

POLÍTICA COMERCIAL iMERCADO

Sumário

1. TIPOS DE USUÁRIO E PERFIS DE ACESSO	5
1.1. Tipos de usuário	5
1.2. Modo de acesso	5
1.2.1. iMercado Módulo Conciliação	5
1.2.2. iMercado Módulo Transacional	5
1.2.3. Acompanhamento de operações e características de ativos de Balcão	5
2. COMO CONTRATAR	6
3. TABELAS DE PREÇO	7
3.1. iMercado – Relatórios Programados (módulo Conciliação)	7
3.1.1. Arquivo IMBARQ001 - Pós-Negociação (arquivo descontinuado)	7
3.1.2. Arquivos IMBARQ002 e IMBARQ005	8
3.1.3. Arquivo IMBG.003.01 - Posições de Opções em Aberto	8
3.1.4. Arquivo IMBARQ004 – Informações de Liquidação Financeira	9
3.1.5. Arquivo IMBARQ006 – Informações da Clearing B3	9
3.1.6. Arquivo IMBARQ007 - Posição e Custodia de Balcão	9
3.1.7. Arquivo IMBARQ008 - Posições Opções para o Processo de Exercício Automático	10
3.1.8. Arquivo IMBARQ009 – Informações Adicionais de Tarifação	10
3.1.9. Arquivo IMBG.010 - Posição de Opções para o Processo de Exercício Automático	11
3.1.10. Arquivo IMBARQ011 – Informações de Balcão	11
3.1.11. Arquivo IMBARQ012 – Informações da Depositária de Listados	11
3.1.12. Arquivo IMBARQ013 Informações de Oferta de Empréstimo de Ativos	12
3.1.13. Arquivo IMBARQ014 - Informações de Garantias	12
3.1.14. Arquivo IMBARQ015 – Cartas de Circularização	12
3.1.15. Arquivo IMBARQ016 - Risco de Capital de Fundo (RCF)	12
3.1.16. Arquivo IMBARQ017 – Duplicatas	13

3.1.17. Arquivo IMBARQ017 – Eventos Corporativos	13
1.1.1. API - (Application Programming Interface)	13
1.2. iMercado Transacional	14
1.2.1. Acompanhamento de operações de Balcão	14
1.2.2. Características de Ativos.....	15
1.2.3. Fluxo de alocação, repasse e nota de corretagem.....	15
1.2.4. Fluxo de Ficha cadastral	15
1.2.5. Fluxo de <i>Pre-Matching</i>	16
1.2.6. Fluxo de Corretagem e Valores a Liquidar – Empréstimo de Ativos.....	16
1.2.7. STVM.....	17
1.2.8. Liquidação Financeira.....	17
1.2.9. Cadastro – Fundos de Investimentos.....	17
2. DÚVIDAS GERAIS	18

INTRODUÇÃO

Essa Política Comercial visa regular as condições comerciais dos serviços da solução contratada denominada “iMercado”.

O iMercado é uma solução tecnológica da B3 que visa automatizar e padronizar a troca de informações dos processos de pós-negociação entre os mais diversos participantes do mercado financeiro. Informações sobre os serviços disponíveis encontram-se em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/.

1. TIPOS DE USUÁRIO E PERFIS DE ACESSO

1.1. Tipos de usuário

O iMercado poderá ser contratado por todos os participantes dos mercados administrados pela B3 e por provedores que desejam integrar o iMercado em seus sistemas (“Usuário”).

1.2. Modo de acesso

1.2.1. iMercado Módulo Conciliação

O iMercado Módulo Conciliação é disponibilizado em 2 (duas) formas de acesso: (i) via internet, através do portal web, no qual o USUÁRIO deverá indicar até 4 (quatro) de seus colaboradores para receber o acesso ou (ii) via extranet por intermédio de “usuário privilegiado” no CAU. Os clientes que optam por acessar o iMercado via internet podem contratar adicionalmente o serviço API do IMBARQ que permite uma automação no download dos arquivos IMBARQs.

1.2.2. iMercado Módulo Transacional

O iMercado Módulo Transacional é disponibilizado em 3 (três) formas de acesso: (i) API (*Application Programming Interface*) Web; (ii) interfaces FIX/ISO 20022; e (iii) uma interface gráfica Web desenvolvida pela B3. As formas (i) e (ii) permitem que o usuário desenvolva ou integre suas próprias ferramentas ao iMercado Módulo Transacional e, caso o usuário não deseje investir esforços no desenvolvimento de ferramentas ou integrações de sistemas, ele poderá utilizar a forma (iii).

1.2.3. Acompanhamento de operações e características de ativos de Balcão

O iMercado Módulo Transacional é disponibilizado em 2 (duas) formas de acesso: (i) via API (*Application Programming Interface*) Web, através da

implementação de um webhook; e (ii) via Portal web, que permite o consumo das mensagens sem desenvolvimento por parte do cliente.

2. COMO CONTRATAR

Para contratar o iMercado, o usuário deverá cumprir as condições abaixo:

- assinar o Contrato Único de Acesso à Infraestrutura Tecnológica e aos Sistemas e Serviços de Tecnologia da B3, documento que rege os direitos e deveres referentes à contratação do iMercado. Esse documento está disponível em www.bvmfnet.com.br, Serviços, Contrato Único, Minuta Contrato Único. Caso não tenha acesso à extranet, entre em contato com Produto iMercado pelo e-mail produtoiMercado@b3.com.br.
- preencher o Formulário de Acesso. Esse documento está disponível em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/ ou pode ser solicitado à Produto iMercado pelo e-mail produtoiMercado@b3.com.br.

3. TABELAS DE PREÇO

Os valores para os serviços listados nesta Política Comercial serão cobrados mensalmente e, também, poderão ser consultados em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/

Ademais, os valores em reais contidos nesta política comercial, poderão ser reajustados anualmente pela inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA/IBGE), no mês de janeiro, com base no período de julho a junho dos anos anteriores (último comunicado sobre reajuste: CE 042-2024-VPC).

A B3, a seu exclusivo critério e em conformidade com a solicitação do usuário, mediante a assinatura de instrumento específico, poderá estabelecer valores para solicitações personalizadas de serviços, observado o esforço a ser despendido pela(s) sua(s) área(s) interna(s) e o valor de mercado.

3.1. iMercado – Relatórios Programados (módulo Conciliação)

3.1.1. Arquivo IMBARQ001 - Pós-Negociação (arquivo descontinuado)

Conforme CE 060/2023-VPC, o arquivo IMBARQ001 foi descontinuado. O arquivo disponibilizava para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais diversas informações referentes à pós-negociação de títulos e valores mobiliários e foi substituído pelos arquivos: IMBARQ004, IMBARQ006, IMBARQ011, IMBARQ012, IMBARQ013, IMBARQ014 (que são apresentados abaixo).

A modelagem da cobrança que era aplicada ao IMBARQ001 se manterá a mesma e será diluída pelos arquivos que o substituem – seguindo as mesmas regras. Ou seja, a cobrança será feita por conta ou CNPJ enviada nos referidos arquivos, independentemente da quantidade e tipos de registros recebidos. O racional da tarifação está descrito em tabela abaixo:

Módulo Conciliação - Arquivos IMBARQ001	Preço por Conta/CNPJ
Acima de 1.000 contas ou CNPJ	R\$ 0,68
Até 1.000 contas ou CNPJ	R\$ 1,36

A B3 apura as informações que foram enviadas nos arquivos IMBARQs (mensalmente) e lança a cobrança nas viradas dos meses, via boleto, aos clientes do iMercado, que tem os arquivos disponibilizados.

3.1.2. Arquivos IMBARQ002 e IMBARQ005

Os arquivos IMBARQs apresentados abaixo são complementares ao arquivo IMBARQ006; dessa maneira, não são tarifados.

- IMBARQ002 - Liquidações de Ativos;
- IMBARQ005 - Informações para Liquidação de Ativos;

Para eventuais consultas, o Manual Operacional iMercado Conciliação (Arquivos) e layouts dos arquivos IMBARQ podem ser encontrados na página do iMercado (http://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/), em Documentos, sob o item iMercado – Módulo Conciliação/Arquivos.

3.1.3. Arquivo IMBG.003.01 - Posições de Opções em Aberto

O arquivo IMBG.003.01 disponibiliza informações de “Posição de Opção em Aberto” de *carrying brokers* para executores de exercícios de opção (PNP).

Este arquivo foi criado para substituir um relatório do antigo sistema COLD (Computer On-Line Data), descontinuado após a conclusão do projeto de integração das clearings da B3 (projeto IPNv2).

Esse arquivo não é tarifado no iMercado.

3.1.4. Arquivo IMBARQ004 – Informações de Liquidação Financeira

O arquivo IMBARQ004 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações de lançamentos de liquidação financeira em 4 janelas: (i.) uma no início do dia e (ii.) outras 3 (três) ao longo do dia contendo lançamentos financeiros complementares.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.5. Arquivo IMBARQ006 – Informações da Clearing B3

O arquivo IMBARQ006 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações da Clearing B3, como dados de controle de posições, contratos de empréstimo de ativos, liquidação de ativos e eventos corporativos dos mercados de empréstimo de Ativos.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.6. Arquivo IMBARQ007 - Posição e Custodia de Balcão

O arquivo IMBARQ007 disponibiliza a agentes fiduciários, emissores, escrituradores e custodiantes do emissor informações de posição de custódia dos detentores de valores mobiliários depositados/registrados no segmento balcão da B3 (Sistema NoMe).

Atualmente, estas informações são disponibilizadas, de forma gratuita, por malote do sistema NoMe, para escrituradores e custodiantes do emissor, e através do envio de um formulário específico à área de Serviços de Informação da B3, para agentes fiduciários e emissores. Devido à necessidade de adequação decorrente da introdução da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), foi necessária a criação de um procedimento de solicitação e autorização para viabilizar o envio dessas informações.

É importante ressaltar que o iMercado não gera dados retroativos, ou seja, as informações fornecidas correspondem à posição do dia anterior.

Como este arquivo apenas redireciona um fluxo gratuito de solicitação de informações já existente para um novo modo de consumo, não haverá cobrança para o envio do arquivo IMBARQ007.

Disponibilizado a partir de novembro/2020 Esse arquivo fez parte da iniciativa “Arquivos iMercado - Posição de Ativos”.

3.1.7. Arquivo IMBARQ008 - Posições Opções para o Processo de Exercício Automático

O arquivo IMBARQ008 é disponibilizado diariamente e no último dia de negociação de Opções sobre Ações, units e cotas de ETF's (terceiras sextas-feiras de cada mês de vencimento, após encerramento da grade de alocação) contêm informações atualizadas das posições de opções passíveis de exercício automático. Esse arquivo permite a conciliação e tomada de decisões sobre estratégias de Contrary Exercise.

Disponibilizado a partir de maio/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da “Exercício Automático de Opção Sobre Ações”. Esse arquivo é complementar ao arquivo IMBARQ006; dessa maneira, não é tarifado.

3.1.8. Arquivo IMBARQ009 – Informações Adicionais de Tarifação

O arquivo do IMBARQ009 disponibilizará dados adicionais de tarifação de derivativos listados como o p médio e volume global de negócios apurados para cálculo da tarifação.

Disponibilizado a partir de agosto/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da “Alterações na Tarifação de Derivativos Listados” e não é tarifado no iMercado.

3.1.9. Arquivo IMBG.010 - Posição de Opções para o Processo de Exercício Automático

O arquivo IMBG.010.01 é disponibilizado aos PNP diariamente e no último dia de negociação de Opções sobre Ações, units e cotas de ETF's (terceiras sextas-feiras de cada mês de vencimento, após encerramento da grade de alocação) contêm informações atualizadas das posições de opções nos Carryings passíveis de exercício automático. Esse arquivo permite a conciliação e tomada de decisões sobre estratégias de Contrary Exercise. Esse arquivo não é tarifado no iMercado.

Disponibilizado a partir de maio/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da "Exercício Automático de Opção Sobre Ações" e não é tarifado no iMercado.

3.1.10. Arquivo IMBARQ011 – Informações de Balcão

O arquivo IMBARQ011 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores, entidades balcão e clientes institucionais informações de posição de Balcão com CCP e Renda Fixa privada (mantidas na Central Depositária de Balcão da B3).

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.11. Arquivo IMBARQ012 – Informações da Depositária de Listados

O arquivo IMBARQ012 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações sobre saldo depositado na Central Depositária de Listados da B3 bem como informações de eventos corporativos do mercado à vista.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.12. Arquivo IMBARQ013 Informações de Oferta de Empréstimo de Ativos

O arquivo IMBARQ013 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações das ofertas privadas de empréstimo de Ativos disponíveis no *book* da plataforma de negociação eletrônica de Empréstimo de ativos da B3.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.13. Arquivo IMBARQ014 - Informações de Garantias

O arquivo IMBARQ014 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações de garantias depositadas e saldo de margem.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no [item 3.1.1](#).

3.1.14. Arquivo IMBARQ015 – Cartas de Circularização

O arquivo IMBARQ015 disponibiliza para auditores informações da carta de circularização.

Disponibilizado a partir de agosto/2023, esse arquivo faz parte da iniciativa “Automação do processo de cartas de circularização” e não haverá cobrança para o envio do arquivo IMBARQ015.

3.1.15. Arquivo IMBARQ016 - Risco de Capital de Fundo (RCF)

A disponibilização da métrica de Risco de Capital de Fundo (RCF) foi desenvolvida de acordo com normas da resolução CVM 175. O Risco de Capital de um fundo de investimento é função da exposição do fundo a potenciais variações de preço em fatores de risco subjacentes às posições carregadas pelo

fundo. Através da métrica de Risco, os clientes poderão calcular enquadramento dos fundos - conforme classes.¹

Disponibilizada a partir de janeiro/2024, a consulta das informações e exportação de planilha, via Portal do iMercado, é isenta de tarifação.

3.1.16. Arquivo IMBARQ017 – Duplicatas

O arquivo IMBARQ017 disponibiliza para gestores informações das duplicatas registradas na B3, inclusive estoque.

Disponibilizado a partir de novembro/2024, esse arquivo não é tarifado no iMercado.

3.1.17. Arquivo IMBARQ017 – Eventos Corporativos

O arquivo IMBARQ018 disponibiliza para gestores informações dos eventos corporativos de todos os ativos negociados no segmento de Listados na data ex.

Disponibilizado a partir de dezembro/2024, esse arquivo não é tarifado no iMercado.

A consulta de histórico, via Portal iMercado, também não é tarifada no iMercado

1.1.1. API - (Application Programming Interface)

A API do IMBARQ permite o consumo de todos os arquivos IMBARQ, disponibilizada através da internet é tarifada por Código Operacional da instituição, com um custo mensal de R\$ 329,42, independentemente do número de chamadas, volume de contas e arquivos acessados no mês.

Disponibilizada a partir de maio/2022, a API fez parte da iniciativa da “iMercado (Arquivos IMBARQ) – Consumo por API”.

¹ Saiba mais através da documentação: [Nota Técnica - Métrica de margem potencial considerando-se risco de mercado de fundos de investimento](#)

1.2. iMercado Transacional

Neste módulo, as cobranças são feitas tendo como referência as mensagens trafegadas e são descritas conforme cada linha de serviço em suas respectivas tabelas de preços abaixo.

Caso haja dúvidas em relação ao fluxo de mensagens, emissores e receptores, layouts, descrição e características de cada um dos campos das mensagens ISO 20022, favor consultar os catálogos de mensagens do iMercado, disponíveis na página do iMercado (http://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/), em Documentos, sob o item iMercado – Transacional/Mensageria.

Apresentando as novas tabelas da mensageria, que trazem uma maneira mais simples de realizar cálculos de simulação. Para um exemplo de N mensagens, deve-se levar em consideração o valor por mensagem daquela faixa somado com o seu adicional, seguindo a regra:

$$N \times V_F + A_F$$

N = número de mensagens;

V_F = Preço por mensagem na respectiva faixa e

A_F = Adicional da respectiva faixa.

1.2.1. Acompanhamento de operações de Balcão

As mensagens tarifadas no serviço de acompanhamento de operações são as imb.530.01 e OPERAÇÕES, COMITENTES (API). Nesse serviço, paga-se apenas pela mensagem recebida.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 500	-	-	-
De 501 até 5.000	R\$ 0,10	-	R\$ 50,00
De 5.001 até 50.000	R\$ 0,05	-	R\$ 200,00
De 50.001 até 500.000	R\$ 0,005	-	R\$ 2.500,00
De 500.001 até 1.500.000	R\$ 0,001	-	R\$ 4.450,00

De 1.500.001 até 5.000.000	R\$ 0,0005	-	R\$ 5.200,00
Acima de 5.000.000	R\$ 0,0001	-	R\$ 7.700,00

1.2.2. Características de Ativos

As mensagens tarifadas no serviço de acompanhamento de operações são as DADOSCAPT, DADOSIMOB, DADOSAGRO e EVENTOS (API). Nesse serviço, paga-se apenas pela mensagem recebida

Faixas de volume de mensagens	Preço por mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 150	-	R\$ 521,15	-
De 151 até 1.500	R\$ 1,56	-	R\$ 275,00
De 1.501 até 50.000	R\$ 0,10	-	R\$ 2.375,00
De 50.001 até 500.000	R\$ 0,01	-	R\$ 6.875,00
De 500.001 até 1.500.000	R\$ 0,001	-	R\$ 11.375,00
Maior que 1.500.000	R\$ 0,0001	-	R\$ 12.375,00

1.2.3. Fluxo de alocação, repasse e nota de corretagem

As mensagens tarifadas no serviço de Alocação são: imb.500, imb.501, imb.502, imb.503, imb.507, imb.508, imb.509, imb.510 e imb.522. Nesse serviço, paga-se por mensagem recebida e por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo
Até 6.000	-	R\$ 65,89
De 6.001 até 100.000	R\$ 0,005	-
De 100.001 até 500.000	R\$ 0,004	-
De 500.001 até 1.000.000	R\$ 0,002	-
De 1.000.001 até 2.000.000	R\$ 0,001	-
Acima de 2.000.000 (*)	-	R\$ 4.941,28

(*) Valor do CAP

1.2.4. Fluxo de Ficha cadastral

As mensagens tarifadas para Ficha Cadastral são: imb.513 e imb.515. Nesse serviço, paga-se apenas por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo
Até 30	-	R\$ 49,51
De 31 até 300	R\$ 1,37	-
De 301 até 1.000	R\$ 1,10	-
Acima de 1.000 (*)	-	R\$ 1.646,62

(*) Valor do CAP

1.2.5. Fluxo de *Pre-Matching*

As mensagens tarifadas no *Pre-Matching* são: setr.027 e setr.044. Nesse serviço, paga-se apenas por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo
Até 300	-	R\$ 329,42
De 301 até 3.000	R\$ 0,66	-
De 3.001 até 6.000	R\$ 0,37	-
De 6.001 até 10.000	R\$ 0,22	-
Acima de 10.000 (*)	-	R\$ 4.392,25

(*) Valor do CAP

1.2.6. Fluxo de Corretagem e Valores a Liquidar – Empréstimo de Ativos

As mensagens tarifadas nesse serviço são: imb.525, imb.523 e imb.524. Nesse serviço, paga-se por mensagem enviada e recebida, conforme tabela a seguir.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo
Até 500	-	R\$ 87,84
De 501 até 10.000	R\$ 0,06	-
De 10.001 até 50.000	R\$ 0,04	-
De 50.001 até 100.000	R\$ 0,02	-
De 100.001 até 200.000	R\$ 0,01	-
Acima de 200.000 (*)	-	R\$ 4.941,28

(*) Valor do CAP

1.2.7. STVM

A mensagem tarifada no STVM são as sese.037.001.06 e sese.027.001.06. As mensagens seguem uma regra específica para a cobrança. Em caso de finalização de transferência, a mensagem tarifada é a sese.037.001, tarifando o custodiante destino da portabilidade. Já em caso de cancelamento, a mensagem tarifada é a sese.027.001, tarifando o custodiante origem da operação.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo
Até 20	-	R\$ 50
De 21 até 200	R\$ 1,20	-
De 201 até 800	R\$ 1,00	-
De 801 até 1.500	R\$ 0,80	-
De 1.501 até 3.000	R\$ 0,60	-
De 3.001 até 6.000	R\$ 0,40	-
De 6.001 até 10.000	R\$ 0,20	-
Acima de 10.000 (*)	-	R\$ 4.350

(*) Valor do CAP

1.2.8. Liquidação Financeira

Durante o ano de 2024, este serviço terá a tarifação isentada para período de estabilização.

1.2.9. Cadastro – Fundos de Investimentos

Serviço de cadastro do iMercado disponibilizado no 4T23, conforme projeto https://clientes.b3.com.br/pt_br/roadmap/sobre/imercado-fluxo-de-cadastro.htm, A construção da modelagem de tarifação desse serviço ocorrerá entre 2T24 e 3T24 em conjunto com o mercado. No ano de 2024 o serviço será isento para o período de estabilização.

2. DÚVIDAS GERAIS

Esclarecimentos adicionais sobre o iMercado poderão ser obtidos conforme o quadro abaixo.

Área/Assunto	Telefone	E-Mail
Produtos – Atendimento Especializado	(11) 2565-7211	produtoimercado@b3.com.br
Contratação do Serviço	(11) 2565-5080	contratacao@b3.com.br
Certificação	(11) 2565-5017	liquidacao.certifica@b3.com.br
Suporte de Operações	(11) 2565-5016	liquidacao.imercado@b3.com.br
Suporte à Tecnologia	(11) 2565-5120	sat@b3.com.br