

MANUAL OPERACIONAL

Risk Services – Margin Simulator

Sumário

1	INTRODUÇÃO.....	4
2	INSTALAÇÃO DO CERTIFICADO DIGITAL	5
3	EXCLUINDO O CERTIFICADO DIGITAL	8
4	CONFIGURAÇÃO DO EXCEL E INSTALAÇÃO DO SUPLEMENTO	10
5	ARQUIVO DE CONFIGURAÇÃO PARA DIRECIONAMENTO DE PROXY	16
6	INCLUSÃO E EXCLUSÃO DE ATIVOS VIA PLANILHA EXCEL...	17
7	ACESSO À CARTEIRAS REAIS	26
8	RECURSO DE LIQUIDEZ	38
9	ENVIANDO UM PORTFOLIO PARA CÁLCULO DE MARGEM.....	39
10	RESULTADO DAS SIMULAÇÕES	43
11	EXTRATO DE UTILIZAÇÃO	46
12	TIPOS DE INSTRUMENTOS.....	47
13	SOLICITAÇÕES DE AJUSTE E MELHORIAS NA FERRAMENTA	60
14	SUPORTE.....	61

IMPORTANTE!

- O módulo CORE 0, sistema ao qual o Margin Simulator está ligado através de uma API, não traz informações sobre chamada de margem adicional;
- Carteiras simuladas podem apresentar diferentes chamadas de margem ao decorrer do dia, pois levam em consideração as janelas de liquidação descritas no link: http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/compensacao-e-liquidacao/clearing/grades-e-janelas/;
- Para obter o valor correto da simulação do cálculo de risco, o usuário deve preencher os campos com todas as características e valores correspondentes à posição registrada na B3;
- A margem requerida que é cobrada na abertura do dia seguinte à simulação pode ter variações relevantes devido ao processo de final de dia (EoD), no qual são atualizados preços e podem ser atualizados cenários de estresse dos fatores de risco;
- A liberação de garantias pode estar sujeita a outras obrigações do comitente com a Câmara (ex.: valor devedor de liquidação na janela financeira) que não são consideradas no cálculo de margem;
- O PNP/PL responsável pelo comitente pode adotar uma política que resulte na exigência de garantias adicionais ao requerimento da Câmara.
- Para acessar a funcionalidade de importação automatizada da carteira de final de dia ou intraday, é necessário aprovação prévia junto PNP/PN responsável pela conta.

1 INTRODUÇÃO

Este documento apresenta os procedimentos operacionais para uso da ferramenta Margin Simulator.

Nele serão encontradas as descrições de como instalar o certificado digital e o add-in do Excel, bem como o modo de uso da ferramenta.

O resultado da simulação será descrito detalhadamente assim como os tipos de instrumentos utilizados na ferramenta, com explicações de cada campo e seus parâmetros.

2 INSTALAÇÃO DO CERTIFICADO DIGITAL

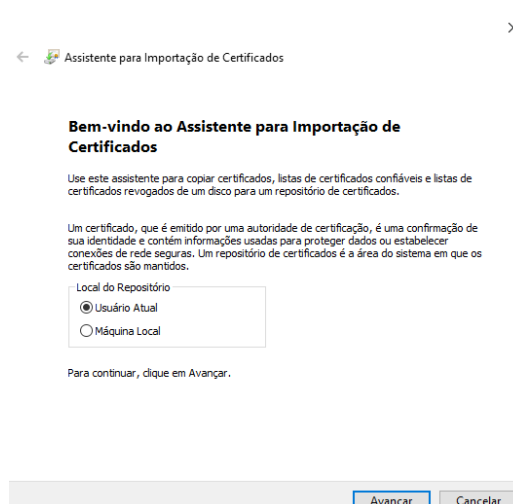
Será disponibilizado pela B3 um certificado digital para acesso às APIs (do Inglês “Application Programming Interface”) do Simulador de Risco.

Para realizar a instalação do certificado digital, seguir com os passos abaixo:

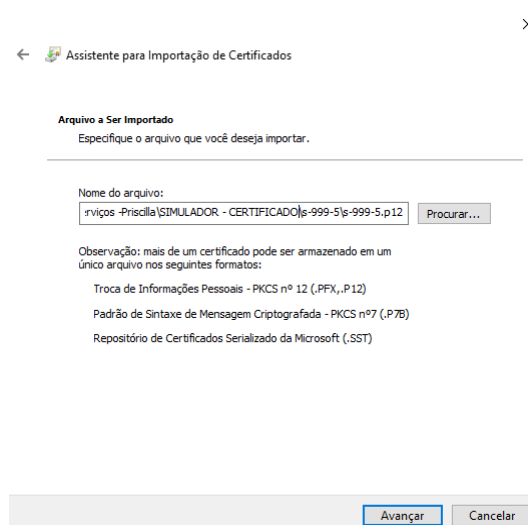
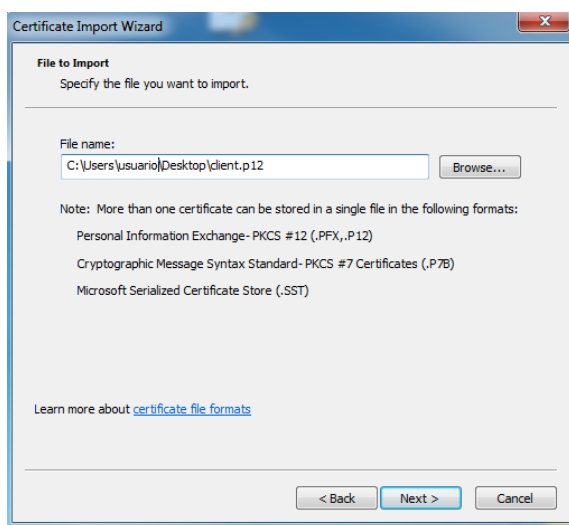
Passo 1: Extrair arquivos da pasta zipada;

Passo 2: Executar, com perfil de administrador da máquina, o arquivo do tipo “Troca de Informações pessoais”.

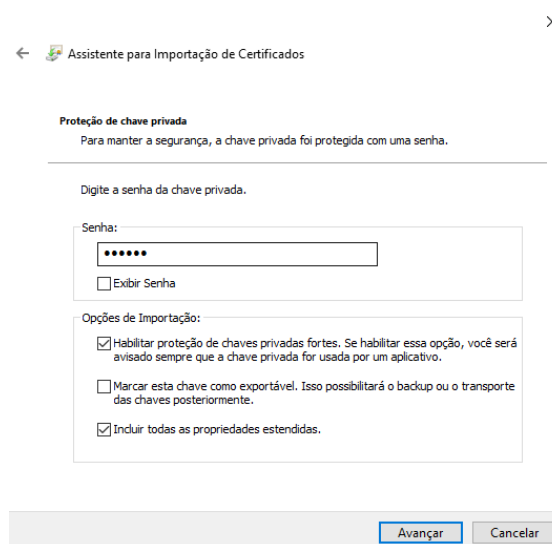
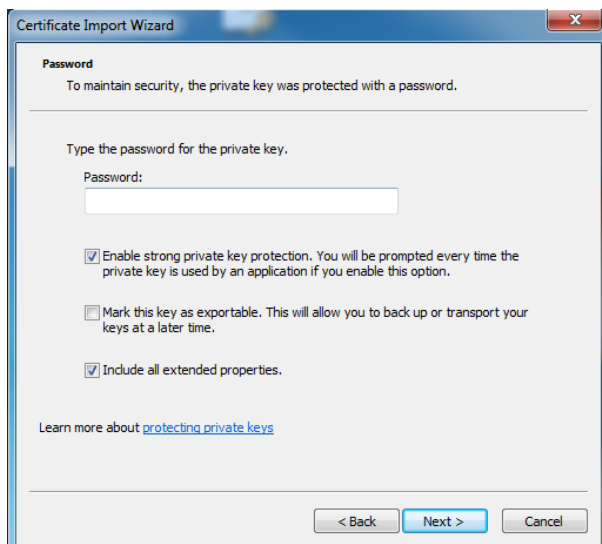
Passo 3: Na tela que será exibida, clicar no botão “Next”/”Avançar”.



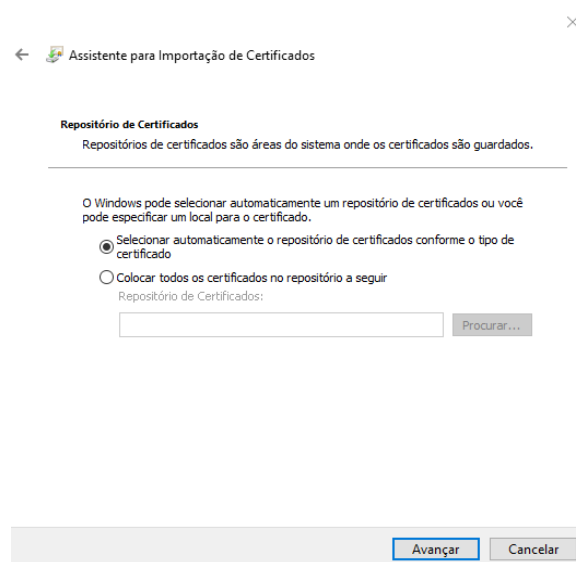
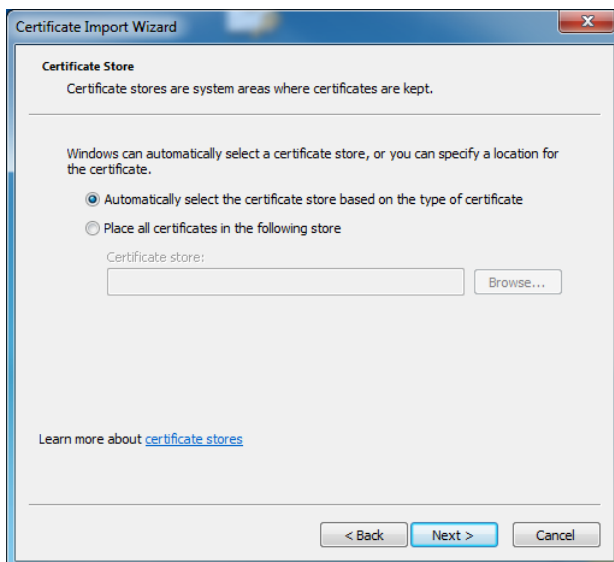
Passo 4: Clicar no botão “Next”/”Avançar” novamente;



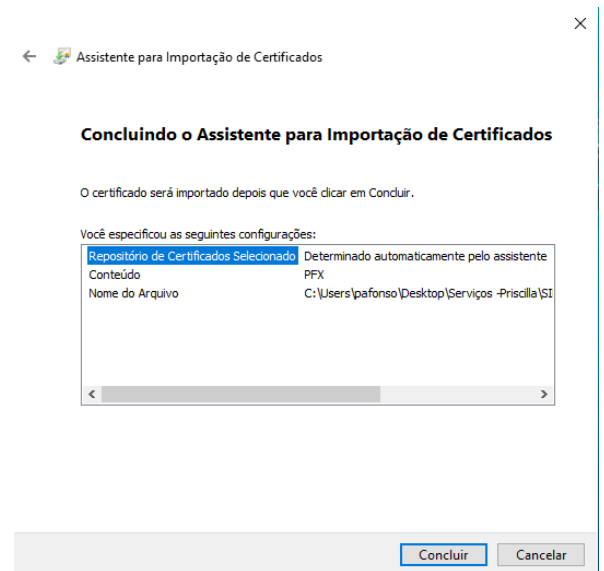
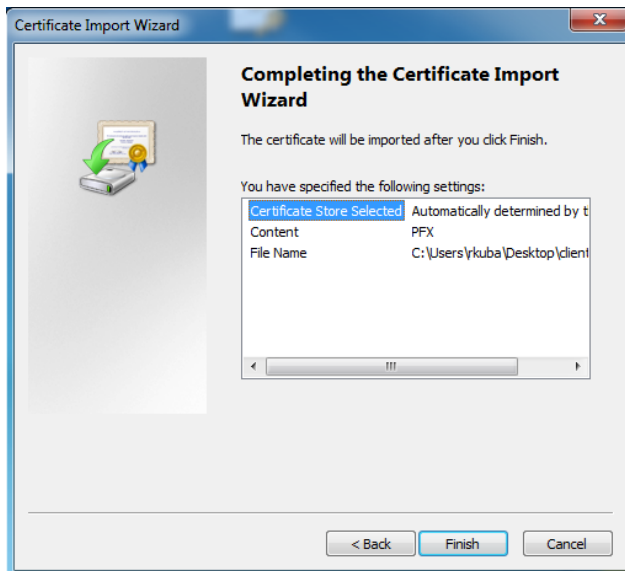
Passo 5: Digitar a senha fornecida pela B3 no arquivo “s-cód.cliente_senha_certificado”, deixando marcadas as opções padrões, e clicar no botão “Next”/”Avançar”.



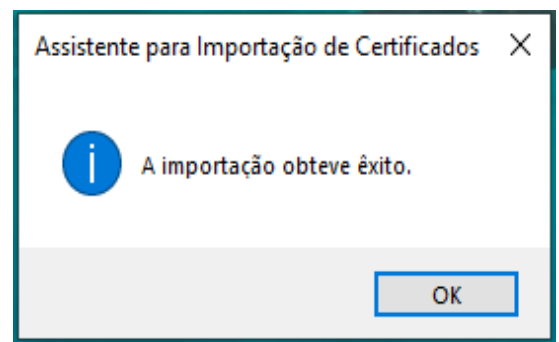
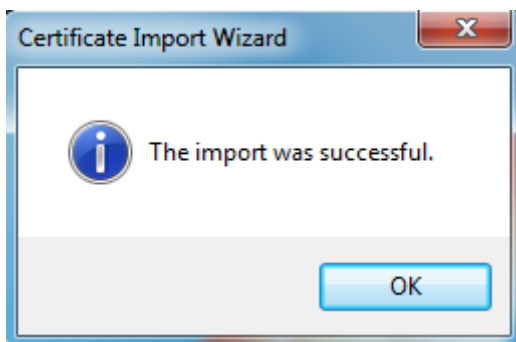
Passo 6: Deixar marcada a opção padrão e clicar em “Next”/”Avançar”.



Passo 7: Para terminar a instalação, clique em “Finish”/”Concluir”;



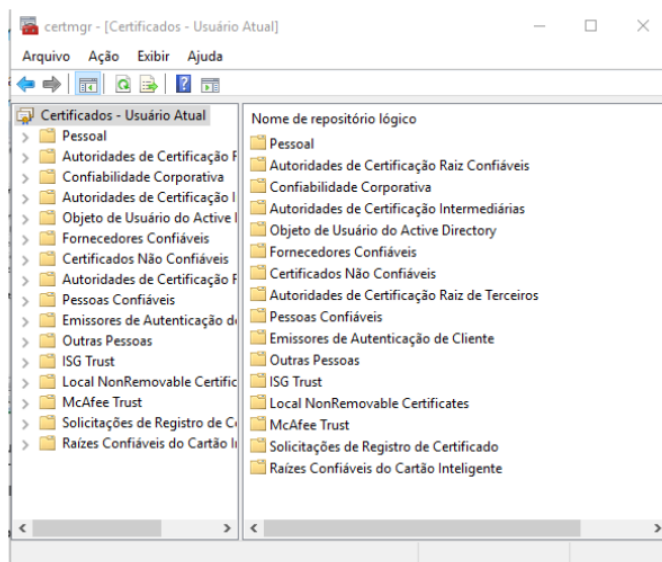
Passo 8: A seguinte tela de confirmação da instalação será exibida:



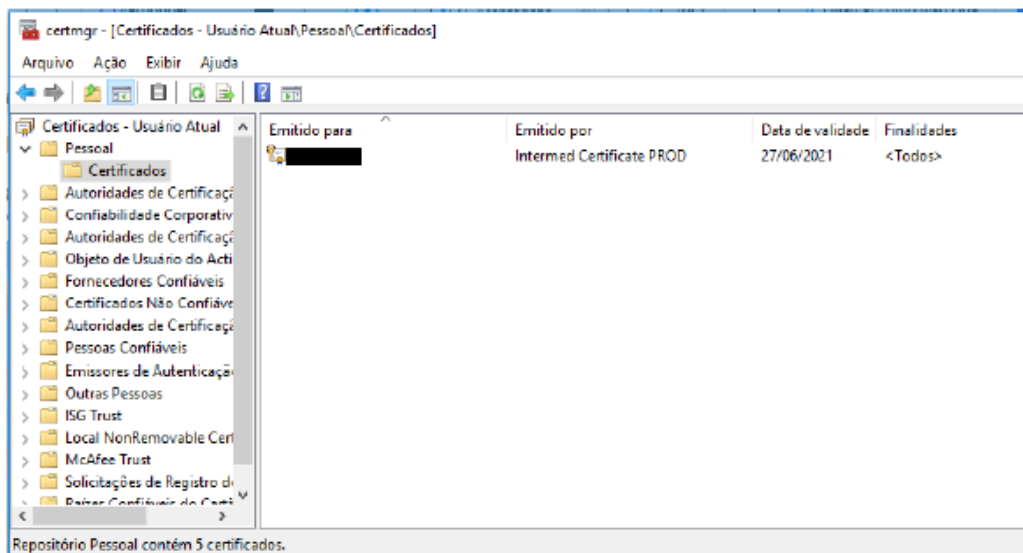
3 EXCLUINDO O CERTIFICADO DIGITAL

Passo 1. Execute o comando “certmgr.msc”;

Passo 2. O gerenciador de certificados aparecerá, conforme abaixo:

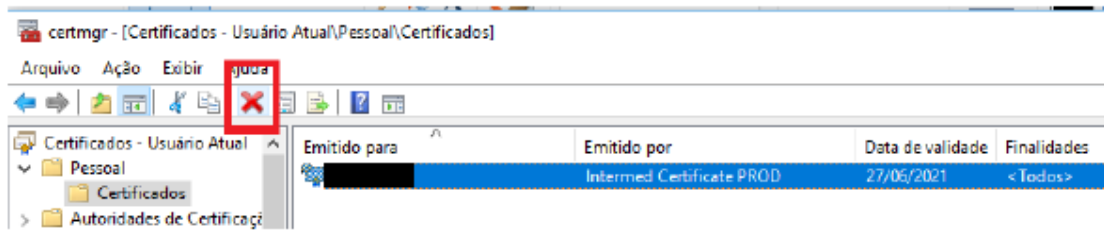


Passo 3. Vá em “Pessoal” – “Certificados”;



Passo 4. Selecionar o certificado digital com a característica “Emitido por: Intermed Certificate PROD” ;

Passo 5. O certificado digital selecionado será marcado em azul. Clicar no botão "X" conforme abaixo:



Passo 6. Será exibido uma tela para confirmação da exclusão do certificado digital. Clicar em "Sim";

Passo 7. O certificado digital será removido da sua lista de certificados.

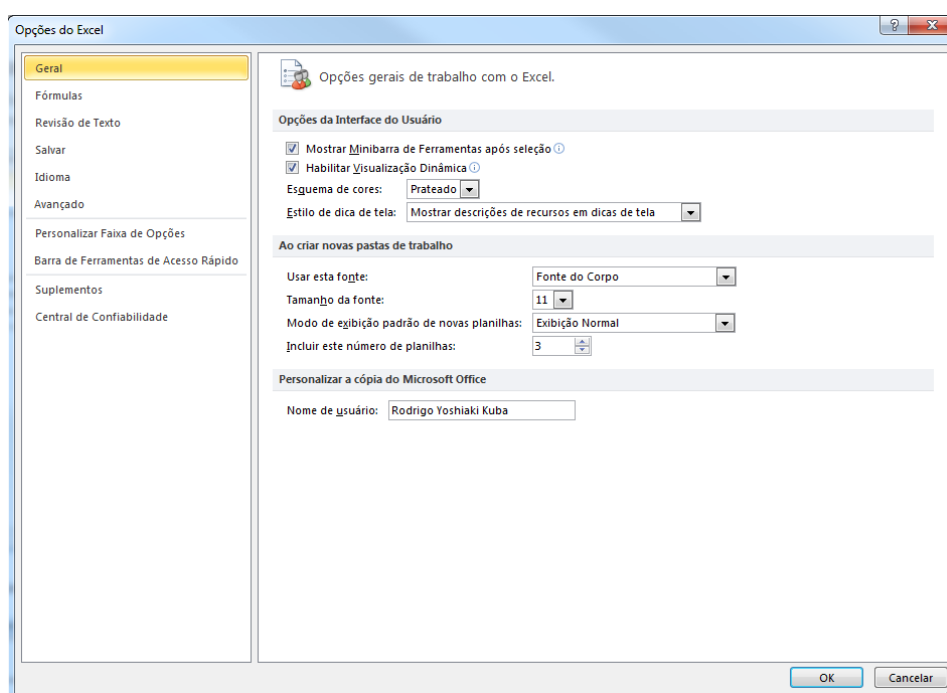
4 CONFIGURAÇÃO DO EXCEL E INSTALAÇÃO DO SUPLEMENTO

Para o correto funcionamento do Margin Simulator da B3, é necessário realizar algumas configurações no Excel e, também, realizar a instalação do suplemento do Excel (add-in), que será fornecido pela B3.

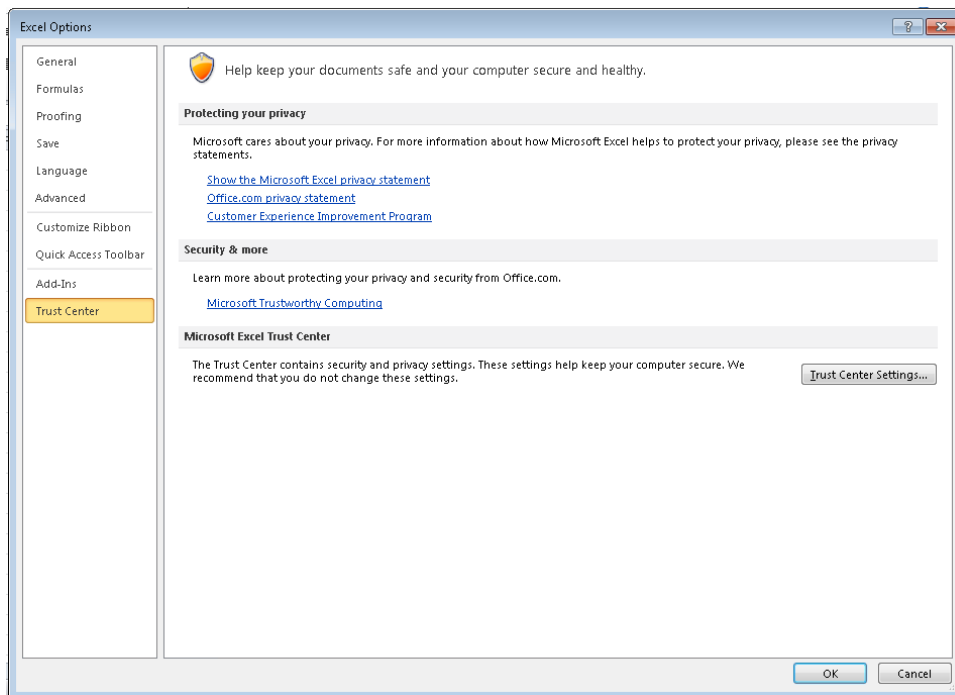
4.1 CONFIGURAÇÃO DO EXCEL

Para a configuração do Excel, seguir com os passos abaixo:

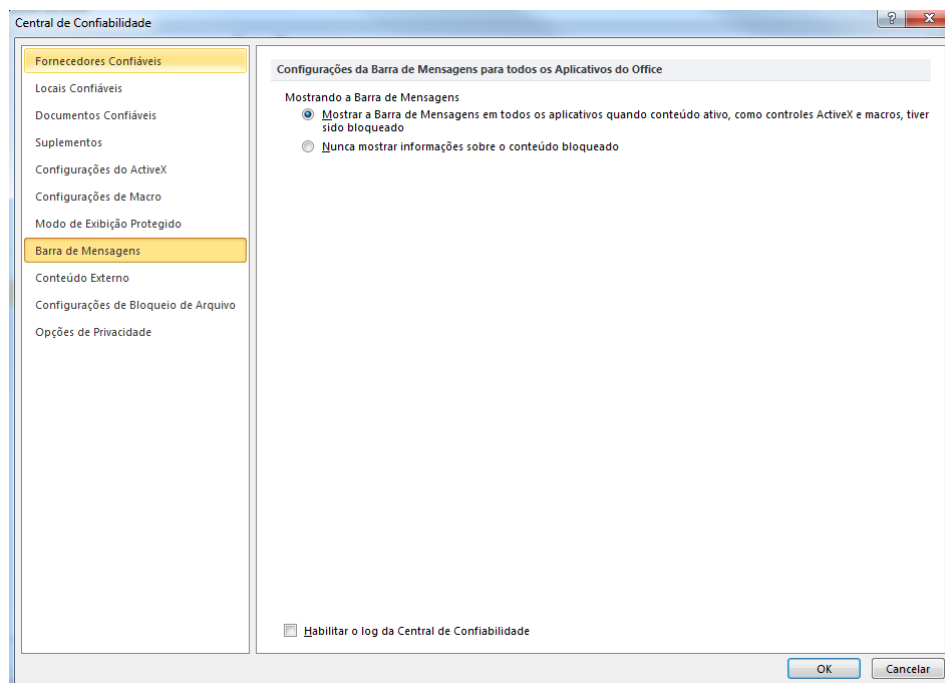
Passo 1: No Excel, ir em “Arquivos” → “Opções”. A seguinte tela será exibida:



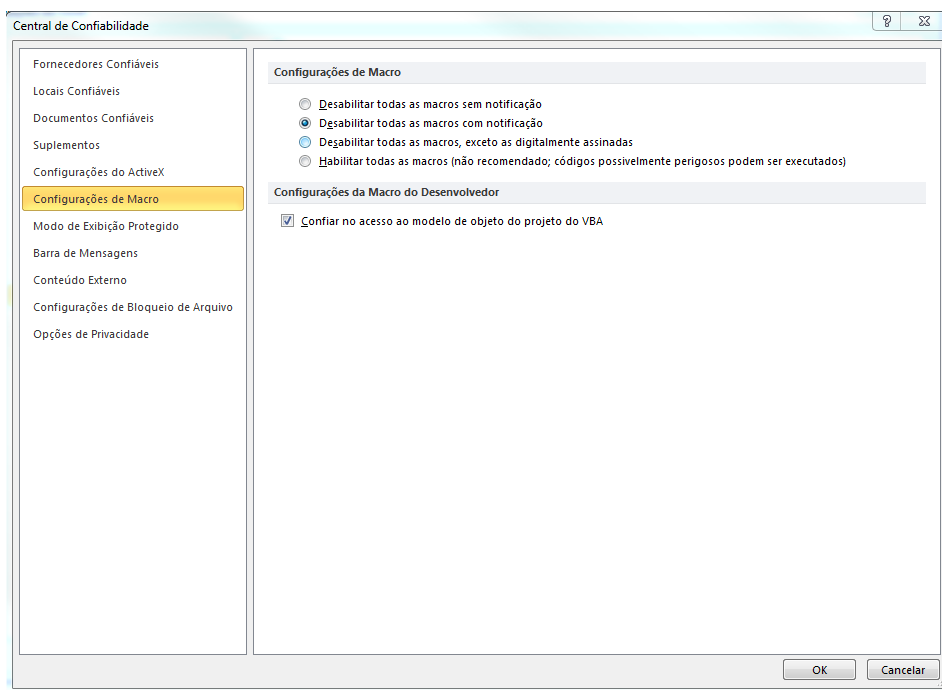
Passo 2: Ir em “Central de Confiabilidade”, conforme abaixo:



Passo 3: Clicar em "Configurações da Central de Confiabilidade", a seguinte tela será exibida:



Passo 4: Ir para a opção "Configurações de Macro", habilitar a opção "Confiar no acesso ao modelo de objeto do projeto do VBA" e clicar em "OK":



4.2 INSTALAÇÃO DO SUPLEMENTO DO EXCEL

A B3 disponibilizará um suplemento (add-in) a ser instalado no Excel e um arquivo config. É importante ressaltar que a instalação do add-in é suportada apenas para Windows nas versões Microsoft Office 10 ou superior e o nome do arquivo não pode ser alterado sob hipótese alguma.

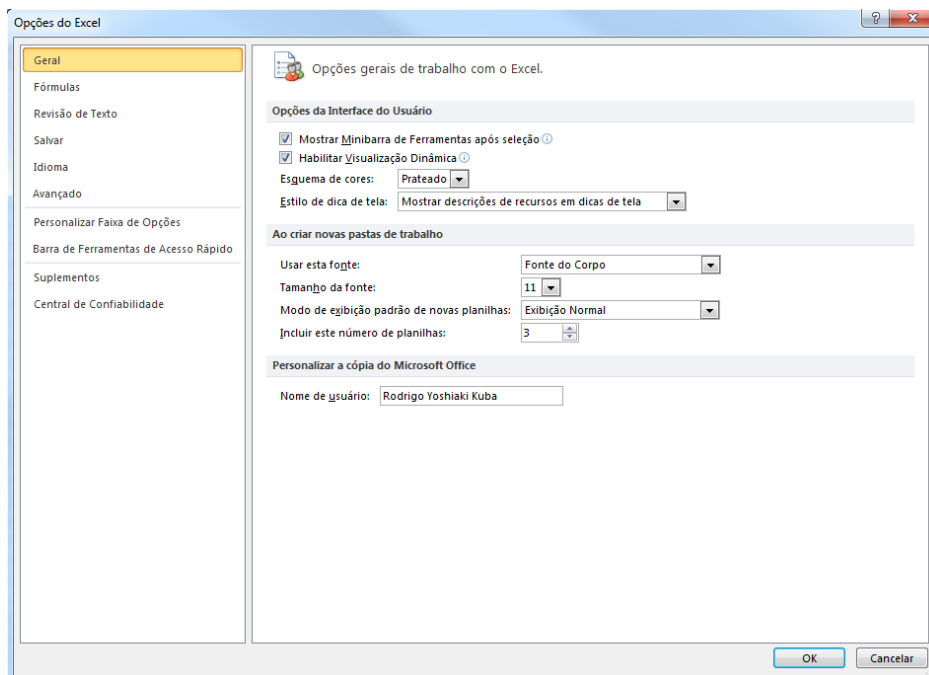
Para a instalação do suplemento e do config, seguir com os passos abaixo:

Passo 1: Copiar o arquivo B3_CORS.xlam para o seguinte diretório:

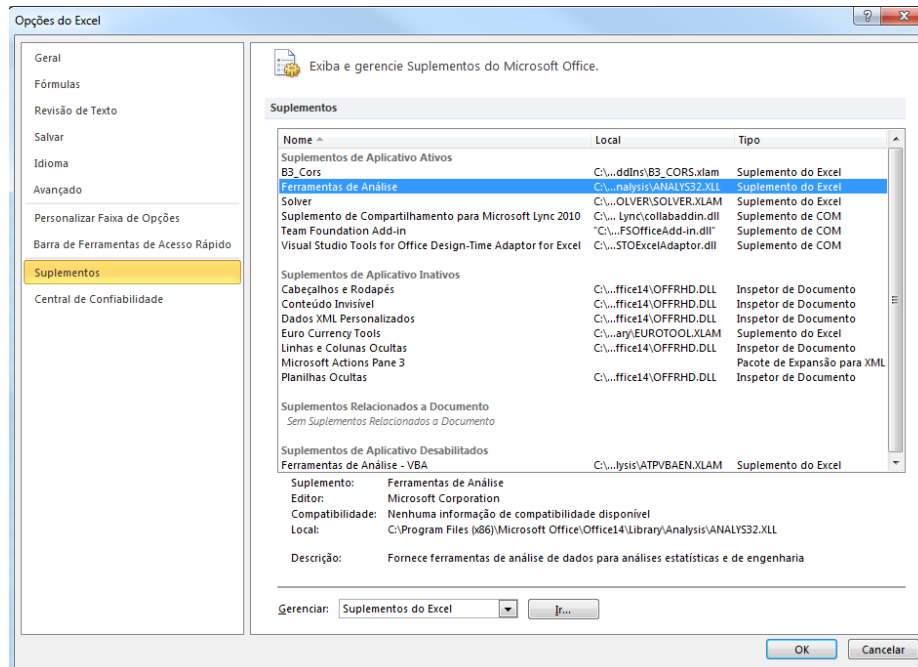
Diretório: C:\Users\{usuário}\AppData\Roaming\Microsoft\Excel\XLSTART, onde {usuário} é o seu usuário de rede. A pasta AppData é uma pasta oculta no Windows.

Passo 2: Abrir o Excel;

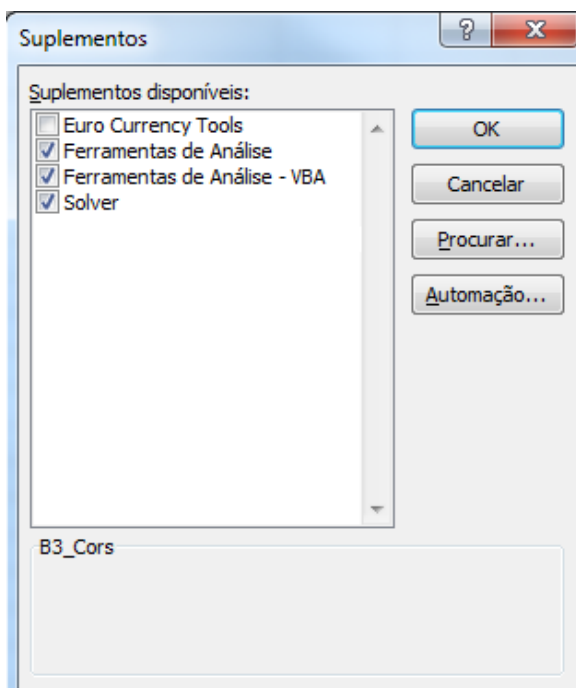
Passo 3: Vá em "Arquivos" → "Opções". A seguinte tela será exibida:



Passo 4: Ir em “Suplementos”. A seguinte tela será exibida:



Passo 5: Em "Gerenciar", selecionar a opção "Suplementos do Excel" e clicar no botão "Ir...". A seguinte tela será exibida:

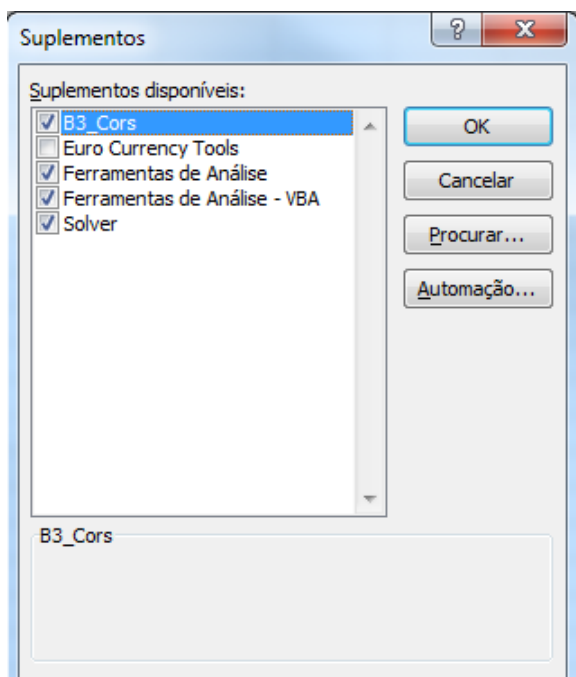


Passo 6: Clicar no botão "Procurar...".

a. Procurar pelo add-in na pasta b.

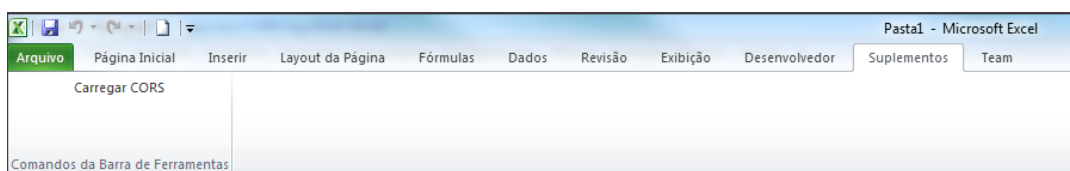
C:\Users\{usuário}\AppData\Roaming\Microsoft\Excel\XLSTART, onde {usuário} é o seu usuário de rede.

b. Selecionar o arquivo B3_CORS.xlam e clicar em "OK". A seguinte tela será exibida:



Passo 7: Selecionar o suplemento "B3_Cors" e clicar em "OK".

A opção "Suplementos" será habilitada no Excel, com a funcionalidade "Carregar CORS", conforme imagem abaixo:



5 ARQUIVO DE CONFIGURAÇÃO PARA DIRECIONAMENTO DE PROXY

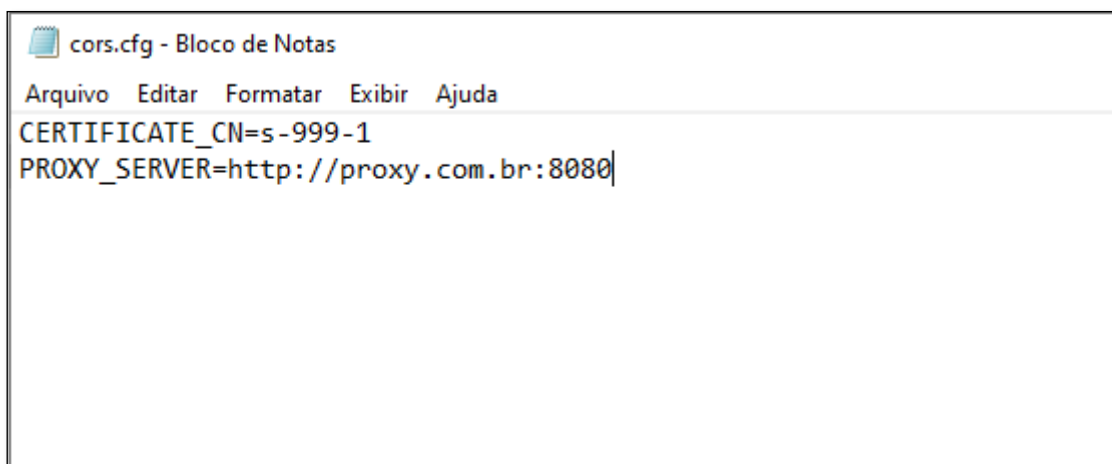
Além da instalação do add-in do Excel, também é necessária a inclusão de um arquivo de configuração.

O arquivo deve ser criado conforme abaixo e copiado na pasta: **C:\Users\{usuário}\AppData\Roaming\Microsoft\Excel**, onde {usuário} é o usuário de rede e a pasta AppData é uma pasta oculta no Windows. Note que o diretório da configuração é em um nível anterior ao do add-in.

Abaixo, segue configuração do arquivo e exemplo:

CERTIFICATE_CN= (usuário do certificado). *Ex.: s-999-1*

PROXY_SERVER=incluir_o_servidor_proxy_e_porta (caso o acesso à internet da instituição não utilize proxy, deixar informação em branco).



```
cors.cfg - Bloco de Notas
Arquivo Editar Formatar Exibir Ajuda
CERTIFICATE_CN=s-999-1
PROXY_SERVER=http://proxy.com.br:8080
```


6 INCLUSÃO E EXCLUSÃO DE ATIVOS VIA PLANILHA EXCEL

A planilha do Margin Simulator permite ao usuário, através da inclusão de ativos financeiros e valores mobiliários transacionados nos mercados administrados pela B3, criar um portfólio hipotético e enviar os dados para cálculo de risco.

Existem três formas de inclusão de ativos na carteira via planilha Excel que serão descritas abaixo.

6.1 INCLUSÃO POR TIPO DE POSIÇÃO

Para adicionar ativos na carteira, o usuário deve selecionar o tipo de posição desejada:

- i. Derivativo;
- ii. Ação;
- iii. Opção sobre Ação;
- iv. Termo de Ação;
- v. Garantia;
- vi. BTB (empréstimo de títulos);
- vii. Evento Corporativo BTB;
- viii. Leilão de Swap Cambial (pré boleta);
- ix. Swap;
- x. Opção Flexível;
- xi. Termo;
- xii. Recompra de Ação;
- xiii. Termo de Ouro.

As características desses tipos de ativos, serão descritos no item 12 desse documento.

Haverá um campo “Filtrar” onde será possível inserir parte do código de negociação e a planilha buscará um valor aproximado alfabeticamente para que o usuário esteja mais próximo do código de negociação escolhido.

Importante: para usuários que utilizam o Excel em português, deve ser utilizado vírgula “,” como separador de decimais (Ex: 15,10). Para usuários que utilizam o Excel em inglês, deve ser utilizado ponto “.” como separador de decimais (Ex: 15.10). Para usuários que utilizarem a API deve ser utilizado ponto “.” como separador de decimais.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> Derivativo Ação Opção sobre Ação Termo de Ação Garantia BTB Leilão de Swap Cambial Swap </div>	Venda	
<input type="button" value="Adicionar"/>			

Para cada tipo de ativo inserido, são apresentados os campos para que o usuário informe seu respectivo valor. Em caso de não preenchimento de um determinado campo obrigatório, a planilha exibe uma mensagem informando que faltam campos a serem preenchidos.

Caso o campo seja preenchido indevidamente, o sistema apresenta mensagem de erro de campo inválido. Exemplo: caso um campo seja preenchido com letra.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar									
Código de Negociação	Quantidade										
AFSM19	<table border="1"> <tr> <td>Compra</td> <td>Venda</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Compra	Venda								
Compra	Venda										
<input type="button" value="Adicionar"/>											
<table border="1"> <tr> <td>CARTEIRA</td> <td><input type="button" value="Calcular"/></td> <td><input type="button" value="Limpar"/></td> <td><input type="button" value="Importar"/></td> </tr> <tr> <td>Recurso de Liquidez (R\$)</td> <td colspan="3">3.430.000.000,00</td> </tr> </table>				CARTEIRA	<input type="button" value="Calcular"/>	<input type="button" value="Limpar"/>	<input type="button" value="Importar"/>	Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00		
CARTEIRA	<input type="button" value="Calcular"/>	<input type="button" value="Limpar"/>	<input type="button" value="Importar"/>								
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00										

Microsoft Excel

Quantidade compra ou venda deve ser preenchida

Caso o usuário não preencha o campo de um campo mandatório, o sistema apresenta a seguinte mensagem de erro:



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Termo de Ação	Filtrar	ABEV3T			
Código de Negociação	Quantidade		Coberto	Vencimento	Preço Negociado	
	Compra	Venda			Compra	Venda
ABEV3T	0	100			5	5
<input type="button" value="Adicionar"/>						
CARTEIRA <input type="button" value="Calcular"/> <input type="button" value="Limpar"/> <input type="button" value="Importar"/>						

Microsoft Excel

Data de vencimento inválida

Ao inserir um ativo que tem posição de compra ou venda, o usuário deve inserir o valor no campo específico e o outro campo deve ser preenchido com zero “0” ou ficar em branco. Não é mandatório informar o valor “0” (zero) na ponta que não há posição do ativo, ao deixar o campo em branco, o sistema irá considerar o campo como valor “zero” Ex: ao inserir uma posição vendida de ABEV3T, basta inserir a quantidade de ações no campo “venda”, o campo compra pode ser preenchido com zero ou ficar sem preenchimento.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Termo de Ação	Filtrar	ABEV3T			
Código de Negociação	Quantidade		Coberto	Vencimento	Preço Negociado	
	Compra	Venda			Compra	Venda
ABEV3T	0	100			5	5
<input type="button" value="Adicionar"/>						
CARTEIRA <input type="button" value="Calcular"/> <input type="button" value="Limpar"/> <input type="button" value="Importar"/>						

Microsoft Excel

Data de vencimento inválida

6.2 INCLUSÃO DE POSIÇÕES DIRETO NA CARTEIRA A SER SIMULADA

Ao realizar a inclusão por tipo de posição, o ativo informado vai direto para a carteira uma vez apertado o botão “adicionar”.

Outro meio de inclusão seria a inclusão manual de ativos diretamente na carteira. É importante ressaltar que neste caso não há validação dos campos mandatórios pelo sistema como acontece no modelo de inclusão descrito no item acima, portanto, é importante verificar se todos os dados

necessários para o cálculo estão corretos – as características desses tipos de ativos, serão descritos no item 12 desse documento.

6.3 INCLUSÃO ATRAVÉS DO UPLOAD DO ARQUIVO IMBARQ001

Através da integração com o arquivo IMBARQ001, é possível fazer a importação de suas posições de final de dia (EoD) e manipular esses dados de acordo com as simulações que se deseja fazer. As informações para contratação do IMBARQ001 estão disponíveis em: http://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/como-contratar/.

Para fazer o upload do arquivo, deve-se seguir os passos abaixo:

Clique no item “Importar.”

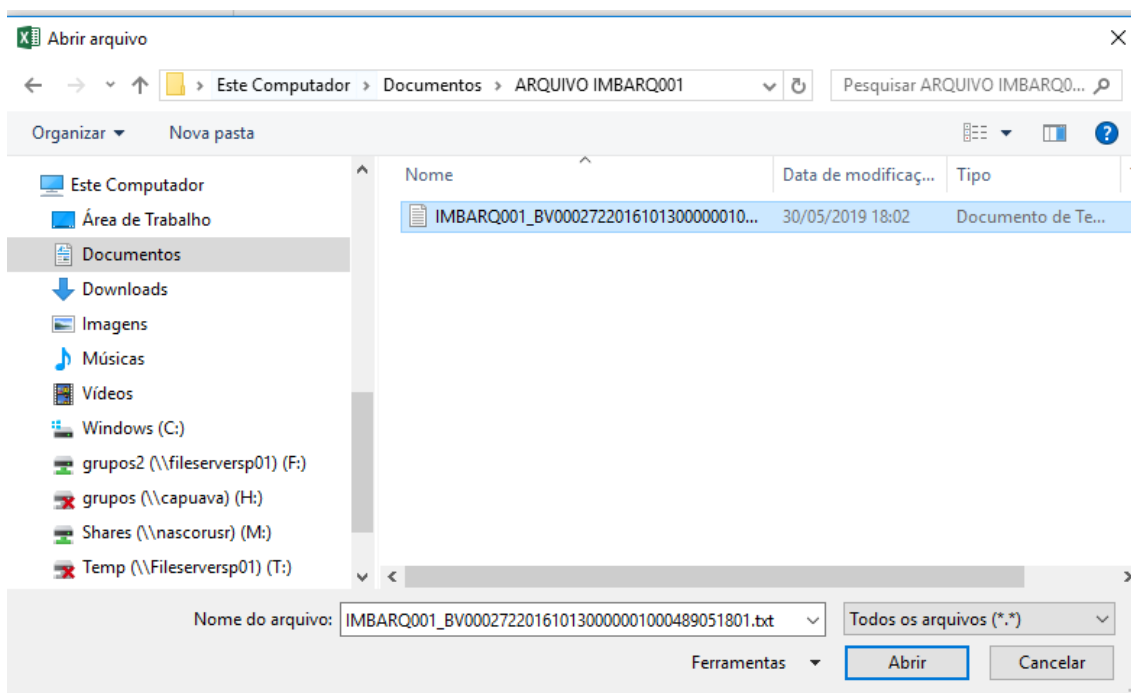


MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade Compra	Venda	
<input type="button" value="Adicionar"/>			
CARTEIRA	<input type="button" value="Calcular"/>	<input type="button" value="Limpar"/>	<input type="button" value="Importar"/>
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00		

Em seguida, o Excel abrirá uma tela para que você procure e selecione o arquivo desejado. Após selecionado, clique em abrir.



Após clicar em “abrir”, as posições das contas serão importadas para a memória do Excel e uma lista de contas e o botão “Carregar” serão exibidos, conforme abaixo:



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade Compra Venda		
Adicionar			
CARTEIRA		Calcular	Limpar
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00	Importar	Contas Importadas
POSIÇÕES			Todas
Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	1 2 4 5 7 10 66	Carregar
		Compra Venda	Quantidade
			Coberto

O usuário deverá selecionar a conta desejada e clicar em “Carregar.”



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade		
	Compra	Venda	
Adicionar			

CARTEIRA	Calcular	Limpar	Importar	Contas Importadas	66	Carregar
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00					

POSIÇÕES

Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade		
		Compra	Venda	Coberto
DI1F17	0 - POSITION		44700	
DOLF17	0 - POSITION	1700		
DOLX16	0 - POSITION	500		
DOLJ18P002350	0 - POSITION	90		

É possível também importar todas as posições de todas as contas contidas no arquivo. Para isso, deve-se selecionar a opção “Todas” e, em seguida, clicar no botão “Carregar.”

6.3.1 AJUSTES NECESSÁRIOS AO FAZER O UPLOAD DO IMBARQ001

- **Opção Flexível OTC**

Não há valor de rebate, inserir manualmente se houver;

- **Swap OTC**

Não há o campo “preço de start,” inserir manualmente;

Há somente um campo de taxa de juros, sendo necessário a informação das taxas das duas pontas. Na atual versão, estamos utilizando esse valor de taxa de juros.

- **Recompra de ações**

Não há o campo de código de negociação da ação, inserir manualmente.

- **Pré-boleta de SCC/SCS**

Não há o campo de código de negociação, inserir manualmente.

6.4 SOLICITAÇÃO DA CARTEIRA DE FINAL DE DIA (EOD) E INTRADAY

Se o cliente está habilitado para a funcionalidade de cópia de carteiras, ao carregar a planilha, será exibido a seguinte tela:

[B]³
MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição: Derivativo Filtrar

Código de Negociação	Quantidade	
	Compra	Venda
Adicionar		

Contas Copiar EoD Copiar Intra

CARTEIRA Calcular Limpar Importar

Recurso de Liquidez (R\$): 3.430.000.000,00 Risco Detalhado: Não

POSIÇÕES

Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade		Lado	Data de Negociação	Comp
		Compra	Venda			

O Combobox “Contas” é uma lista com todas as contas habilitadas do cliente para cópia da carteira.

Ao selecionar uma conta, o cliente tem a opção de copiar a carteira de EoD – “End of Day” (botão Copiar EoD) ou “Intraday” (botão Copiar Intra).

Ao clicar em um dos botões, a carteira será carregada na lista de POSIÇÕES da planilha:

CARTEIRA Calcular Limpar Importar

Recurso de Liquidez (R\$): 3.430.000.000,00 Risco Detalhado: Não

POSIÇÕES Utilizando a carteira do cálculo de risco (EoD - End of Day) realizado em 08/07/2020 às 00:48:59.

Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade		Garantia	Lado	Data de Negociação	Comp
		Compra	Venda				
DOLN21P004000	0 - POSITION		2500				
DOLF21C004600	0 - POSITION	500					
DDIV23	0 - POSITION	480					
SDP	2 - OTC						
DOLX20P004900	0 - POSITION		1000				
SDP	2 - OTC						
DOLG21P004700	0 - POSITION		400				
DDIF22	0 - POSITION		2210				
DDIG21	0 - POSITION		1490				
DOLV20P005000	0 - POSITION		200				
DOLG21P004300	0 - POSITION		6115				
DI1V24	0 - POSITION	530					
DI1F23	0 - POSITION	5010					
LTN/2023-07-01/100000	1 - COLLATERAL			7914			
LTN/2022-04-01/100000	1 - COLLATERAL			17000			
NTN-F/2023-01-01/950199	1 - COLLATERAL			691			
LTN/2020-10-01/100000	1 - COLLATERAL			303400			IP

Para alterar uma posição de uma carteira copiada, basta apenas atualizar valor do campo na lista de POSIÇÕES. A alteração será marcada em **amarelo**.

CARTEIRA				Contas			
Calcular	Limpar	Importar		Copiar EoD	Copiar Intra		
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00	Risco Detalhado	Não				
POSICÕES Utilizando a carteira do cálculo de risco (EoD - End of Day) realizado em 08/07/2020 às 00:48:59.							
Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação
		Compra	Venda	Coberto	Garantia		
DOLN21P004000	0 - POSITION		2550				
DOLF21C004600	0 - POSITION	500					
DDIV23	0 - POSITION	500					
SDP	2 - OTC						
DOLX20P004900	0 - POSITION		1200				
SDP	2 - OTC						
DOLG21P004700	0 - POSITION			400			
DDIF22	0 - POSITION			2210			
DDIG21	0 - POSITION			1490			
DOLV20P005000	0 - POSITION			200			
DOLG21P004300	0 - POSITION			6115			
DI1V24	0 - POSITION	530					
DI1F23	0 - POSITION	5010					
LTN/2023-07-01/100000	1 - COLLATERAL				7914		
LTN/2022-04-01/100000	1 - COLLATERAL				18000		
NTN-F/2023-01-01/950199	1 - COLLATERAL				700		
LTN/2020-10-01/100000	1 - COLLATERAL				303400		

6.5 EXCLUINDO ATIVOS

A exclusão pode ser realizada de 2 maneiras:

i. Excluir todo o portfólio

Através do botão “Limpar”, o sistema exclui todos os ativos previamente inseridos. O usuário deve confirmar a ação requerida conforme descrito abaixo:



MARGIN SIMULATOR

ADD POSITION

Position Type	Derivative	Filter	
Symbol	Quantity Long Short		
Add			

Clean Portfolio

Are you sure you want to clean your portfolio?

Yes No

PORTFOLIO

Liquidity Resource (R\$) | 3,430,000,000.00

POSITIONS

Symbol / Contract	Position Type	Quantity				Side	Trade Date	Trade Price		Expiration Date
		Long	Short	Covered	Collateral			Long	Short	
BALM3	1 - COLLATERAL				6					
CTKA3	1 - COLLATERAL				3					

Desta maneira, a carteira fica zerada e disponível para o usuário inserir uma nova posição.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade		
D15M19P000725	Compra	Venda	30
Adicionar			

CARTEIRA

Calcular	Limpar	Importar
Recurso de Liquidez (R\$)	3.430.000.000,00	

POSIÇÕES

Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação
		Compra	Venda	Coberto	Garantia		

ii. Excluindo ativos específicos

Através da ação padrão do MS Excel, é possível excluir pontualmente um determinado ativo da carteira. Para tanto, basta clicar com o botão direito na linha do ativo que o usuário deseja excluir e clicar na opção “Excluir”. Os demais ativos permanecerão na carteira, que pode receber novos ativos para que o usuário execute a simulação desejada.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar																																							
Código de Negociação	Quantidade																																								
ARBQ19	Compra	Venda																																							
Adicionar																																									
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> Recortar Copiar Opções de Colagem: Colar Especial... Inserir Excluir Limpar conteúdo Formatar células... Altura da Linha... Ocultar Re-exibir </div>																																									
<table border="1"> <tr> <td colspan="2">CARTEIRA</td> <td>Calcular</td> <td>Importar</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Recurso de Liquidez (R\$)</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td colspan="4"> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Código de Negociação / Contrato</th> <th rowspan="2">Tipo Posição</th> <th colspan="4">Quantidade</th> <th rowspan="2">Lado</th> <th rowspan="2">Data de Negociação</th> </tr> <tr> <th>Compra</th> <th>Venda</th> <th>Coberto</th> <th>Garantia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>D15M19P000725</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ARBQ19</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> </td> </tr> </table>				CARTEIRA		Calcular	Importar	Recurso de Liquidez (R\$)				<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Código de Negociação / Contrato</th> <th rowspan="2">Tipo Posição</th> <th colspan="4">Quantidade</th> <th rowspan="2">Lado</th> <th rowspan="2">Data de Negociação</th> </tr> <tr> <th>Compra</th> <th>Venda</th> <th>Coberto</th> <th>Garantia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>D15M19P000725</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ARBQ19</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação	Compra	Venda	Coberto	Garantia	D15M19P000725		30	0				ARBQ19		30	0			
CARTEIRA		Calcular	Importar																																						
Recurso de Liquidez (R\$)																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Código de Negociação / Contrato</th> <th rowspan="2">Tipo Posição</th> <th colspan="4">Quantidade</th> <th rowspan="2">Lado</th> <th rowspan="2">Data de Negociação</th> </tr> <tr> <th>Compra</th> <th>Venda</th> <th>Coberto</th> <th>Garantia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>D15M19P000725</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ARBQ19</td> <td></td> <td>30</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação	Compra	Venda	Coberto	Garantia	D15M19P000725		30	0				ARBQ19		30	0															
Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação																																		
		Compra	Venda	Coberto	Garantia																																				
D15M19P000725		30	0																																						
ARBQ19		30	0																																						

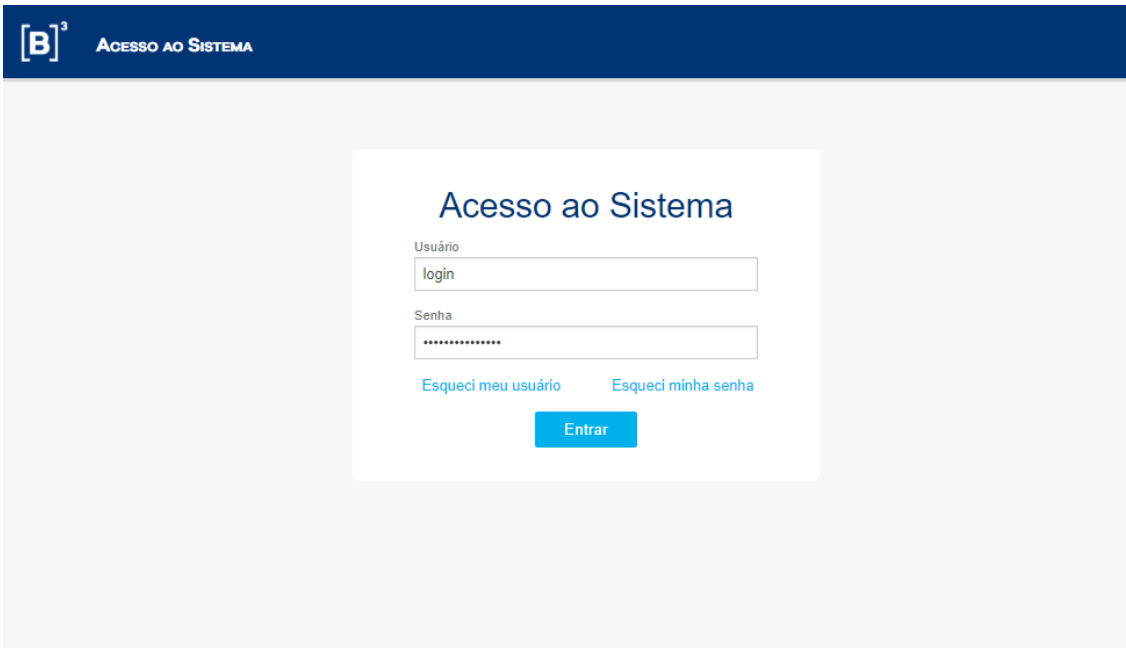
7 ACESSO À CARTEIRAS REAIS

O simulador disponibiliza a opção de importação de carteiras reais, importadas diretamente do CORE. Para tanto, é necessário solicitar a autorização junto ao PNP ou PN para acesso à carteira. Esse processo dá-se através do sistema CIP, usado também para o iMercado, funcionalidade SiRi (Simulador de Risco). Usuários previamente cadastrados para acesso ao iMercado não conseguem habilitar a funcionalidade SiRi, sendo necessário o cadastramento de um novo usuário da instituição.

7.1 COMO ACESSAR O CIP

7.1.1 ACESSO VIA PERFIL EXTRANET

O usuário privilegiado da instituição deverá incluir os demais usuários no sistema de Controle de Acessos (CAU) e liberar acesso ao sistema iMercado. O usuário de perfil extranet acessará o Portal através do sistema de Controle de Acessos Unificado – CAU, com login de usuário e senha. O manual de usuário e as características de uso do sistema CAU estão disponíveis no link www.bvmfnet.com.br.



O campo Login deve ser preenchido com o código do usuário fornecido previamente pelo CAU. O campo senha deve ser preenchido com a senha do respectivo código de usuário informado no campo anterior. A senha é do tipo “Case Sensitive”, aceita letras maiúsculas, minúsculas, números e caracteres especiais.

Após validação das informações de login e senha, o usuário será direcionado para a página abaixo, que contempla todos os sistemas disponíveis para acesso:



Ao selecionar o sistema iMercado, o usuário será direcionado para a página do CAU que solicita o código do participante e a categoria do participante em que está sendo feito o acesso.



Para acessar o sistema, o usuário logado deverá preencher os campos obrigatórios disponíveis no box Instituição, conforme descrição na tabela 1:

Tabela 1 – Campos obrigatórios no box Instituição

Nome do Campo	Descrição
Participante	Código do participante cadastrado no sistema do SINCAD
Categoria	Atividade ou função que um participante desempenha na BM&FBOVESPA

Após validação das informações, o usuário terá acesso ao sistema iMercado, conforme tela abaixo:

The screenshot displays the 'Resumo dos Status' page in the iMercado Conciliação system. The page features a navigation bar with the following menu items: iMERCADO CONCILIAÇÃO, RESUMO DOS STATUS, SOLICITAÇÕES, APROVAÇÕES, and CONSULTAS. The main content is divided into two sections: 'Solicitações realizadas pelo participante' and 'Solicitações recebidas pelo participante'. Each section contains a table with columns for 'Quant. de participantes solicitados', 'Quant. de contas solicitadas', 'Status', and 'Quant. de contas disponíveis no arquivo' (for the first section). The status column uses icons: a yellow exclamation mark for 'Pendente', a green checkmark for 'Aprovado', and a red X for 'Rejeitado'. A legend at the bottom left explains these icons: green checkmark for 'Aprovado', red X for 'Rejeitado', and yellow exclamation mark for 'Pendente'.

Quant. de participantes solicitados	Quant. de contas solicitadas	Status	Quant. de contas disponíveis no arquivo
8	16	!	16
44	624	✓	622
6	15	✗	16
3	3	Parcial	3
6	9	Pendente E3	16
3	3	Rejeitado E3	3

Quant. de participantes solicitantes	Quant. de contas solicitantes	Status
6	8	!
49	622	✓
3	11	✗
3	3	Parcial

Legenda: ✓ Aprovado ✗ Rejeitado ! Pendente

O acesso às funcionalidades do sistema é diferente para cada usuário de acordo com seu cadastro no sistema CAU. Dessa forma, nem todos os menus e telas apresentados neste manual serão visualizados por todos.


7.1.2 ACESSO VIA INTERNET

O usuário com perfil internet acessará o Portal iMercado na URL definida (<http://imercado.bmfbovespa.com.br/iMercado>) com seu login e senha e deverá ter instalado o dispositivo de segurança (Token) em seu aparelho celular. O Manual de acesso Segundo Fator de Autenticação será enviado pela área de entrega e serviços aos participantes, via e-mail. A tela abaixo será aberta e os campos “usuário” e “senha” devem ser preenchidos:

A captura de tela mostra a interface de login do sistema. No topo, há um cabeçalho azul com o logo [B]³ e o texto "ACESSO AO SISTEMA". O formulário principal é branco e centralizado, com o título "Acesso ao Sistema". Ele contém dois campos de entrada: "Usuário" com o texto "login" e "Senha" com pontos para ocultar o conteúdo. Abaixo dos campos, há dois links azuis: "Esqueci meu usuário" e "Esqueci minha senha". No final do formulário, há um botão azul com o texto "Entrar".

O campo Login deve ser preenchido com o código do usuário fornecido previamente pelo CAU. O campo senha deve ser preenchido com a senha do respectivo código de usuário informado no campo anterior. A senha é do tipo “Case Sensitive”, aceita letras maiúsculas, minúsculas, números e caracteres especiais.

Após validação das informações de login e senha, o usuário será direcionado para a página abaixo para inserir o duplo fator de autenticação:



[B]³ ACESSO AOS SISTEMAS

Autenticação

Use o aplicativo [CA Mobile OTP] em seu dispositivo móvel ou computador para gerar o Token. Informe o Token gerado pelo aplicativo [CA Mobile OTP] no campo: [OTP].

Usuário: u-login

OTP: [mostrar as entradas](#)

[Enviar](#)

[Esqueceu a senha do aplicativo \[CA Mobile OTP\]?](#)
[Baixe o \[CA Mobile OTP\] em um dispositivo diferente.](#)

Para acessar o sistema, o usuário logado deverá preencher o dado obrigatório, conforme descrição indicada na tabela 2:

Tabela 2 – Campos obrigatórios para acesso ao iMercado na tela do segundo fator de autenticação.

Nome do Campo	Descrição
OTP	Numeração disponível no token instalados, conforme procedimentos do Manual de Acesso Segundo Fator de Autenticação.

Tendo sido validado o OTP, o usuário deverá selecionar o código da instituição e sua categoria, conforme demonstrado abaixo:

[B]³ ACESSO AO SISTEMA

Instituição

Participantes
80980

Categorias
SIRI

Voltar Enviar

Ao clicar no botão Enviar, a página do sistema iMercado será aberta.

[B]³ BRASIL BOLSA BALÇAO iMERCADO CONCILIAÇÃO RESUMO DOS STATUS SOLICITAÇÕES CONSULTAS

Resumo dos Status
Home > Resumo dos Status

Solicitações realizadas pelo participante

Quant. de participantes solicitados	Quant. de contas solicitadas	Status	Quant. de contas disponíveis no arquivo
2	3	!	3
1	1	✓	1
1	1	✗	1

Solicitações recebidas pelo participante

Quant. de participantes solicitantes	Quant. de contas solicitantes	Status
O participante não possui resumo de solicitações como solicitado.		

O acesso às funcionalidades do sistema é diferente para cada usuário de acordo com seu cadastro no sistema CAU. Dessa forma, nem todos os menus e telas apresentados neste manual serão visualizados por todos.

7.2 SOLICITAÇÃO DE AUTORIZAÇÃO PARA IMPORTAÇÃO AUTOMATIZADA DE CARTEIRAS (EOD E INTRADAY)

A solicitação de inclusão é realizada pelos participantes que gostariam de solicitar dados para simulação de Risco para um código de conta específico.

Em todas as solicitações de inclusão devem ser informados:

- Conta do Solicitante;
- Participante Solicitado;
- Conta do Solicitado.

Passo 1. No menu principal Solicitações, selecionar a opção Inclusão Manual, Listados.

Resumo dos Status

Home > Resumo dos Status

Solicitações realizadas pelo participante

Quant. de participantes solicitados	Quant. de contas solicitadas	Status	Quant. de contas disponíveis no arquivo
2	3	!	3
1	1	✓	1
1	1	✗	1

Solicitações recebidas pelo participante

Quant. de participantes solicitantes	Quant. de contas solicitantes	Status
O participante não possui resumo de solicitações como solicitado.		

Passo 2. Informar os dados solicitados na tela (Participante Solicitado, Conta no Participante Solicitado) e clicar no botão Buscar.

Solicitação de Inclusão Manual

Home > Solicitações > Inclusão Manual > Listados

Solicitante

Participante Solicitante: 80980

Nome do Participante Solicitante: GESTORA

Conta no Participante Solicitante: [input field]

Nome do Comitente: [input field]

Solicitado

Participante Solicitado: [input field]

Conta no Participante Solicitado: [input field]

BUSCAR

Passo 3. Os dados informados serão validados e será apresentada uma mensagem de sucesso (Nova solicitação!).

Solicitação de Inclusão Manual
Home > Solicitações > Inclusão Manual > Listados

Nova Solicitação!

Solicitante

Participante Solicitante: 80980
Nome do Participante Solicitante: GESTORA
Conta no Participante Solicitante:
Nome do Comitente:
Solicitado

Participante Solicitado: 88711
Nome do Participante Solicitado: CORRETORAA
Conta no Participante Solicitado: 19

BUSCAR

<input type="checkbox"/> Tipo de Arquivo	Sistema	Selecione	Registro	Descrição	Status
<input type="checkbox"/> Simulador de Risco	Core	<input type="checkbox"/>	90	Simulador de Risco	

Legenda: Aprovado Rejeitado Pendente

Nova Solicitação Solicitar

Passo 4. Será apresentada uma mensagem de sucesso (Operação realizada com sucesso) e a solicitação ficará com status Pendente de aprovação - !.

Solicitação de Inclusão Manual
Home > Solicitações > Inclusão Manual > Listados

Operação realizada com sucesso

Solicitante

Participante Solicitante: 80980
Nome do Participante Solicitante: GESTORA
Conta no Participante Solicitante:
Nome do Comitente:
Solicitado

Participante Solicitado: 88711
Nome do Participante Solicitado: CORRETORAA
Conta no Participante Solicitado: 19

BUSCAR

<input type="checkbox"/> Tipo de Arquivo	Sistema	Selecione	Registro	Descrição	Status
<input type="checkbox"/> Simulador de Risco	Core	<input checked="" type="checkbox"/>	90	Simulador de Risco	!

Legenda: Aprovado Rejeitado Pendente

Nova Solicitação Solicitar

7.3 SOLICITAÇÃO DE EXCLUSÃO

Em solicitações de exclusão uma a uma devem ser informados:

- Conta do Solicitante;
- Participante Solicitado;
- Conta do Solicitado.

Por meio do submenu Exclusões, os participantes do iMercado podem realizar exclusões de solicitações e informações para simulação de risco feitas anteriormente. As exclusões podem ser feitas de maneira pontual ou para mais de um registro ou informação.

Passo 1. No menu principal Solicitações, selecionar a opção Exclusões, Listados.

Resumo dos Status
Home > Resumo dos Status

Solicitações realizadas pelo participante

Quant. de participantes solicitados	Quant. de contas solicitadas	Status	Quant. de contas disponíveis no arquivo
2	3	!	3
1	1	✓	1
1	1	✗	1

Solicitações recebidas pelo participante

Quant. de participantes solicitantes	Quant. de contas solicitantes	Status
O participante não possui resumo de solicitações como solicitado.		

Passo 2. Informar os dados solicitados na tela (Participante Solicitado, Conta no Participante Solicitado) e clicar no botão Buscar.

Passo 3. Selecionar “Sim” para confirmar a exclusão dos registros para a conta.

Solicitação de Exclusão

Home > Solicitações > Exclusões > Listados

Solicitante

Participante Solicitante: 80980
Nome do Participante Solicitante: GESTORA
Conta no Participante Solicitante:
Nome do Comitente:

Solicitado

Participante Solicitado: 88711
Nome do Participante Solicitado: CORRETORAA
Conta no Participante Solicitado: 19

Tem certeza de que deseja excluir o(s) Registro(s) selecionado(s)?

Total de Registros 1

<input checked="" type="checkbox"/> Tipo de Arquivo					Descrição	Status
<input checked="" type="checkbox"/>	Simulador de Risco	Core	<input checked="" type="checkbox"/>	90	Simulador de Risco	!

Legenda: ✓ Aprovado ✗ Rejeitado ! Pendente

Passo 4. Será apresentada uma mensagem de sucesso (Exclusão realizada com sucesso)

Solicitação de Exclusão

Home > Solicitações > Exclusões > Listados

Exclusão realizada com sucesso

Solicitante

Participante Solicitante: 80980
Nome do Participante Solicitante: GESTORA
Conta no Participante Solicitante:
Nome do Comitente:

Solicitado

Participante Solicitado: 88711
Nome do Participante Solicitado: CORRETORAA
Conta no Participante Solicitado: 19

7.4 APROVAÇÃO DE SOLICITAÇÃO DE INCLUSÃO

Por meio da opção Participante do menu Aprovações, o participante solicitado será capaz de aprovar/rejeitar as solicitações feitas pelo participante solicitante.

Passo 1. No menu principal Aprovações, selecionar a opção Participante.

Resumo dos Status
Home > Resumo dos Status

Solicitações realizadas pelo participante

Quant. de participantes solicitados	Quant. de contas solicitadas	Status	Quant. de contas disponíveis no arquivo
3	4	!	4
2	6	✓	8

Solicitações recebidas pelo participante

Quant. de participantes solicitantes	Quant. de contas solicitantes	Status
2	3	!
3	6	✓
1	1	✗

A tabela abaixo contempla as categorias dos participantes que poderão ter acesso ao menu Solicitações:

Participantes	Categoria
Participante de Negociação Pleno	3
Custodiante	1
Participante de Liquidação	4

Passo 2. As solicitações recebidas aparecerão com seus respectivos dados e status, e o Participante Solicitado poderá aprovar ou reprová-las.

[B]³ BRASIL BOLSA BALÇAO | IMERCADO CONCILIAÇÃO | RESUMO DOS STATUS | SOLICITAÇÕES | APROVAÇÕES | CONSULTAS

Home > Aprovações > Participante

Aprovações / Rejeições

Total de Registros **5**

Data Solicitação	Data Última Atualização	Status	Aprovar	Rejeitar	Solicitante				Solicitado							
					Categ.	Part.	Nome	Conta	Part.	Nome	Conta	90	50	1	2	3
24/03/2021 00:00:00	23/07/2021 00:00:00	Pendente	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	GEST	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	11542		!	!	!	!
14/04/2021 00:00:00	14/04/2021 00:00:00	Pendente	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	ACST	88711	CORRETORA A	10	88711	CORRETORA A	10		!	!	!	!
25/03/2021 00:00:00	25/03/2021 00:00:00	Pendente	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	11542	!				
25/03/2021 00:00:00	27/05/2021 00:00:00	Rejeitada	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	10013	×				
08/04/2021 00:00:00	27/05/2021 00:00:00	Aprovada	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	10014	✓				

Legenda: ✓ Aprovado × Rejeitado ! Pendente

Passo 3: Para aprovar ou reprovar todos os registros de uma solicitação, o Participante Solicitado deve selecionar a Checkbox das colunas Aprovar ou Rejeitar conforme desejar.

Antes:

Data Solicitação	Data Última Atualização	Status	Aprovar	Rejeitar	Solicitante				Solicitado			90
					Categ.	Part.	Nome	Conta	Part.	Nome	Conta	
25/03/2021 00:00:00	25/03/2021 00:00:00	Pendente	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	11542	!

Depois:

Data Solicitação	Data Última Atualização	Status	Aprovar	Rejeitar	Solicitante				Solicitado			90
					Categ.	Part.	Nome	Conta	Part.	Nome	Conta	
25/03/2021 00:00:00	25/03/2021 00:00:00	Aprovada	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	11542	✓

ou

Data Solicitação	Data Última Atualização	Status	Aprovar	Rejeitar	Solicitante				Solicitado			90
					Categ.	Part.	Nome	Conta	Part.	Nome	Conta	
25/03/2021 00:00:00	25/03/2021 00:00:00	Rejeitada	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	SIRI	80980	GESTOR A		88711	CORRETORA A	11542	×

8 RECURSO DE LIQUIDEZ

Valor utilizado baseado nas linhas de liquidez das posições da carteira para cobrir perdas transitórias no processo de encerramento de carteira originadas pelo risco de principal. Para esse campo é definido um valor máximo conforme descrito no campo B13 da planilha. O usuário pode alterar esse valor, desde que seja menor que o valor máximo pré-determinado.

9 ENVIANDO UM PORTFOLIO PARA CÁLCULO DE MARGEM

Após incluir os ativos que deseja enviar para cálculo de margem, clique em “calcular”.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade		
B3SAOM19	Compra	Venda	15
Adicionar			

CARTEIRA

Calcular

Limpar

Importar

Recurso de Liquidez (R\$) | 3.430.000.000,00

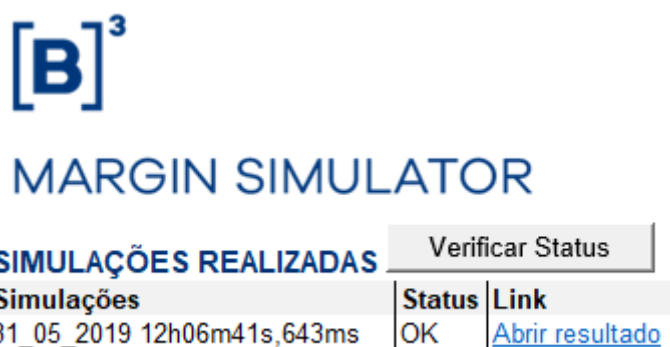
POSIÇÕES

Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade				Lado	Data de Negociação
		Compra	Venda	Coberto	Garantia		
D15M19P000725	0 - POSITION	30	0				
ARBQ19	0 - POSITION	30	0				
AUDN19	0 - POSITION	20	0				
B3SAOM19	0 - POSITION	15	0				

Em seguida, o Excel abrirá uma nova aba chamada “marginSimulatorStatus.”



O usuário deve clicar em “Verificar Status” para que o resultado da simulação fique disponível, conforme abaixo.



Ao clicar em “abrir resultado,” outra aba será criada com o resultado da simulação.

Essa função permite que após o envio de uma simulação para cálculo, mesmo que o sistema ainda esteja processando o portfólio anterior, o usuário consiga solicitar novas simulações e obter o resultado sem a necessidade de aguardar o término da primeira requisição.



MARGIN SIMULATOR

Cálculos Iniciais

	R\$
Risco das Posições (A)	467.734,18
Valor das Garantias Depositadas (B)	0,00
Recurso de Liquidez Utilizado (C)	0,00

Saldo de Garantias Após Procedimentos Adicionais

	R\$
Todas as Posições da Carteira (D)	-461.217,72
Exclusão de Posições de Entrega de Ativos no Dia (E) **	0,00
Exclusão de Posições de Derivativos Vencidos (F) **	-467.734,18
Exclusão de Ambos os Tipos de Posições Acima (G) **	0,00

	R\$
Saldo de Garantias (F) *	-467.734,18
Recurso de Liquidez Potencial	0,00

* $\min((B) + (C) - (A) ; (B))$

** Simulações com resultado 0,00 significam que não há tais tipos de posições ou seu cálculo resultou em 0,00.

31_05_2019 12h06m41s,643ms	riskSimulatorStatus	riskSimulator	Planilha1	+
----------------------------	---------------------	---------------	-----------	---

9.1 SIMULAÇÃO COM ERRO

Ao solicitar uma simulação, o MS Excel abrirá uma nova aba chamada “marginSimulatorStatus”, o sistema irá disponibilizar o link para abrir o resultado conforme descrito no item anterior, mas também pode apresentar o status “erro” caso houver algum tipo de inconsistência com as informações inseridas na carteira:

[B] ³ MARGIN SIMULATOR		
1		
2	SIMULAÇÕES REALIZADAS	Verificar Status
3	Simulações	Status Link
4	11_06_2019 11h16m33s,174ms	Erro na simulação. Ver Erro
5		
6		
7		
8		
9		
10		

Ao clicar no link “Ver Erro” o sistema irá mostrar a descrição dos ativos que apresentaram algum tipo de erro na simulação proposta, conforme imagem abaixo:

	A	B
1		
2		
3	Erro	
4	ABEVL92[1] is not ok: symbol invalid	
5	DOLJ18P002350[14] is not ok: symbol invalid	
6	BOVA11[15] is not ok: tradeDate invalid	
7	OIBR3T[22] is not ok: maturityDate expired	
8	OIBR3T[23] is not ok: maturityDate expired	
9	ALTS3T[53] is not ok: symbol invalid	
10	BAUH4T[64] is not ok: maturityDate expired	
11	OTCSECLEND[73] is not ok: maturityDate expired	
12	OTCSECLEND[80] is not ok: maturityDate expired,underlyingSymbol invalid	
13	OTC-SNP[114] is not ok: maturityDate expired,SwapLegList must have 1 IND otIndicatorCode and 1 PRE otIndicatorCode	
14	CCXC3[118] is not ok: Collateral is required	
15		
16		
17		

Importante: Simulações com erro não serão contabilizadas para tarificação. Ao clicar no link o sistema informará qual (ou quais) ativos apresentaram erro para que o usuário ajuste a carteira e faça a simulação novamente.

10 RESULTADO DAS SIMULAÇÕES

10.1 RESULTADO DA SIMULAÇÃO DA CHAMADA DE MARGEM

Após clicar no botão “calcular”, o sistema irá processar o cálculo e gerar a seguinte tela de resultado:

[B] ³	
SIMULADOR DE RISCO CORE	
Cálculos Iniciais	
	R\$
Risco das Posições (A)	412.800,00
Valor das Garantias Depositadas (B)	0,00
Recurso de Liquidez Utilizado (C)	0,00
Saldo de Garantias Após Procedimentos Adicionais	
	R\$
Todas as Posições da Carteira (D)	-412.800,00
Exclusão de Posições de Entrega de Ativos no Dia (E) **	0,00
Exclusão de Posições de Derivativos Vincendos (F) **	0,00
Exclusão de Ambos os Tipos de Posições Acima (G) **	0,00
	R\$
Saldo de Garantias (D) *	-412.800,00
Recurso de Liquidez Potencial	0,00

Tempo de Cálculo: 1123 ms

* $\min((B) + (C) - (A) ; (B))$
 ** Simulações com resultado 0,00 significam que não há tais tipos de posições ou seu cálculo resultou em 0,00.

Erro:
EMBPPM19 is not ok;

Abaixo a descrição de cada campo:

- **Risco das Posições (A):** Risco calculado de todas as posições excluindo-se o valor de garantias depositado;
- **Valor das Garantias Depositadas (B):** Valor de todas as garantias depositadas na carteira;
- **Recurso de Liquidez Utilizado (C):** Valor utilizado baseado nas linhas de liquidez das posições da carteira para cobrir perdas transitórias no processo de encerramento de carteira originadas pelo risco de principal;
- **Todas as Posições da Carteira (D):** Risco com todas as posições;
- **Exclusão de Posições de Entrega de Ativos no Dia (E):** Risco com todas as posições, exceto as liquidações do dia;
- **Exclusão de Posições de Derivativos Vincendos (F):** Risco com todas as posições, exceto os vencimentos curtos;
- **Exclusão de Ambos os Tipos de Posições Acima (G):** Risco com todas as posições, exceto as sub-carteiras 1 e 2;

- **Saldo de Garantias:** Valor final do saldo de garantias da carteira, considerando o pior valor dentre os calculados nas sub-carteiras e as garantias depositadas;
- **Recurso de Liquidez Potencial:** Valor que a carteira adicionada poderia tomar de risco sem a necessidade de aporte de garantias devido a fluxos positivos no processo de encerramento de carteira, ainda considerando os ativos elegíveis.

10.2 RESULTADO DA SIMULAÇÃO DA CHAMADA DE MARGEM COM FLUXO DE ENCERRAMENTO DE POSIÇÃO (CLOSEOUT).

Após realizar a criação do portfólio a ser simulado, o usuário deve selecionar na opção “Sim” na função “Risco Detalhado.” Em seguida, clique em calcular.

CARTEIRA			Calcular	Limpar	Importar	Contas Importadas 2	Carregar
Recurso de Liquidez (R\$)		3.430.000.000,00		Risco Detalhado		<input type="button" value="Sim"/> <input type="button" value="Sim"/> <input type="button" value="Não"/>	
POSIÇÕES							
Código de Negociação / Contrato	Tipo Posição	Quantidade					
		Compra	Venda	Coberto	Garantia		

O resultado da simulação apresentará as características descritas abaixo:

- **Margens Consolidadas:** Apresentará dentro do fluxo de encerramento os valores financeiros de garantias e posições acumulados no período de D+1 até D+10, isto é, o saldo acumulado consistirá no resultado da equação Garantias + Posições = Saldo Acumulado.

Na apresentação, o valor do saldo acumulado é apresentado até o último dia de encerramento. Segue um exemplo abaixo desta informação apresentada na ferramenta:

Margens Consolidadas	d1	d2	d3	d4	d5	d6	d7	d8	d9	d10
Garantias	99.997.100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Posições	0,00	-35.189.552,15	-14.458.431,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Acumulado	99.997.100,00	64.807.547,85	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58	50.349.116,58

- **Posições/Garantias:** Apresentará o fluxo de caixa do encerramento, segmentado por tipo de posição, do portfólio simulado. Segue um exemplo abaixo desta informação apresentada na ferramenta:

Collaterals	t1	t2	t3	t4	t5	t6	t7	t8	t9	t10
Equity	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash (BRL)	99.997.100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Positions	t1	t2	t3	t4	t5	t6	t7	t8	t9	t10
Financial Future	0,00	-34.110.447,19	-14.046.677,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Os tipos de posição que podem ser apresentados são:

Posições:

- Ação
- Reversão de Ação

- Opção sobre Ação (Call)
- Opção sobre Ação (Put)
- Termo de Ação
- Debênture
- Futuro Agropecuário
- Futuro Financeiro
- Futuro sobre Ação
- Futuro de Energia
- Opção sobre Futuro Agropecuário
- Opção sobre Ativo Financeiro
- Opção sobre Futuro Financeiro
- Swap Cambial
- BTB de Ação - Doador
- BTB de Ação - Tomador
- BTB de Ação - Falha
- BTB de Ação - Evento Corporativo
- Termo de Ouro
- OTC - Swap
- OTC - Opção Flexível (Call)
- OTC - Opção Flexível (Put)
- OTC - Termo

Garantias:

- Título Público Federal
- Título Internacional
- Ação
- Real
- Dólar
- FIC
- Ouro
- ADR

11 EXTRATO DE UTILIZAÇÃO

Ao abrir o add-in do Simulador no Excel, a aba “SimulatorReport” estará disponível para que seja feita a consulta do extrato de utilização mensal do participante.

Após informar o mês e o ano que se deseja consultar, basta clicar no botão “Calcular” e os resultados serão exibidos conforme abaixo:

The screenshot shows the 'Relatório de Consumo' (Consumption Report) interface. It includes a form to select the month and year, a 'Consultar' button, a 'Resumo' (Summary) table, and a 'Detalhado' (Detailed) table.

Relatório de Consumo

Mês	Ano
12	2019

Consultar

Resumo

Tipo	Quantidade	Faixa
Sem OTC	1	Até 20 posições

Detalhado

Data	Hora	Tamanho	Possui OTC?
04/12/2019	17:19:34	6	Não

No Resumo, os campos são descritos conforme abaixo:

- *Tipo*: Agrupa os tipos de instrumentos que compõem a carteira conforme abaixo.
 - Sem OTC: Todos os ativos listados;
 - Com OTC: Swaps, opções flexíveis e NDFs.
- *Quantidade*: Informa a quantidade de simulações realizadas na faixa descrita.
- *Faixa*: Descreve em qual das faixas da Tabela de Preços, apresentada na Política Comercial, a carteira se enquadra.
 - Faixa 1: De 1 a 20 posições;
 - Faixa 2: 21 a 200 posições;
 - Faixa 3: 201 a 1.000 posições;
 - Faixa 4: acima de 1.000 posições.

12 TIPOS DE INSTRUMENTOS

12.1 DERIVATIVOS

Posições de derivativos são representadas por ativos dos seguintes segmentos:

Agribusiness: futuros e futuros de opções;

Agribusiness: future and options future;

Financeiro: futuros, opções à vista, opções de futuros;

Finacial: future, options spot, options future and foward;

Metais: opções à vista e termo.

Metal: options spot and forward.

Parâmetros	Observações
Código de Negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação de posição a ser inserida.
Quantidade de Compra (PT) / Long Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Venda, informar zero ou deixar em branco.
Quantidade de Venda (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Compra, informar zero ou deixar em branco.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Derivativo	<input type="text"/>	Filtrar	<input type="text"/>
Código de Negociação	Quantidade			
ETHF20	Compra	Venda		
		100		
<input type="button" value="Adicionar"/>				

12.2 OPÇÃO SOBRE AÇÃO

Posições de opção sobre ação são representadas por ativos do segmento:

Derivativo de ação: Opção de compra e Opção de Venda.

Equity derivative: Equity call and equity put

Parâmetros	Observações
Código de Negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação de posição a ser inserida.
Quantidade de Compra (PT) / Long Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Venda, informar zero ou deixar em branco.
Quantidade de Venda (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Compra, informar zero ou deixar em branco.
Coberto (PT) / Covered Qty (EN)	Campo opcional para o usuário. Informar se existir posição coberta.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Opção sobre Ação	Filtrar	ABEV
Código de Negociação	Quantidade		
ABEVA200	Compra	Venda	Coberto
Adicionar			

12.3 LEILÃO DE SWAP CAMBIAL (PRÉ BOLETA)

Currency Swap positions will be represented for securities of the following segments:

- Financeiro: Termo
- *Financial: Forward*

Parâmetros	Observações
------------	-------------

Código de Negociação (PT) / Tradable Instrument (EN)	Código de negociação de posição a ser inserida – referência de SCS.
Preço (PT) / Price (EN)	Preço do leilão.
Quantidade de Compra (PT) / Long Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Venda, informar zero ou deixar em branco.
Quantidade de Venda (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja apenas de Compra, informar zero ou deixar em branco.
Preço Compra (PT) / Purchase Price (EN)	Preço de compra do ativo em BRL.
Preço Venda (PT) / Sales Price (EN)	Preço de venda do ativo em BRL.
Data Início de Valorização (PT) / Start of Value Date (EN)	Data de início de valorização da pré-boleta.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição

Código de Negociação	Quantidade		Preço Negociado		Data Início Valorização
	Compra	Venda	Compra	Venda	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

12.4 POSIÇÃO À VISTA EQUITY

Posições à vista são representadas por ativos dos seguintes segmentos:

- *Posição à vista: ETF (mercado primário) e Dinheiro;*
- *Equity Cash: ETF primary and cash*

Parâmetros	Observações
Código de Negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação do ativo.
Quantidade de Compra (PT) / Long Qty (EN)	Código de negociação de posição a ser inserida.

Quantidade de Venda (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja somente de Venda, informar zero ou deixar em branco.
Coberto (PT) / Covered Qty (EN)	Caso a posição seja somente de Compra, informar zero ou deixar em branco.
Data de Negociação (PT) / Trade Date (EN)	Campo não obrigatório. Caso não seja informada uma data, assume-se a data do dia.
Preço de Compra (PT) / Purchase Price (EN)	Caso a posição seja de Compra, informar o preço. Caso a posição seja de Venda, informar zero.
Preço de Venda (PT) / Sales Price (EN)	Caso a posição seja de Compra, informar zero. Caso a posição seja de Venda, informar o preço.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Ação	Filtrar				
Código de Negociação	Quantidade			Data de Negociação	Preço Negociado	
	Compra	Venda	Coberto		Compra	Venda
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="button" value="Adicionar"/>						

12.5 EQUITY FORWARD

Posições de termo de ação são representadas por ativos do segmento:

- Derivativo de ação: ação a termo
- Equity Derivative: Equity forward

Parâmetros	Observações
Código de Negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação de posição a ser inserida.
Vencimento (PT) / Expiration Date (EN)	Campo obrigatório para posição de termo à vista. Informar data de vencimento do termo a ser simulado.

Quantidade de Compra (PT) / Long Qty (EN)	Caso a posição seja de Compra, informar a quantidade. Caso a posição seja de Venda, informar zero.
Quantidade de Venda (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja de Compra, informar zero. Caso a posição seja de Venda, informar a quantidade.
Coberto (PT) / Covered Qty (EN)	Se não informado, assume-se posição descoberta. Se informado, assume-se quantidade a ser simulada como coberta.
Preço Negociado Compra (PT) / Purchase Price (EN)	Informar o preço a termo do contrato a ser simulado.
Preço Negociado Venda (PT) / Sales Price (EN)	Informar o preço a termo do contrato a ser simulado.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Termo de Ação	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade		Preço Negociado
	Compra	Venda	Coberto
	Vencimento		Preço Negociado
	Compra	Venda	

Adicionar

12.6 NDF

Posições de termo NDF são representadas por ativos do segmento:

- Balcão: termo, opções flexíveis de venda e opções flexíveis de compra;
- OTC: forward, flexible put option and flexible call option;

Parâmetros	Observações
Contrato (PT) / Contract (EN)	Código do contrato a termo.

Vencimento (PT) / Expiration Date (EN)	Vencimento do contrato a termo a ser simulado. Esse vencimento deve ser de no mínimo 2 dias úteis a partir da data da simulação.
Indicador (PT) / Underlying Security (EN)	Tipo de contrato a termo a ser simulado.
Compra/Venda (PT) / Purchase/Sale (EN)	Usuário deve selecionar uma das opções: <ul style="list-style-type: none"> • C (termo de compra) • V (termo de venda)
Valor Nocial (PT) / Notional Value (EN)	Valor Base/ Quantidade
Preço de Start (PT) / Start Price (EN)	Preço de início do contrato a termo.

[B]³
MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Termo	Contrato	Vencimento	Indicador	Compra/Venda	Valor Nocial	Preço de Start
		TMC					

Adicionar

12.7 OPÇÃO FLEXÍVEL

Posições de opções flexíveis são representadas por ativos do segmento:

- Balcão: opções flexíveis de venda e opções flexíveis de compra;
- OTC: flexible put option and flexible call option;

Parâmetros	Observações
Contrato (PT) / Contract (EN)	Código do contrato de opção flexível.

- *Balcão: swap;*
- *OTC: swap;*

	Parâmetros	Observações
	Contrato (PT) / Contract (EN)	Código do contrato de swap.
	Vencimento (PT) / Expiration Date (EN)	O vencimento deve ter data maior ou igual a d+1
	Indicador (PT) / Security (EN)	De acordo com o contrato selecionado, o sistema irá disponibilizar os indicadores disponíveis nesse contrato que devem ser definidos pelo usuário.
Ponta Ativa	Valor Base (PT) / Notional (EN)	Informar o valor base do contrato.
	Juros (PT) / Interest Rate (EN)	Campo Opcional. Usuário deve inserir apenas o número relativo ao percentual (ex. Se o valor do juro for 2%, informar o valor "2").
	%Indicador (PT) / %Variable (EN)	Campo Opcional. Usuário deve inserir apenas o número relativo ao indicador (ex. Se o valor do juro for 2%, informar o valor "2").
	Preço Start (PT) / Start Price (EN)	Campo Opcional. Usuário deve informar o preço de início do contrato.
	Indicador (PT) / Security (EN)	Informar sempre as 2 pontas do contrato (ativo e passivo).
Ponta Passiva	Valor Base Atualizado (PT) / Updated Notional (EN)	Informar o valor base atualizado do contrato.
	Juros (PT) / Interest Rate (EN)	Campo Opcional. Usuário deve inserir apenas o número relativo ao percentual (ex. Se o valor do juro for 2%, informar o valor "2").
	%Indicador (PT) / %Variable (EN)	Campo Opcional. Usuário deve inserir apenas o número relativo ao indicador (ex. Se o valor do juro for 2%, informar o valor "2").
	Preço Start (PT) / Start Price (EN)	Campo Opcional. Usuário deve informar o preço de início do contrato.



SIMULADOR DE RISCO CORE

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição		Swap		Ponta Ativa				Ponta Passiva			
Contrato	Vencimento	Indicador	Valor Base Atualizado	Juros	% Indicador	Preço de Start	Indicador	Valor Base Atualizado	Juros	% Indicador	Preço de Start

12.9 BTB – EMPRÉSTIMO DE ATIVOS

Posições de empréstimo de títulos são representadas por ativos do segmento:

- Balcão Empréstimo de ativos: BTB;
- OTC traded securities lending: BTB;

Parâmetros	Observações
Código de Negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação do contrato de BTB a ser inserido.
Ativo-Objeto (PT) / Underlying Symbol (EN)	Código de Negociação do ativo objeto.
Quantidade de Tomador (PT) / Long Qty (EN)	Caso a posição seja de Tomador, quantidade é informada. Caso a posição seja de Doador, zero deve ser informado.
Quantidade de Doador (PT) / Short Qty (EN)	Caso a posição seja de Tomador, zero deve ser informado. Caso a posição seja de Doador, quantidade é informada.
Coberto (PT) / Covered Qty (EN)	Campo não obrigatório para o usuário, porém é considerado no cálculo de risco, se informado.
Antecipável (PT) / Anticipatory (EN)	Opções Sim ou Não / Yes or No.
Aceito como Colateral (PT) / Accepted as Collateral (EN)	Opções Sim ou Não / Yes or No.
Vencimento (PT) / Expiration Date (EN)	Data de Vencimento, que deve ser de no mínimo 1 dia útil a partir da data de simulação.
Carência (PT) / Unlock Date (EN)	Data de Carência, que deve ser anterior à data de vencimento e posterior à data de negociação.
Finalidade (PT) / Finality (EN)	Campo obrigatório. O sistema considera para efeitos de cálculo as carteiras 22012 e 23906. Caso outro número seja imputado, o resultado do cálculo irá considerar que a finalidade é a de carteira livre (21016).



SIMULADOR DE RISCO CORE

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	BTB	Filtrar						
Código de Negociação	Ativo-Objeto	Quantidade		Antecipável	Aceito como Colateral	Vencimento	Data da Carência	Finalidade
OTCSECLEND		Doador	Tomador	Coberto				

12.10 GARANTIA

Posições de empréstimo de títulos são representadas por ativos do segmento:

- Posição à vista: dinheiro;
- Equity cash: cash;
- Financeiro: à vista;
- Financeiro: spot;
- Metais: à vista;
- Metal: spot;
- Títulos Públicos: termo;
- Gov. Bonds: forward;;

Parâmetros	Observações
Código de negociação (PT) / Symbol (EN)	Código de negociação de colateral a ser inserido.
Quantidade (PT) / Quantity (EN)	Quantidade de colateral.

[B]³
SIMULADOR DE RISCO CORE

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Garantia	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade		

12.11 EVENTO CORPORATIVO DE BTB

Ao inserir uma posição de BTB cujo ativo-objeto sofreu evento corporativo, o usuário deve inserir normalmente a posição de BTB e, adicionalmente, inserir a quantidade e vencimento do ativo-objeto que sofreu o evento através do tipo de posição “Evento Corporativo de BTB”.

O usuário deve preencher os campos conforme especificação abaixo:

Parâmetros	Observações
Código de negociação (PT) / Symbol (EN)	Campo Obrigatório. É preenchido automaticamente com "OTCSECLEND_CORPEVT"
Quantidade (PT) / Quantity (EN)	Quantidade de colateral.



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Evento Corporativo de BTB		
Código de Negociação	Quantidade Compra	Venda	Vencimento
OTCSECLEND_CORPEVT			
<input type="button" value="Adicionar"/>			

12.12 TERMO DE OURO

Para inserir uma posição de Termo de Ouro no simulador, o usuário deve selecionar a opção "termo de Ouro" no campo "Tipo Posição" do simulador. Em seguida, o usuário deve preencher os campos conforme especificação abaixo:

Parâmetros	Observações
Código de Negociação	Campo Obrigatório. É necessário para selecionar o instrumento da posição de termo de ouro. A busca é facilitada através do campo "Filtrar"
Quantidade Compra	Quantidade de compra do termo de ouro. Deve ser preenchido somente se a posição for de compra.
Quantidade Venda	Quantidade de venda da recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de venda.
Data de Negociação	Campo obrigatório Corresponde à data em que o termo de ouro foi negociado inicialmente.
Preço Negociado Compra	Preço negociado do termo de ouro. Deve ser preenchido somente se a posição for de compra

Preço Negociado Venda	Preço negociado de recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de venda.
-----------------------	--



MARGIN SIMULATOR

ADICIONAR POSIÇÃO

Tipo Posição	Termo de Ouro	Filtrar	
Código de Negociação	Quantidade Compra Venda	Data de Negociação	Preço Negociado Compra Venda
<input type="button" value="Adicionar"/>			

12.13 RECOMPRA DE AÇÃO

Para inserir uma posição de recompra no simulador, o usuário deve selecionar a opção “Recompra de Ação” no campo “Tipo Posição” do simulador. Em seguida, o usuário deve preencher os campos conforme especificação abaixo:

Parâmetros	Observações
Código de negociação (PT) / Symbol (EN)	Campo Obrigatório. É necessário para selecionar o instrumento da posição de recompra. A busca é facilitada através do campo “Filtrar”
Quantidade Compra	Quantidade de compra da recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de recompra comprada.
Quantidade Venda	Quantidade de venda da recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de recompra vendida.
Data de Negociação	Campo obrigatório Corresponde à data em que a ação foi negociada inicialmente.
Preço Negociado Compra	Preço negociado de recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de recompra comprada.
Preço Negociado Venda	Preço negociado de recompra. Deve ser preenchido somente se a posição for de recompra vendida.

[B]³

MARGIN SIMULATOR

ADD POSITION

Position Type	Equity Buy-in	Filter	
Symbol	Quantity	Trade Date	Trade Price
	Long Short		Long Short
<input type="text"/>			

12.14 OUTROS

Para a simulação de garantias (Carta de fiança ou CDB), não há uma opção específica. Estes tipos de colaterais podem ser simulados a partir da opção de EQUITY CASH, informando o valor da garantia.

13 SOLICITAÇÕES DE AJUSTE E MELHORIAS NA FERRAMENTA

Qualquer tipo de ajuste na ferramenta ou sugestões de melhorias para o produto podem ser encaminhadas para o e-mail riskservices@b3.com.br.

14 SUPORTE

- O suporte técnico de tecnologia ao Margin Simulator poderá ser solicitado ao SAT (Suporte de Tecnologia), pelo telefone (11) 2565-5120 ou pelo e-mail sat@b3.com.br;
- Demais dúvidas sobre a ferramenta deverão ser direcionadas à equipe de Operações de Administração de Risco, pelo telefone (11) 2565-5031, opção URA 3 – 1, ou pelo e-mail risco@b3.com.br;
- Esclarecimentos adicionais sobre o Risk Services poderão ser obtidos com a Superintendência de Produtos de Front e Middle, pelo telefone (11) 2565-5996 ou pelo e-mail riskservices@b3.com.br.



B3.COM.BR