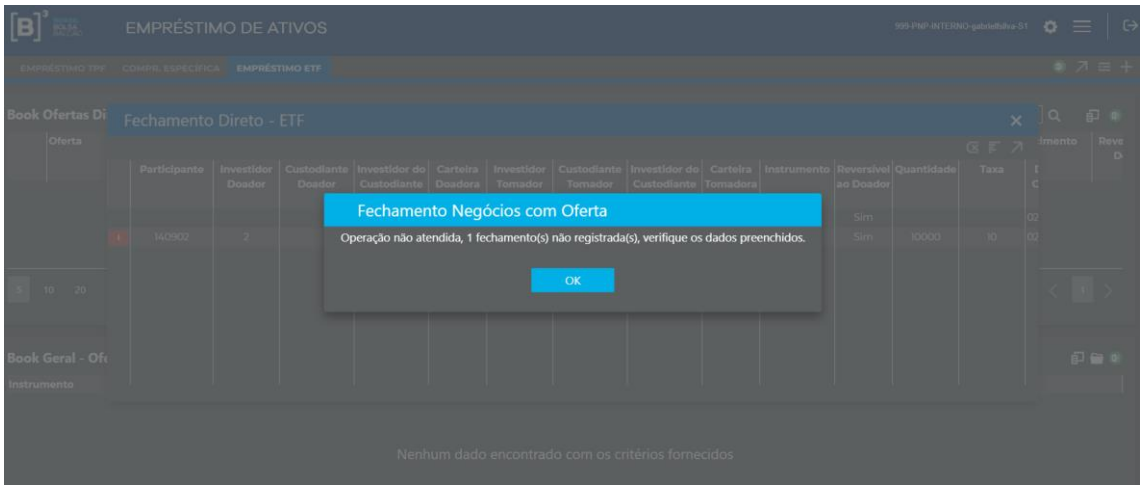


Após o preenchimento dos dados requeridos, o usuário deverá selecionar o botão “+” e posteriormente enviar as ofertas, se o preenchimento dos dados foi realizado corretamente o sistema retornará com a informação de que o(s) negócio(s) foram incluídas com sucesso.



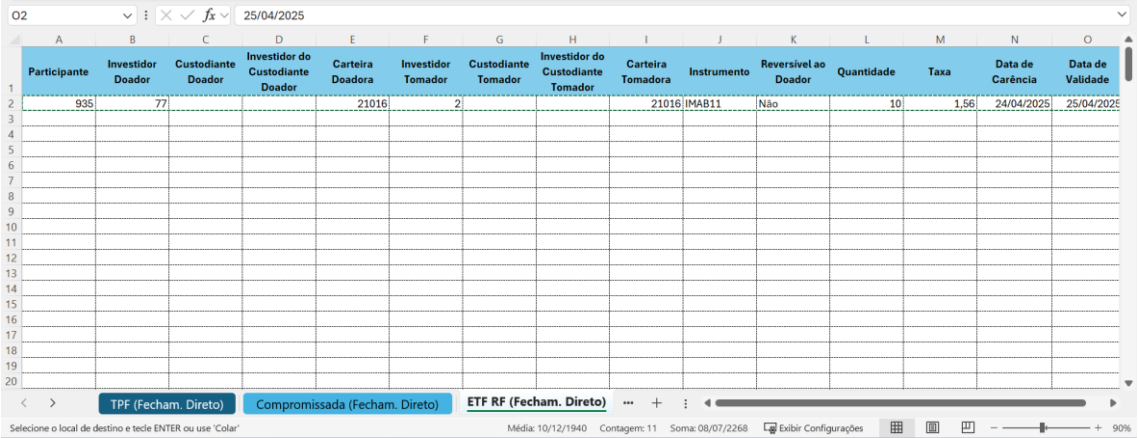


No caso, de haver alguma inconformidade no preenchimento o sistema retorna com crítica, que pode ser averiguada pelo usuário.



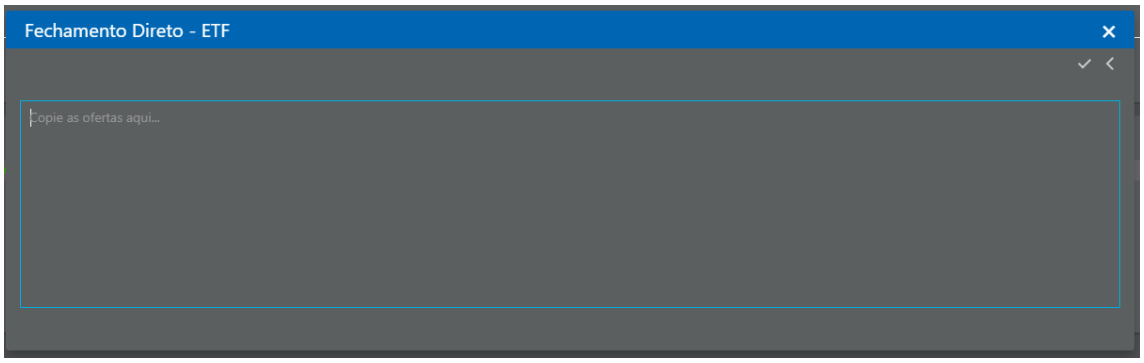
O sistema permitirá a inclusão em lote, para isto o usuário deverá selecionar o menu , copiar os dados de uma tabela, conforme template disponibilizado no site, e posteriormente colar conforme demonstrado a seguir:

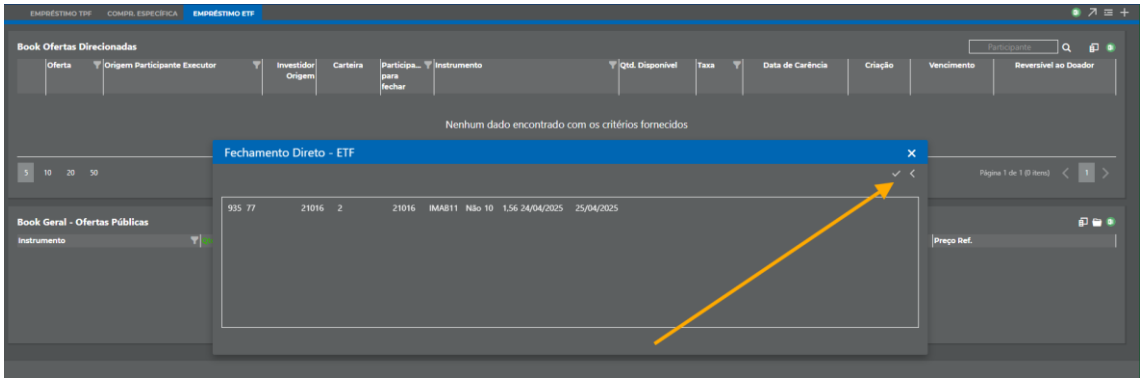
- Copiar **somente os dados** da tabela, títulos das colunas não devem ser considerados:



Participante	Investidor Doador	Custodiante Doador	Investidor do Custodiante Doador	Carteira Doadora	Investidor Tomador	Custodiante Tomador	Investidor do Custodiante Tomador	Carteira Tomadora	Instrumento	Reversível ao Doador	Quantidade	Taxa	Data de Carência	Data de Validade
935	77			21016	2			21016	IMAB11	Não	10	1,56	24/04/2025	25/04/2025

- Colar os dados no BTB:

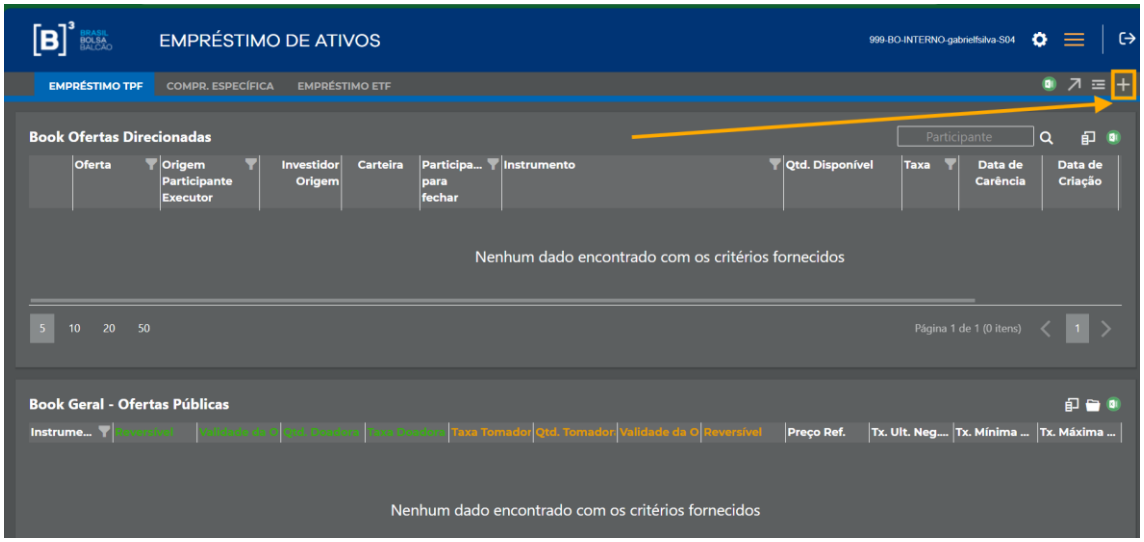




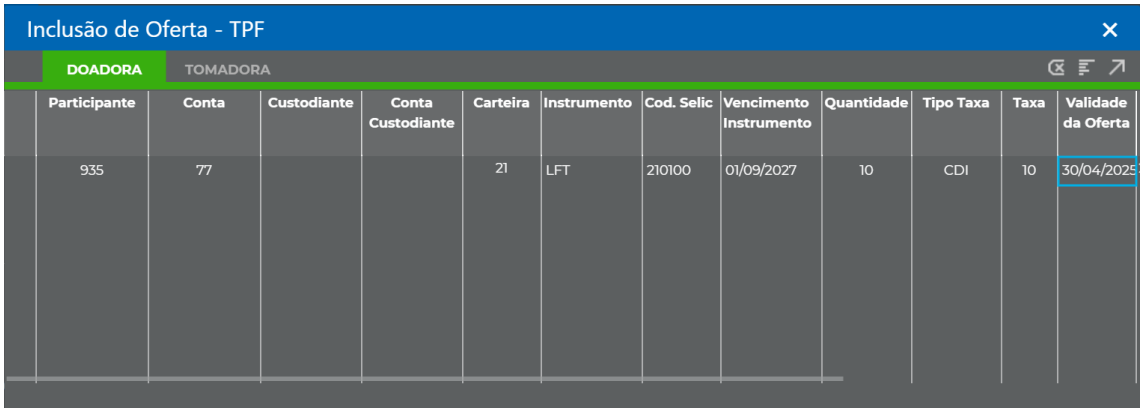
- Refletirá em tela:

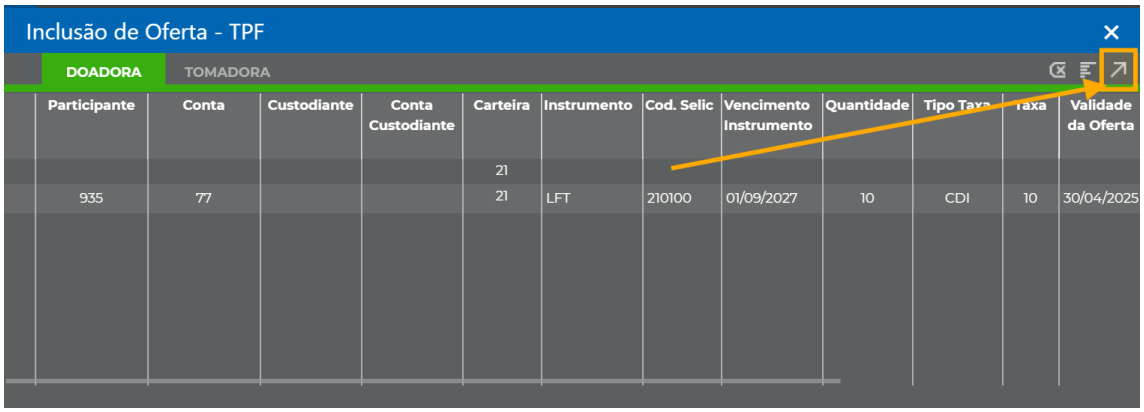
2.1.3. Realizar inclusão de oferta

Para realizar a inclusão de uma oferta o usuário deverá selecionar o botão destacado abaixo:



Após o preenchimento dos dados requeridos, o usuário deverá selecionar o botão “+” e posteriormente enviar as ofertas, se o preenchimento dos dados foi realizado corretamente o sistema retornará com a informação de que a(s) oferta(s) foram incluídas com sucesso.

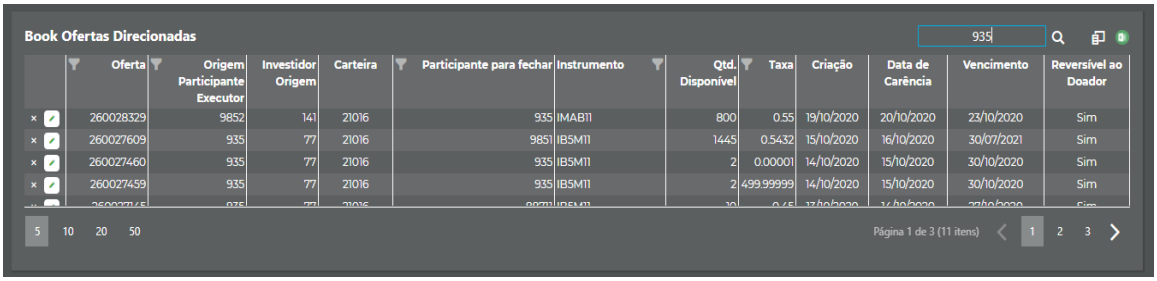


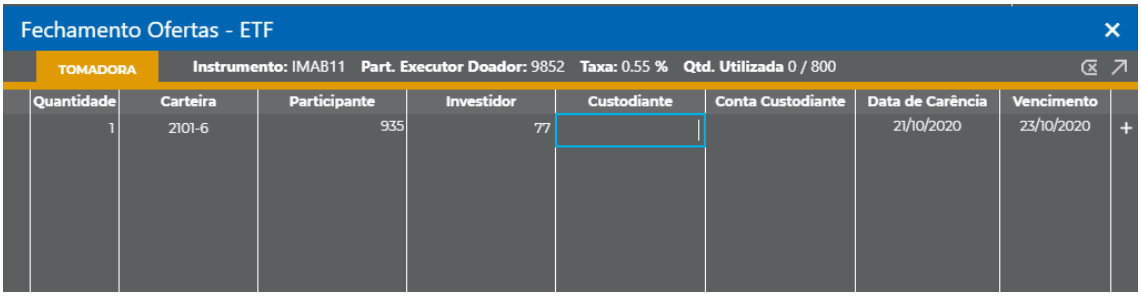


2.1.4. Realizar fechamento de negócio por ofertas direcionadas

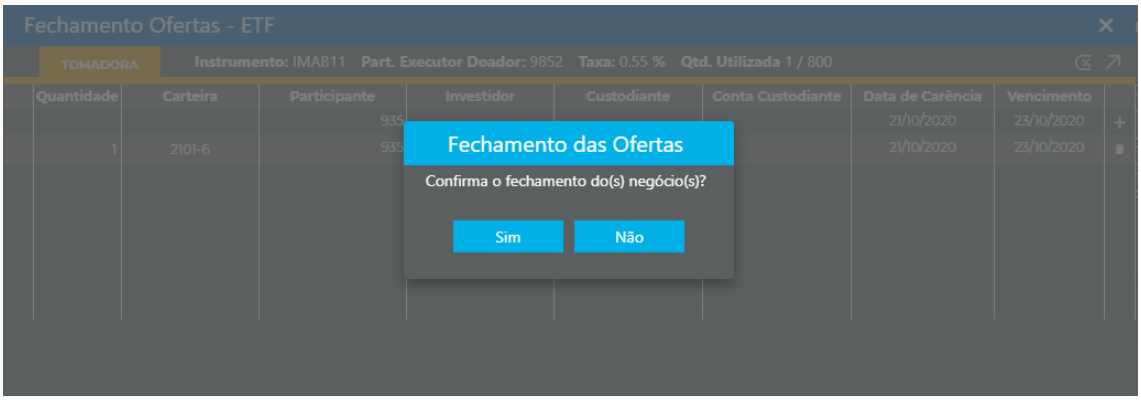
O book de ofertas direcionadas está disponível nas três modalidades de negociação, empréstimo de TPF e ETF de Renda Fixa (RF) e compromissada de TPF e exibe exclusivamente as ofertas destinadas ao participante. Essas ofertas podem ter sido incluídas pelo próprio participante logado no sistema ou direcionadas a ele por outro participante.

Para realizar o fechamento de negócio, após pesquisar pelo código do participante, clique no botão correspondente . Em seguida, o sistema abrirá uma janela para o preenchimento dos dados da contraparte da contra-oferta.

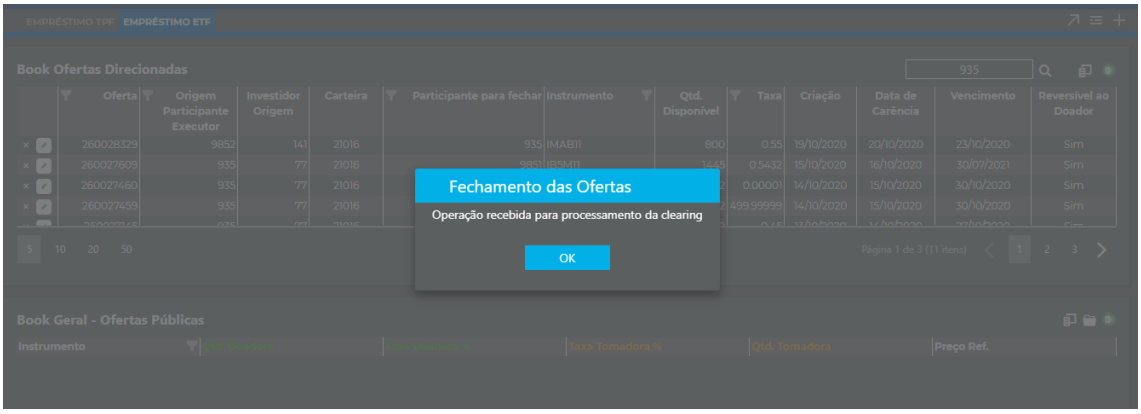




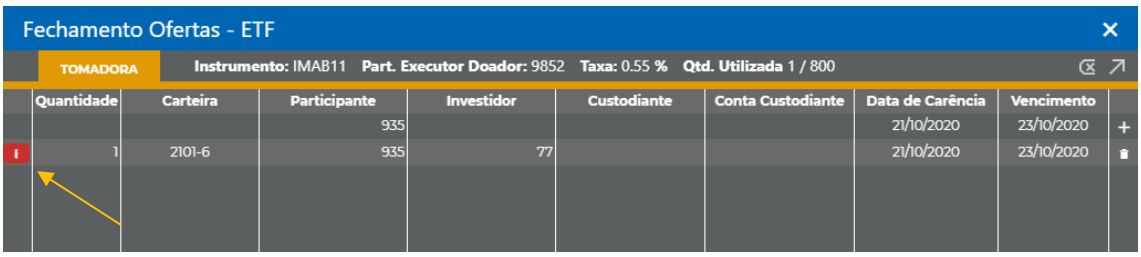
Após o preenchimento dos atributos, o participante deve clicar no botão , e posteriormente enviar o fechamento .



Quando o participante confirmar o fechamento, o sistema retorna com a informação de que a operação está em “processamento pela clearing”.



Se porventura houver alguma não conformidade com o fechamento, o sistema informará o erro.



Neste book, o sistema permite o cancelamento das ofertas, desde que tenham sido incluídas pelo participante logado no sistema. Para realizar esta ação é necessário clicar no botão .

2.1.5. Realizar fechamento de negócio por ofertas públicas

O book de ofertas públicas só é aplicado nas modalidades existentes de Empréstimo de ETF de RF e Empréstimo de TPF, não sendo aplicada na modalidade de Compromissada Específica (TPF).

a. Empréstimo de TPF

Para o empréstimo de Títulos Públicos Federais, o book geral de ofertas públicas demonstra as melhores ofertas disponíveis dos papeis selecionados pelo usuário com as seguintes informações:

I. **Instrumento:** Traz todos os títulos disponíveis para negociação. É possível utilizar o filtro para buscar determinado título.

II. **Reversível – Doador:** Indica se será permitido reversibilidade ao doador, isto é, a liquidação antecipada.

III. **Validade da Oferta – Doador:** Validade da oferta doadora

IV. **Qtd doadora:** Quantidade disponível na melhor oferta doadora

V. **Taxa doadora:** Melhor oferta doadora

VI. **Reversível – Tomador:** Indica se será permitido reversibilidade ao tomador, isto é, a liquidação antecipada.

VII. **Validade da Oferta – Tomador:** Validade da oferta tomadora

VIII. **Taxa Tomadora:** Melhor oferta tomadora

IX. **Tx. Últ. Neg. (%):** Taxa da última negociação utilizando o título no dia

X. **Tx. Mínima Neg. (%):**

XI. **Tx. Máxima Neg. (%):**

b. Empréstimo de ETF de RF

Para o empréstimo de ETF de RF, o book geral de ofertas públicas demonstra as melhores ofertas disponíveis dos papeis selecionados pelo usuário com as seguintes informações:

I. **Instrumento:** Traz todos os ativos disponíveis para negociação. É possível utilizar o filtro para buscar determinado ativo.

II. **Qtd doadora:** Quantidade disponível na melhor oferta doadora

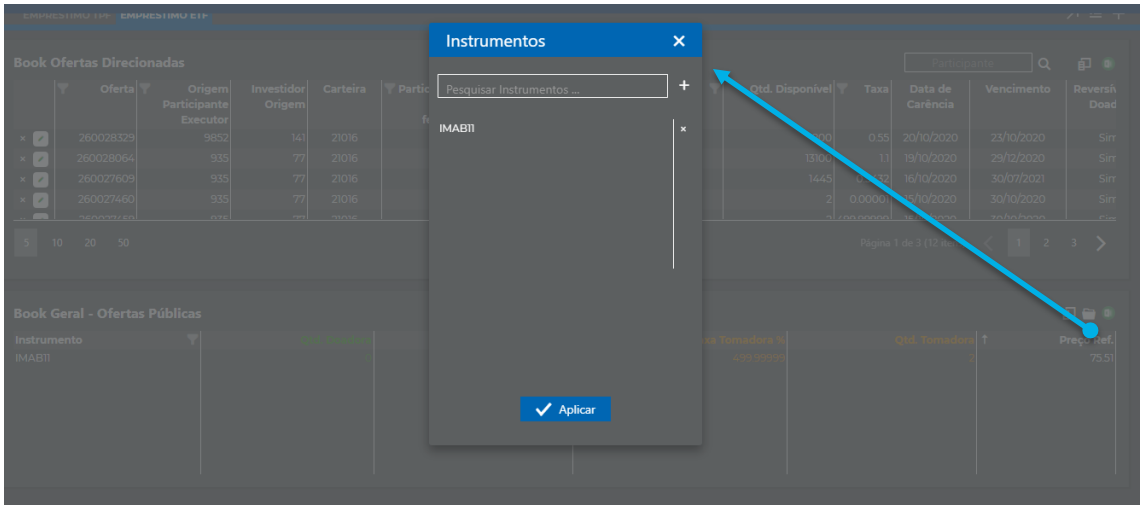
III. **Taxa doadora:** Melhor oferta doadora

IV. **Taxa Tomadora:** Melhor oferta tomadora

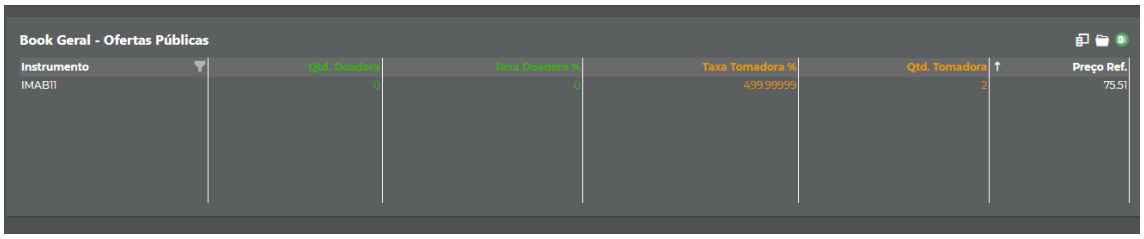
V. **Qtde Tomadora:** Quantidade disponível na melhor oferta tomadora

VI. **Preço Ref:** Preço do papel que será utilizado para cálculo do volume financeiro do contrato.

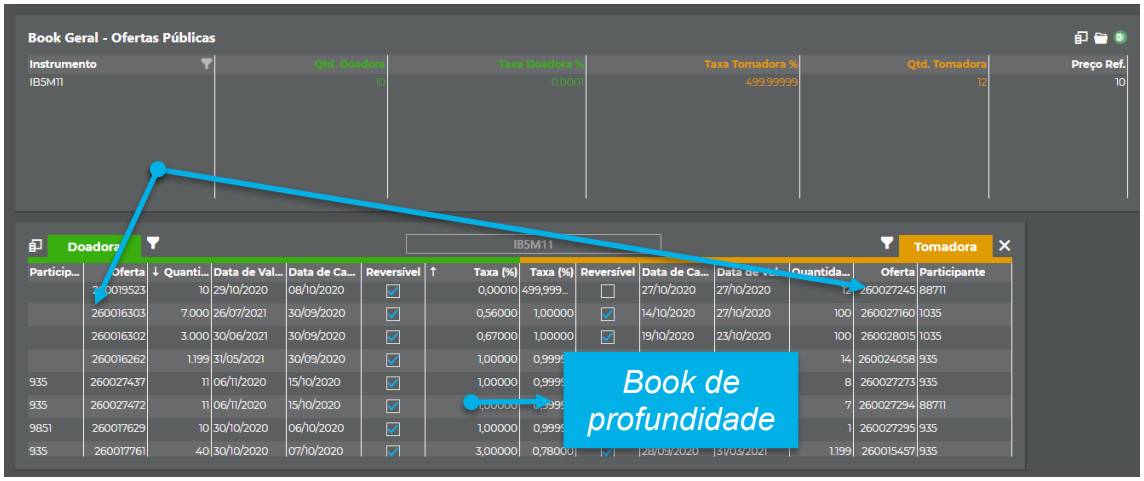
Para visualizar determinados ativos no book geral o usuário deverá selecionar papéis que deseja visualizar no book e posteriormente clicar em aplicar:



Após a seleção de papéis o sistema apresentará no quadro geral a melhor oferta doadora e tomadora do papel em questão naquele momento.



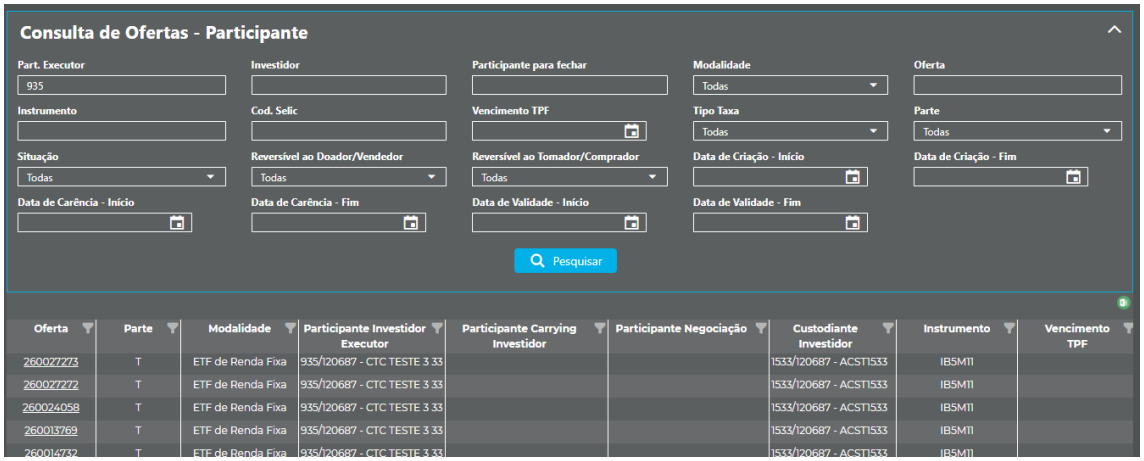
Para visualização as demais ofertas disponíveis de um determinado papel, o usuário deverá clicar no papel que deseja no book geral. Ao realizar essa ação o sistema abrirá o book de profundidade.



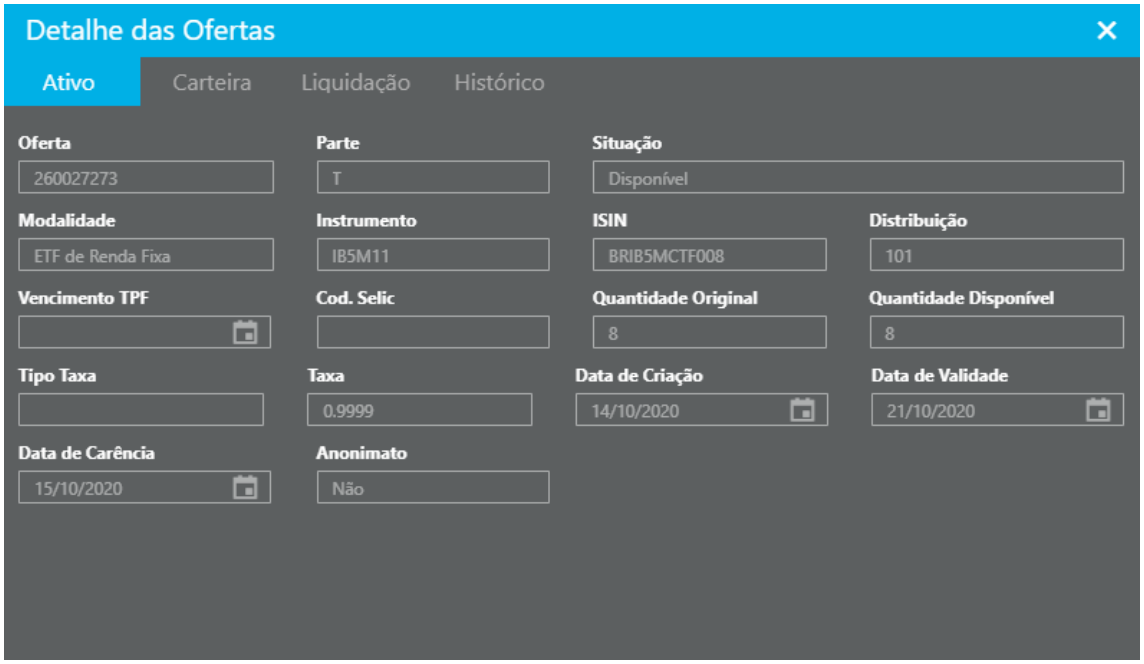
2.2. Consultas

2.2.1. Ofertas Participante Executor:

Permitirá a consulta de todas as ofertas que foram incluídas no sistema pelo Sellside.

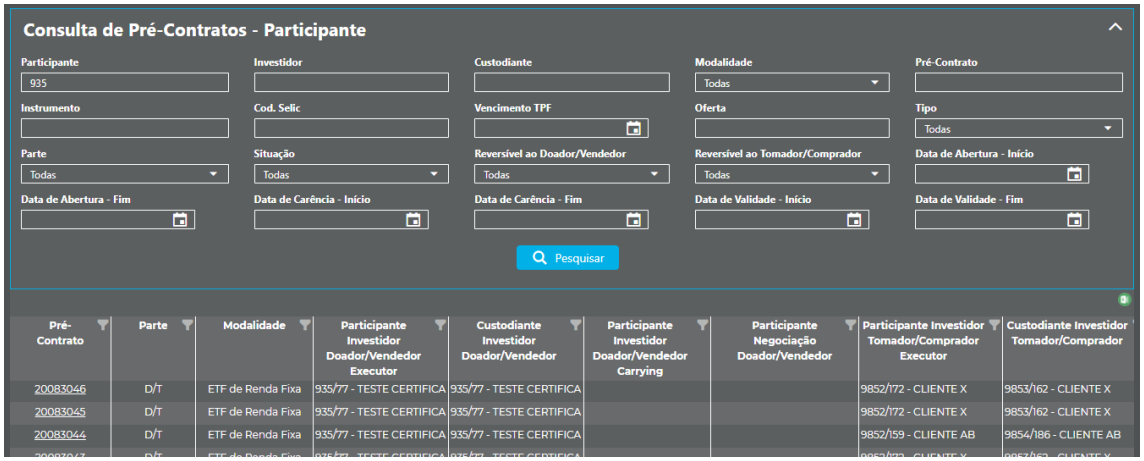


De acordo com os critérios informados no filtro o sistema retorna as ofertas incluídas pelo SellSide, o resultado pode ser exportado para o Excel. Além disso, caso o usuário desejar visualizar todas as características de uma determinada oferta, pode clicar em cima do número de oferta:

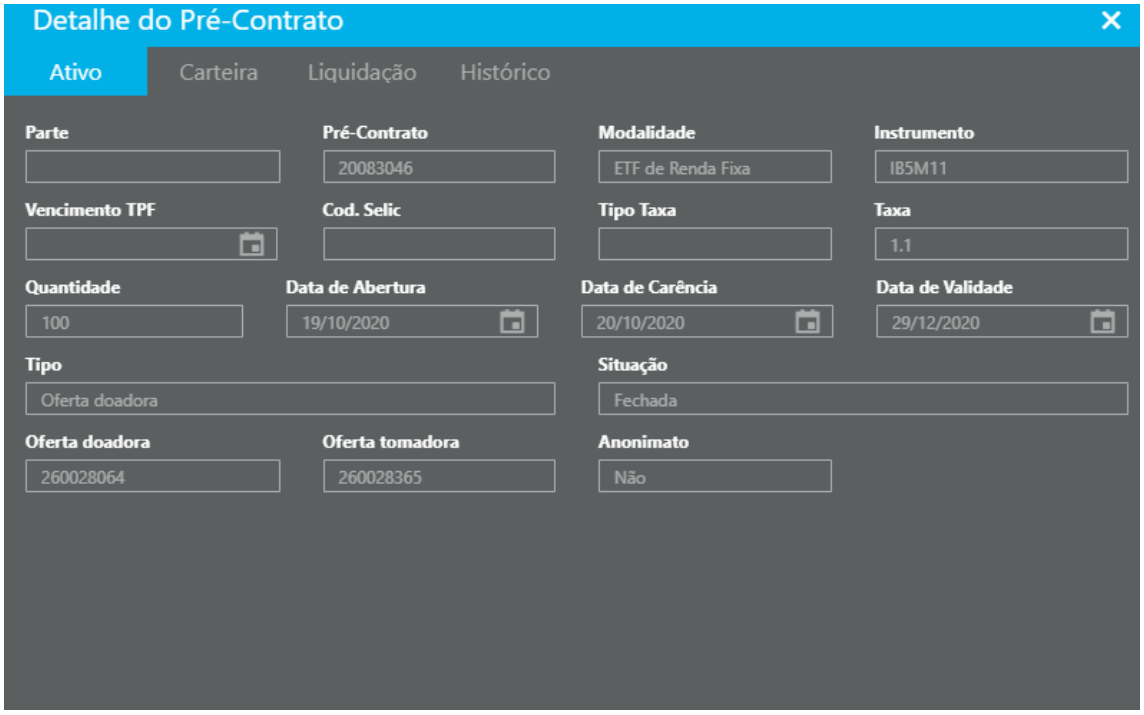


2.2.2. Negócios Participante Executor:

Este módulo permite a consulta de todos os negócios realizados pelo Sellside.



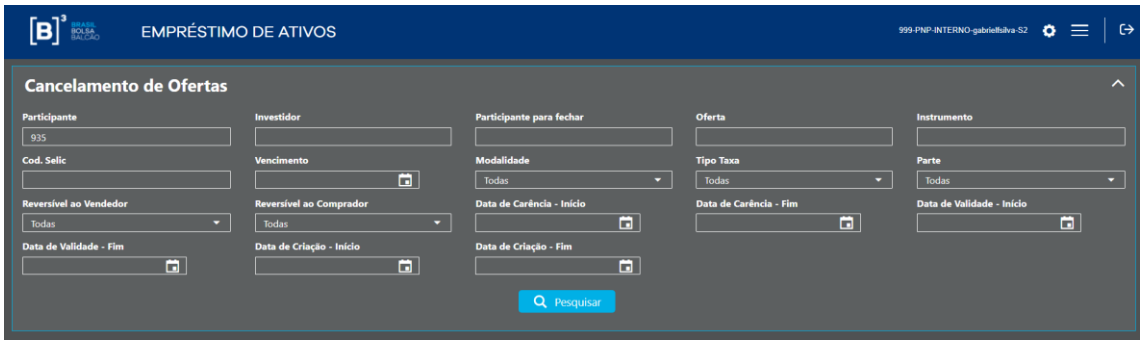
De acordo com os critérios informados no filtro o sistema retorna os negócios realizados pelo SellSide, o resultado pode ser exportado para o Excel. Além disso, caso o usuário desejar visualizar todas as características de um determinado negócio, pode clicar em cima do número do negócio:



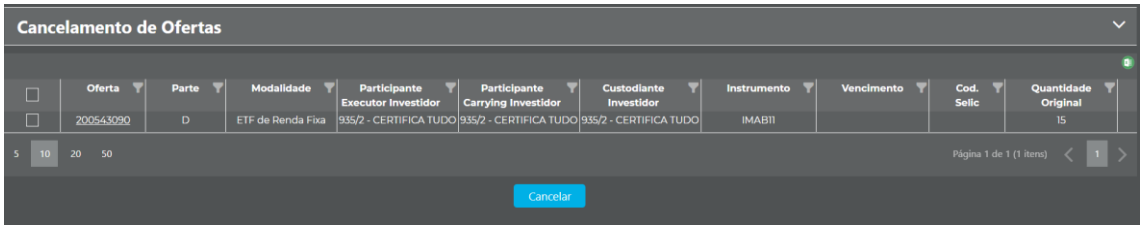
2.3. Cancelamento

A funcionalidade de cancelamento está disponível para todas as ofertas incluídas pelo participante.

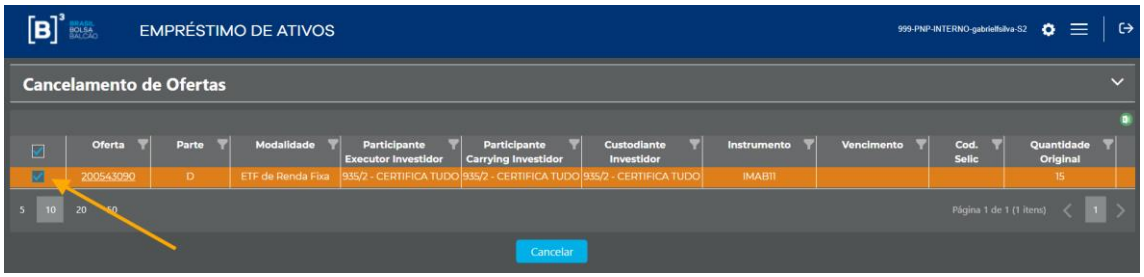
Para realizar o cancelamento de uma oferta, o usuário deve acessar o menu Ofertas. E nele pode realizar os filtros desejáveis, assim pesquisando por ofertas incluídas pelo participante.



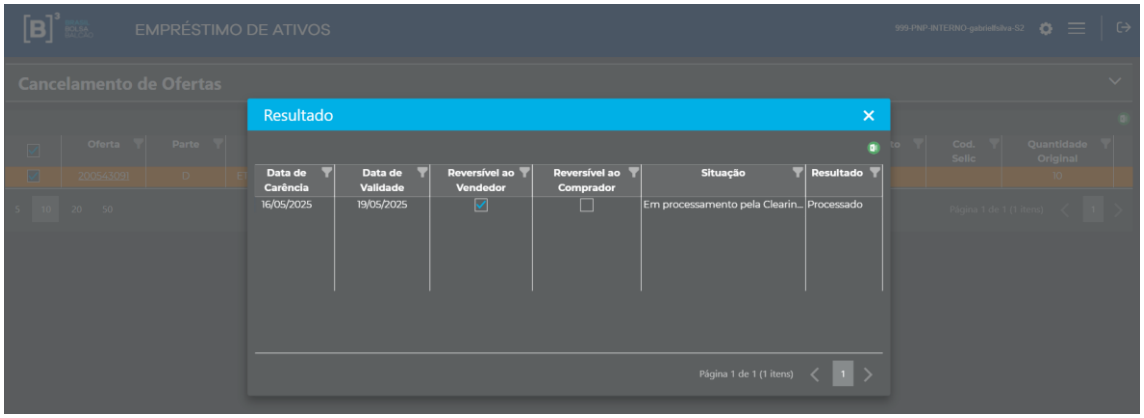
Ao clicar em “Pesquisar”, o usuário irá se deparar com a seguinte tela:



Em seguida selecione as ofertas, as quais queira cancelar:



E clique em “Cancelar”. O sistema retornará com resultado do cancelamento:



OUTRAS INFORMAÇÕES

O catálogo correspondente a este arquivo está disponível em: www.bvmfnet.com.br > Manuais > Clearing BMFBOVESPA > Catálogo de Mensagens e Arquivo > Catálogos válidos para o ambiente de PRODUÇÃO > Empréstimo de Ativos > Empréstimo de Ativos > Catálogo de Limites Pré-Negociação v1.2.

Após preenchimento, o arquivo deve ser enviado para a B3 por meio do Secure Client. Dúvida sobre o envio, consultar: http://www.bvmfnet.com.br/pt-br/downloads/downloads-aplicativos-bovespa.aspx?idioma=pt-br > Instalações, Atualizações e Manuais > Secure Client.

A lista com os códigos de erros e respectivas descrições para as cargas efetuadas via arquivo: www.bvmfnet.com.br > Manuais > Clearing BMFBOVESPA > Catálogo de Mensagens e Arquivo > Códigos de Erro > Códigos de Erro de Mensagens e Arquivos > Aba: ARQBTB.