

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.

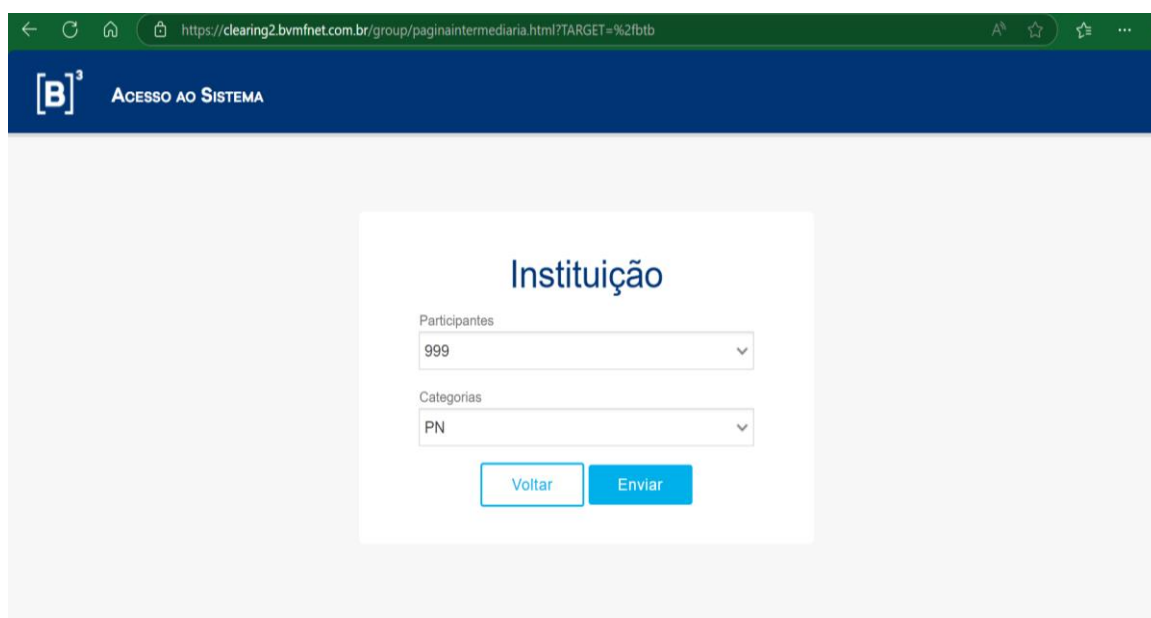
1. ACESSO AO SISTEMA

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.

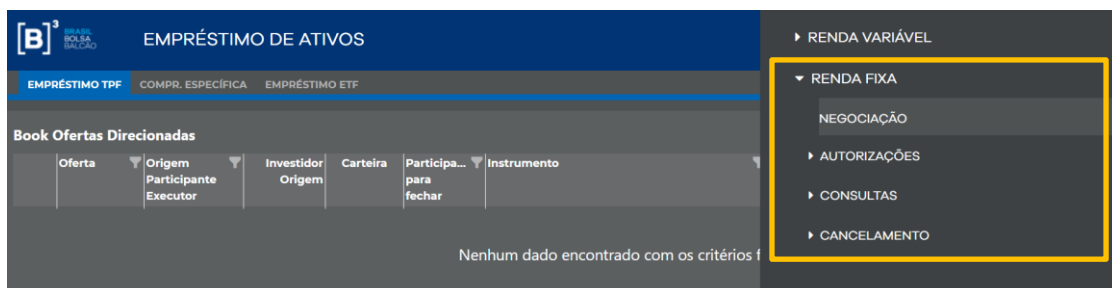
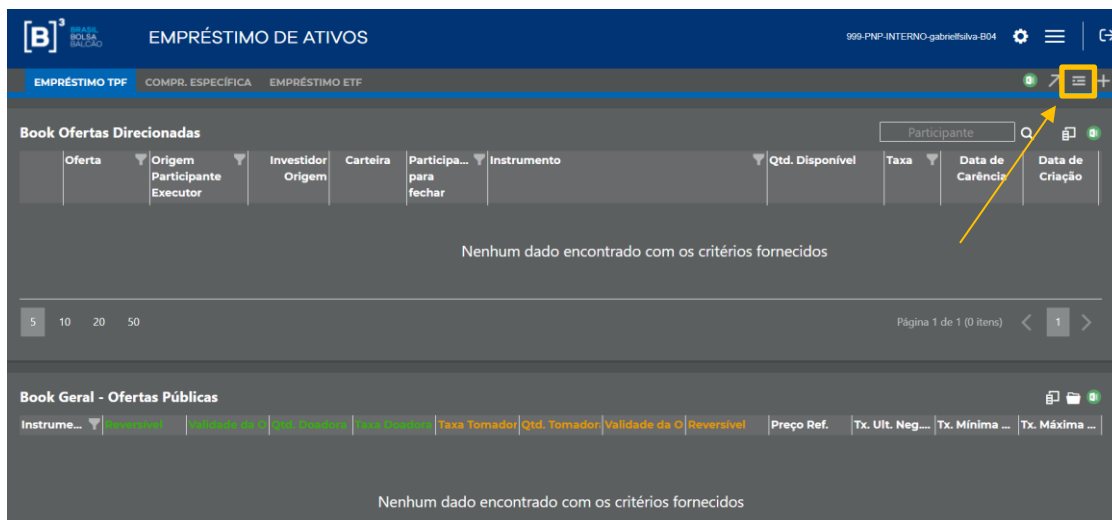
Senha: Código de acesso do Usuário no CAU. A senha é do tipo “Case Sensitive”, aceita letras maiúsculas, minúsculas, números e caracteres especiais.

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:

- 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.
- Autorizações:** Utilizado para o carrying, para aprovar ou rejeitar ofertas e pré-contratos.
- Consultas:** Oferece acesso à consulta geral das ofertas e pré-contratos incluídos pelo participante Executor.
- 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).

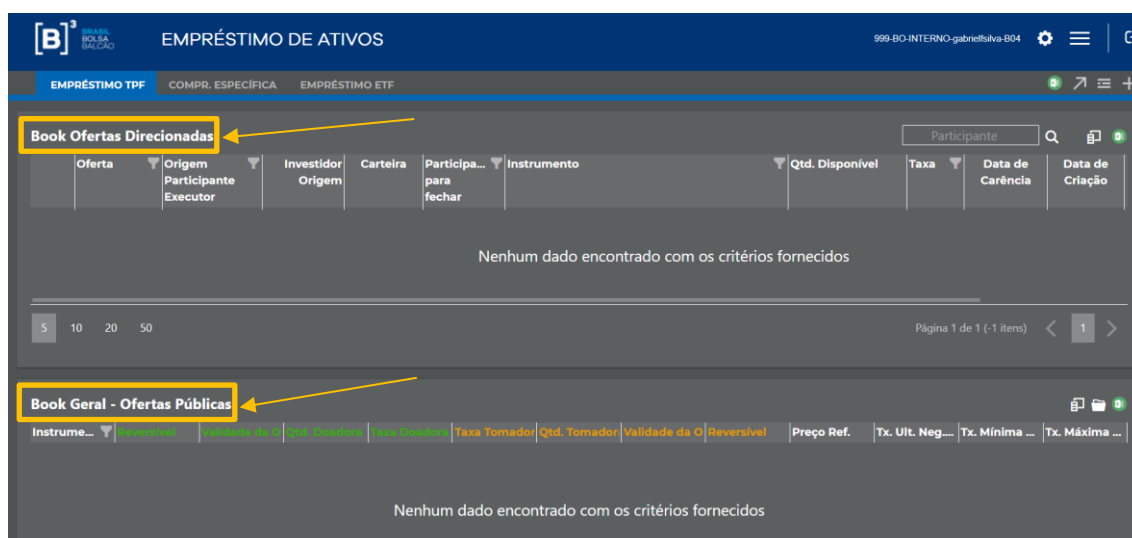


- No canto superior direito há os ícones referentes à modalidade selecionada:



Sendo:

-  Para realizar o download da lista de papéis 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).

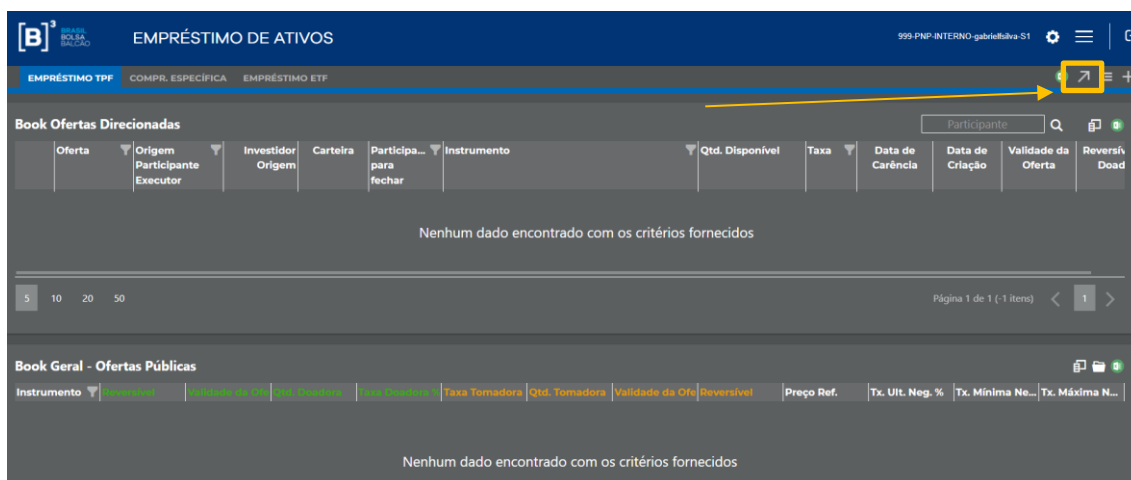


2.1.2. Realizar fechamento direto de negócio

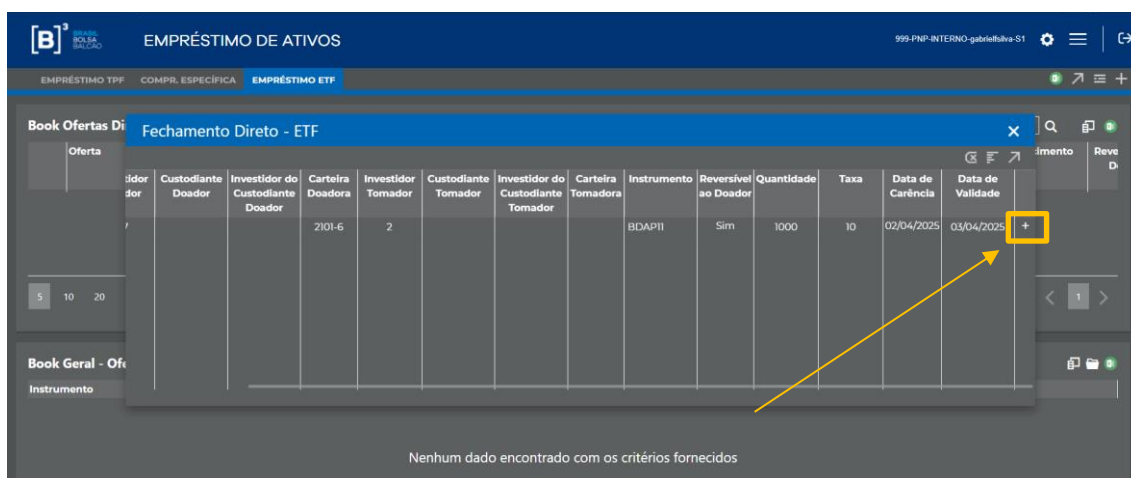
Para realizar a inclusão de um negócio de fechamento direto o usuário deverá selecionar o botão destacado abaixo:

MANUAL DO SISTEMA BTB

EMPRÉSTIMO E COMPROMISSADA DE RENDA FIXA - SELLSIDE (PNP)



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.

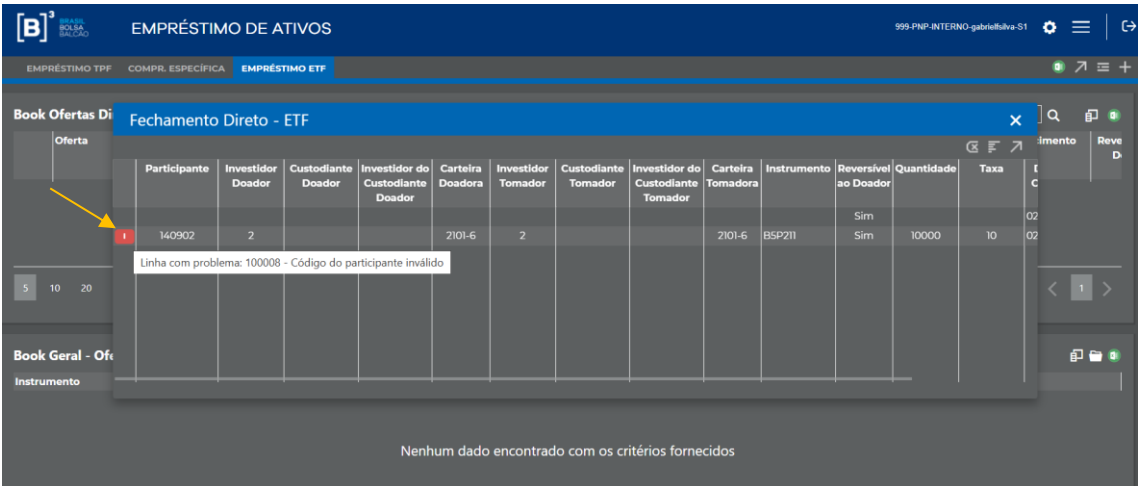
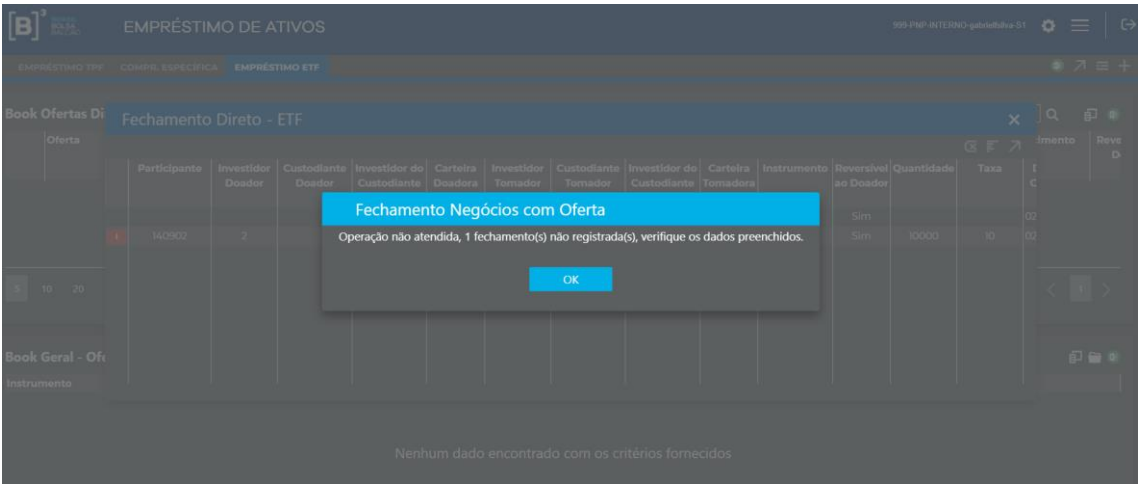


MANUAL DO SISTEMA BTB

EMPRÉSTIMO E COMPROMISSADA DE RENDA FIXA - SELLSIDE (PNP)

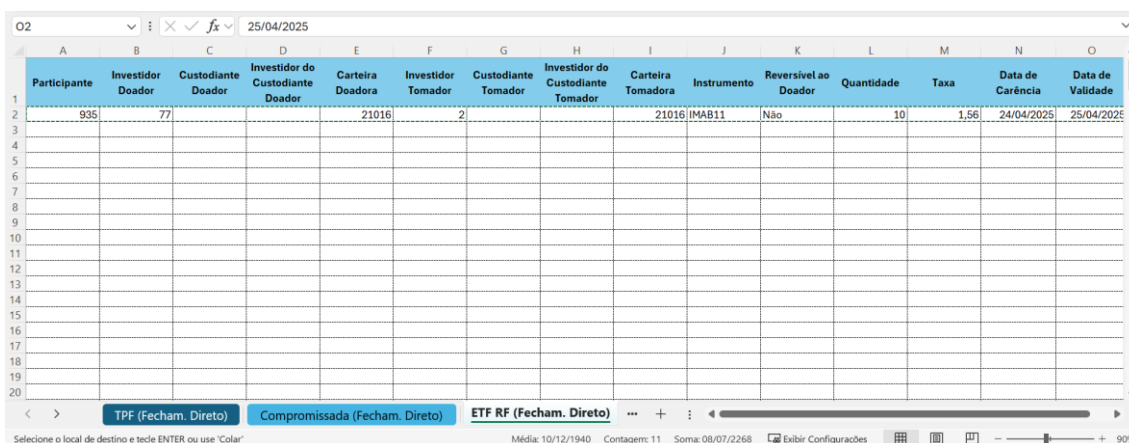


No caso, de haver alguma inconformidade no preenchimento o sistema retorna com crítica, que pode ser averiguada pelo usuário.



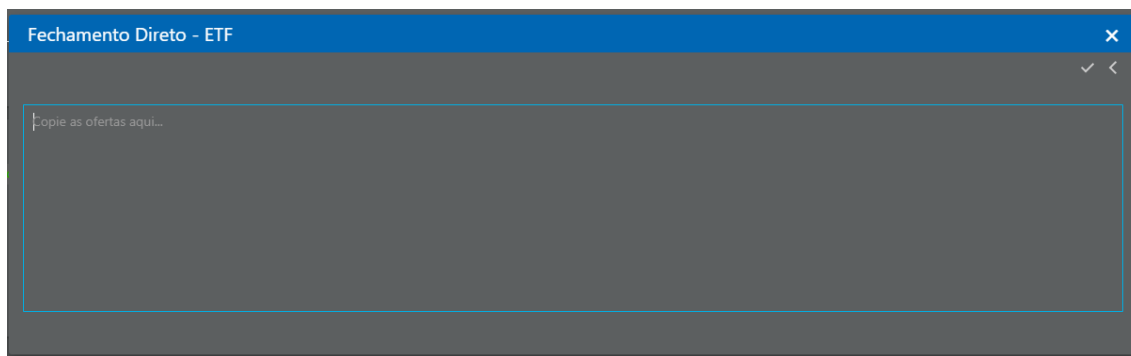
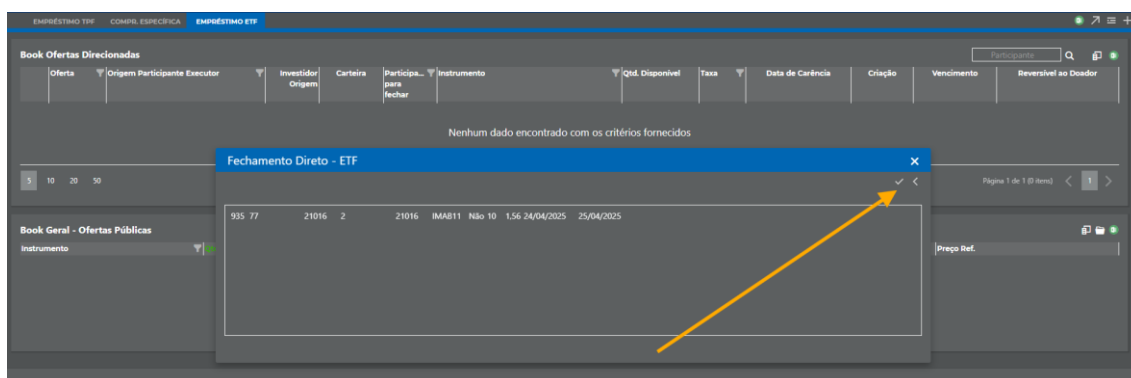
O sistema permitirá a inclusão em lote, para isto o usuário deverá selecionar o menu , copiar os dados de uma tabela, conforme template disponibilizado no site, e posteriormente colar conforme demonstrado a seguir:

- 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	IMA11	Não	10	1,56	24/04/2025	25/04/2025

- Colar os dados no BTB:

- Refletirá em tela:

Fechamento Direto - ETF														X
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	  
935	77			2101-6	2			2101-6	IMAB11	Sim	10	1,56	24/04/2025	
										Não			24/04/2025	

2.1.3. Realizar inclusão de oferta

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

The screenshot shows the 'EMPRÉSTIMO DE ATIVOS' interface. The top navigation bar includes 'EMPRÉSTIMO TPF', 'COMPR. ESPECÍFICA', and 'EMPRÉSTIMO ETF'. The main section is titled 'Book Ofertas Direcionadas' and contains a table with columns: Oferta, Origem Participante Executor, Investidor Origem, Carteira, Participa... para fechar, Instrumento, Qtd. Disponível, Taxa, Data de Carência, and Data de Criação. Below the table, it states 'Nenhum dado encontrado com os critérios fornecidos'. At the bottom, there is a 'Book Geral - Ofertas Públicas' section with a similar table structure and the same 'Nenhum dado encontrado com os critérios fornecidos' message. A yellow arrow points to a '+' button in the top right corner of the 'Book Ofertas Direcionadas' table area.

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.

Inclusão de Oferta - TPF											
DOADORA			TOMADORA								
Participante	Conta	Custodiante	Conta Custodiante	Carteira	Instrumento	Cod. Selic	Vencimento Instrumento	Quantidade	Tipo Taxa	Taxa	Validade da Oferta
935	77			21	LFT	210100	01/09/2027	10	CDI	10	30/04/2025

Inclusão de Oferta - TPF											
DOADORA			TOMADORA								
Participante	Conta	Custodiante	Conta Custodiante	Carteira	Instrumento	Cod. Selic	Vencimento Instrumento	Quantidade	Tipo Taxa	Taxa	Validade da Oferta
				21							
935	77			21	LFT	210100	01/09/2027	10	CDI	10	30/04/2025

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.

Book Ofertas Direcionadas

935

	Oferta	Origem Participante Executor	Investidor Origem	Carteira	Participante para fechar	Instrumento	Qtd. Disponível	Taxa	Criação	Data de Carência	Vencimento	Reversível ao Doador
x	260028329	9852	141	21016	935	IMAB11	800	0.55	19/10/2020	20/10/2020	23/10/2020	Sim
x	260027609	935	77	21016	985	IBSM11	1445	0.5432	15/10/2020	16/10/2020	30/07/2021	Sim
x	260027460	935	77	21016	935	IBSM11	2	0.00001	14/10/2020	15/10/2020	30/10/2020	Sim
x	260027459	935	77	21016	935	IBSM11	2	499.99999	14/10/2020	15/10/2020	30/10/2020	Sim

5 10 20 50

Página 1 de 3 (11 itens)

Fechamento Ofertas - ETF

TOMADORA Instrumento: IMAB11 Part. Executor Doador: 9852 Taxa: 0.55 % Qtd. Utilizada 0 / 800

Quantidade	Carteira	Participante	Investidor	Custodiante	Conta Custodiante	Data de Carência	Vencimento	
1	2101-6	935	77			21/10/2020	23/10/2020	+

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

Fechamento Ofertas - ETF

TOMADORA Instrumento: IMAB11 Part. Executor Doador: 9852 Taxa: 0.55 % Qtd. Utilizada 1 / 800

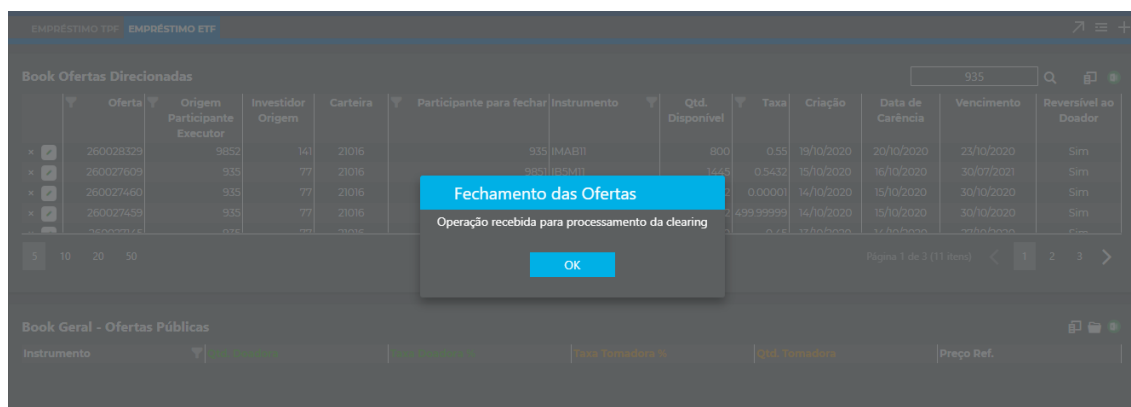
Quantidade	Carteira	Participante	Investidor	Custodiante	Conta Custodiante	Data de Carência	Vencimento	
1	2101-6	935	77			21/10/2020	23/10/2020	+

Fechamento das Ofertas

Confirma o fechamento do(s) negócio(s)?

Sim Não

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.

Fechamento Ofertas - ETF									
TOMADORA									
Instrumento: IMAB11 Part. Executor Doador: 9852 Taxa: 0.55 % Qtd. Utilizada 1 / 800									
Quantidade	Carteira	Participante	Investidor	Custodiante	Conta Custodiante	Data de Carência	Vencimento		
1	2101-6	935	77			21/10/2020	23/10/2020	+	
		935				21/10/2020	23/10/2020	-	

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 papéis selecionados pelo usuário com as seguintes informações:

- 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. (%):**

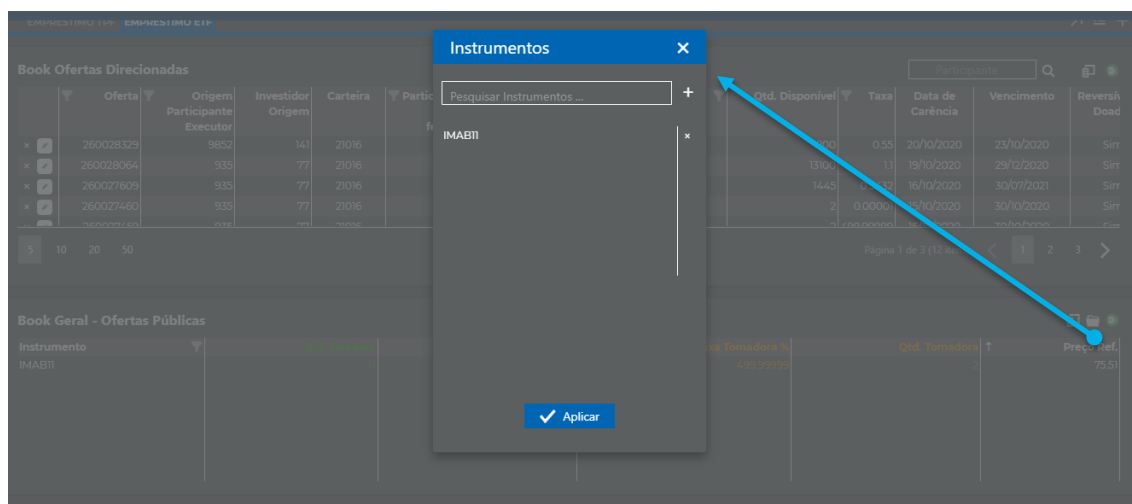
b. Empréstimo de ETF de RF

Para o empréstimo de ETF de RF, o book geral de ofertas públicas demonstra as melhores ofertas disponíveis dos papéis 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.

Book Geral - Ofertas Públicas					
Instrumento	Qtd. Doadora	Taxa Doadora %	Taxa Tomadora %	Qtd. Tomadora	Preço Ref.
IMABIT	1	1	499.99999	2	75.51

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.

Detalhe das Ofertas

Ativo

Carteira

Liquidação

Histórico

Oferta

Parte

Situação

Modalidade

Instrumento

ISIN

Distribuição

Vencimento TPF

Cod. Selic

Quantidade Original

Quantidade Disponível

Tipo Taxa

Taxa

Data de Criação

Data de Validade

Data de Carência

Anonimato

2.2.2. Negócios Participante Executor:

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

Consulta de Pré-Contratos - Participante

Participante

Investidor

Custodiante

Modalidade

Pré-Contrato

Instrumento

Cod. Selic

Vencimento TPF

Oferta

Tipo

Parte

Situação

Reversível ao Doador/Vendedor

Reversível ao Tomador/Comprador

Data de Abertura - Fim

Data de Carência - Início

Data de Carência - Fim

Data de Validade - Início

Data de Validade - Fim

Pré-Contrato	Parte	Modalidade	Participante Investidor Doador/Vendedor Executor	Custodiante Investidor Doador/Vendedor	Participante Investidor Doador/Vendedor Carrying	Participante Negociação Doador/Vendedor	Participante Investidor Tomador/Comprador Executor	Custodiante Investidor Tomador/Comprador
20083046	D/T	ETF de Renda Fixa	935/77 - TESTE CERTIFICA	935/77 - TESTE CERTIFICA			9852/172 - CLIENTE X	9853/162 - CLIENTE X
20083045	D/T	ETF de Renda Fixa	935/77 - TESTE CERTIFICA	935/77 - TESTE CERTIFICA			9852/172 - CLIENTE X	9853/162 - CLIENTE X
20083044	D/T	ETF de Renda Fixa	935/77 - TESTE CERTIFICA	935/77 - TESTE CERTIFICA			9852/159 - CLIENTE AB	9854/186 - CLIENTE AB
20083043	D/T	ETF de Renda Fixa	935/77 - TESTE CERTIFICA	935/77 - TESTE CERTIFICA			9852/159 - CLIENTE AB	9854/186 - CLIENTE AB

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:

Detalhe do Pré-Contrato

Ativo

Carteira

Liquidação

Histórico

Parte

Pré-Contrato

20083046

Modalidade

ETF de Renda Fixa

Instrumento

IB5M11

Vencimento TPF

Cod. Selic

Tipo Taxa

Taxa

1.1

Quantidade

100

Data de Abertura

19/10/2020

Data de Carência

20/10/2020

Data de Validade

29/12/2020

Tipo

Oferta doadora

Situação

Fechada

Oferta doadora

260028064

Oferta tomadora

260028365

Anonimato

Não

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.

EMPRÉSTIMO DE ATIVOS

999-PNP-INTERNO-gabrielbava-SZ

Participante

935

Cod. Selic

Reversível ao Vendedor

Todas

Data de Validade - Fim

Investidor

Vencimento

Reversível ao Comprador

Todas

Data de Criação - Início

Participante para fechar

Modalidade

Todas

Data de Carência - Início

Data de Criação - Fim

Oferta

Tipo Taxa

Todas

Data de Carência - Fim

Instrumento

Parte

Todas

Data de Validade - Início

Pesquisar

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

Cancelamento de Ofertas										
☐	Oferta	Parte	Modalidade	Participante Executor Investidor	Participante Carrying Investidor	Custodiante Investidor	Instrumento	Vencimento	Cod. Selic	Quantidade Original
☐	200543090	D	ETF de Renda Fixa	935/2 - CERTIFICA TUDO	935/2 - CERTIFICA TUDO	935/2 - CERTIFICA TUDO	IMAB11			15
Página 1 de 1 (1 item)										
Cancelar										

Em seguida selecione as ofertas, as quais queira cancelar:

Cancelamento de Ofertas										
☐	Oferta	Parte	Modalidade	Participante Executor Investidor	Participante Carrying Investidor	Custodiante Investidor	Instrumento	Vencimento	Cod. Selic	Quantidade Original
☒	200543090	D	ETF de Renda Fixa	935/2 - CERTIFICA TUDO	935/2 - CERTIFICA TUDO	935/2 - CERTIFICA TUDO	IMAB11			15
Página 1 de 1 (1 item)										
Cancelar										

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

Cancelamento de Ofertas										
☐	Oferta	Parte	Resultado							
☐	Oferta	Parte	Data de Carência	Data de Validade	Reversível ao Vendedor	Reversível ao Comprador	Situação	Resultado	Cod. Selic	Quantidade Original
☒	200543090	D	16/05/2025	19/05/2025	☒	☐	Em processamento pela Clearin...	Processado		15
Página 1 de 1 (1 item)										

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.