

## POLÍTICA COMERCIAL

### Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos

- Terminal BTB
- API BTB

## SUMÁRIO

<b>INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>ACESSO AO TERMINAL BTB E À API BTB .....</b>	<b>5</b>
<b>1 TIPOS DE CREDENCIAIS DE ACESSO E PERFIS DE USUÁRIOS .....</b>	<b>5</b>
<b>1.1 PERFIS DE USUÁRIO DO TERMINAL BTB .....</b>	<b>6</b>
<b>1.2 PERFIS DE USUÁRIO DA API BTB.....</b>	<b>8</b>
<b>2 COMO CONTRATAR .....</b>	<b>9</b>
<b>3 TABELA DE PREÇOS.....</b>	<b>10</b>
<b>3.1 CREDENCIAIS DE ACESSO AO TERMINAL BTB .....</b>	<b>10</b>
<b>3.2 CREDENCIAIS DE ACESSO À API BTB .....</b>	<b>11</b>
<b>3.3 REAJUSTE ANUAL.....</b>	<b>11</b>
<b>3.4 COBRANÇA .....</b>	<b>12</b>
<b>4 ÁREAS DE CONTATO .....</b>	<b>12</b>

## HISTÓRICO DE REVISÕES

Data	Versão	Descrição	Área responsável
Setembro/2020	1.0	Versão inicial do documento	VPC
Setembro/2021	1.1	Atualização de Perfis	VPC

## INTRODUÇÃO

A **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos** foi criada com o objetivo de aperfeiçoar o mercado de empréstimo de ativos organizado pela B3, oferecendo serviços de negociação eletrônica de contratos de empréstimos de ativos aos participantes de negociação plenos (PNP), agentes de custódia (ACST), participantes de liquidação (PL), gestoras, fundações e outras instituições previamente autorizadas. Mais informações sobre as características da **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos** estão disponíveis em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Produtos e Serviços, Empréstimo de ativos.

Este documento tem o objetivo de descrever os mecanismos de acesso ao mercado eletrônico de empréstimo de ativos via Extranet para os participantes que possuem tal acesso, ou via Internet, por meio da interface gráfica **Terminal BTB**, ou pela **API BTB**, um conjunto de Application Programming Interfaces (API) da **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos**. Além disso, este documento traz regras e tabela de preços para utilização e distribuição dos serviços de roteamento de ordens e fornecimento de dados de mercado por participantes autorizados pela B3 e por provedores de serviços, os quais também podem utilizar as APIs para desenvolver e oferecer ferramentas às instituições que queiram integrar seus sistemas aos da B3.

O **Terminal BTB** desenvolvido pela B3 oferece funcionalidades de consultas às cotações (Market Data), inclusão e agressão de ofertas por meio dos módulos D+0 e D+1, envio de ofertas direcionadas e o registro de negócios previamente realizados em balcão por meio do módulo Registro. Este último módulo pode ser acessado apenas por participantes autorizados pela B3 nas categorias de PNP ou PL. Gestoras, fundações e outras instituições previamente autorizadas também pode acessar o terminal, mediante a autorização de seu PNP. A **API BTB** permite o acesso aos módulos D+0 e D+1 diretamente a partir da plataforma. O acesso via mensageria SMP-ISO 20022 mantém-se disponível para os participantes autorizados pela B3 nas categorias PNP, PL e ACST.

## ACESSO AO TERMINAL BTB E À API BTB

O acesso à **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos** por meio do **Terminal BTB** e da **API BTB** deve ser realizado mediante a contratação de credenciais de acesso com perfis adequados à(s) categoria(s) que a instituição contratante se enquadra, e com as funcionalidades desejadas. Vale ressaltar que as instituições podem se enquadrar em uma ou mais das categorias citadas abaixo.

1. **PNP** – Participante de negociação pleno
2. **PL** – Participante de liquidação
3. **ACST** – Agente de custódia
4. **Buy side** – Gestoras, fundações e outras instituições previamente autorizadas.

Em caso de dúvidas relacionadas ao cadastro de categorias, o departamento de Cadastro pode ser consultado. As informações de contato estão na seção “Áreas de Contato” desta Política Comercial.

Detalhes das funcionalidades, características das ofertas enviadas a partir do terminal de negociação, bem como aspectos técnicos de utilização das APIs estão descritas, respectivamente, no manual operacional do terminal e nas especificações técnicas da API, disponíveis no site da B3, em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Interface de negociação, Empréstimo de ativos, Documentos.

## 1 TIPOS DE CREDENCIAIS DE ACESSO E PERFIS DE USUÁRIOS

Os interessados no acesso ao mercado de negociação eletrônica de empréstimo de ativos podem contratar dois tipos distintos de credenciais para acesso à plataforma.

- a) **Credenciais de acesso ao Terminal BTB** – Ao contratar, será disponibilizado por e-mail ao participante um login de acesso ao terminal

de uso individual, com senha expirada para que se exija a troca no primeiro login. Além disto, quando se tratar de utilização do terminal via internet, será necessário utilização de um token, que é um segundo fator de autenticação durante o processo de autenticação. O token é provido por aplicação mobile ou desktop, onde as instruções de habilitação e utilização serão disponibilizadas pela equipe de atendimento ao participante durante a entrega das credenciais.

- b) **Credenciais de acesso à API BTB** – Ao contratar, será disponibilizado ao participante por meio do serviço Atende B3, suas credenciais de autenticação à API do BTB, que são compostas pelas chaves *client id*, *client secret* e o certificado digital, que devem ser instalados em sua aplicação. Caso, o participante ainda não tenha acesso ao Atende B3, será disponibilizado por e-mail um login de uso individual, com senha expirada para que se exija a troca no primeiro login. De posse desse login, o participante deve acessar o serviço do Atende B3 para baixar suas credenciais de autenticação à API do BTB. Mais informações a respeito do processo de autenticação na API BTB podem ser consultadas nos documentos de especificações técnicas da API no site da B3, em [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br), Soluções, Plataformas, Interface de negociação, Empréstimo de ativos, Documentos.

## 1.1 PERFIS DE USUÁRIO DO TERMINAL BTB

Os perfis de usuários do **Terminal BTB** possuem, em geral, as características citadas abaixo que podem estar combinadas em um mesmo perfil.

- a) **Negociação:** trata-se do envio, agressão e cancelamento de ofertas nos livros de ofertas das modalidades D+0 e D+1 da plataforma de negociação eletrônica.
- b) **Registro:** trata-se do registro de negócios já realizados em balcão entre o PNP e PL autorizados a operar na plataforma.
- c) **Autorizações:** trata-se da autorização de ofertas e negócios direcionados pelos participantes. É autorização de contas cadastradas pelo buy side.

d) **Consulta:** trata-se das consultas de ofertas, negócios e demais relatórios disponíveis.

e) **Controle de risco:** trata-se do cadastro dos limites pré negociação na plataforma.

**Observação:** para as instituições que acessam o CAU, o perfil pode ser identificado pelo campo “Id do Perfil no CAU”.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP/PL (Negociação, registro e consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso à negociação eletrônica e consulta de Market Data (D+0 e D+1), registro de operações realizadas em balcão, autorizações de negócios e ofertas recebidas por repasse, cancelamentos de ofertas, consultas de ofertas e negócios próprios, autorizações de contas do buy side, ranking de ofertas e negócios e extrato de tarifação.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP/PL (Registro e consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-REGISTRO_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso ao registro de operações realizadas em balcão, cancelamento de ofertas, autorizações de contas do buy side, manutenção de limite operacional dos investidores, autorizações de negócios e ofertas recebidas por repasse, consulta de ofertas e negócios próprios e extrato de tarifação.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP (Consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNOPNPCONSULTA_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso às consultas de ofertas e negócios próprios.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PL (Consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNOPLCONSULTA_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso às consultas de ofertas e negócios próprios.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP/PL (Controle de risco)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-RISCO_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite cadastrar e consultar o limite pré-negociação BTB.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP/PL (Controle de risco consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-RISCO_CONSULTA
<b>Descrição</b>	Permite consultar o limite pré-negociação BTB.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>Agente de custódia (Autorizações e consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNOACST_BVMF

<b>Descrição</b>	Permite acesso à autorização de ofertas direcionadas pelos PNPs e PLs e consultas de ofertas e negócios.
------------------	--

<b>Nome do Perfil</b>	<b>Agente de custódia (Consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNOACSTCONSULTA_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso às consultas de ofertas e negócios direcionados pelos PNPs e PLs.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>Buy side (Negociação e consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-BUYSIDE-OPERADOR_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso à negociação eletrônica e consulta de Market Data (D+0 e D+1), consultas de ofertas e negócios próprios, inclusão de contas do buy side, cancelamento de ofertas e rankings de ofertas e negócios.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>Buy side (Consulta)</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-BUYSIDE-CONSULTA_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso às consultas de Market Data (D+0 e D+1) de ofertas e negócios próprios e rankings de ofertas e negócios.

### 1.1.1 PERFIS DE USUÁRIO DO TERMINAL BTB – CONTINGÊNCIA

O Terminal BTB desenvolvido pela B3 também pode ser utilizado pelas instituições autorizadas como PNP e PL para fins de contingência. Isto é, o terminal pode ser utilizado como forma de acesso secundário pelas instituições que possuem acesso primário à plataforma por meio de mensageria SMP-ISO. Para tanto, a B3 possibilita a contratação de perfis de usuário de contingência.

<b>Nome do Perfil</b>	<b>PNP/PL (Negociação, registro e consulta) – Contingência</b>
<b>Id do Perfil no CAU</b>	BTB_EXTERNO-CONT_BVMF
<b>Descrição</b>	Permite acesso à negociação eletrônica de Market Data (D+0 e D+1), registro de operações realizadas em balcão, autorizações de negócios e ofertas recebidas por repasse, cancelamentos de ofertas, consultas de ofertas e negócios próprios, autorizações de contas do buy side e manutenção de limite operacional dos investidores, ranking de ofertas e negócios e extrato de tarifação.

## 1.2 PERFIS DE USUÁRIO DA API BTB

Os perfis de usuário da API BTB estão disponíveis para as instituições que se enquadram nos perfis abaixo.

Nome do Perfil	Buy side
Id do Perfil no CAU	BTB_APIGW-BUYSIDE_BVMF
Descrição	Permite acesso aos módulos de negociação e Market Data da plataforma de negociação eletrônica de empréstimo de ativos.

## 2 COMO CONTRATAR

Para contratar o acesso ao **Terminal BTB** e à **API BTB**, a instituição deve satisfazer as condições descritas abaixo.

- A instituição deve 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 à contratação do **Terminal BTB** e da **API BTB**. Esse documento está disponível em [www.bvmfnet.com.br](http://www.bvmfnet.com.br), menu Serviços, Contrato Único, Minuta Contrato Único. Caso a instituição não tenha acesso à Extranet da B3, deve solicitar a cópia digital do contrato ao departamento de Contratação de Serviços pelo e-mail [contratacao@b3.com.br](mailto:contratacao@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5084.
- Para o **Terminal BTB**, os participantes que acessam o sistema de registro de operações realizadas em balcão relativas a empréstimo de ativos (atual plataforma de registro de operações de balcão de empréstimo de ativos BTB) não necessitarão solicitar novas credenciais. Entretanto, para inclusão, exclusão e alteração de perfis de usuários, o usuário privilegiado deve realizar solicitação por meio do CAU, podendo escolher dentre os perfis disponíveis e já contratados anteriormente. Para contratar perfis ainda não disponíveis no CAU, deve-se solicitar por meio do CSNET. Para instituições sem acesso ao CAU e ao CSNET, deve-se solicitar por meio do e-mail [contratacao@b3.com.br](mailto:contratacao@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5084.
- Para a **API BTB**, as instituições interessadas devem contratar o perfil por meio do CSNET. Para instituições sem acesso ao CSNET, deve-se solicitar pelo e-mail [contratacao@b3.com.br](mailto:contratacao@b3.com.br) ou pelo telefone (11) 2565-5084.

- Para estabelecimento de uma conexão segura entre a B3 e a instituição interessada no acesso tecnológico direto à plataforma de negociação eletrônica por meio do **Terminal BTB**, via internet, será necessário realizar duplo fator de autenticação utilizando token específico, fornecido durante o processo de contratação das credenciais de acesso.
- Para estabelecimento de uma conexão segura entre a B3 e a instituição interessada no acesso tecnológico direto à plataforma de negociação eletrônica por meio da **API BTB**, será necessário realizar autenticação utilizando certificado digital, fornecido durante o processo de contratação das credenciais de acesso.

### 3 TABELA DE PREÇOS

A tabela de preços a seguir passará a ser válida a partir de **10/09/2020**.

Descrição	Valor	% de Redução
PNP/PL (Negociação, registro e consulta)	R\$ 150,00	0%
PNP/PL (Registro e consulta)	R\$ 150,00	100%
PNP (Consulta)	R\$ 150,00	100%
PL (Consulta)	R\$ 150,00	100%
PNP/PL (Controle de risco)	R\$ 150,00	100%
PNP/PL (Controle de risco consulta)	R\$ 150,00	100%
Agente de custódia (Autorizações e consulta)	R\$150,00	100%
Agente de custódia (Consulta)	R\$150,00	100%
Buy side (Operador)	R\$150,00	0%
Buy side (Consulta)	R\$150,00	100%

#### 3.1 CREDENCIAIS DE ACESSO AO TERMINAL BTB

As credenciais de acesso à **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos** por meio do **Terminal BTB** são fornecidas individualmente, ou seja, cada operador da instituição deve possuir sua credencial de acesso exclusiva. Cada credencial de acesso tem cobrança realizada mensalmente. A B3 aplicará reduções nos

preços de determinados perfis de acessos, conforme tabela abaixo, os quais poderão ser reavaliados e reajustados pela B3 em momento oportuno.

### 3.1.1 CREDENCIAIS DE ACESSO AO TERMINAL BTB– CONTINGÊNCIA

Os usuários de contingência, exclusivos para os PNP/PL, receberão um percentual de 100% de redução no preço quando utilizados exclusivamente em período de indisponibilidade de acesso por meio da mensageria SMP-ISO à **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos**. Importante destacar que a B3 possui mecanismos para identificar eventuais utilizações dos usuários de contingência em períodos que não haja indisponibilidade, hipótese na qual a redução de preço deixará de ser aplicada, sendo cobrada a tarifa normal pelo perfil, conforme item 3.1. acima.

Descrição	Valor	% de Redução
PNP/PL (Negociação, registro e consulta) – Contingência	R\$150,00	100%

### 3.2 CREDENCIAIS DE ACESSO À API BTB

As credenciais de acesso à **Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos** por meio da **API BTB** são fornecidas individualmente por instituição, ou seja, cada instituição pode possuir uma credencial de acesso exclusiva. Cada credencial de acesso tem cobrança realizada mensalmente. A B3 aplicará redução no preço do perfil disponibilizado, conforme tabela abaixo, o qual poderá ser reavaliado e reajustado em momento oportuno.

Descrição	Valor	% de Redução
Buy side	R\$300,00	100%

### 3.3 REAJUSTE ANUAL

Os valores em reais contidos nesta Política Comercial serão reajustados anualmente, nos meses de janeiro ou conforme comunicado específico ao mercado, pela inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA/IBGE) do ano anterior.

### 3.4 COBRANÇA

A cobrança pelo uso do produto ocorrerá mensalmente por meio de boleto emitido pela B3 e enviado ao contratante por meio de e-mail informado.

### 4 ÁREAS DE CONTATO

ASSUNTO	E-MAIL	TELEFONE
Contratação	<a href="mailto:contratacao@b3.com.br">contratacao@b3.com.br</a>	(11) 2565-5080
Certificação e Suporte	<a href="mailto:liquidacao.certifica@b3.com.br">liquidacao.certifica@b3.com.br</a>	(11) 2565-5017
Cadastro	<a href="mailto:cadastro@b3.com.br">cadastro@b3.com.br</a>	(11) 2565-5070
Operacional da Plataforma BTB – Empréstimo de Ativos	<a href="mailto:liquidacao.alocacao@b3.com.br">liquidacao.alocacao@b3.com.br</a>	(11) 2565-5012
Produtos BTB – Empréstimo de Ativos	<a href="mailto:produtoscashequities@b3.com.br">produtoscashequities@b3.com.br</a>	(11) 2565-7654
Projetos e melhorias Terminal BTB e API BTB	<a href="mailto:produtosfront@b3.com.br">produtosfront@b3.com.br</a>	(11) 2565-5996



**B3.COM.BR**