

MANUAL DO SISTEMA BTB

EMPRÉSTIMO DE ATIVOS – SELLSIDE (PNP)

HISTÓRICO DE VERSÕES

Data de atualização	Versão	Informações
06/09/2019	1.0	Criação do documento.
03/11/2025	1.1	Inclusão das funcionalidades de oferta limitada, alteração de oferta pelo gestor e autorização automática do custodiante.

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	5
1. ACESSO AO SISTEMA.....	6
2. MENUS	7
2.1. Negociação.....	8
2.1.1. Visão Geral	8
2.1.2. Realizar fechamento direto de negócio.....	9
2.1.3. Realizar inclusão de oferta.....	12
2.1.4. Realizar inclusão de oferta limitada	13
2.1.5. Consultar por ofertas do Book Geral.....	16
2.1.6. Realizar fechamento de negócio por ofertas do Book Geral.....	20
2.1.7. Realizar fechamento de negócio por ofertas de Balcão.....	25
2.2. Autorização	27
2.2.1. Autorizar contas do BuySide (Gestor e Fundação).....	27
2.3. Consultas.....	28
2.3.1. Consultar Ofertas Participante/Gestor Executor	28
2.3.2. Consultar Negócios Participante/Gestor Executor	29
2.3.3. Ranking de Ofertas	30
2.3.4. Ranking de Negócios	33
2.3.5. Ranking Volume Financeiro	36
2.3.6. Tarifação Telas de Negociação	37

2.4. Cancelamento	39
3. LIMITES	41
3.1. Limites por instrumento	41
3.2. Limites agregados	43
3.3. Cálculo por tipo de Entidade	44
4. CARGA DE LIMITES PRÉ-NEGOCIAÇÃO	45
4.1. Controle de Entidade	45
4.2. Tipos de Limites	45
4.3. Carga de Limite por Tela	47
4.4. Carga de Limite por Arquivo	53
OUTRAS INFORMAÇÕES	54

INTRODUÇÃO

Este manual tem como objetivo detalhar as funcionalidades do sistema de Empréstimo de Ativos (BTB), com enfoque nas operações que envolvem ativos de renda variável. O documento visa fornecer uma compreensão abrangente dos processos e requisitos associados ao empréstimo de ativos de renda variável, oferecendo aos investidores e instituições financeiras as informações necessárias para otimizar suas estratégias de investimento.

Além das modalidades de Balcão (Registro) estão presentes também as operações com liquidação em D+1 e D+0. O empréstimo de ativos é uma prática consolidada no mercado financeiro, proporcionando aos investidores a oportunidade de obter rendimentos adicionais sobre suas posições de longo prazo, ao mesmo tempo que contribui para a liquidez do mercado.

Assim, este manual busca esclarecer dúvidas relacionadas à utilização da tela de empréstimo de ativos de renda variável, auxiliando os usuários a compreenderem e maximizar os benefícios dessas operações.

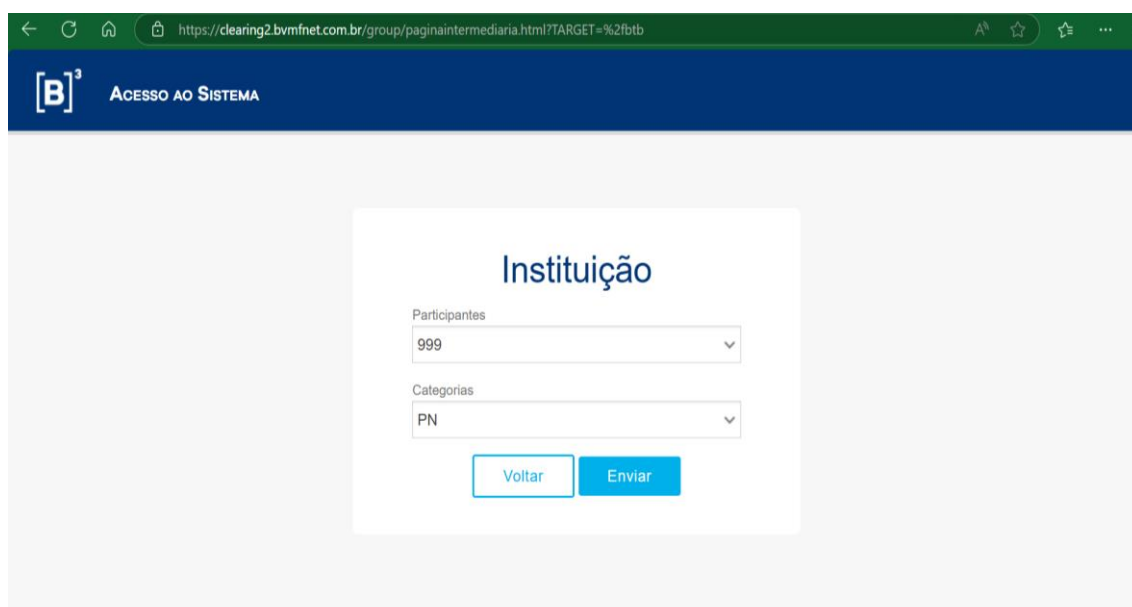
1. ACESSO AO SISTEMA

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.



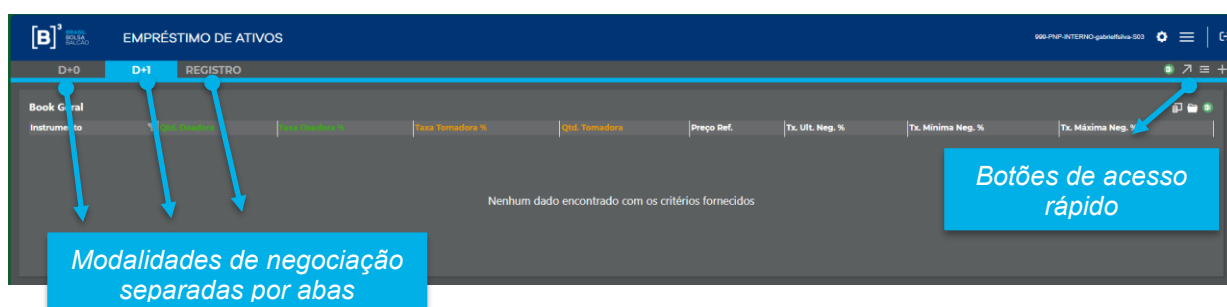
Após clicar no menu, as funcionalidades serão demonstradas em conformidade com itens abaixo relacionados:

- Negociação:** Permite acessar a modalidade de negociação de empréstimo, visualizar as ofertas disponíveis, além de incluir novas ofertas e realizar fechamentos de negócios.
- Autorizações:** Permite oferecer permissão ao buyside para atuar com alguma conta que pertence ao participante Executor
- Consultas:** Oferece acesso à consulta geral das ofertas e negócios 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:

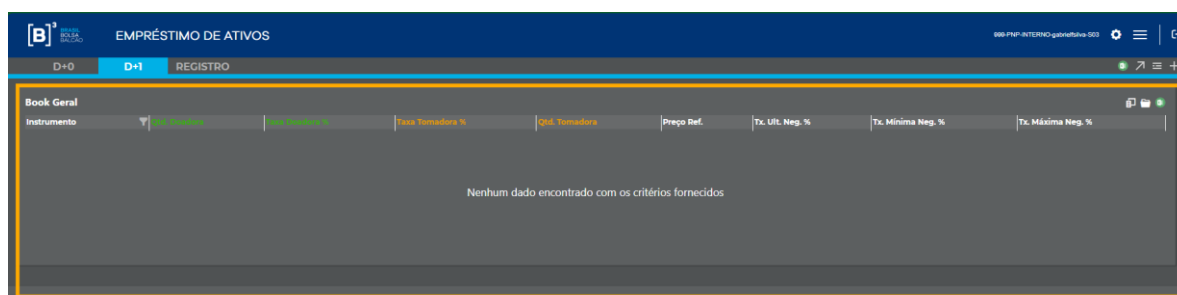


- No canto superior esquerdo há opção de navegar entre as modalidades D+0, D+1 e Registro (Balcão);
- No canto superior direito há os ícones de acesso rápido referentes à modalidade selecionada;

Sendo:

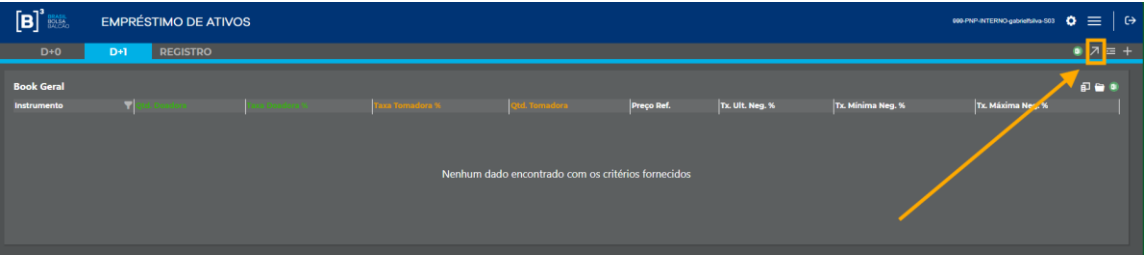
- Para realizar o download da lista de papéis aceitos;
- Para realizar um negócio de fechamento direto;
- Para abrir lista de ordens enviadas;
- Para realizar a inclusão de uma oferta.

Na guia inferior se encontra o book de ofertas de cada modalidade:

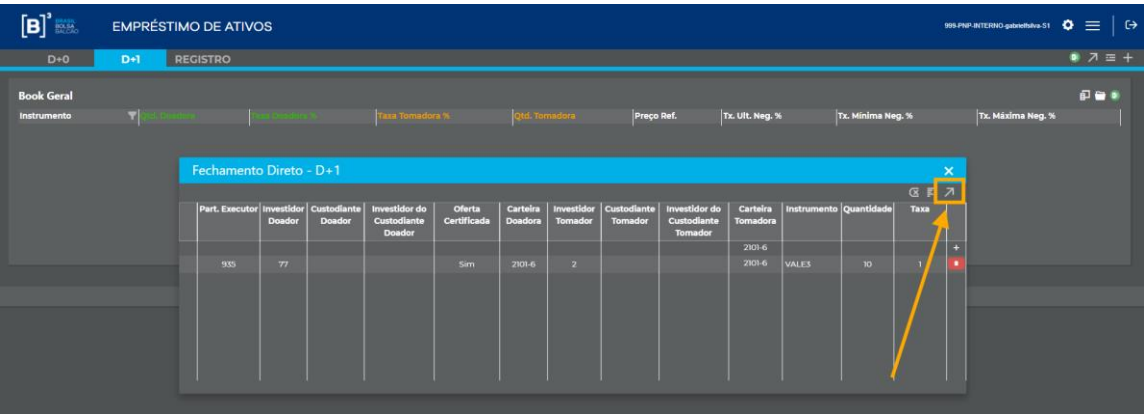
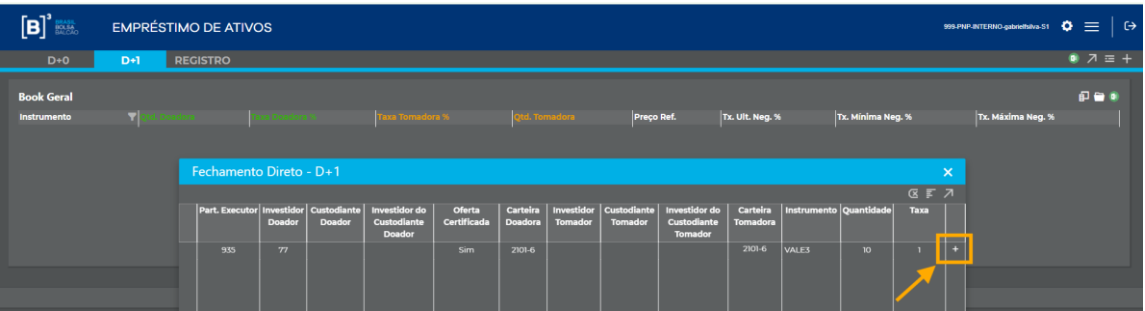


2.1.2. Realizar fechamento direto de negócio

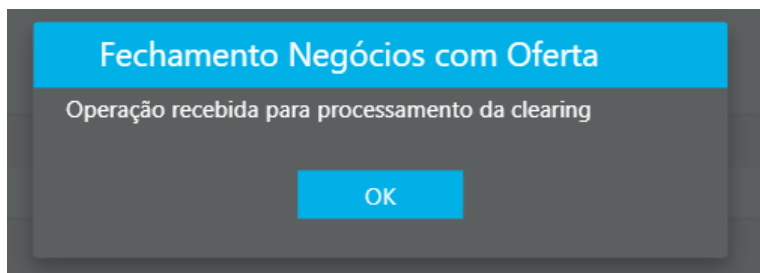
Para realizar a inclusão de um negócio de fechamento direto (conta doadora e tomadora com o mesmo participante executor), o usuário deverá selecionar o botão destacado abaixo:



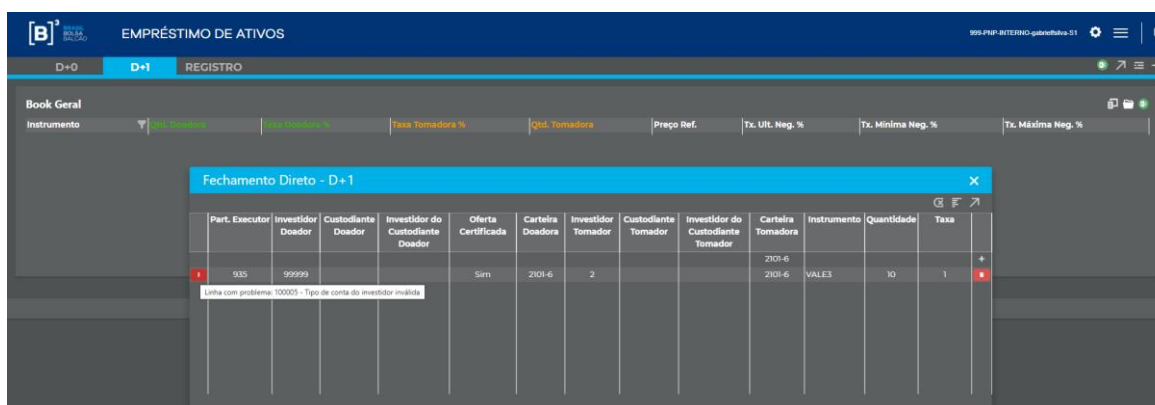
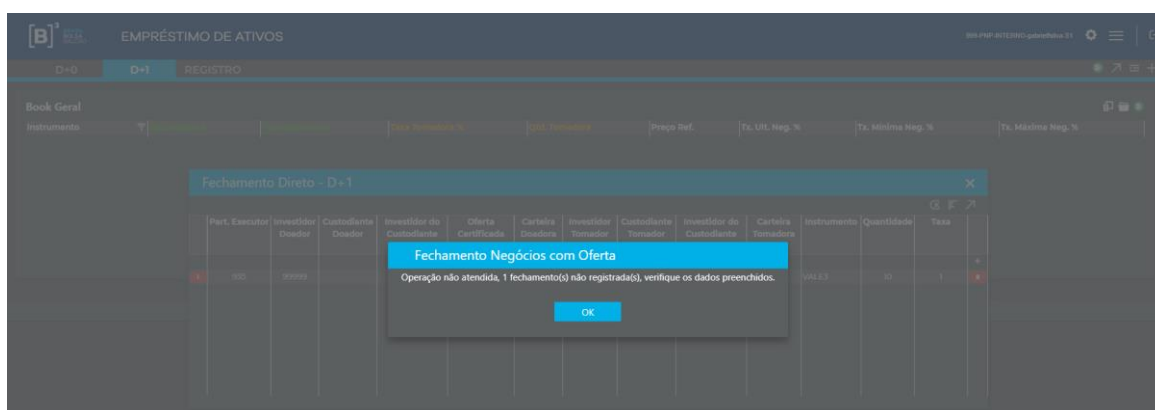
Após o preenchimento dos dados requeridos, o usuário deverá selecionar o botão “+” e posteriormente enviar as ofertas, se o preenchimento dos dados foi realizado corretamente o sistema retornará com a informação de que o(s) negócio(s) foram incluídas com sucesso.



E seguirá para o processamento pela Clearing e fechamento:



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



- O sistema, também, 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:

Part. Executor	Investidor Doador	Custodiante Doador	Investidor do Custodiante Doador	Oferta Certificada	Carteira Doadora	Investidor Tomador	Custodiante Tomador	Investidor do Custodiante Tomador	Carteira Tomadora	Instrumento	Quantidade	Taxa
935	77			Sim	21016	2				VALE3	10	1

- Colar os dados no BTB:

Fechamento Direto - D+1

935 77 Sim 21016 2 VALE3 10 1

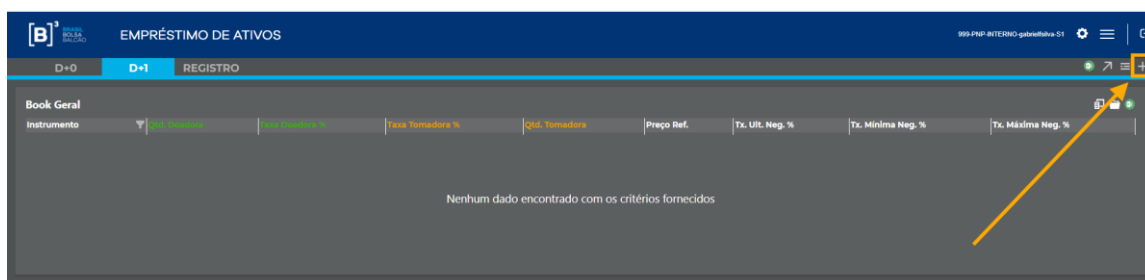
- Refletirá em tela:

Fechamento Direto - D+1

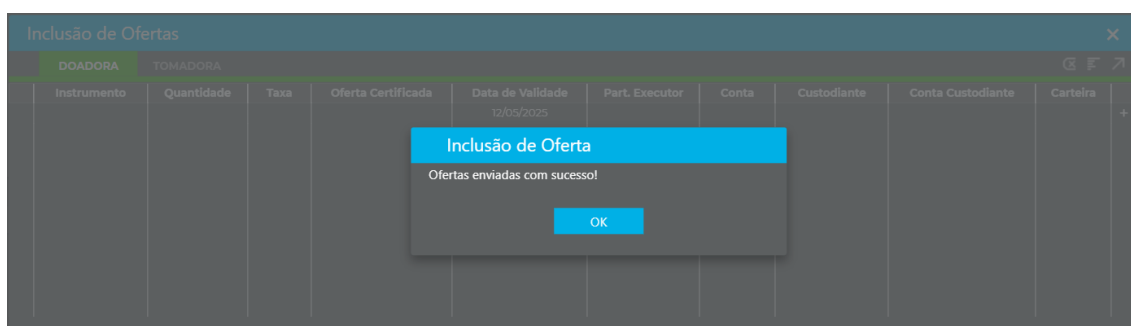
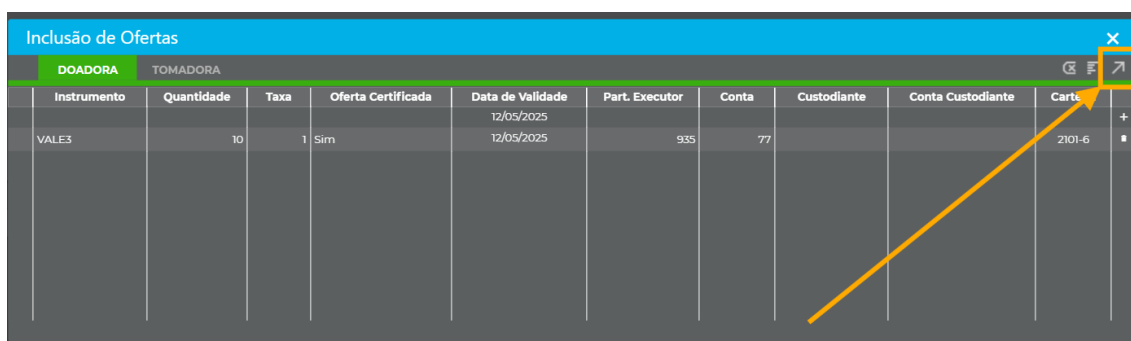
Part. Executor	Investidor Doador	Custodiante Doador	Investidor do Custodiante Doador	Oferta Certificada	Carteira Doadora	Investidor Tomador	Custodiante Tomador	Investidor do Custodiante Tomador	Carteira Tomadora	Instrumento	Quantidade	Taxa
935	77			Sim	21016	2				VALE3	10	1

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.



- O sistema, também, permitirá a inclusão em lote, para isto o usuário deverá selecionar o menu , copiar os dados de uma tabela e posteriormente colar conforme demonstrado a seguir:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
	Instrumento	Quantidade	Taxa	Oferta Certificada	Data de Validade	Part. Executor	Conta	Custodiante	Conta do Custodiante	Carteira
1										
2	PETR4	100		4 SIM	20/01/2020	935	77			21016
3	PETR5	100		4 SIM	20/01/2020	935	77			21016
4	PETR6	100		4 SIM	20/01/2020	935	77			21016
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										
13										
14										
15										
16										
17										
18										
19										
20										

Inclusão de Ofertas

DOADORA

TOMADORA

PETR4

100

4

SIM

20/01/2020

935

77

21016

PETR4

100

4

SIM

20/01/2020

935

77

21016

PETR4

100

4

SIM

20/01/2020

935

77

21016

Validar

O usuário deverá clicar em validar e posteriormente enviar ofertas.

Inclusão de Ofertas

DOADORA

TOMADORA

Instrumento

Quantidade

Taxa

Oferta Certificada

Data de Validade

Part. Executor

Conta

Custodiante

Conta Custodiante

Carteira

Inclusão de Oferta

Ofertas enviadas com sucesso!

OK

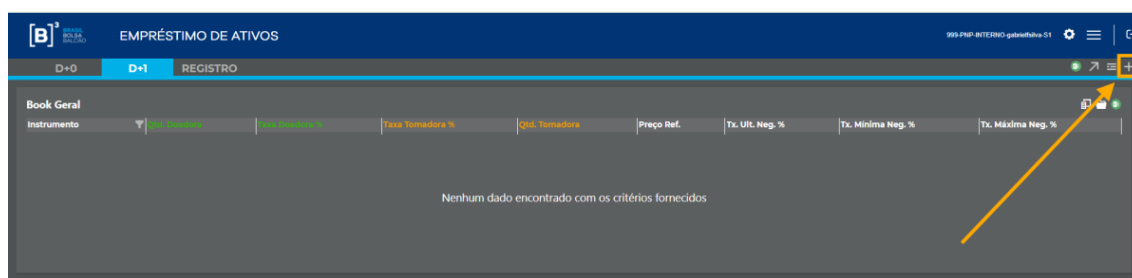
2.1.4. Realizar inclusão de oferta limitada

A oferta limitada é um tipo de oferta tomadora que permite a execução automática de negócios, **desde que a taxa estabelecida pelo comitente seja igual ou menor**, de acordo com as **quantidades** colocadas nas ofertas.

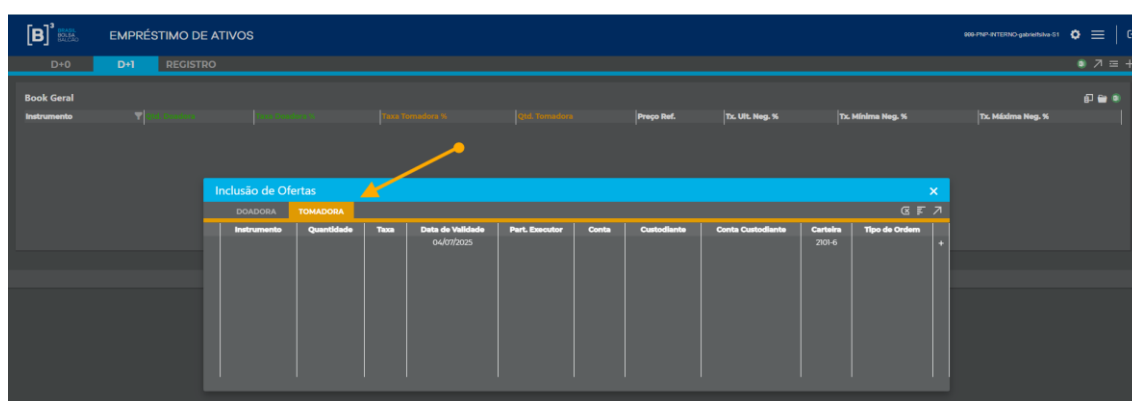
Este tipo de oferta é integrado ao processo de casamento automático, onde duas ofertas são combinadas: uma oferta tomadora limitada e uma oferta doadora padrão. A combinação resulta em um fechamento do tipo doador, onde a oferta tomadora limitada agride a oferta doadora. Além disso esse tipo de oferta só é possível nas modalidades de negociação eletrônica (D+0 e D+1).

Para isso o participante insere suas ofertas sinalizando que essas são do tipo limitada durante a inclusão:

PASSO 1: O usuário deve clicar no ícone “+”, para abrir o menu inclusão de ofertas:



PASSO 2: O usuário então clica para que a oferta seja tomadora:



PASSO 3: Preenche os dados da oferta tomadora:

- **Instrumento:** código de negociação do ativo;
- **Quantidade:** (quantidade máxima que pode ser executada em negócio);
- **Taxa:** taxa máxima que pode ser executada em negócio;

- **Data de Validade:** data limite em que a oferta estará disponível para fechamento;
- **Part. Executor:** código do participante executor da oferta
- **Conta:** código da conta do investidor atrelada ao participante executor;
- **Custodiante (Campo opcional):** código do custodiante externo da oferta;
- **Conta Custodiante (Campo opcional):** código da conta do investidor atrelada ao custodiante externo;
- **Carteira:** carteira em que será tomado o empréstimo;
- **Tipo de Oferta:** Selecionar **“Limitada”**:

Inclusão de Ofertas										
DOADORA		TOMADORA								
Instrumento	Quantidade	Taxa	Data de Validade	Part. Executor	Conta	Custodiante	Conta Custodiante	Carteira	Tipo de Ordem	
VALE3	1000	35	04/07/2025	935	77			2101-6	Limitada	+

PASSO 4: Clicar no ícone “+” para adicionar as linhas de ofertas:

Inclusão de Ofertas										
DOADORA		TOMADORA								
Instrumento	Quantidade	Taxa	Data de Validade	Part. Executor	Conta	Custodiante	Conta Custodiante	Carteira	Tipo de Ordem	
VALE3	1000	35	04/07/2025	935	77			2101-6	Limitada	+

PASSO 5: Clicar no ícone , para enviar as ofertas adicionadas na lista:

Inclusão de Ofertas

Instrumento	Quantidade	Taxa	Data de Validade	Part. Executor	Conta	Custodiante	Conta Custodiante	Carteira	Tipo de Ordem
VALE3	1000	35	04/07/2025	935	77			2101-6	Limitada

Inclusão de Oferta
Ofertas enviadas com sucesso!
OK

Observação: O fechamento parcial ou total da oferta limitada poderá ocorrer de forma imediata, caso exista uma oferta doadora que atenda aos requisitos de taxa especificados na oferta tomadora.

Se o fechamento não ocorrer imediatamente, a oferta limitada permanecerá disponível no book de ofertas da negociação eletrônica até a data de validade indicada. Ela se converterá em fechamento de negócio apenas quando surgir uma oferta doadora que cumpra os requisitos mencionados.

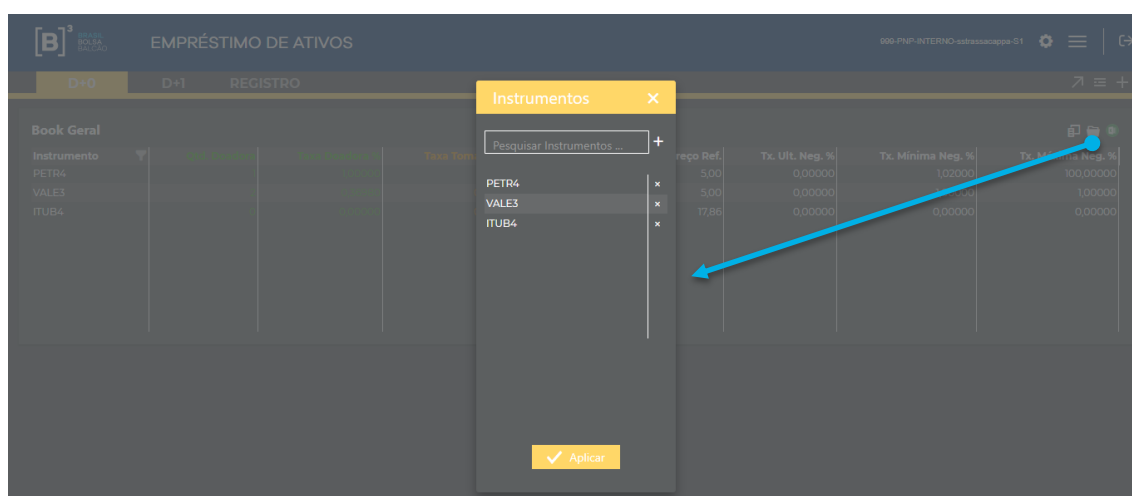
2.1.5. Consultar por ofertas do Book Geral

O Book Geral de ofertas está disponível nas modalidades de negociação eletrônica (D+0 e D+1). Ele demonstra as melhores ofertas disponíveis dos papéis selecionados pelo usuário com as seguintes informações:

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

- **Taxa último negócio:** Taxa do último negócio realizado para o ativo
- **Qtd doadora:** Quantidade disponível na melhor oferta doadora
- **Taxa doadora:** Melhor oferta doadora
- **Taxa Tomadora:** Melhor oferta tomadora
- **Qtde Tomadora:** Quantidade disponível na melhor oferta tomadora
- **Preço Ref:** Preço do papel que será utilizado para calculo do volume financeiro do contrato.
- **Taxa mínima %:** Taxa mínima registrada em um negócio. Renovações não são consideradas.
- **Taxa máxima %:** Taxa máxima registrada em um negócio. Renovações não são consideradas.
- **Taxa média Neg (D-1) %:** Taxa média dos negócios executados no dia anterior. Caso não tenha ocorrido fechamento de negócios para o instrumento, o campo exibirá a última taxa média divulgada.

Para visualizar determinados ativos no book geral o usuário deverá:



O usuário deve selecionar os 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.

The screenshot displays the BTB system interface for the 'EMPRÉSTIMO DE ATIVOS' (Asset Lending) section. The top navigation bar includes the [B]³ logo, the title 'EMPRÉSTIMO DE ATIVOS', and a user identifier '035-FNP-EXTERNO-u-035db-01'. Below the navigation bar, there are tabs for 'D+0' and 'D+1', and a 'REGISTRO' button. The main area is divided into two sections: 'Book Geral' and 'Book de profundidade'.

The 'Book Geral' section shows a table with columns: Instrumento, Qtd. Doadora, Taxa Doadora %, Taxa Tomadora %, Qtd. Tomadora, Preço Ref., Tx. Ult. Neg. %, Tx. Mínima Neg. %, and Tx. Máxima Neg. %. The table lists two instruments: PETR4 and VALE3. A blue arrow points from the 'Book Geral' table to the 'Book de profundidade' table.

The 'Book de profundidade' section shows a table with columns: Data, Hora, Taxa (%), Qtd., Part. Exe., Quantidade, Taxa (%), and Taxa (%). The table is divided into two tabs: 'Doadora' and 'Tomadora'. A blue arrow points from the 'Book de profundidade' table to the 'Histórico de negócios' label.

Book de profundidade

Histórico de negócios

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.

Além disso, demonstrará o histórico de negócios realizados no dia, em D-1 e em D-2 sendo possível visualizar a quantidade, taxa e horário de fechamento. Esse quadro será sempre atualizado em tempo real quando houver novos negócios do papel em questão.

Para filtrar a data de negociação, clicar no filtro da data e aparecerá os dias disponíveis para seleção.

PETR4

Data	Hora	Taxa (%)	Qtd.
11/05/2021	12:15:01	5,00000	10
11/05/2021	10:10:28	8,00000	20.000
11/05/2021	08:37:36	3,10000	8
11/05/2021	08:37:14	2,20000	22
11/05/2021	08:36:18	5,00000	10
11/05/2021	08:36:17	5,00000	2
11/05/2021		000	2
11/05/2021		000	2
11/05/2021		000	9
11/05/2021		000	9

Data Negociação

☒ 11/05/2021
☐ 10/05/2021
☐ 07/05/2021

OK Cancelar

No book de profundidade, caso o usuário queira buscar mais ofertas além das apresentadas no book de profundidade, pode clicar no ícone , ativar a busca e selecionar os filtros:


Doadora



PETR4



Tomadora



Buscar mais ofertas do book Ativado 

Ofertas doadoras

Quantidade:
 Taxa (%):
 Classificar por:
 Ordem:

Ao utilizar a funcionalidade buscar mais ofertas do book, o book de profundidade não será atualizado automaticamente. Para atualizar poderá clicar no botão atualizar, logo abaixo do book. Profundidade sem atualização automática 

Caso o sistema encontre mais ofertas do que o permitido exibirá o alerta , conforme figura a seguir

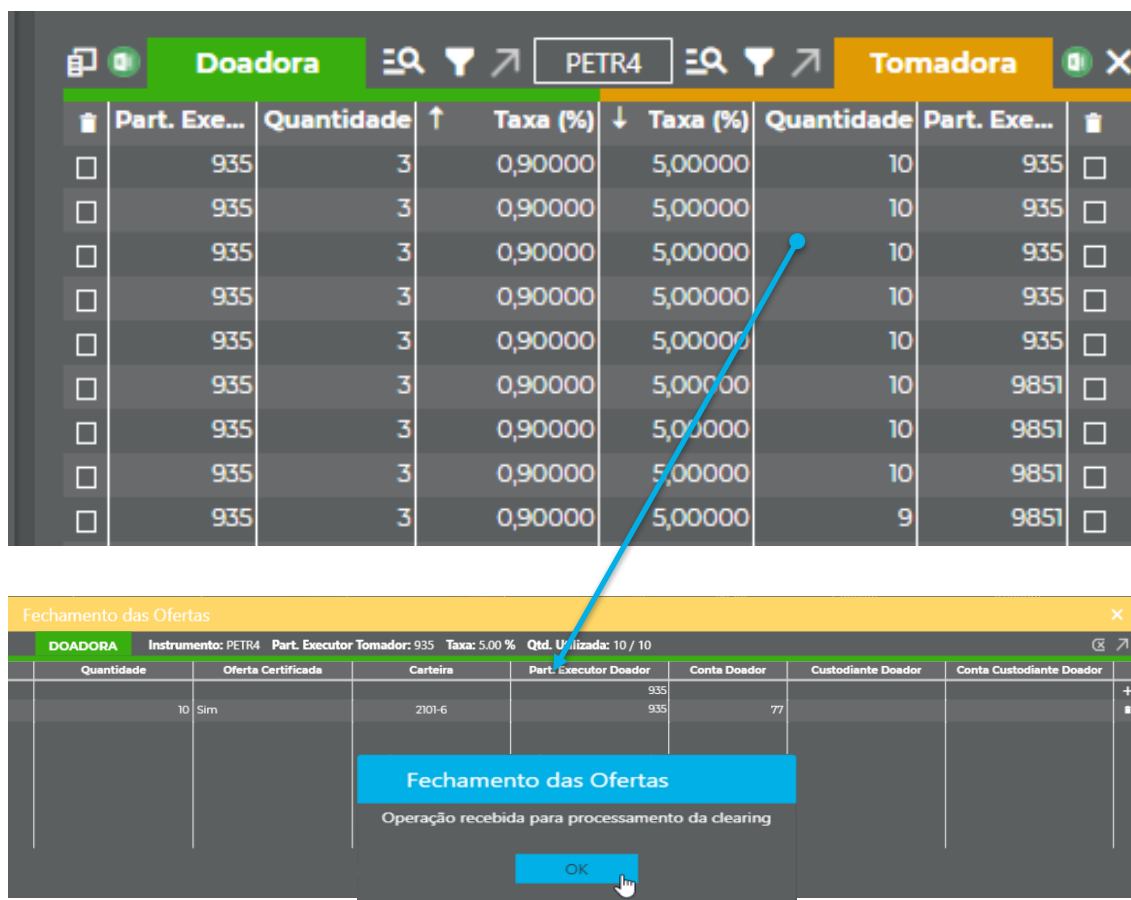
Encontramos 406 oferta(s) Tomadora(s) e estamos apresentando somente 300 delas. Refine a busca caso necessário.

Part. Exe...	Quantidade	Taxa (%)	Taxa (%)	Quantidade
935	4	0,00200	5,00000	
935	2	0,15000	5,00000	5
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	9
935	3	0,90000	5,00000	9
935	3	0,90000	5,00000	9
935	3	0,90000	5,00000	9
935	3	0,90000	5,00000	9
935	3	0,90000	5,00000	9

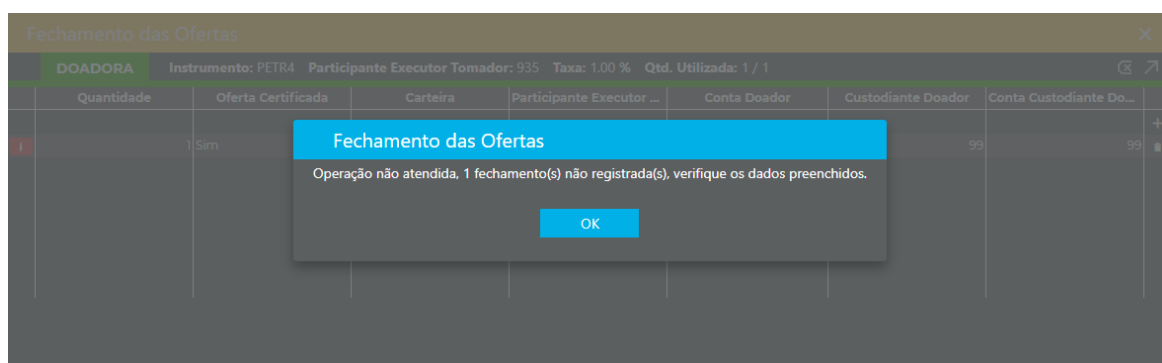
Profundidade sem atualização automática. Atualizar

2.1.6. Realizar fechamento de negócio por ofertas do Book Geral

Para realização de fechamentos de negócios, o usuário deverá selecionar a oferta que deseja realizar o fechamento e preencher os dados requeridos:



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 “operação foi recebida para processamento da clearing”. No caso, de haver alguma inconformidade no preenchimento o sistema retorna com a crítica, da seguinte maneira:



Fechamento das Ofertas

DOADORA

Instrumento: PETR4 Participante Executor Tomador: 28712 Taxa: 1.00 % Qtd. Utilizada: 0 / 1

Quantidade	Oferta Certificada	Carteira	Participante Executor ...	Conta Doador	Custodiante Doador	Conta Custodiante Do...
00	Sim	2101-6	935	120687		

Linha com problema: 100068 - Quantidade de ativos inválida

1

1,00000

1,00000

28712

Para o fechamento de negócios múltiplos, o usuário pode selecionar as ofertas que deseja realizar o fechamento e preencher os dados requeridos:

É permitido indicar somente uma conta para fechamento múltiplo.

[B]³ EMPRÉSTIMO DE ATIVOS 935-PNP-EXTERNO-4-6326b-51

D+0

D+1

REGISTRO

Book Geral

Instrumento	Taxa Tomadora (%)	Qtd. Tomadora	Preço Ref.	Tx. Ult. Neg. %	Tx. Mínima Neg. %	Tx. Máxima Neg. %
PETR4	5,00000	10	28,32	5,00000	0,90000	8,00000
VALES	7,66000	4	93,13	1,00000	1,00000	1,00000

PETR4

Doadora

Part. Exe...

Quantidade

Taxa (%)

Taxa (%)

Quantidade

Tomadora

Part. Exe...

Quantidade

Taxa (%)

Taxa (%)

Quantidade

Após selecionar as ofertas que deseja agredir, clicar na seta de fechamento múltiplo.

MANUAL DO SISTEMA BTB

EMPRÉSTIMO DE ATIVOS – SELLSIDE (PNP)

Instrumento	Qtd. Doadora	Taxa Doadora %	Taxa Tomadora %	Qtd. Tomadora	Preço Ref.	Tx. Ult. Neg. %	Tx. Mínima Neg. %	Tx. Máxima Neg. %
PETR4	10	0,90000	5,00000	10	28,32	5,00000	0,90000	8,00000
VALE3	4	0,90000	2,66000	4	93,13	1,00000	1,00000	1,00000

Data	Hora	Taxa (%)	Qtd.	Part. Exe.	Quantidade	Taxa (%)	Taxa (%)
11/05/2021	08:36:15	5,00000	10	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:14	5,00000	10	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:14	5,00000	10	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:21	0,90000	3	935	3	0,90000	5,00000
11/05/2021	08:36:19	0,90000	1	935	3	0,90000	5,00000

Após preencher os dados requeridos, clicar na seta enviar ofertas.

Quantidade	Carteira	Part. Executor Tomador	Conta Tomador	Custodiante Tomador	Conta Custodiante Toma...
15	2101-6	935	2		

Oferta	Part. Executor Doador	Nome Part. Exec. Doador	Quantidade	Taxa (%)
260042345	935	CTC TESTE 3 33	3	0,90000
260042346	935	CTC TESTE 3 33	3	0,90000
260042347	935	CTC TESTE 3 33	3	0,90000
260042348	935	CTC TESTE 3 33	3	0,90000
260042349	935	CTC TESTE 3 33	3	0,90000

No sistema será possível acompanhar as ofertas e negócios realizados pelo Sellside, através do menu lista de ordens. Para visualizar este quadro o usuário deverá selecionar o botão de acesso rápido, conforme a seguir:

[B]³ EMPRÉSTIMO DE ATIVOS 935-PNP-EXTERNO-4-833048-S1

D+0 D+1 REGISTRO

Book Geral

Instrumento	Qtd. Doadora	Taxa Doadora (%)	Taxa Tomadora (%)	Qtd. Tomadora	Preço Ref.	Tx. Ult. Neg. %	Tx. Mínima Neg. %	Tx. Máxima Neg. %
PETR4	10	5,00000	5,00000	10	28,32	5,00000	0,90000	8,00000
VALE3	4	2,66000	2,66000	4	93,13	1,00000	1,00000	1,00000

PETR4

Data	Hora	Taxa (%)	Qtd.
11/05/2021	12:15:01	5,00000	10
11/05/2021	10:10:28	8,00000	20,000
11/05/2021	08:37:36	3,10000	8
11/05/2021	08:37:34	2,20000	22
11/05/2021	08:36:18	5,00000	10
11/05/2021	08:36:17	5,00000	2
11/05/2021	08:36:17	5,00000	2
11/05/2021	08:36:17	5,00000	2
11/05/2021	08:36:17	5,00000	9
11/05/2021	08:36:16	5,00000	9

Doadora

Part. Exe...	Quantidade	Taxa (%)	Taxa (%)	Quantidade
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	10
935	3	0,90000	5,00000	9

Tomadora

Part. Exe...	Quantidade
935	10
935	10
935	10
935	10
935	10
935	10
935	10
935	10
935	10
935	9

OFERTA NEGÓCIO

Negócio	Instrumento	Lado	Quantidade	Taxa (%)	Status	Data
20092226	PETR4	Doador	10	5	Fechado	11/05/2021 12:15:01
20092196	VALE3	Ambos	10	1	Fechado	11/05/2021 09:36...
20092195	PETR4	Ambos	8	3,1	Fechado	11/05/2021 08:37...
20092194	PETR4	Ambos	22	2,2	Fechado	11/05/2021 08:37...
20092193	PETR4	Doador	10	5	Fechado	11/05/2021 08:36...

Os negócios poderão ser consultados de acordo com o período histórico do sistema. A data de negociação pode ser selecionada no campo abaixo.

OFERTA NEGÓCIO

Negócio	Instrumento	Lado	Data
20092456	VALE3	Ambos	14/05/2021 09:32...
20092455	PETR4	Ambos	14/05/2021 08:57...
20092454	PETR4	Ambos	14/05/2021 08:57...
20092453	PETR4	Doador	14/05/2021 08:57...
20092452	PETR4	Ambos	14/05/2021 08:5...

MAIO DE 2021

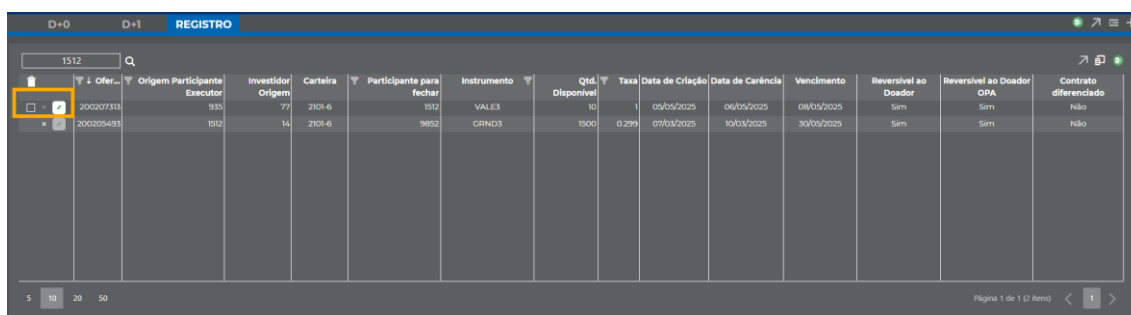
DOM.	SEG.	TER.	QUA.	QUI.	SEX.	SÁB.
25	26	27	28	29	30	1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31	1	2	3	4	5

Neste menu, em conformidade com a aba selecionada o SellSide poderá acompanhar a situação das ofertas e negócios realizados, com a visualização do horário e data. Ao clicar no número do negócio ou oferta o sistema demonstra todas as características dele.

2.1.7. Realizar fechamento de negócio por ofertas de Balcão

O Book de ofertas de Registro (Balcão) disponibiliza as ofertas que 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 oferta.



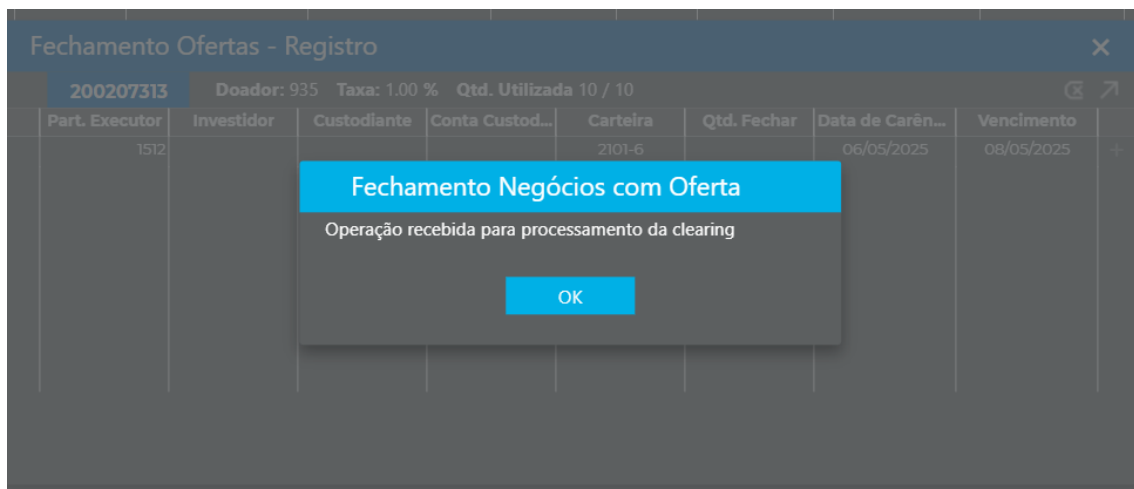
Origem Participante	Investidor	Carteira	Participante para fechar	Instrumento	Qtd. Disponível	Taxa	Data de Criação	Data de Carência	Vencimento	Reversível ao Doador	Reversível ao Doador OPA	Contrato diferenciado
200207313	935	77	2101-6	VALE3	10	1	05/05/2025	06/05/2025	08/05/2025	Sim	Sim	Não
200205433	1512	14	2101-6	GRND3	1500	0.299	07/03/2025	10/03/2025	30/05/2025	Sim	Sim	Não



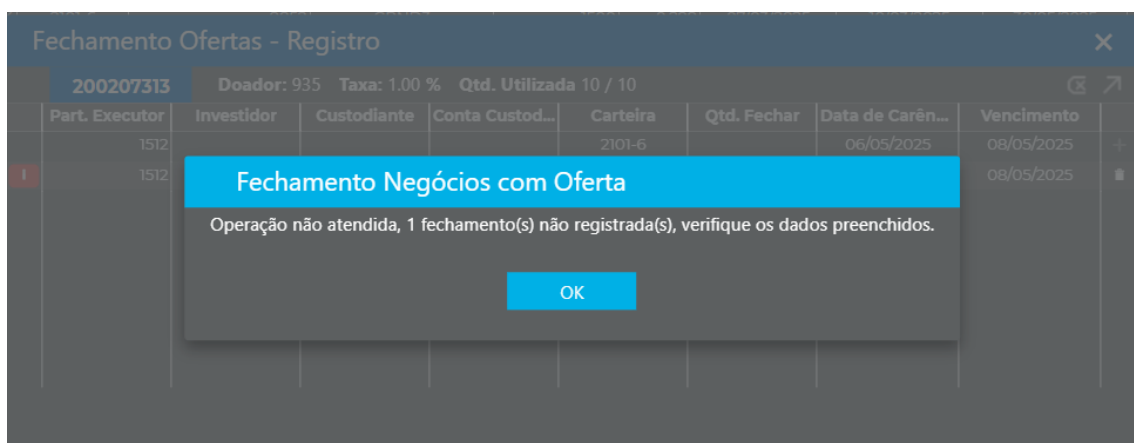
Part. Executor	Investidor	Custodiante	Conta Custod...	Carteira	Qtd. Fechar	Data de Carên...	Vencimento
1512	10			2101-6	10	06/05/2025	08/05/2025

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”.



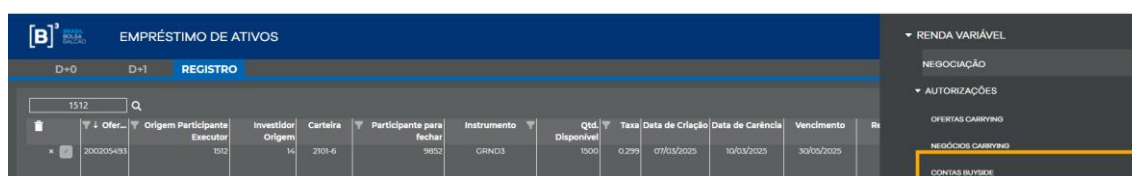
Se porventura houver alguma não conformidade com o fechamento, o sistema informará o erro.



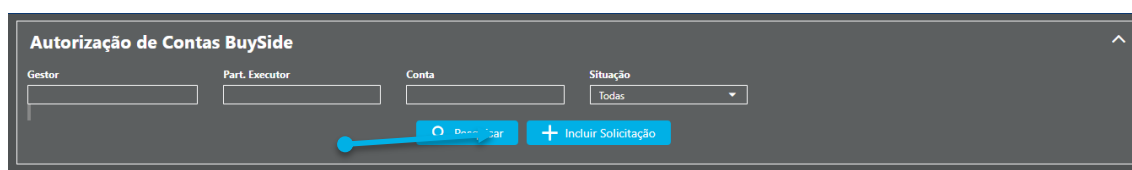
2.2. Autorização

2.2.1. Autorizar contas do BuySide (Gestor e Fundação)

No menu “Autorizações”, há o item “Contas Buyside”:



Aqui ocorre a autorização de contas que serão utilizadas pelo Buyside, além da consulta e acompanhamento das autorizações realizadas anteriormente. O Buyside poderá realizar operações diretamente no sistema BTB, mediante a autorização do Sellside por meio do qual irá atuar, este será o menu em que o Sellside realizará essas autorizações:



Para realizar uma autorização o Sellside deverá clicar no botão pesquisar, e se desejar pode utilizar os filtros disponíveis.



A Coluna “situação” demonstrará a situação da solicitação de autorização realizada, o Sellside poderá “autorizar” ou “rejeitar” a solicitação e posteriormente clicar no botão “salvar”. Se necessário o usuário poderá exportar o resultado para em planilha.

2.3. Consultas

2.3.1. Consultar Ofertas Participante/Gestor Executor

Nessa tela é possível realizar a consulta de todas as ofertas que foram incluídas no sistema pelo Sellside e pelo Buyside que utilizaram o Sellside em questão como participante.

Consulta de Ofertas - Part. Executor / Gestor

Part. Executor: 935 Investidor: Oferta: Instrumento: Gestor: Certificada: Todas

Liquidação: Todas Parte: Situação: Todas Participante para fechar: Data de Criação - Início: Data de Criação - Fim:

Data de Validade - Início: Data de Validade - Fim:

Pesquisar

Oferta	Parte	Certificada	Liquidação	Participante Executor Investidor	Participante Carrying Investidor	Participante Negociação	Custodiante Investidor	Gestor	Instrumento
200113751	D	☒	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			935 / 77 - TESTE CERTIFICA	Sim	PETR4
200113748	T	☐	D+1	935 / 45467 - ICTA RTC				Sim	PETR4
200113747	T	☐	D+1	935 / 120687 - TESTE BTB			88711 / 120687	Sim	PETR4
200113746	D	☒	D+1	935 / 120687 - TESTE BTB			88711 / 120687	Sim	PETR4
200109207	T	☐	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			88711 / 77	Não	PETR4

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

Consulta de Ofertas - Part. Executor / Gestor

Participante: 935 Instrumento: Parte: Situação: Data de Validade:

Detalhe das Ofertas

Ativo Carteira Liquidação

Oferta: 200073291 Parte: D Certificada (Sim/Não): Não Situação: Disponível

Instrumento: PETR4 ISIN: BRPETRACNPR6 Liquidação: D+0 Distribuição: 185

Quantidade Original: 935 Quantidade Disponível: 900 Taxa: 10% ID Intermediação:

Criação: 03/06/2019 Data de Validade: 08/07/2019 Data de Carência: 04/06/2019

Oferta	Parte	Cert (Sim/Não)	Situação	Gestor	Instrumento	Rev
200073291	D	Não	Disponível	Não	PETR4	
200073292	T	Não		Não	PETR4	
200073340	D	Não		Não	PETR4	
200073342	T	Não		Não	PETR4	
200073375	T	Não		Não	PETR4	
200073380	D	☒	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	Não	PETR4
200073382	T	☒	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	Não	PETR4
200073383	D	☒	Registro	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	Não	PETR4

2.3.2. Consultar Negócios Participante/Gestor Executor

No sistema também é permitido a consulta de todos os negócios realizados pelo Sellside ou pelo Buyside que utilizaram o SellSide em questão.

Consulta de Negócios - Intermediador / Gestor

Part. Executor: 935
Investidor:
Gestor:
Custodiante:
Negócio:
Instrumento:
Oferta:
Parte: Todas
Tipo: Todas
Situação: Todas
Liquidação: Todas
Data Abertura:
Data Carência:
Data Carência:
Data Vencimento Início:
Data Vencimento Fim:
Pesquisar

Parte	Negócio	Liquidação	Participante Investidor Doador Executor	Custodiante Investidor Doador	Participante Carrying Doador	Participante Negociação Doador	Gestor Doador	Participante Investidor Tomador Executor	Custodiante Investidor Tomador
D/T	20041574	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			Não	935 / 989301 - CONTA NORMAL CO	935 / 989301
D/T	20041570	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			Não	935 / 2 - CERTIFICA TUDO	935 / 2
D/T	20041569	Registro	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			Não	935 / 2 - CERTIFICA TUDO	935 / 2
D/T	20041415	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			Não	935 / 989301 - CONTA NORMAL CO	935 / 989301
D/T	20041291	D+0	935 / 120687 - TESTE BTB	935 / 120687 - TESTE BTB			Não	935 / 99999 - CTC TESTE 3.33	935 / 99999
D/T	20041290	D+1	935 / 77 - TESTE CERTIFICA	935 / 77 - TESTE CERTIFICA			Não	935 / 989301 - CONTA NORMAL CO	935 / 989301
D	20041212	D+0	935 / 120687 - TESTE BTB	935 / 120687 - TESTE BTB			Não		

De acordo com os critérios informados no filtro o sistema retorna os negócios realizados pelo SellSide ou pelo Buyside em nome dele, 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 Negócios

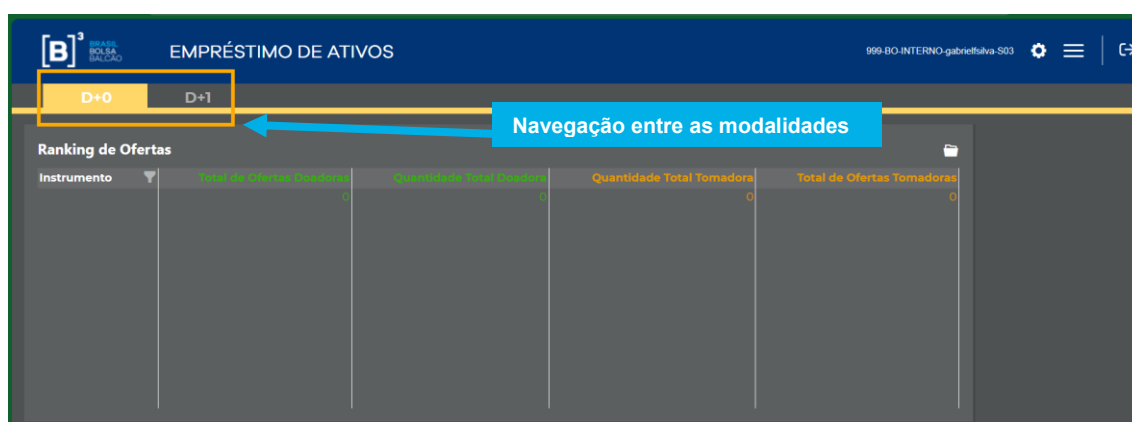
Ativo | Carteira | Liquidação

Negócio: 20041574
Situação: Fechado
Instrumento: PETR4
ISIN: BRPETRACNPR6
Quantidade: 2
Tipo: Direto
Distribuição: 186
Abertura: 14/06/2019
Data de Carência: 17/06/2019
Oferta doadora: 200075548
Oferta tomadora: 200075549
Taza: 1%
ID Intermediação:
Vencimento: 21/06/2019
Oferta Certificada: Sim
Anonimato: ☐

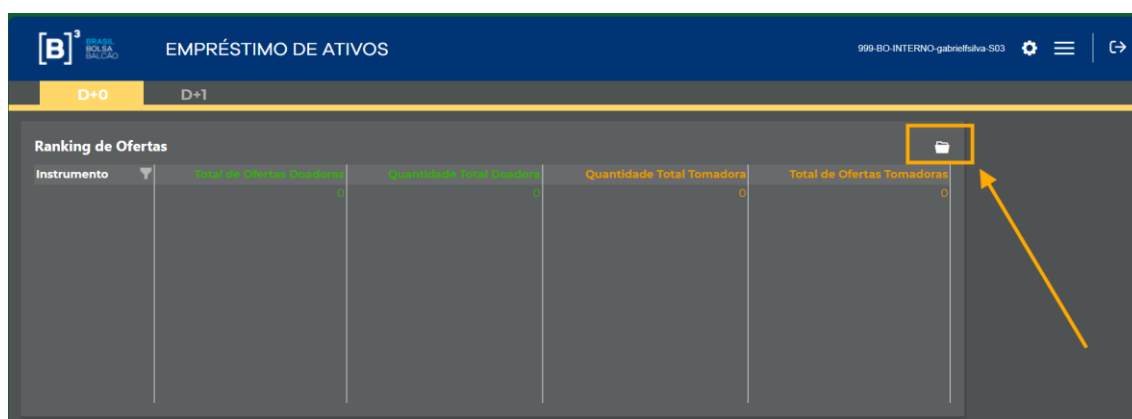
2.3.3. Ranking de Ofertas

A tela "Ranking de Ofertas" é uma funcionalidade projetada para fornecer uma visão detalhada das ofertas disponíveis para negociação no Book Geral de Negociação Eletrônica (Modalidades D+0 e D+1) através do instrumento requisitado.

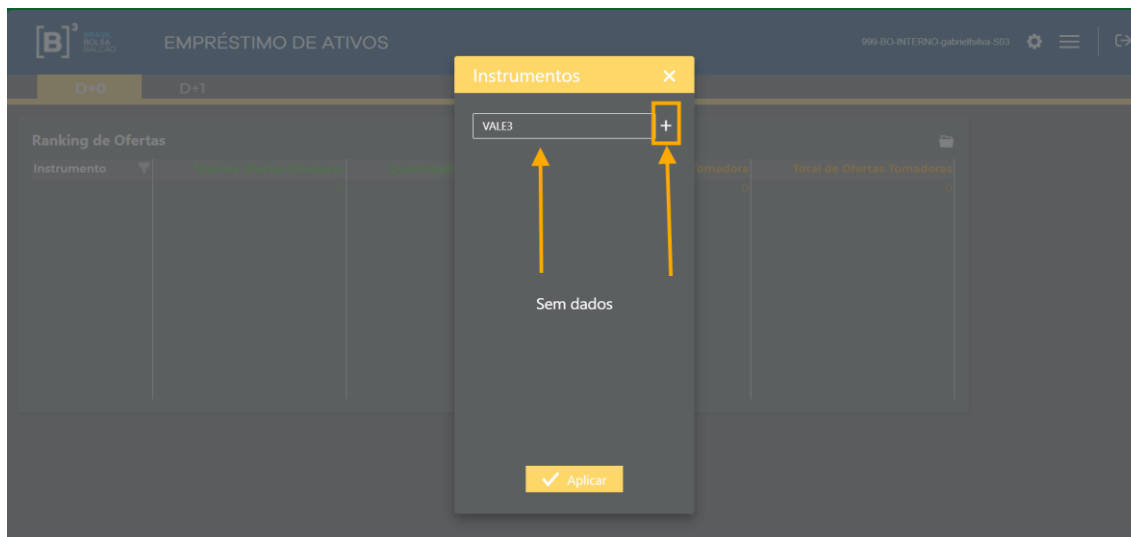
No canto superior esquerdo é possível navegar entre as modalidades:



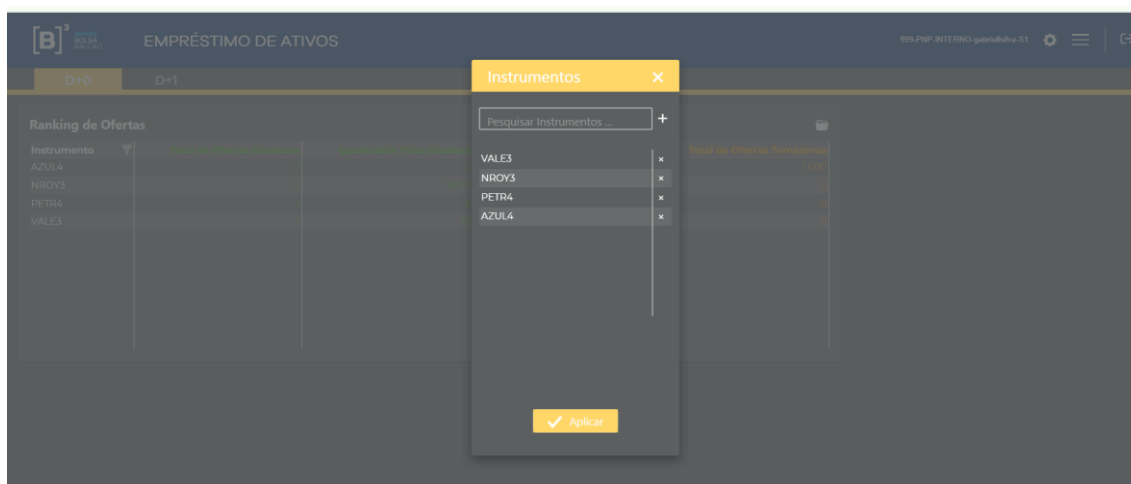
Ao clicar no ícone de pasta é possível selecionar os instrumentos cujas ofertas que serão verificadas:



Digite o código de negociação do instrumento e clique em “+” para adicionar à lista:



Após formar a sua lista de verificação clique em “Aplicar”:



As ofertas doadoras e tomadoras serão disponibilizadas da seguinte forma:

Ranking de Ofertas				
Instrumento	Total de Ofertas Doadoras	Quantidade Total Doadora	Quantidade Total Tomadora	Total de Ofertas Tomadoras
AZUL4			1	1000
NROV3		1000	0	0
PETR4		0	0	0
VALE3		0	0	0

Para obter mais detalhes sobre as ofertas no book clique na linha do instrumento desejado, assim terá as informações da oferta por participante por quantidade:

Ranking de Ofertas

Instrumento	Total de Ofertas Doadoras	Quantidade Total Doadoras	Quantidade Total Tomadoras	Total de Ofertas Tomadoras
AZUL4	1	10.000	1	1.000
NROY3	1	100	0	0
PETR4	1	15.000	0	0
VALE3	1	15.000	0	0

Ranking de Participantes - Ofertas

Doadora

NROY3

Tomadora

Part. Ex...	Nº de Of...	Quantidade	↓ Quantit...	↓ Nº de ...	Part. Executor
935	1	10			
1510	1	100			
1910	1	15.000			

Ranking de Participantes - Ofertas

Doadora

AZUL4

Tomadora

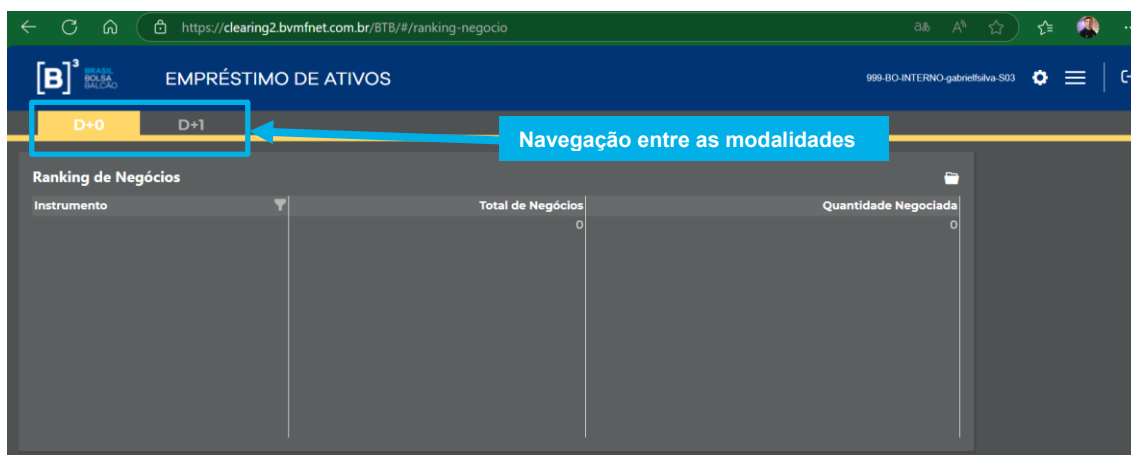
Part. Ex...	↓ Nº de ...	Quantidade	↓ Quantit...	↓ Nº de ...	Part. Executor
		1.000			1935

As ofertas também podem ser filtradas utilizando o ícone .

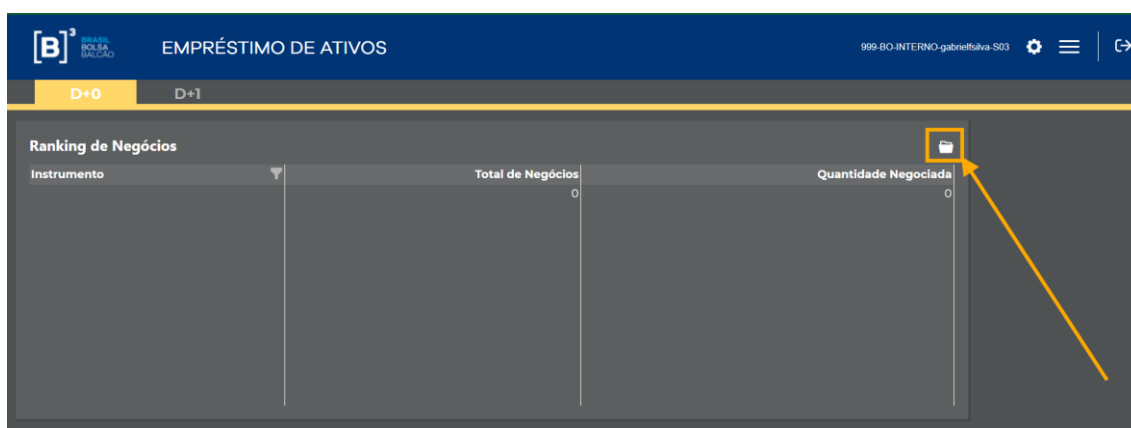
2.3.4. Ranking de Negócios

O módulo "Ranking de Negócios" permite ao Sell-Side consultar e analisar negócios realizados por instrumento. Este módulo oferece a flexibilidade de visualização do volume de negócios das modalidades D+0 e D+1 (negociação eletrônica) realizados no dia por todo o mercado.

No canto superior esquerdo é possível navegar entre as modalidades:



Ao clicar no ícone de pasta é possível selecionar os instrumentos cujos negócios que serão verificados:



Digite o código de negociação do instrumento e clique em “+” para adicionar à lista



O volume dos negócios será disponibilizado da seguinte forma:

NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA DE EMPRÉSTIMOS		
935-PNP-EXTERNO-Corretora		
D+0 D+1		
Ranking de Negócios		
Instrumento	Total de Negócios	Quantidade Negociada
B3SA3	200	40.000
ITSA4	50	5.000
PETR3	100	30.000
PETR4	300	120.000
VALE3	150	45.000

Para obter mais detalhes sobre o volume dos negócios clique na linha do instrumento:

The screenshot displays the BTB system interface for 'NEGOCIAÇÃO ELETRÔNICA DE EMPRÉSTIMOS'. It features a top navigation bar with the B3 logo and a menu icon. Below the navigation bar, there are tabs for 'D+0' and 'D+1'. The main content area is divided into four panels:

- Ranking de Negócios:** A table showing the total number of trades and the quantity traded for various instruments. The instruments listed are B3SA3, ITSA4, PETR3, PETR4, and VALE3. A blue arrow points from the 'VALE3' row to the 'Ranking de Participantes - Negócios' panel for 'VALE3'.
- Ranking de Participantes - Negócios (PETR3):** A table showing the ranking of participants for the 'PETR3' instrument. It includes columns for 'Part. Ex...', '↑ N. Neg.', '↑ Quantida...', '↓ Quan...', '↑ N. Neg.', and 'Part. Executor'.
- Ranking de Participantes - Negócios (VALE3):** A table showing the ranking of participants for the 'VALE3' instrument. It includes columns for 'Part. Ex...', '↑ N. Neg.', '↑ Quantida...', '↓ Quan...', '↑ N. Neg.', and 'Part. Executor'.
- Ranking de Participantes - Negócios (B3SA3):** A table showing the ranking of participants for the 'B3SA3' instrument. It includes columns for 'Part. Ex...', '↑ N. Neg.', '↑ Quantida...', '↓ Quan...', '↑ N. Neg.', and 'Part. Executor'.

O volume de negócios também pode ser filtrado utilizando o ícone .

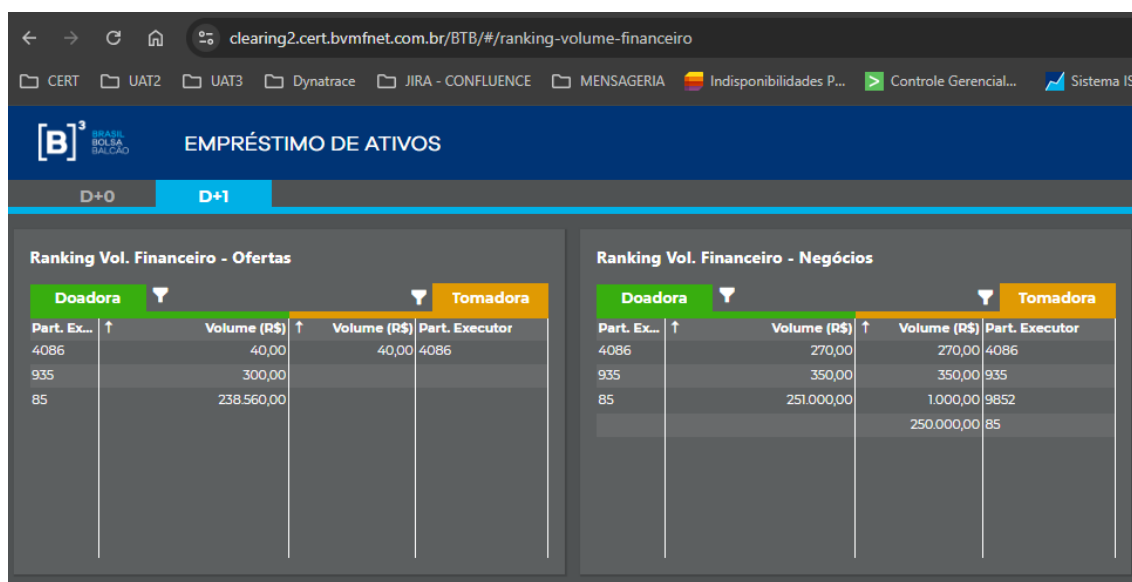
2.3.5. Ranking Volume Financeiro

O módulo "Ranking Volume Financeiro" permite ao Sell-Side consultar ofertas e negócios realizados, por instrumento. Este módulo oferece a flexibilidade de visualização do volume financeiro do participante em ofertas e negócios das modalidades D+0 e D+1 (negociação eletrônica) realizados por todo o mercado

No canto superior esquerdo é possível navegar entre as modalidades:



Aqui é possível verificar o volume financeiro disponível nas ofertas e nos negócios fechados no dia:

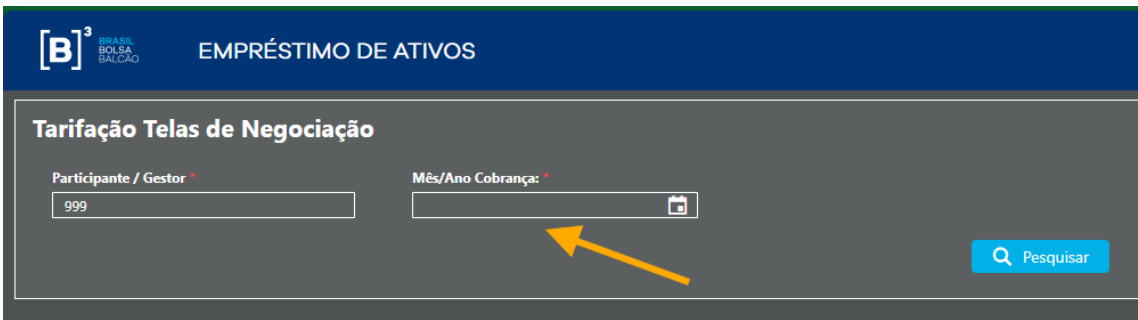


Podem ser utilizados filtros utilizando o ícone ▼.

2.3.6. Tarifação Telas de Negociação

O módulo "Tarifação Telas de Negociação" permite ao usuário consultar o extrato da tarifação, que irá demonstrar a quantidade de logins x perfis que acessaram o sistema em cada dia do mês de cobrança. A consulta demonstrará além dos dados de cobrança, a quantidade de perfis associados a um login e respectivo dia de acesso de cada um.

Dentro do módulo pesquise pelo Mês/Ano de Cobrança utilizando o ícone de calendário . E clique em “pesquisar”.



Será aberta a tela com os seguintes campos:

- **“Participante/Gestor”** – com o código do participante pesquisado;
- **“Período Cobrança”** – mês e ano que ocorreu a análise dos acessos para cobrança;
- **“Data Cobrança”** – dia, mês e ano da cobrança;
- **“Valor Cobrado”** - valor calculado pelo sistema TEM e carregado na base do BTB;
- **“Qtde. logins x perfis tarifados”** - quantidade de perfis tarifados de um login.

Ao clicar na linha, será possível verificar detalhes do extrato de valor cobrado:

Tarifação Telas de Negociação

Participante / Gestor

999

Mês/Ano Cobrança

02/2025

🔍 Pesquisar

Participante / Gestor

999 - B3 S.A. - BRASI

Período Cobrança

2025-02

Data Cobrança

05/03/2025

Valor Cobrado

150.00000

Qtde. logins x perfis tarifados

1

1

10

20

50

Página 1 de 1 (1 item)

Detalhe do Extrato

Participante / Gestor	Login	Perfil	Período Cobrança	Data Cobrança	Valor Cobrado	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
999 - B3 S.A. - BR...	u-utestebbe...	BTB_EXTERNO_BV...	2025-02	05/03/2025	150.00000		X	X	X	X	X				X	X	X	X	X		X	X	X	X			X	X	X	X	X					

Com a exibição dos dados no menu “Detalhe do Extrato” será possível verificar a lista de logins utilizados no cálculo da tarifação e marcados com “X” os dias cobrados para cada login.

2.4. Cancelamento

O sistema disponibiliza duas formas de cancelamento:

Parcial: Usuário seleciona as ofertas em que deseja cancelar, sendo possível cancelar em lote, limitado a cinquenta ofertas por pesquisa realizada.

O usuário poderá utilizar os filtros disponíveis, e posteriormente clicar em pesquisar. Para realizar o cancelamento o usuário deve clicar no símbolo  ao lado da coluna oferta e posteriormente no botão cancelar.

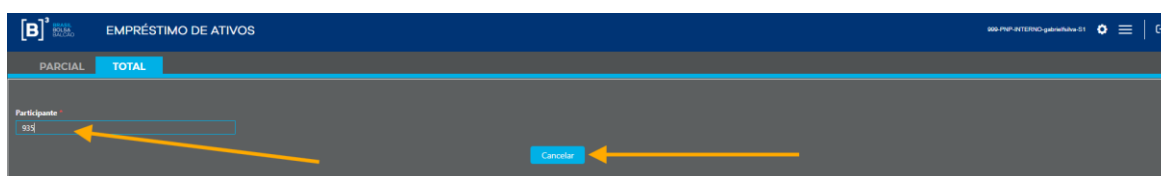
O sistema solicitará a confirmação da operação. Após a confirmação abrirá uma janela com o resultado da operação, sendo passível de exportação para planilha.

Resultado					
Carteira	Taxa	Data de Carência	Data de Validade	Situação	Resultado
2101-6	1	06/05/2025	12/05/2025	Oferta em Processamento pela Clearin...	Processado

Página 1 de 1 (1 itens) < 1 >

Total: Usuário cancelará todas as ofertas disponíveis e pendentes de autorização, incluídas pelo código do participante informado, considerando as três modalidades D+0, D+1 e Registro.

Neste menu, ao clicar no botão “Cancelar” todas as ofertas incluídas pelo Sellside que se encontrem na situação disponível ou pendente de aprovação, das modalidades D+0, D+1 e Registro serão canceladas.



EMPRÉSTIMO DE ATIVOS

PARCIAL TOTAL

Participante: 935

Cancelar

3. LIMITES

O ambiente de negociação eletrônica possui limites de negociação por instrumento e limites de negociação agregados. Há dois tipos de limites:

- **Limites por instrumento:** controlam as posições do comitente;
- **Limites agregados:** controlam a exposição ao risco gerada pelas ofertas e negócios i) dos comitentes e ii) dos participantes de negociação.

3.1. Limites por instrumento

Os limites de risco por instrumento têm como objetivo limitar a quantidade de contratos (doadores ou tomadores) de um ativo-objeto em posse do comitente de modo que não supere um limite pré-determinado pela B3 ou pelo participante.

Possuem as seguintes características:

- Limite quantitativo;
- Limite definido por instrumento e comitente;
- Limite bolsa pré-definido (pode ser reduzido pelo participante);
- Consideram negócios do dia, ofertas do dia e estoque de posições (contratos negociados em dias anteriores).

Limites:

- SPDI – Saldo Potencial Doador no Instrumento;
- SPTI – Saldo Potencial Tomador no Instrumento;
- SPDIPC – Saldo Potencial Doador por Instrumento Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem);
- SPTIPC – Saldo Potencial Tomador por Instrumento Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).

O valor do consumo dos limites doadores por instrumento (SPDI e SPDIPC) é calculado da seguinte forma:

$$SPDI_{i,doc} = E_{i,doc} + N_{i,doc} + of_{i,doc} + OF_{i,doc}$$

Onde:

$SPDI_{i,doc}$: Valor do consumo do limite SPDI (SPDIPC) para o ativo-objeto i do comitente doc . A oferta Doadora é rejeitada caso este valor seja superior ao limite definido pela B3 ou Participante.

$E_{i,doc}$: Quantidade em **estoque** de posições doadoras do ativo-objeto i do comitente doc . Considera todas as posições doadoras negociadas em dias anteriores, não importando a origem (BTB Tela Doador Certificado, BTB Tela Doador Não-Certificado e BTB Balcão).

$N_{i,doc}$: Quantidade negociada no dia de BTB Doador Não-Certificado do ativo i do comitente doc .

$of_{i,doc}$: Quantidade da oferta Doadora Não-Certificada em avaliação.

$OF_{i,doc}$: Quantidade das ofertas Doadoras Não-Certificadas no livro.

Analogamente, o valor do consumo dos limites tomadores por instrumento (SPTI e SPTIPC) é calculado da seguinte forma:

$$SPTI_{i,doc} = E_{i,doc} + N_{i,doc} + of_{i,doc} + OF_{i,doc}$$

Onde:

$SPTI_{i,doc}$: Valor do consumo do limite SPTI (SPTIPC) para o ativo-objeto i do comitente doc . A oferta Tomadora é rejeitada caso este valor seja superior ao limite definido pela B3 ou Participante.

$E_{i,doc}$: Quantidade em **estoque** de posições tomadoras do ativo-objeto i do comitente doc . Considera todas as posições tomadoras negociadas em dias anteriores, não importando a origem (BTB Tela ou BTB Registro).

$N_{i,doc}$: Quantidade negociada no dia de BTB Tomador Tela do ativo i do comitente doc .

$of_{i,doc}$: Quantidade da oferta Tomadora em avaliação.

$OF_{i,doc}$: Quantidade das ofertas Tomadoras Tela no livro.

3.2. Limites agregados

Os limites agregados do participante de negociação têm como objetivo monitorar e limitar o valor financeiro total das posições doadoras e tomadoras sob um determinado participante de negociação, de modo a não exceder o limite definido pelo participante. Possuem as seguintes características:

- Limite em financeiro, calculado com base no preço médio de negociação do dia anterior;
- Um limite por participante de negociação (agregado de todos os seus comitentes);
- Limite definido pelo participante;
- Consideram apenas negócios e ofertas do dia.

Limites:

- SPDAPN – Saldo Potencial Doador Agregado para Participante de Negociação (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem);
- SPTAPN – Saldo Potencial Tomador Agregado para Participante de Negociação (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).

Os consumos dos limites agregados do participante de negociação (SPDAPN e SPTAPN) correspondem à soma dos valores das respectivas métricas agregadas (SPDAPC e SPTAPC) dos N comitentes que negociam sob este participante, seguindo as fórmulas abaixo:

$$SPDAPN_{PN} = \sum_{doc=1}^N SPDAPC_{doc}$$

$$SPTAPN_{PN} = \sum_{doc=1}^N SPTAPC_{doc}$$

Onde:

$SPDAPN_{PN}$: Consumo do limite SPDAPN do participante de negociação. A oferta é rejeitada caso este valor seja superior ao limite definido pelo participante.

$SPTAPN_{PN}$: Consumo do limite SPTAPN do participante de negociação. A oferta é rejeitada caso este valor seja superior ao limite definido pelo participante.

$SPDAPC_{doc}$: Consumo do limite SPDAPC do documento sob o participante de negociação;

$SPTAPC_{doc}$: Consumo do limite SPTAPC do documento sob o participante de negociação.

3.3. Cálculo por tipo de Entidade

Os limites podem ser atribuídos para três entidades distintas: i) Própria, ii) Carrying e iii) Executor. Cada tipo de limite é avaliado de forma independente e sensibilizado em circunstâncias distintas, conforme abaixo:

- **Limite Próprio:** Sensibilizado por ordens executadas no próprio participante e que liquidam no próprio participante (sem vínculo de repasse).
- **Limite Carrying:** Sensibilizado por ordens executadas em outro participante e que liquidam no participante avaliado (devido a vínculo de repasse).
- **Limite Executor:** Sensibilizado por ordens executadas no próprio participante e que liquidam em outro participante (devido a vínculo de repasse).

- Este limite é definido pelo participante liquidante (carrying) e pode ser reduzido pelo participante executor.
- Como o limite é único por carrying, no caso de repassar operações para mais de um participante, um mesmo comitente pode ter dois ou mais limites executores. Neste caso, cada limite Executor é consumido de forma independente.

4. CARGA DE LIMITES PRÉ-NEGOCIAÇÃO

A carga de Limite Pré-Negociação de Empréstimo de Ativos consiste na inclusão de valores máximos para operações no módulo líquido (D+0 e D+1). As ofertas e negócios que terão limite consultado e consumido na contratação serão as originadas nos módulos D+0 e D+1 e com as seguintes características:

- a. Ofertas Doadoras Não-Certificadas.
- b. Ofertas Tomadoras na carteira livre 2101-6.
- c. Contas Máster, Intermediação, Captura, Erro Padrão e Erro Operacional.
- d. Fechamento Direto, Doador ou Tomador que tenham uma das partes nos cenários acima.

4.1. Controle de Entidade

A carga de limites máximos deverá ser realizada para cada Entidade que a instituição operar para o documento de investidor em questão:

- a. Entidade Própria: quando a instituição atua para as contas próprias, contas sem processo de repasse (sem vínculo de repasse no sistema de Cadastro).
- b. Entidade Carrying: quando a instituição atua como Carrying de determinada conta, ou seja, é o participante destino do repasse.
- c. Entidade Executor: quando a instituição atua como Executora de determinada conta, ou seja, é o participante origem do repasse.

4.2. Tipos de Limites

Temos dois tipos de Limite Pré-Negociação:

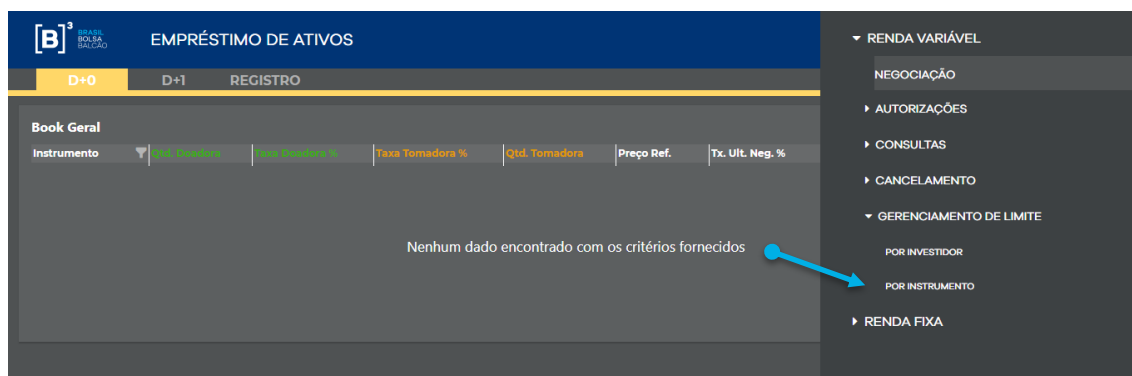
- a. Limite atribuído pela B3: limite quantitativo por papel, podendo o participante ajustar o limite de cada investidor limitado ao valor B3. Limite segregado em:
- SPDI – Saldo Potencial Doador no Instrumento.
 - SPTI – Saldo Potencial Tomador no Instrumento.
- b. Limites atribuídos pelos participantes: limite financeiro e limite quantitativo, atribuídos pelos PNP/PL, Executor e Carrying por documento de investidor:
- Limite financeiro: atribuição mandatória.
 - Limite quantitativo: atribuição opcional. O participante pode atribuir um valor menor que o limite Bolsa.

Limites segregado em:

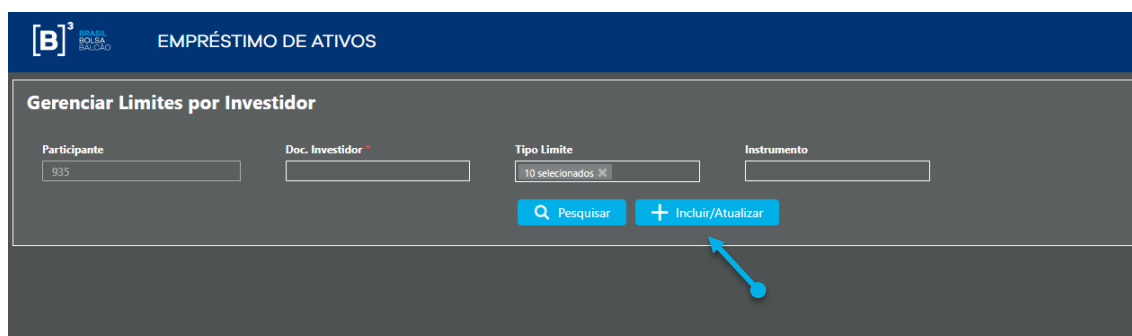
- SPDA – Saldo Potencial Doador Agregado.
- SPTA – Saldo Potencial Tomador Agregado.
- SPDAPN – Saldo Potencial Doador Agregado para Participante de Negociação (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).
- SPDAPC – Saldo Potencial Doador Agregado para Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).
- SPDIPC – Saldo Potencial Doador por Instrumento Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).
- SPTAPN – Saldo Potencial Tomador Agregado para Participante de Negociação (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).
- SPTAPC – Saldo Potencial Tomador Agregado para Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).
- SPTIPC – Saldo Potencial Tomador por Instrumento Por Conta – comitente final (para casos de documentos com vínculo de por conta e ordem).

4.3. Carga de Limite por Tela

PASSO 1: Acessar o menu Renda Variável > Gerenciamento de Limite > Por Investidor:



PASSO 2: Clicar no menu “Incluir/Atualizar”:



PASSO 3: Preencher conforme segue:

Incluir/Atualizar Limites						
3.1	3.2	3.3	3.4	3.5	3.6	
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	+

- 2.1. Doc. Investidor:** documento do investidor.
- 2.2. Tipo Limite:** sigla correspondente ao limite que deseja incluir.
- 2.3. Limite:**

- Se limite financeiro: Valor (em reais R\$) a ser atribuído ao documento.
- Se limite quantitativo: Valor (quantidade de ativos) a ser atribuído ao documento.

2.4. Instrumento: preencher com o código de negociação (Ex. B3SA3) do papel a qual deseja incluir o limite quantitativo. Não se aplica ao limite financeiro (deixar em branco).

2.5. Executor: preencher com o código de identificação da instituição que está enviando o arquivo (código de participante) para cargas de limite nas entidades PRÓPRIA ou EXECUTOR.

2.6. Carrying: preencher quando:

- Entidade CARRYING: com a identificação da instituição que está enviando o arquivo (código de participante),
- Entidade EXECUTOR: com a identificação da instituição Carrying (destino do repasse) correspondente ao documento informado na carga,
- Entidade PRÓPRIA: não preencher (deixar em branco).

Exemplo Limite Financeiro:

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPTA	1000000		935	9851	+
09267552000135	SPDA	1000000		935	9851	+
09267552000135	SPTA	1000000		935		+
09267552000135	SPDA	1000000		935		+

Entidade Executor
(origem repasse)

Entidade Própria
(sem repasse)

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPTA	1000000			9851	+
09267552000135	SPDA	1000000			9851	+

Entidade Carrying
(destino repasse)

Exemplo Limite Financeiro (Por conta e Ordem):

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
						+
27783579000162	SPDAPN	1000000		935		
27783579000162	SPDAPC	500000		935		
27783579000162	SPTAPN	1000000		935		
27783579000162	SPTAPC	500000		935		

Exemplo Limite Quantitativo:

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPTI	20000	B3SA3	935	9851	+
09267552000135	SPDI	20000	B3SA3	935	9851	
09267552000135	SPDI	20000	B3SA3	935		
09267552000135	SPTI	20000	B3SA3	935		

Entidade Executor
(origem repasse)

Entidade Própria
(sem repasse)

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPTI	20000	B3SA3		9851	+
09267552000135	SPDI	1000000	B3SA3		9851	

Entidade Carrying
(destino repasse)

Exemplo Limite Quantitativo (Por conta e Ordem):

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
27783579000162	SPDIPC	20000	B3SA3	935		+
27783579000162	SPTIPC	20000	B3SA3	935		+

PASSO 4: Clicar no ícone “+” e adicionar o limite a ser incluído:

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPDA	100000		935		+

PASSO 5: Clicar no ícone “->” e enviar a operação para registro no sistema:

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPDA	100000		935		+

Incluir/Atualizar Limites						
Doc. Investidor	Tipo Limite	Limite	Instrumento	Executor	Carrying	
09267552000135	SPDA	100000		935		+

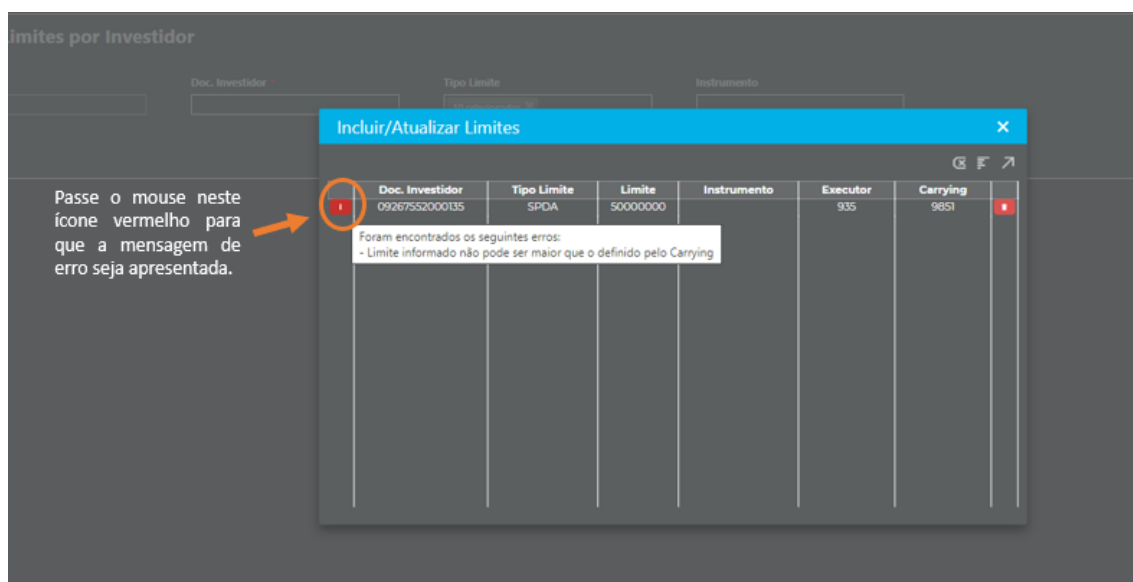
Incluir/Atualizar Limites

Confirma inclusão do(s) limite(s)?

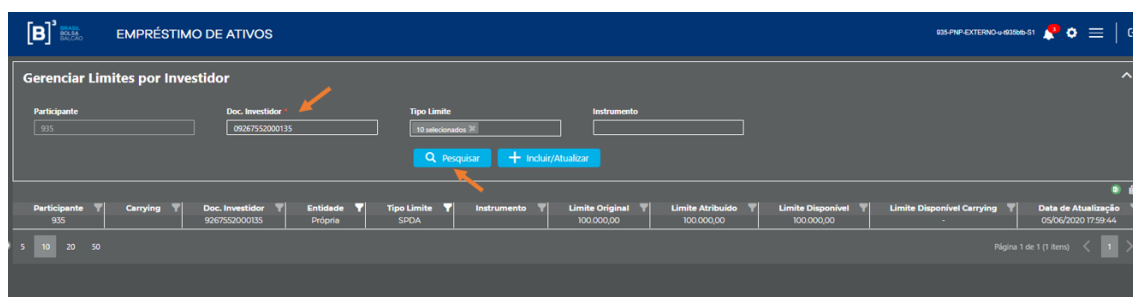
Sim Não

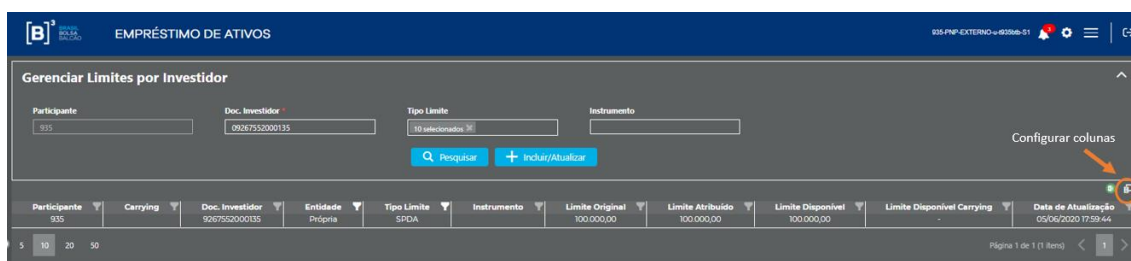
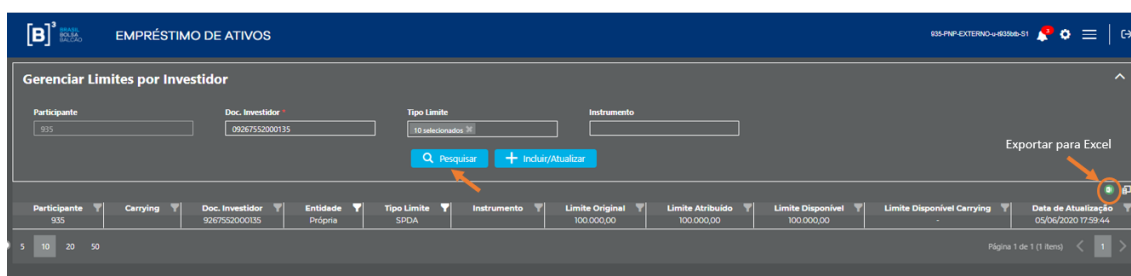
Se a carga efetuada for para Entidade Executor (origem do repasse), o limite informado apenas será aceito se: (i) o Carrying (destino do repasse) já tiver atribuído limite, e; (ii) o limite informado pelo Executor seja igual ou menor que o limite informado pelo Carrying.

- Caso a inclusão de limite não respeite uma das regras acima, o sistema não permitirá a inclusão do limite para a Entidade Executor, neste caso o sistema apresentará mensagem de erro. Quando não for possível efetivar uma carga enviada via tela, o sistema irá apresentar uma mensagem de erro informando o motivo. Para checar, clique no ícone vermelho:



- Para consultar o limite incluído indicando o número do documento e clicar em “Pesquisar”:



[illegible]

4.4. Carga de Limite por Arquivo

Para carga de limite via arquivo, deverá ser preenchido o arquivo ARQ.BTB.001.01 conforme modelo abaixo:

```
1 3-935;B3;5;2020-06-05T14:49:18;0000093520200605000000000000000001;;;
2 SPDA;100000;;;8;DOC;54736834000199;;935;
3 SPTA;100000;;;8;DOC;54736834000199;;935;
4 SPDI;20000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;935;
5 SPTI;20000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;935;
```

→ Entidade Própria

```
1 3-935;B3;5;2020-06-05T14:49:18;0000093520200605000000000000000001;;;
2 SPDA;100000;;;8;DOC;54736834000199;;935;88711
3 SPTA;100000;;;8;DOC;54736834000199;;935;88711
4 SPDI;20000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;935;88711
5 SPTI;20000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;935;88711
```

→ Entidade Executor

```
1 3-88711;B3;5;2020-06-05T14:49:18;0008871120200605000000000000000001;;;
2 SPDA;200000;;;8;DOC;54736834000199;;88711
3 SPTA;200000;;;8;DOC;54736834000199;;88711
4 SPDI;40000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;88711
5 SPTI;40000;PETR4;;8;DOC;54736834000199;;88711
```

→ Entidade Carrying

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.