



Documento: Manual RoboTrader.

Ferramenta: RoboTrader – 2.0.15.

Distribuição: Externa.

RoboTrader[®]
BLK Sistemas Financeiros

Índice analítico

1	Login.....	7
2	Menu Principal.....	8
2.1	Status.....	8
2.1.1	Conectividade dos Serviços.....	8
2.2	Sair.....	9
3	Plataforma.....	10
3.1	Book de Ofertas.....	11
3.1.1	Estilo de Book Simples.....	12
3.1.2	Estilo de Book Avançado.....	13
3.2	Book Agregado.....	14
3.3	Detalhes do Ativo.....	15
3.4	Ordens.....	16
3.4.1	Histórico de Ordens.....	16
3.4.1.1	Configurar colunas.....	18
3.4.1.2	Filtros.....	19
3.4.1.3	Cancelamento global.....	19
3.4.1.4	Cancelar ordem.....	20
3.4.1.5	Modificar ordem.....	20
3.4.1.6	Reenviar ordem.....	21
3.4.1.7	Reverter.....	22
3.4.1.8	Limpar.....	22
3.4.1.9	Detalhes da ordem.....	23
3.4.2	Ordem de compra.....	23
3.4.2.1	Ordem de compra com Book Agregado.....	25
3.4.2.2	Confirmação da ordem de compra.....	25
3.4.3	Ordem de venda.....	26
3.4.3.1	Ordem de venda com Book Agregado.....	27
3.4.3.2	Confirmação da ordem de venda.....	28
3.4.4	Ordem direta.....	28
3.4.4.1	Confirmação da ordem direta.....	29
3.4.5	Compra Imediata.....	30
3.4.6	Venda Imediata.....	30
3.4.7	Posição Intraday.....	31
3.4.8	Ordem administrada.....	32

3.4.8.1	Menu de contexto	33
3.5	Análise Gráfica	35
3.6	Gráfico.....	36
3.6.1	Janela de opções	37
3.7	Resumo de Mercado	38
3.7.1	Menu de contexto	40
3.8	Consulta de códigos de negociação	46
3.9	Times & Trades.....	47
3.9.1	Menu de contexto	48
3.10	News	49
3.11	Análise de mercado	49
3.11.1	Ações mais voláteis	49
3.11.2	Long & Short	50
3.11.3	Mais Negociadas	52
3.11.4	Maiores Oscilações	53
3.11.5	Destaque líquido.....	54
3.11.6	Spreads - Diferencial de preço	54
3.11.7	Spreads- Ratio financeiro	54
3.12	Índices de mercado	55
3.12.1	Indicadores Técnicos	55
3.12.2	Resumo Diário dos Índices	56
3.13	Ticker.....	57
3.14	Instrumentos em leilão.....	57
4	Algoritmos.....	58
4.1	Troca de Spread.....	58
4.1.1	Header.....	59
4.1.2	Estratégias	64
4.1.2.1	Diferencial de preço	64
4.1.2.2	Diferencial financeiro	65
4.1.2.3	Financeiro	66
4.1.2.4	Ratio quantidade	66
4.1.2.5	Ratio financeiro	67
4.1.2.6	Volatilidade	68
4.1.2.7	Skew de volatilidade.....	71
4.1.2.8	Volatilidade de IBOV	76

4.1.2.9	Skew de IBOV	76
4.1.2.10	Arbitragem de Rolagem	77
4.1.2.11	FRA de DI ou OC1	77
4.1.2.12	Preço fixo.....	78
4.1.2.13	Duration de DI1 ou OC1	78
4.1.2.14	Butterfly de DI1 ou OC1 (Estratégia de três pontas de DI1)	79
4.1.2.15	Forward de DI1 ou OC1	79
4.1.2.16	Condor de DI1 ou OC1.....	79
4.1.2.17	FRA de FRC	79
4.2	Participativas	80
4.2.1	Estratégias	82
4.2.1.1	Basket	82
4.2.1.2	BestOffer	82
4.2.1.3	Ghost	82
4.2.1.4	BestOffer/ Ghost	83
4.2.1.5	Twap	83
4.2.1.6	Twapcross.....	84
4.2.1.7	Vwap.....	84
4.2.1.8	Vwapcross	84
4.2.1.9	Participativa.....	84
4.2.1.10	Participativa cross	85
4.3	Ordem manual.....	85
4.4	Controle de Algoritmos	86
4.4.1	Importar planilha.....	88
4.5	Cash.....	89
4.5.1	Cash & Carry	89
4.5.2	Cash (Viewer).....	92
4.6	Spread Multileg.....	93
4.6.1	Cash IBXL (Spread).....	94
4.6.2	Cash IBXL (Viewer)	95
4.7	Spread ETF	96
4.8	Automate	99
4.9	Market Maker.....	100
4.9.1	Controle de Algoritmos (Market Maker)	100
4.9.2	ETF	101

4.9.3	Ações	102
4.9.4	Opções.....	102
5	DataTrader	103
5.1	Ranking de corretoras	104
5.2	Ranking de ativos	104
5.3	Resumo de negócios	105
5.4	Variação de volume	105
5.5	Negócios cancelados.....	106
5.6	Negócios em destaque	106
5.7	Opções em aberto	107
5.8	Empréstimos de ações	107
5.9	Ativos vs. Corretoras (Histórico)	108
5.10	Termos (Intraday)	108
5.11	Ativos vs. Mercado (Histórico)	109
5.12	Opções exercidas (Intraday).....	109
5.13	Raio X de série de opções (Intraday).....	110
5.14	Análise financeira (Histórico)	110
5.15	Resumo de corretoras (Intraday)	111
5.16	Resumo do ativo.....	111
5.17	Times & Trades (Histórico)	112
5.18	News (Histórico)	112
6	OptionsTrader.....	113
6.1	Black & Scholes.....	114
6.2	Fischer Black.....	115
6.3	Ação + Call + Put.....	116
6.4	Box Spread.....	117
6.5	Box de Ouro	118
6.6	Termos de ações.....	119
6.7	Termo- Curva de juros.....	120
6.8	Termo de Ouro	120
6.9	Multicálculo - Travas.....	121
6.10	Multicálculo- SCP	121
6.11	Simulador Gráfico.....	122
7	Relatórios	123
7.1	Ordens executadas.....	123
7.2	Frequência de ordens.....	124

7.3	Backoffice.....	124
7.3.1	Nota de corretagem.....	124
7.3.2	Extrato C/C.....	124
7.3.3	Custódia.....	125
8	Ajustes.....	125
8.1	Troca de Senha.....	126
	Tela para alteração de senha do usuário.....	126
8.2	Mensagens.....	126
8.3	Preferências.....	127
8.3.1	Preferências /Algoritmos/ Spread.....	127
8.3.2	Preferências /Algoritmos/ Participativa.....	131
8.3.3	Preferências /Algoritmos/ Algo Server.....	134
8.3.4	Preferências /Algoritmos/ Integração.....	134
8.3.5	Preferências/Algoritmos/Clientes.....	135
8.3.6	Preferências /Algoritmos/FatFinger.....	136
8.3.7	Preferências/ Plataforma/ Boleta.....	138
8.3.8	Preferências/ Plataforma/ Book.....	139
8.3.9	Preferências/ Plataforma/ FatFinger.....	140
8.3.10	Preferências/ Plataforma/ Cliente Padrão.....	142
8.3.11	Preferências/ Plataforma/ Geral.....	144
8.3.12	Preferências/ Sistema/ Som.....	145
8.3.13	Preferências/ Sistema/ Horário de pregão.....	150
8.3.14	Preferências/ Sistema/ Layout.....	151
8.3.15	Preferências/ Sistema/ Atualização.....	152
8.3.16	Preferências/ Sistema/ Idioma.....	153
8.3.17	Preferências/ Sistema/ OptionsTrader.....	154
8.3.18	Preferências/ Sistema/ Juros.....	155
8.3.19	Preferências/ Sistema/ Geral.....	156
8.4	Atualizar permissões.....	157
8.5	Atualizar Lista de Clientes.....	157
8.6	Permissão Off-line.....	158
8.7	Desktop.....	158
8.8	Servidores.....	159
9	Atalhos.....	164

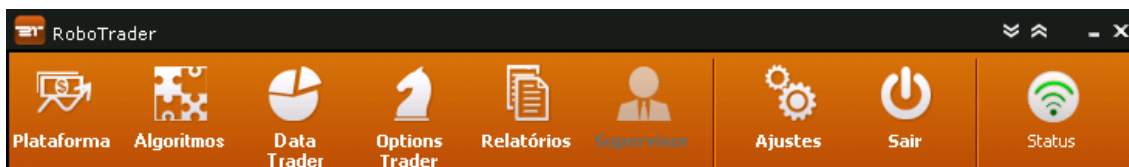
1 Login

Para acessar a plataforma RoboTrader, deve-se dar duplo clique sobre o ícone do sistema RoboTrader para carregar a janela de Login, em seguida inserir o Login e a Senha.



2 Menu Principal

Tela inicial do sistema, com todas as funções disponíveis para utilização:



2.1 Status

Botão de exibição do status de conexão do sistema com todos os serviços: Autenticação, Cotação, Juros, Ordens e Relatórios.

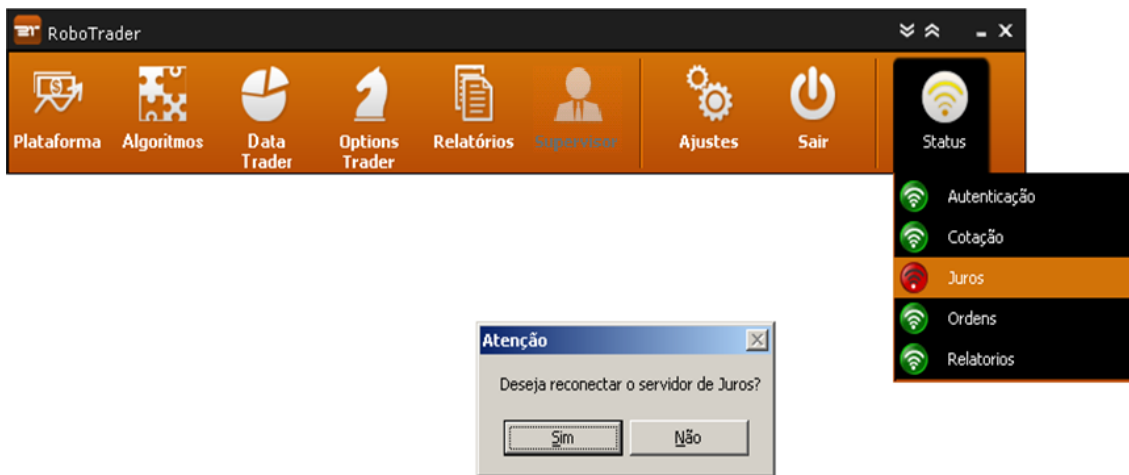


- Botão verde = todos os serviços conectados.
- Botão amarelo = algum serviço desconectado.
- Botão vermelho = todos os serviços desconectados.

2.1.1 Conectividade dos Serviços

Ao clicar sobre o botão Status, é possível visualizar o estado de cada um dos serviços separadamente.

No caso de serviços desconectados (cor vermelha), basta um duplo clique sobre o mesmo para forçar a reconexão.



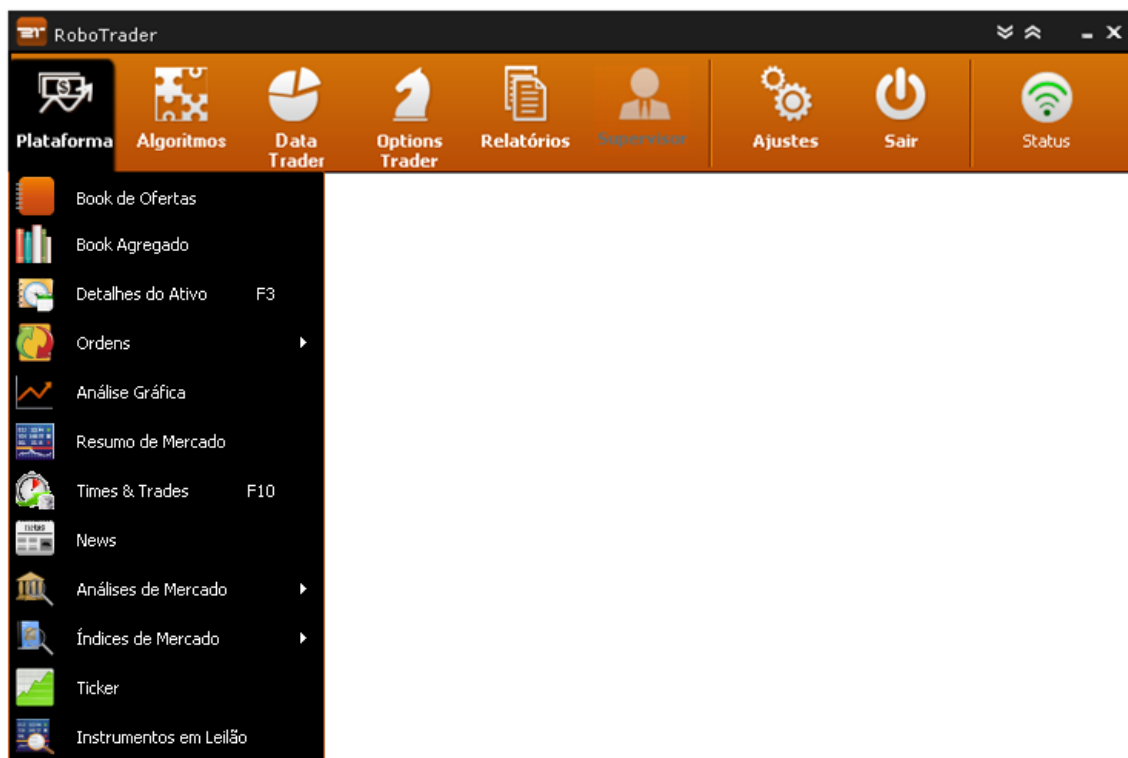
2.2 Sair

Para sair da plataforma, basta clicar sobre o ícone “Sair”, em seguida será exibida uma mensagem perguntando se o usuário deseja mesmo sair.




3 Plataforma

Menu de acesso ao módulo Plataforma:



3.1 Book de Ofertas

Book de Ofertas completo, com atualizações em tempo real e todas as ofertas de compra e venda disponíveis no mercado, contendo vários recursos.



Corretora	Qtd	Compra	Venda	Qtd	Corretora
Gradual	3.900	18,45	18,46	10.800	Concordia
Socopa	1.000	18,45	18,46	1.000	UBS
XP	10.000	18,45	18,46	300	Citigroup GMB
Credit Suisse	100	18,45	18,46	1.000	Credit Suisse
Icap	100	18,45	18,46	200	Morgan Stanley
XP	2.000	18,44	18,47	0.700	Credit Suisse
XP	2.000	18,44	18,47	1.000	UBS
XP	5.000	18,44	18,47	5.000	Fator
UBS	1.000	18,44	18,47	400	UBS
HSBC	1.500	18,44	18,47	100	Itau
Credit Suisse	1.000	18,44	18,48	1.600	Octo
Morgan Stanley	100	18,44	18,48	800	Agora
BES	1.000	18,44	18,48	2.000	Agora
UBS	1.000	18,43	18,48	200	Agora
UBS	400	18,43	18,48	1.000	Spinelli
Credit Suisse	6.300	18,43	18,48	1.000	UBS
Picchioni	3.000	18,43	18,48	400	UBS
TOV	15.000	18,43	18,48	400	UBS
Mirae	600	18,43	18,48	6.100	Credit Suisse
UBS	2.000	18,43	18,48	9.400	Credit Suisse
Credit Suisse	8.100	18,43	18,48	6.200	Morgan Stanley

- 1- Ativo inserido.
- 2- Hora do último negócio realizado no dia.
- 3- Quantidade de negócios realizados no dia.
- 4- Volume negociado no dia.
- 5- Preço do último negócio realizado no dia.
- 6- Mínimo médio e máximo negociados no dia.

3.1.1 Estilo de Book Simples

Ao seleccionar a opção “Simples” no menu Estilo de book, será exibido um Book Simples de ofertas.

The screenshot displays a trading application window titled 'PETR4'. At the top, it shows the stock symbol 'PETROBRAS PN' with a red downward arrow, a price of 18,36, and a change of +1,66%. Below this, a table lists market data including 'Neg: 15,625' and 'Volume: 218,89M'. The main part of the window is a table of offers from various brokers. A context menu is open over the table, with the 'Estilo do Book' option expanded to show 'Simples' selected. Other options in the menu include 'Acompanhamento Corretoras', 'Sincronizar', 'Esconder Título', 'Esconder Ferramentas', 'Mostrar Barra de Rolagem', 'Esconder cabeçalho da Grid', 'Configurar Fonte', and 'Configurar Colunas'. A secondary menu is also visible, showing 'Avançado' and 'Simples' options.

Corretora	Qtd	Compra	Venda	Qtd	Corretora
Goldman Sachs	100	18,36	18,37	300	UBS
Morgan Stanley	100	18,36	18,37	1.000	UBS
BES	1.000	18,36	18,37	400	UBS
XP	6.000	18,36	18,37	100	BTG Pactual
Spinelli	2.500	18,36	18,37	900	BTG Pactual
Credit Suisse	1.000	18,36	18,37	100	UBS
UBS	900	18,35	18,37	3.000	Clear
Morgan Stanley	2.700	18,35	18,37	100	BTG Pactual
Icap	1.000	18,35	18,37	1.000	Credit Suisse
Icap	1.000	18,34	18,37	100	Fator
XP	1.000	18,34	18,38	600	UBS
XP	1.000	18,34	18,38	1.000	UBS
Credit Suisse	5.900	18,34	18,38	600	UBS
Icap	1.000	18,34	18,38	6.200	Morgan Stanley
XP	1.000	18,34	18,38	400	UBS
UBS	1.000	18,34	18,38	400	UBS
Credit Suisse	9.000	18,34	18,38	400	UBS
Ativa	5.600	18,34	18,38	600	UBS
UBS	400	18,34	18,39	1.000	
Ativa	300	18,34	18,39	600	
Ativa	2.800	18,34	18,39	6.100	

3.1.2 Estilo de Book Avançado

Ao seleccionar a opção “Avançado” no menu Estilo de book, será exibido um Book Completo de ofertas.

The screenshot shows a trading application window titled "PETR4" with a table of order data. The table has columns for "Corretora", "Qt", "Compra", "Venda", and "Qt". The data is as follows:

Corretora	Qt	Compra	Venda	Qt
Ativa	1.400	18,34	18,35	7.300
Ativa	10.000	18,34	18,35	900
UBS	600	18,34	18,35	300
BES	700	18,34	18,35	100
Morgan Stanley	1.500	18,34	18,35	1.000
Deutsche	100	18,34	18,35	100
XP	7.300	18,34	18,35	6.000
UBS	400	18,34	18,36	100
Credit Suisse	100	18,34	18,36	1.000
UBS	400	18,34	18,37	900
Spinelli	2.500	18,33	18,37	400
UBS	1.000	18,33	18,37	700
XP	10.000	18,33	18,38	600
Credit Suisse	8.100	18,33	18,38	1.000
UBS	6.000	18,33	18,38	600
XP	2.900	18,33	18,38	400
Morgan Stanley	6.200	18,33	18,38	400
Credit Suisse	5.600	18,33	18,38	600
UBS	2.000	18,33	18,38	8.300
Octo	9.200	18,32	18,38	8.000
Credit Suisse	5.600	18,32	18,38	0.000
XP	1.000	18,32	18,38	400

A context menu is open over the table, with the "Estilo do Book" option selected. The menu items are:

- Acompanhamento Corretoras
- Estilo do Book
 - Avançado (checked)
 - Simples
- Sincronizar
- Esconder Título (Alt+T)
- Esconder Ferramentas (Alt+B)
- Mostrar Barra de Rolagem (Alt+S)
- Esconder cabeçalho da Grid (Alt+H)
- Configurar Fonte
- Configurar Colunas

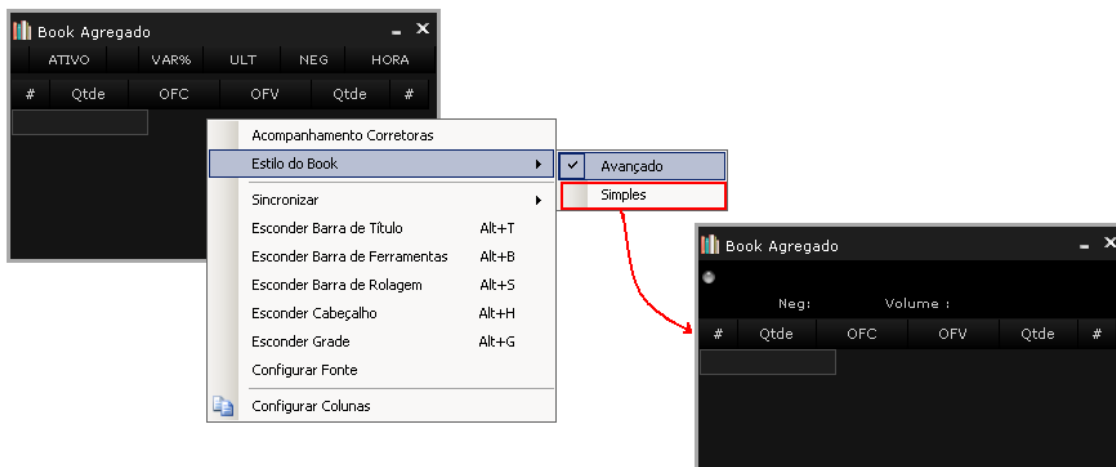
3.2 Book Agregado

Book Agregado (consolidado): lista os cinco melhores preços, facilitando acompanhamento das ofertas.

#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
42	1,19M	ABE	ABE	1,33M	45
51	322,90K	20,55	20,55	158,00K	21
5	34.000	20,54	20,58	1.000	1
7	53.000	20,53	20,60	218,50K	4
2	2.800	20,52	20,63	25.300	2

- 1- Ativo inserido.
- 2- Hora do último negócio realizado no dia.
- 3- Quantidade de negócios realizados no dia.
- 4- Volume negociado no dia.
- 5- Preço do último negócio realizado no dia.

Estilos do Book: É possível mudar o estilo de exibição do book através do menu de contexto.



3.3 Detalhes do Ativo

Esta tela permite a visualização dos detalhes do Ativo

Book Agregado					
ATIVO	VAR%	ULT	NEG	HORA	
#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> Acompanhamento Corretoras Estilo do Book </div> <ul style="list-style-type: none"> Sincronizar Esconder Barra de Título Alt+T Esconder Barra de Ferramentas Alt+B Esconder Barra de Rolagem Alt+S Esconder Cabeçalho Alt+H Esconder Grade Alt+G Configurar Fonte Configurar Colunas 					
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> Avançado Simple </div>					
Book Agregado					
Neg:		Volume :			
#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#

Detalhes do Ativo - MAPT4					
CEMEPE		PN EPNGXR		0,49	
15:18	Neg.: 5	Volume : 1.273,00		+28,95%	
Informações					
Min :	0,39	<u>Leilão</u>		Hora : 16:20	
Med :	0,44	PreTéo :		0,49	
Max :	0,49	QtdTéo :		2.300	
Abt :	0,39	OscTéo :		0,00%	
Fec :	0,38	QtdRes :		-400	
Vol(Q) :	2.900	IndSaldo :		Vendedor	
Vol(R\$) :	1.273,00				
Times & Trades					
Hora	Qtde	Preço	Comprador	Vendedor	
15:18:27	300	0,49	Santander	Bradesco	
15:13:31	500	0,48	Icap	Walpires	
15:10:03	500	0,48	Icap	TOV	
13:42:45	1.100	0,41	Icap	Título	
12:50:18	500	0,39	Icap	Socopa	
Destaques por valor Bruto - 0 15:28:16					
Compra	Qtd	R\$	Venda	Qtd	R\$
Icap	2.600	0,43	Título	1.100	0,41
Santander	300	0,49	Walpires	500	0,48
			TOV	500	0,48
			Socopa	500	0,39
			Bradesco	300	0,49
Book de Ofertas					
#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
2	2.300	0,49	0,49	2.700	2
1	500	0,35	0,55	1.000	1
1	16.500	0,26	0,57	500	1
1	20.000	0,25	0,58	500	1
			0,60	3.200	2

Informações: Acompanhamento de dados do pregão e leilão do ativo.

Times & Trades: Cinco últimos negócios realizados no ativo.

Destaque por valor Bruto: Cinco maiores compradores e vendedores brutos do ativo.

Book de Ofertas: Book agregado das cinco primeiras posições do ativo.

3.4 Ordens

3.4.1 Histórico de Ordens

Nesta tela são exibidas as principais informações relativas às ordens enviadas pelo usuário.

Horário	Corretora	Cliente	Conta	Status	C/V	Papel	Qtde	Prego	Qtde.Exec	Pr.Méd	Saldo	Pr.Stop	Qtde.Apar.	Qtde.Min	Venc.	Mensagem
13:38:58	BLK	BLK	123	Cancelada	C	PETRA	1.000	17,870	0	0,0000	0	0,000	0	0	DIA	
13:38:39	BLK	BLK	123	Cancelada	C	PETRA	7.200	17,000	0	0,0000	0	0,000	0	0	DIA	
13:29:14	BLK	BLK	123	Executada	V	OGXP3	1.000	0,910	1.000	0,9100	0	0,000	0	0	DIA	
13:28:38	BLK	BLK	123	Oferta Firme	V	GFSAS	700	3,080	0	0,0000	700	0,000	0	0	DIA	
13:28:07	BLK	BLK	123	Oferta Firme	V	BBAS3	1.000	23,000	0	0,0000	1.000	0,000	0	0	DIA	
13:27:42	BLK	BLK	123	Oferta Firme	C	BBAS3	1.000	22,590	0	0,0000	1.000	0,000	0	0	DIA	
13:27:08	BLK	BLK	123	Executada	C	WINQ13	20	49,225,000	20	49,217,000	0	0,000	0	0	DIA	
13:26:48	BLK	BLK	123	Executada	C	WINQ13	35	49,185,000	35	49,181,5714	0	0,000	0	0	DIA	
13:25:46	BLK	BLK	123	Executada	C	VALE5	3.000	28,880	3.000	28,8800	0	0,000	0	0	DIA	

Data	Horário	Conta Compra	Conta Venda	Cliente Compra	Cliente Venda	Status	C/V	Papel	Nome	Prego	Qtde.	Saldo	Mensagem
18/06/13	13:38:58	123		BLK		Ordem Cancelada	C	PETRA	PETROBRAS	0,000	1.000	0	
18/06/13	13:38:39	123		BLK		Ordem Cancelada	C	PETRA	PETROBRAS	0,000	7.200	0	
18/06/13	13:38:32	123		BLK		Nova Ordem Registrada	C	PETRA	PETROBRAS	17,000	7.200	7.200	
18/06/13	13:29:14		123		BLK	Negócio Realizado	V	OGXP3	OGX PETROLEO	0,910	1.000	0	
18/06/13	13:29:14		123	BLK		Nova Ordem Registrada	V	OGXP3	OGX PETROLEO	0,910	1.000	1.000	
18/06/13	13:28:38		123		BLK	Nova Ordem Registrada	V	GFSAS	CAFISA	3,080	700	700	
18/06/13	13:28:07		123		BLK	Nova Ordem Registrada	V	BBAS3	BRASIL	23,000	1.000	1.000	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,185,000	1	0	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,185,000	1	1	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,185,000	3	2	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,185,000	3	5	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,185,000	11	8	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,180,000	1	19	
18/06/13	13:26:48		123		BLK	Negócio Realizado	C	WINQ13	IBOVESPA MINI	49,180,000	1	20	

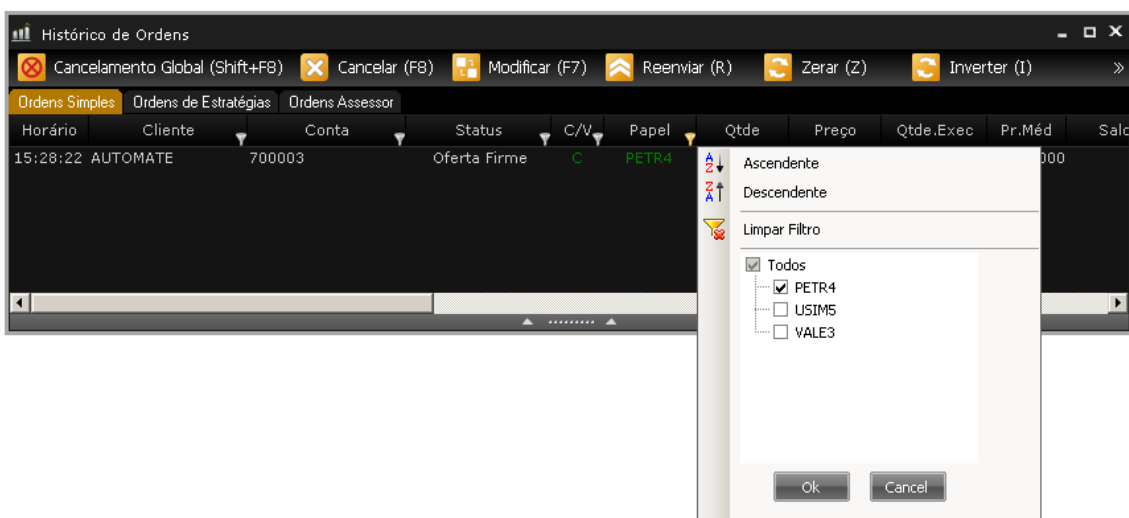
Itens do formulário:

- Horário: Horário do envio da ordem.
- Cliente: Apelido do cliente.
- Conta: Código do cliente.
- Status: Status da ordem (Em aberto, executado, parcial executado, parcialmente executado e cancelado, cancelado, rejeitado ou pendente).
- C/V: Natureza da operação (Compra/Venda).

- Papel: Código do instrumento.
- Qtde: Quantidade inserida.
- Preço: Preço inserido da ordem.
- Qtde. Exec: Quantidade total executada.
- Pr. Méd: Preço médio executado com até 4 casas decimais.
- Saldo: Quantidade restante.
- Pr. Stop: Este recurso é utilizado **somente** para ordens simples, onde é inserido um preço para limitar ordem.
- Qtde. Apr: Este recurso é utilizado **SOMENTE** para ordem simples, é referente à quantidade de ações revelada ao mercado para uma oferta.
- Qtde. Min: Este recurso é utilizado **somente** para ordens simples onde é inserido uma quantidade mínima para agredir a contra oferta.
- Venc: Tipo de validade da ordem.
- Mensagem: Campo onde são listadas as mensagens das ordens
- Corretora: Nome da corretora.

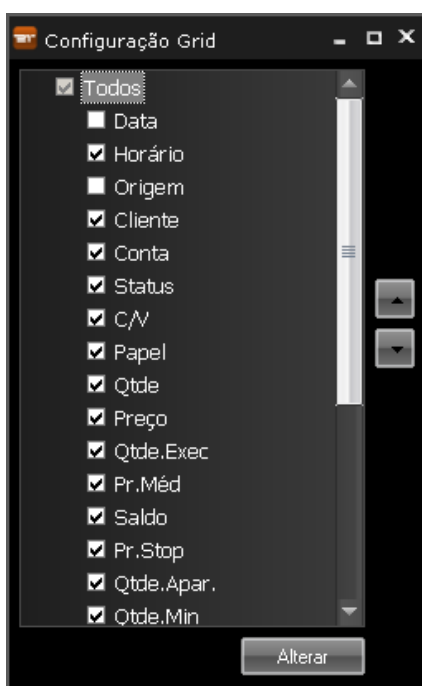
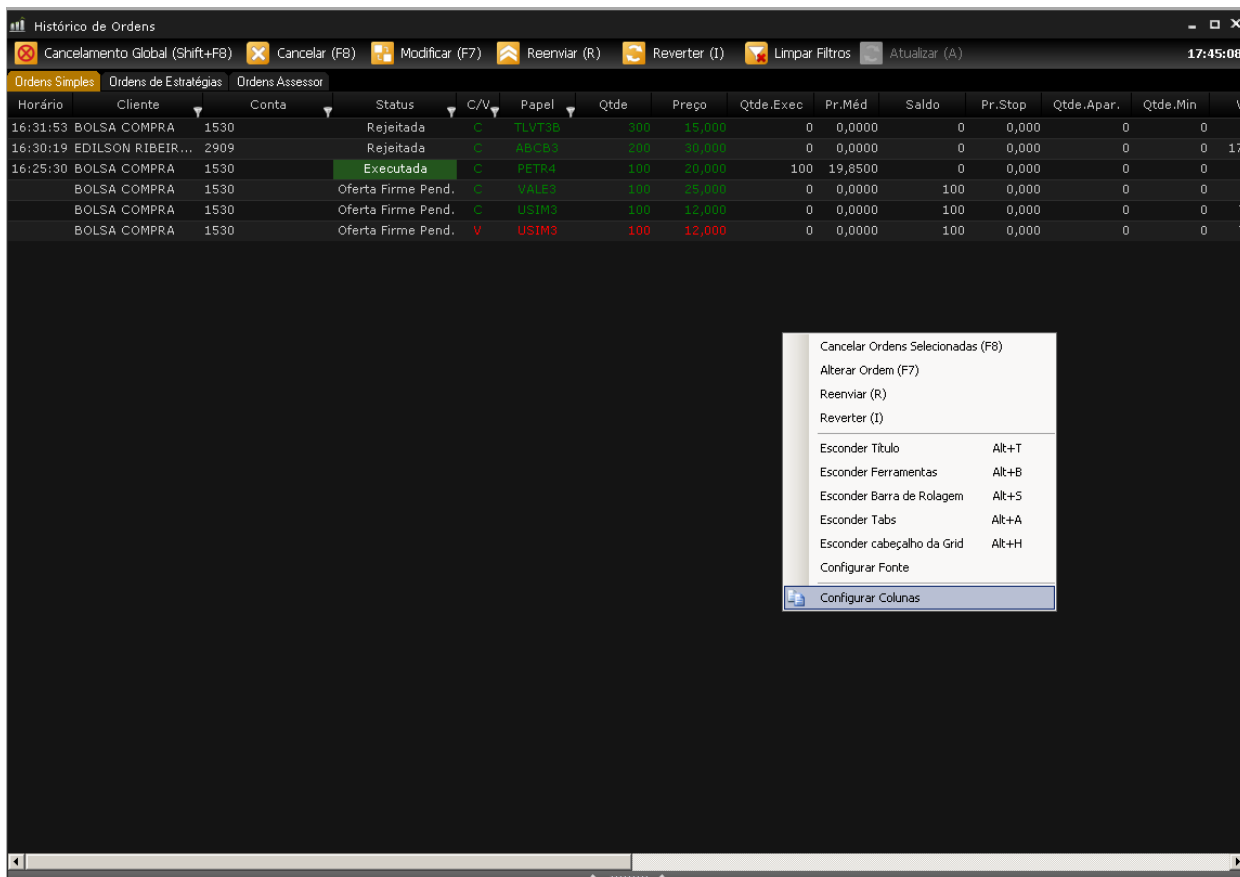
➤ Filtros

O sistema permite filtrar as ordens. Sempre que um filtro estiver ativo, os sistema destaca o mesmo.



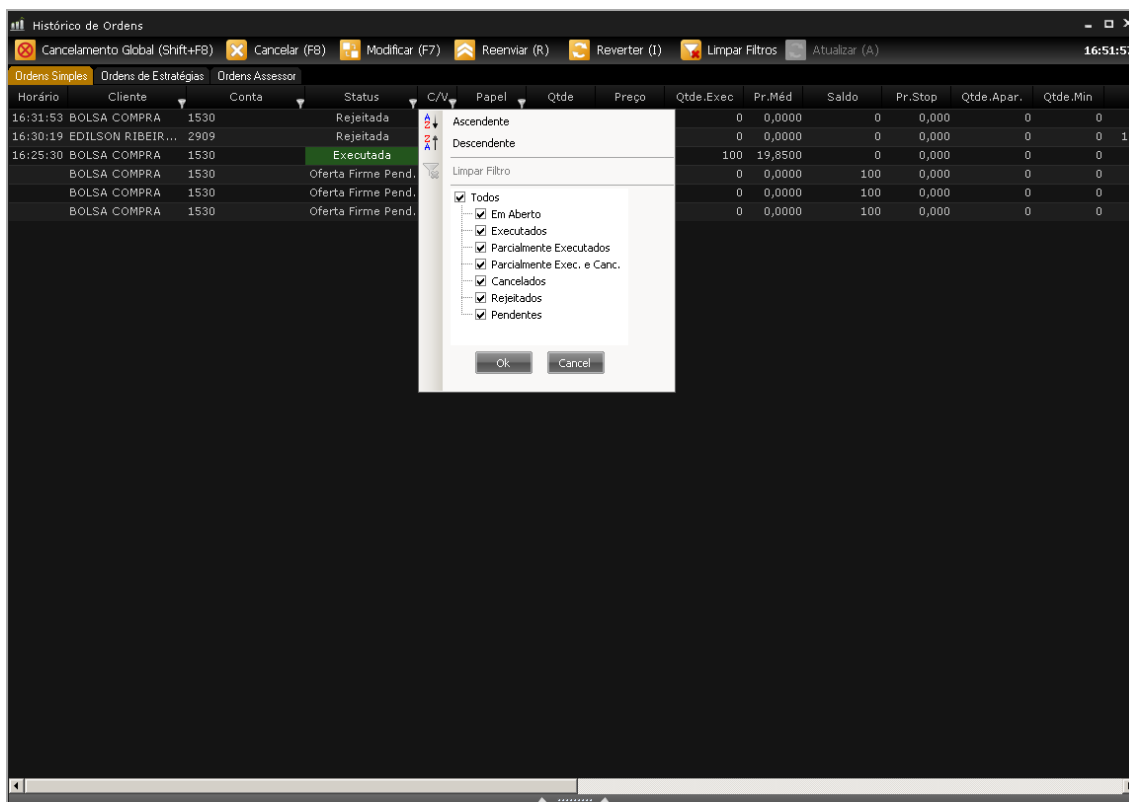
3.4.1.1 Configurar colunas

Através do menu de contexto, é possível acessar o recurso Configurar colunas, e escolher quais colunas serão exibidas.



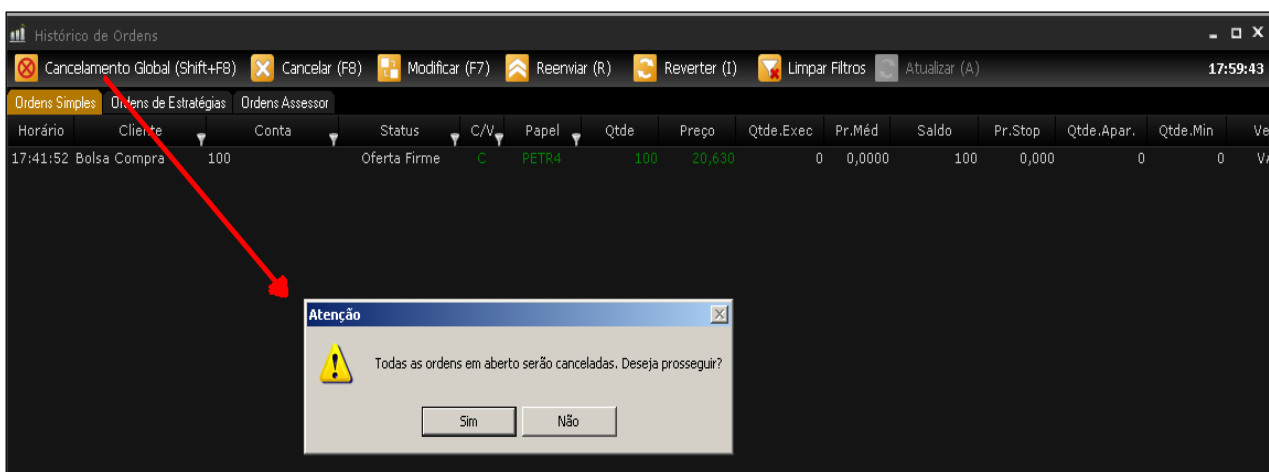
3.4.1.2 Filtros

Através deste recurso é possível escolher quais ordens serão exibidas.



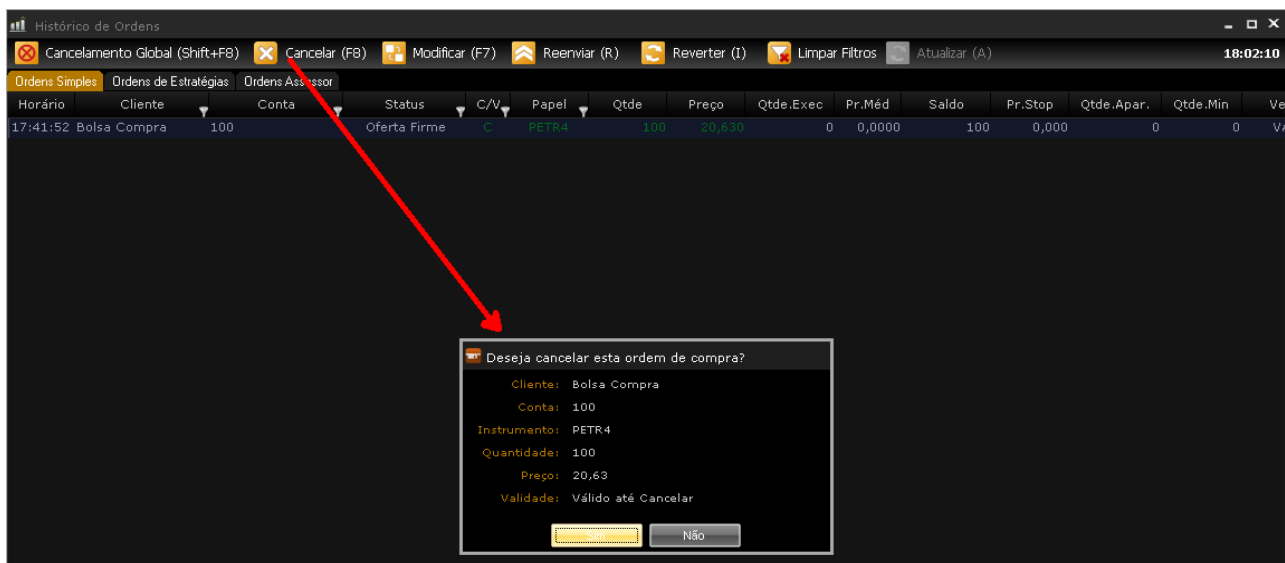
3.4.1.3 Cancelamento global

Este recurso permite cancelar todas as ordens visíveis.



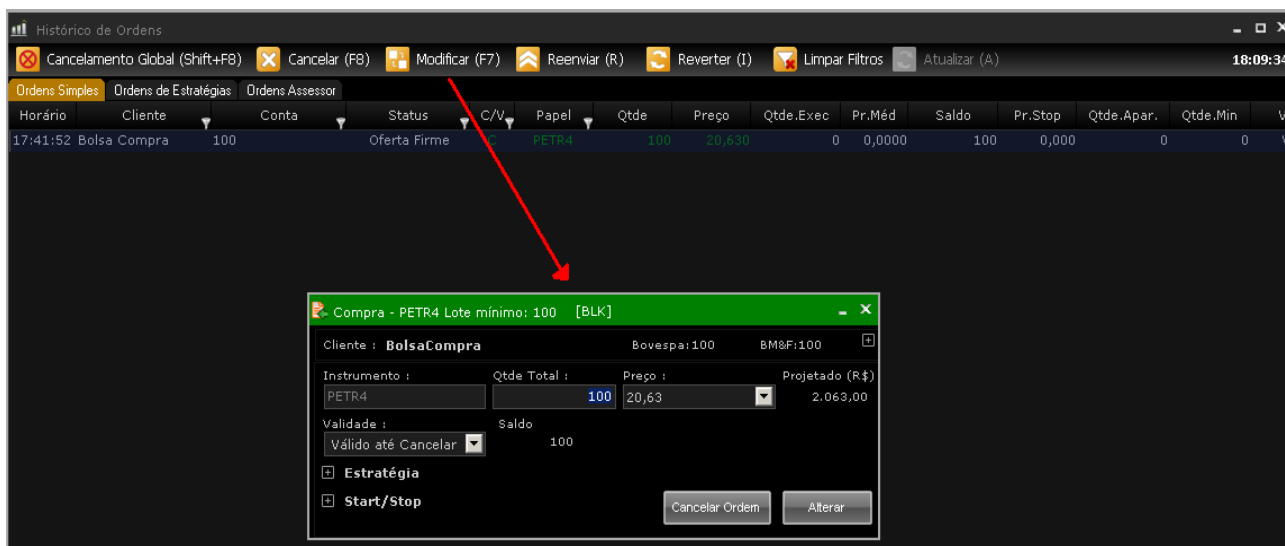
3.4.1.4 Cancelar ordem

Este recurso permite cancelar a ordem selecionada.



3.4.1.5 Modificar ordem

Este recurso permite modificar os dados da ordem selecionada.



3.4.1.6 Reenviar ordem

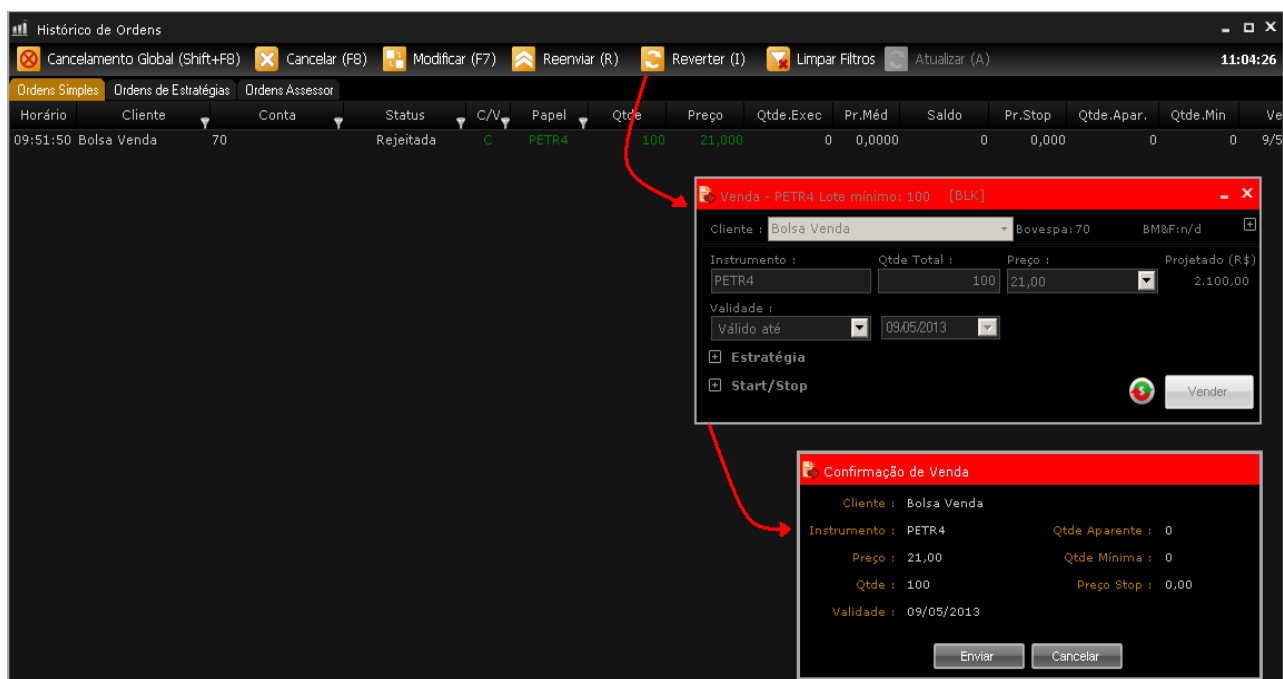
Este recurso permite reenviar a ordem selecionada.

The screenshot displays a trading application window titled 'Histórico de Ordens'. The main area shows a table of orders with columns for 'Horário', 'Cliente', 'Conta', 'Status', 'C/V', 'Papel', 'Qtde', 'Preço', 'Qtde.Exec', 'Pr.Méd', 'Saldo', 'Pr.Stop', 'Qtde.Apar.', and 'Qtde.Min'. A red arrow points from the 'Reenviar (R)' button in the top toolbar to a dialog box titled 'Compra - PETR4 Lote mínimo: 100 [BLK]'. This dialog box contains fields for 'Cliente' (Bolsa Compra), 'Instrumento' (PETR4), 'Qtde Total' (100), 'Preço' (20,63), and 'Validade' (Válido até Cancelar). It also includes a 'Comprar' button. A second red arrow points from the 'Comprar' button to a confirmation dialog box titled 'Confirmação de Compra', which displays the order details: 'Cliente: Bolsa Compra', 'Instrumento: PETR4', 'Preço: 20,63', 'Qtde: 100', and 'Validade: Válido até Cancelar'. The confirmation dialog has 'Enviar' and 'Cancelar' buttons.

Horário	Cliente	Conta	Status	C/V	Papel	Qtde	Preço	Qtde.Exec	Pr.Méd	Saldo	Pr.Stop	Qtde.Apar.	Qtde.Min	Ve
17:41:52	Bolsa Compra	100	Oferta Firme		PETR4	100	20,630	0	0,0000	100	0,000	0	0	Va

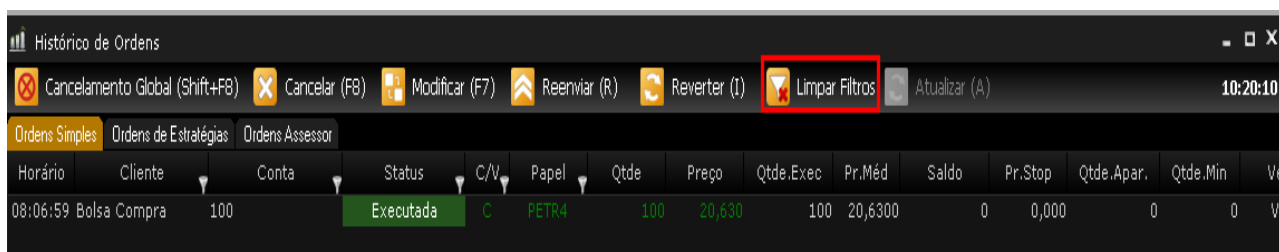
3.4.1.7 Reverter

Este recurso permite inverter a natureza da operação da ordem selecionada.



3.4.1.8 Limpar

Este recurso permite desativar todos os filtros aplicados no histórico de ordens.



3.4.1.9 Detalhes da ordem

A tela de detalhes da ordem pode ser acessada através do atalho "F3" a partir do histórico de ordens

The screenshot shows a window titled "Detalhes da Ordem" with a dark background. It is divided into two main sections: a top section for order details and a bottom table for execution history.

Ordem		Preço	
Id	000262000001000001	Preço Ofe.	18
C/V	Compra	Preço Méd.	17,41
Status	Executada	Preço STOP	
Hr.Ult.Exec.	10/09/2013 16:39:16	Quantidade	
Instrumento	PETR3	Qtd.Ofert.	100
Mercado		Qtd.Exec.	100
Conta		Qtd.Abt.	100
Origem		Qtd.Cancelada	
Cliente		Estratégias	
Tipo Ordem		Qtd.Min.	
		Qtd.Aparente	

Horário	Qtde	Preço	Status	Qtde. Exec	Preço Exec.
10/09/2013 16:39:16	100	18	Pendente		
10/09/2013 16:39:16	100	18	Nova		
10/09/2013 16:39:16	100	18	Executada	100	17,41

3.4.2 Ordem de compra

The screenshot shows a form titled "Compra - PETR4 Lote mínimo: 100 [BLK]". It contains various input fields and a "Comprar" button. Numbered callouts (1-15) point to specific elements:

- 1: Title bar
- 2: Client dropdown (Bolsa Compra)
- 3: Market dropdown (Bovespa)
- 4: Instrument dropdown (PETR4)
- 5: Validity dropdown (Data Atual)
- 6: Strategy section (Estratégia)
- 7: Start/Stop section (Preço Stop)
- 8: Buy button (Comprar)
- 9: Buy button label
- 10: Projected value (Projetado (R\$))
- 11: Total quantity (Qtde Total)
- 12: Price dropdown (Preço)
- 13: Price field
- 14: Apparent quantity (Qtde Aparente)
- 15: Minimum quantity (Qtde Mínima)

1. Cliente: Pesquisa do nome do cliente.
2. Bovespa: Número do cliente (BOVESPA).
3. BM&F: Número do cliente (BM&F).
4. Instrumento: Informar o código de negociação do instrumento desejado.
5. Validade: Selecionar a validade da ordem. Na ordem simples a validade éSEMPRE a data atual.
6. Qtde. Aparente: Quantidade de ações reveladas ao mercado para uma oferta.
7. Preço Stop: Preço para envio de ordem stop.
8. Reverter: Inverter a natureza da operação (Compra/Venda).
9. Comprar: Botão para envio de ordem.
10. Book Agregado: Exibir ou ocultar o Book Agregado.
11. Qtde. Total: Quantidade total a ser executada.
12. Preço: Valor unitário da ordem a ser comprada ou vendida.
 - On Close - Participa do preço de abertura no leilão.
 - Melhor Atual - Acompanha o melhor preço da ponta ofertada.
 - Melhor que o Atual - Um ponto acima do melhor preço.
 - Mercado com Limite - Oferta a mercado.
 - OFA - Verifica a profundidade do book.
 - Último preço - Último preço do negocio fechado.
 - Preço de Compra - Acompanha o melhor preço de compra.
 - Preço de Venda - Acompanha o melhor preço de venda.
13. Projetado (R\$): Volume financeiro da ordem.
14. Qtde Mínima: Quantidade mínima aceita para que a oferta seja executada no momento da entrada.
15. Party ID BM&F: Código Operador BM&F.

3.4.2.1 Ordem de compra com Book Agregado

Ao clicar no ícone “+” é exibido o Book Agregado.

The screenshot shows a trading window titled 'Compra - PETR4 Lote mínimo: 100 [BLK]'. The client is 'Bolsa Compra', the instrument is 'PETR4', and the price is '20,00'. The 'Book Agregado' table is displayed on the right side of the window.

#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
2	3.100	20,69	20,70	21.900	11
12	54.200	20,68	20,71	15.300	6
10	15.700	20,67	20,72	20.600	10
7	27.400	20,66	20,73	16.900	9
11	33.700	20,65	20,74	47.300	9

3.4.2.2 Confirmação da ordem de compra

The screenshot shows the same trading window as above, but with a '+' icon next to the 'BM&F:100' field highlighted, indicating the next step in the process.

The screenshot shows a confirmation dialog box titled 'Confirmação de Compra'. It displays the order details:

- Cliente : Bolsa Compra
- Instrumento : PETR4
- Preço : 20,00
- Qtde : 100
- Validade : Data Atual
- Qtde Aparente : 0
- Qtde Mínima : 0
- Preço Stop : 0,00

Buttons for 'Enviar' and 'Cancelar' are visible at the bottom.

3.4.3 Ordem de venda

Venda - PETR4 Lote mínimo: 100 [BLK]

Cliente : Bolsa Venda Bovespa: 70 BM&F: n/d

Instrumento : PETR4 Qtde Total : 100 Preço : 20,00 Projetado (R\$) : 2.000,00

Validade : Data Atual

Estratégia

Qtde Aparente : 50 Qtde Mínima : 10 PartyID BM&F : ANT

Start/Stop

Preço Stop : 19,50

Reverter (8) Vender (9)

1. Cliente: Pesquisa do nome do cliente.
2. Bovespa: Número do cliente (BOVESPA).
3. BM&F: Número do cliente (BM&F).
4. Instrumento: Informar o código de negociação do instrumento desejado.
5. Validade: Selecionar a validade da ordem. Na ordem simples a validade é **sempre** data atual.
6. Qtde. Aparente: Quantidade de ações reveladas ao mercado para uma oferta.
7. Preço Stop: Preço para envio de ordem stop.
8. Reverter: Inverter a natureza da operação (Compra/Venda)
9. Vender: Botão para envio da ordem.

10. Book Agregado: Exibir ou ocultar o Book Agregado.
11. Qtde. Total: Quantidade total a ser executada.
12. Preço: Valor unitário da ordem a ser comprada ou vendida.
 - On Close - Participa do preço de abertura no leilão.
 - Melhor Atual - Acompanha o melhor preço da ponta ofertada.
 - Melhor que o Atual - Um ponto acima do melhor preço.
 - Mercado com Limite - Oferta a mercado.
 - OFA - Verifica a profundidade do book.
 - Último preço - Último preço do negocio fechado.
 - Preço de Compra - Acompanha o melhor preço de compra.
 - Preço de Venda - Acompanha o melhor preço de venda.
13. Projetado (R\$): Volume financeiro da ordem.
14. Qtde. Mínima: Quantidade mínima aceita para que a oferta seja executada no momento da entrada.
15. Party ID BM&F: Código Operador BM&F.

3.4.3.1 Ordem de venda com Book Agregado

Ao clicar no ícone “+” é exibido o Book Agregado.

Cliente : Bolsa Venda Bovespa: 70 BM&F:n/d 14:03 +0,84% 20,46

Instrumento : PETR4 Qtde Total : 100 Preço : 20,00 Projetado (R\$) : 2.000,00

Validade : Data Atual

Estratégia

Qtde Aparente : 50 Qtde Mínima : 10 PartyID BM&F : ANT

Start/Stop

Preço Stop : 19,50

#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
4	11.400	20,45	20,46	4.000	1
5	5.900	20,44	20,47	35.600	12
10	28.800	20,43	20,48	20.800	8
8	38.900	20,42	20,49	52.300	11
6	20.600	20,41	20,50	61.000	29

Vender

3.4.3.2 Confirmação da ordem de venda

Venda - PETR4 Lote mínimo: 100 [BLK]

Cliente : Bolsa Venda Bovespa: 70 BM&F:n/d 14:06 +0,69% 20,43

Instrumento : PETR4 Qtde Total : 100 Preço : 20,00 Projetado (R\$) : 2.000,00

Validade : Data Atual

Estratégia

Qtde Aparente : 0 Qtde Mínima : 0 PartyID BM&F :

Start/Stop

Preço Stop : 19,50

Vender

#	Qtde	OFC	OFV	Qtde	#
3	6.100	20,42	20,43	6.000	3
2	9.000	20,41	20,44	3.300	2
9	23.400	20,40	20,45	11.100	8
8	40.100	20,39	20,46	30.100	12
12	47.600	20,38	20,47	28.300	15

Confirmação de Venda

Cliente : Bolsa Venda

Instrumento : PETR4 Qtde Aparente : 0

Preço : 20,00 Qtde Mínima : 0

Qtde : 100 Preço Stop : 19,50

Validade : Data Atual

Enviar Cancelar

3.4.4 Ordem direta

Esta tela permite o envio de ordem direta (Cross) ao mercado.

Envio de Ordem Direta - PETR3 [Desenvolvimento]

Comprador : BLK Vendedor : desenvolvimento

Bovespa : 1010 BM&F : 1010 Bovespa : 123 BM&F : 123

Instrumento : PETR3 Qtde Total : 100 Preço : 20,00 PartyID BM&F : 123

Enviar Ordem Cancelar

1 2 3 6 7 4 5

1. Comprador: Nome do cliente comprador
2. Vendedor: Nome do cliente vendedor.
3. Instrumento: Informar o código de negociação do instrumento desejado.

4. Enviar Ordem: Botão para envio de ordem.
5. Cancelar: Botão para cancelamento.
6. Qtde Total: Quantidade total a ser executada.
7. Preço: Valor unitário da ordem a ser comprada e vendida.

3.4.4.1 Confirmação da ordem direta

Ao enviar a ordem, é exibida uma mensagem de confirmação:

Envio de Ordem Direta - PETR4 [BLK]

Comprador :
BOLSA COMPRA

Bovespa : 70 BM&F : n/d

Vendedor :
Bolsa Venda

Bovespa : 70 BM&F : n/d

Instrumento : Qtde Total : Preço : PartyID BM&F :
PETR4 100 20,00 ANT

Enviar Ordem Cancelar

Confirmação de ordens

Confirma a inserção da ordem Direta ?
Comprador: Bolsa Venda ?
Vendedor: Bolsa Venda ?
Ativo : PETR4
Quantidade : 100
Preço : 20,00

OK Cancelar

3.4.5 Compra Imediata

Cliente : Bolsa Venda Bovespa: 70 BM&F: n/d

Instrumento : PETR4 Qtde Total : 100 Preço : Mercado com Limite Projetado (R\$) 2.074,00

Validade : Executa e Cancela

Estratégia

Qtde Aparente : 0 Qtde Mínima : 0 PartyID BM&F : ANT

Start/Stop

Preço Stop : 0,00

Comprar

1. Preço: Tipo de preço enviado. Sempre marcado como limite
2. Validade: Validade da ordem. Sempre Executa e Cancela.

3.4.6 Venda Imediata

Venda Imediata

Cliente : Bovespa: n/d BM&F: n/d

Instrumento : Qtde Total : 0 Preço : Mercado com Limite

Validade : Executa e Cancela

Estratégia

Qtde Aparente : 0 Qtde Mínima : 0 PartyID BM&F : ANT

Start/Stop

Preço Stop : 0,00

Vender

- 1- Preço: Tipo de preço enviado. Sempre marcado com limite
- 2- Validade: Validade da ordem. Sempre Executa e Cancela.

3.4.7 Posição Intraday

Relatório de todas as operações realizadas pelo cliente durante o dia.

Aba Totais:

Instrumento	Qtd. Compra	PM Compra	Qtd. Venda	PM Venda	Qtd. NET	PM NET	Valor Net	Reversão
VALE5	3.000	28,8800	0	0,0000	+3.000	28,8800	0,00	-120,00
WINQ13	55	49.194,4545	0	0,0000	+55	49.194,4545	0,00	+1.821,00
OGXP3	1.000	0,8900	1.000	0,9100	0	0,0000	+20,00	0,00
PETR4	0	0,0000	17.200	17,9283	-17.200	17,9283	0,00	-201,00
SANB11	0	0,0000	22.000	14,4604	-22.000	14,4604	0,00	-212,00
PETR3	0	0,0000	18.400	16,5477	-18.400	16,5477	0,00	-411,00
UGPA3	0	0,0000	6.200	51,4805	-6.200	51,4805	0,00	-121,00
SBSP3	0	0,0000	12.700	25,1834	-12.700	25,1834	0,00	-719,00
PCAR4	0	0,0000	3.100	97,8406	-3.100	97,8406	0,00	-401,00
GGBR4	0	0,0000	25.900	12,9884	-25.900	12,9884	0,00	-301,00
GOAU4	20.100	16,3700	20.500	16,3792	-400	16,8425	0,00	+189,00
KLBN4	0	0,0000	25.500	11,3000	-25.500	11,3000	0,00	-255,00
VALE3	0	0,0000	10.600	30,7841	-10.600	30,7841	0,00	-63,00
HYPE3	0	0,0000	19.600	15,6068	-19.600	15,6068	0,00	+918,00
TRPL4	0	0,0000	8.900	35,8934	-8.900	35,8934	0,00	-682,00
LIGT3	19.200	16,1500	19.500	16,1302	-300	14,8600	0,00	-387,00
HGTX3	0	0,0000	9.100	33,5422	-9.100	33,5422	0,00	+20,00
NATU3	0	0,0000	6.400	48,7225	-6.400	48,7225	0,00	-496,00
LAME4	0	0,0000	20.600	14,9235	-20.600	14,9235	0,00	-133,00
ITUB4	0	0,0000	10.400	29,1931	-10.400	29,1931	0,00	-384,00
LREN3	0	0,0000	4.600	66,9326	-4.600	66,9326	0,00	-356,00
DI1F14	55	8,9573	0	0,0000	+55	8,9573	0,00	-0,95
DI1F15	0	0,0000	20	10,0500	-20	10,0500	0,00	-1,40
	43.410		262.220		-218.810		20,00	-2.296,35

- Cliente: Nome do cliente.
- Instrumento: O código do ativo negociado.
- Qtd. Compra: Quantidade comprada.
- PM compra: Preço médio de compra.
- Qtd. Venda: Quantidade vendida.
- PM venda: Preço médio de venda.
- Qtd. Net: Quantidade posicionada. Posição final do cliente em quantidade.

- PM net: Preço médio posicionado.
- Valor Net: Financeiro bruto das operações zeradas.
- Reversão: Financeiro virtual das posições em aberto, zerando na contra parte. Posição financeira do cliente.

Aba detalhes:

Relatório detalhado da posição intraday por ativo, onde é possível filtrar por ativo, cliente, horário e Form.

Obs: Estando o usuário na tela de Controle de Algoritmos ou em um dos formulários (Troca de spreads, Participativas, Spread ETFs, Cash & Carry ou Spread Multileg), ao clicar “F11”, o sistema abrirá a tela de Posição intraday na aba detalhes, onde os combos “Ativo” e “Form” serão preenchidos automaticamente com os dados correspondentes do formulário atual.

Qtd. Compra	PM Compra	Qtd. Venda	PM Venda	Qtd. NET	PM NET	Total Compra	Total Venda	Valor Net
100	17,4100	0	0,0000	+100	17,4100	1.741,00	0,00	+1.741,00

Qtd. Compra	Total Compra	Total Venda	Qtd. Venda
100	17,41		

✓	Hora	Instrumento	Qtd. Compra	Total Compra	Qtd. Venda	Total Venda	Conta	Cliente
✓	16:39:16	PETR3	100	17,41			1010	BLK

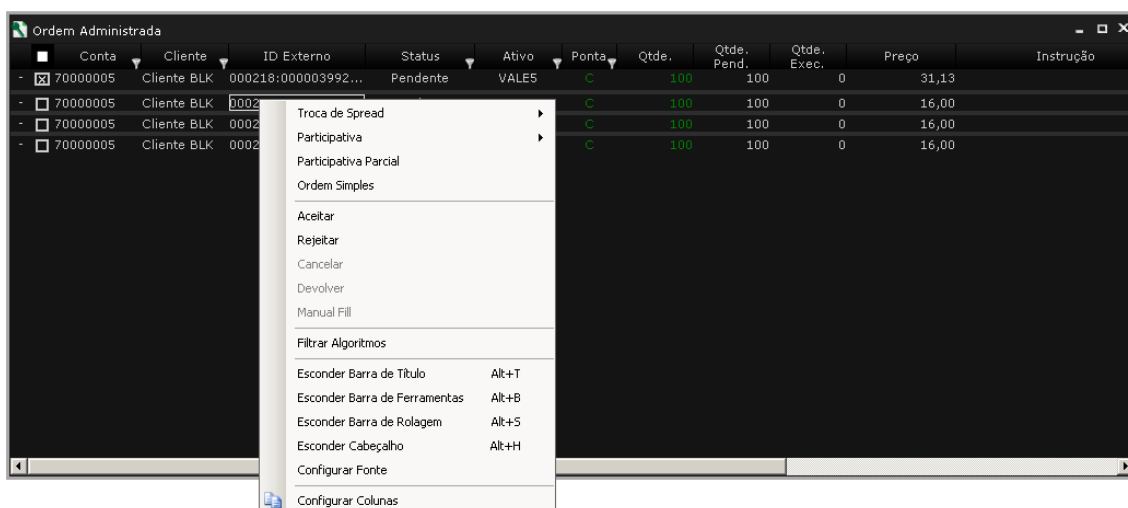
3.4.8 Ordem administrada

Nesta tela, são exibidas as ordens administradas, enviadas via integração.

Conta	ID Externo	Status	Ativo	Ponta	Qtde.	Qtde. Pend.	Qtde. Exec.	Preço	Instrução	Horário	Estratégia
53	000230:0000048433NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:27	-
53	000230:0000048435NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
53	000230:0000048437NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
53	000230:0000048439NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
53	000230:0000048441NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
53	000230:0000048444NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
00000061	000230:0000048445NATU3	Aceita	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		13:28	-
61	000230:0000048451NATU3	Cancelada	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		14:59	-
61	000230:0000048457NATU3	Cancelada	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		14:59	-
61	000230:0000048459NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:01	-
61	000230:0000048465NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:02	-
61	000230:0000048469NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:02	-
61	000230:0000048471NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:06	-
00000061	000230:0000048475NATU3	Aceita	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:15	-
61	000230:0000048479NATU3	Pendente	NATU3	C	1.000	1.000	0	20,00		15:18	-

- Conta: Código da conta do cliente.
- ID externo: Id de identificação externo da ordem.
- Status: Status da execução.
- Ativo: Código do instrumento.
- Ponta: Natureza da operação (compra ou venda).
- Qtde. : Quantidade da ordem.
- Qtde. pend. : Quantidade pendente da ordem.
- Qtde. exec. : Quantidade pendente da ordem.
- Preço: Preço da ordem
- Instrução: Campo com informações sobre a estratégia a ser executada.
- Horário: Horário de envio da ordem.
- Estratégia: Tipo da estratégia.
- Qtde. Ativos: Número de instrumentos enviados por um mesmo basket para o sistema através de um GateWay.

3.4.8.1 Menu de contexto

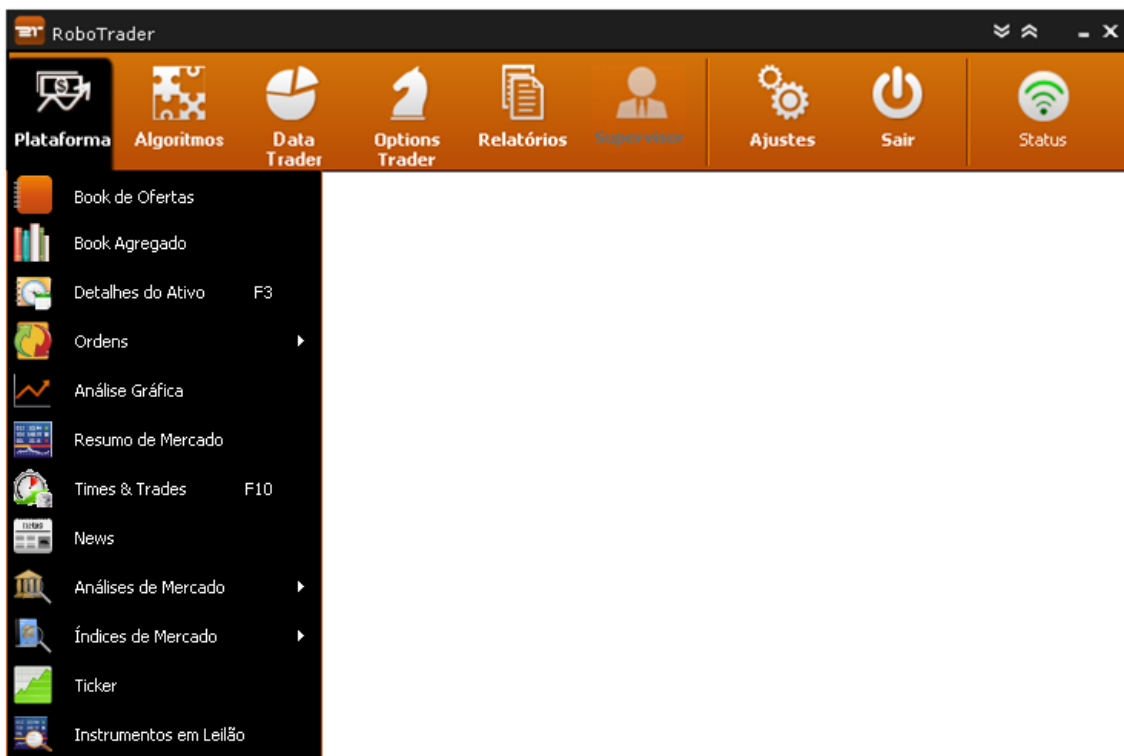


- Troca de Spread: Permite o envio de uma ordem de Troca de Spread a partir da ordem administrada.
- Participativa: Permite o envio de uma ordem Participativa a partir da ordem administrada.
- Participativa parcial: Ao clicar nesta opção, o sistema abrirá uma tela onde será possível definir um percentual a ser executado, bem como escolher uma estratégia participativa.
- Ordem simples: Permite o envio de ordens simples a partir da ordem administrada.

- Aceitar: Permite aceitar a ordem administrada.
- Rejeitar: Permite rejeitar a ordem administrada.
- Cancelar: Permite cancelar a ordem administrada.
- Devolver: Permite a um usuário poder devolver uma ordem depois de aceito por ele mesmo para o pool de ordens administradas.
- Manual Fill: Através desta funcionalidade, o usuário RoboTrader (Supervisor ou administrador do cliente) poderá enviar, através de mensageria FIX, um trade total ou parcial podendo, inclusive, escolher o preço do negócio, mesmo se a oferta não tiver sido enviada pelo sistema RoboTrader ainda para a Bolsa.
- Filtrar Algoritmos: Filtra o Controle de algoritmos com a estratégia selecionada.
- Esconder/Mostrar Barra de títulos: Permite esconder ou exibir a barra de títulos.
- Esconder/Mostrar Barra de ferramentas: Permite esconder ou exibir a barra de ferramentas.
- Esconder/Mostrar Barra de rolagens: Permite esconder ou exibir a barra de rolagem.
- Esconder/Mostrar cabeçalho: Permite esconder ou exibir o cabeçalho.
- Configurar fonte: Permite formatar a fonte exibida no formulário.
- Configurar colunas: Permite definir quais colunas serão exibidas no formulário.

3.5 Análise Gráfica

Para iniciar um novo gráfico, deve-se clicar no ícone “Análise gráfica”:



Em seguida, selecionar o ativo e o período:



Aba Indexar:

Nesta aba é possível selecionar o gráfico da diferença ou razão de dois (Long.&

Short), com seu respectivo período de análise:



3.6 Gráfico



1. Tipo de gráfico: Tipo de exibição do gráfico (Candle, Linha ou Barra).
2. Configurações/Skin: Permite escolher o skin desejado.
3. Ferramentas: Exibe a barra de ferramentas aplicáveis ao gráfico.
4. Zoom: Habilita o zoom para a área selecionada.
5. Estudos: Insere estudos aplicados ao gráfico. Exemplos: Média móvel simples, MACD, OBV, IFR.
6. Abre uma nova aba para análise gráfica.
7. Fecha a aba ativa.

3.6.1 Janela de opções

Clicando com o botão direito sobre o gráfico, uma janela de opções ficará disponível.



- Novo gráfico: Criação de gráfico em uma nova aba.
- Alterar ativo: Altera o ativo no gráfico selecionado.
- Painel de informações: Exibe informações dos pontos no gráfico.
- Inserir estudo: Insere estudo escolhido.
- Editar estudo: Edita o estudo selecionado.
- Fechar estudo: Fecha o estudo selecionado.
- Período: Altera o período de análise gráfica.
- Copiar: Copia o gráfico para a área de transferência.

3.7 Resumo de Mercado

Este recurso permite o acompanhamento detalhado com atualizações em tempo real de todos os instrumentos disponíveis na BM&FBOVESPA e em bolsas internacionais.



A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	
1	ATIVO	DESC	VAR%	ULT	OPV	OPV	OPV	OPV	ABT	MÁX	FEC	MED	HORA	HoraTEO	QtdTEO	PTEO
2	VALE5	VALE	2,89	33,13	1,000	33,11	33,13	1,200	32,28	33,24	32,20	32,96	17:39:31	00:00:00	0	0,00
3	PETR4	PETROBR	2,29	18,16	3,000	18,16	18,17	1,900	17,77	18,21	17,76	18,04	17:39:27	00:00:00	0	0,00
4	USIM5	USIMINAS	0,63	10,28	24,400	10,28	10,32	1,000	10,22	10,47	10,21	10,35	17:38:53	00:00:00	0	0,00
5																
6																
7																
8																
9																
10																
11																
12																
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																

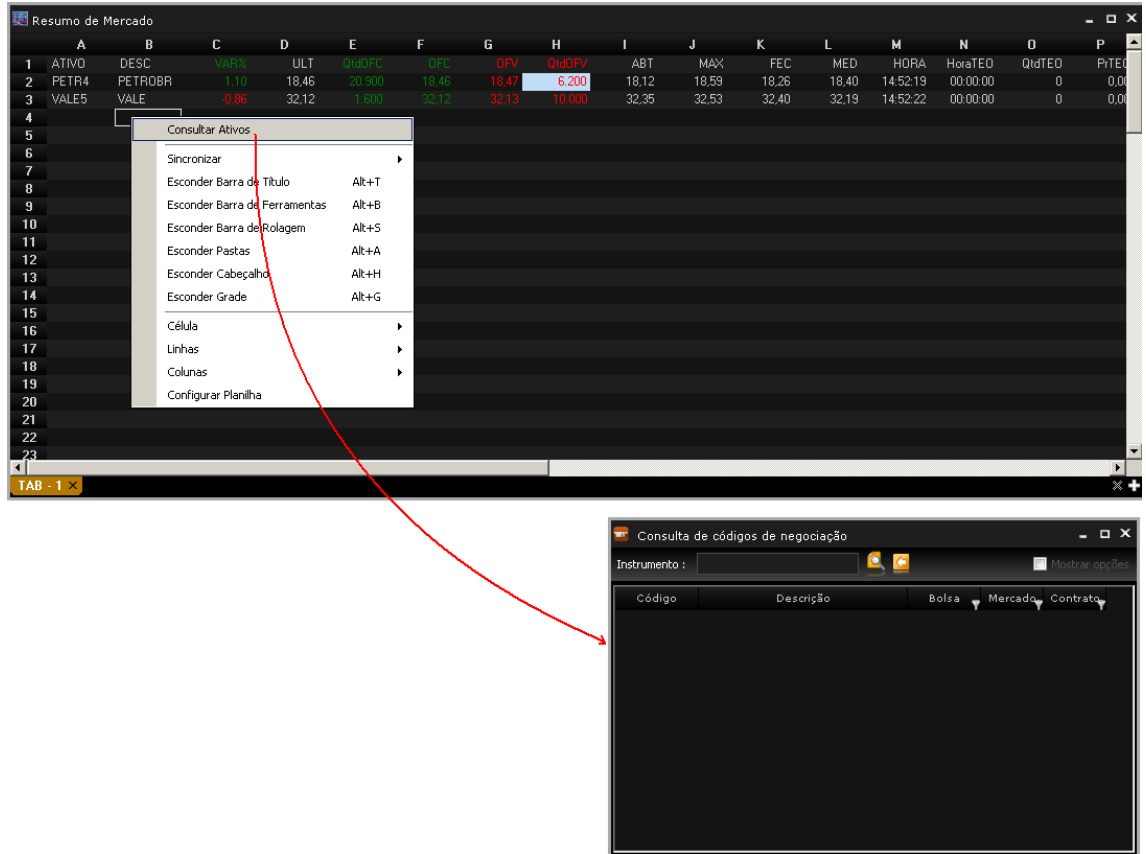
Colunas:

- Abt: Abertura do dia.
- Ajuste ant.: As posições em aberto ao final de cada pregão serão ajustadas com base no preço de ajuste do dia, determina do segundo regras estabelecidas pela Bolsa, com movimentação financeira no dia útil subsequente.
- Ajuste: As posições em aberto ao final de cada pregão serão ajustadas com base no preço de ajuste do dia, determinado segundo regras estabelecidas pela Bolsa, com movimentação financeira no dia útil subsequente.
- Ativo: Código do instrumento a ser consultado.
- Delta: Mede a sensibilidade do preço da opção (prêmio) em relação ao preço do ativo-objeto.
- Desc: Descrição do ativo.
- Fec: Fechamento do dia anterior.
- Gamma: Mede a sensibilidade do Delta em relação ao preço do ativo-objeto.
- Hora: Horário do último negociado do dia.
- HoraTeo: Horário teórico de encerramento do leilão.
- Intrínseco: Valor intrínseco é o valor imediato de uma opção em relação ao preço do ativo-objeto.
- Max: Valor máximo negociado.
- Med: Valor médio negociado.
- Min: Valor mínimo negociado.

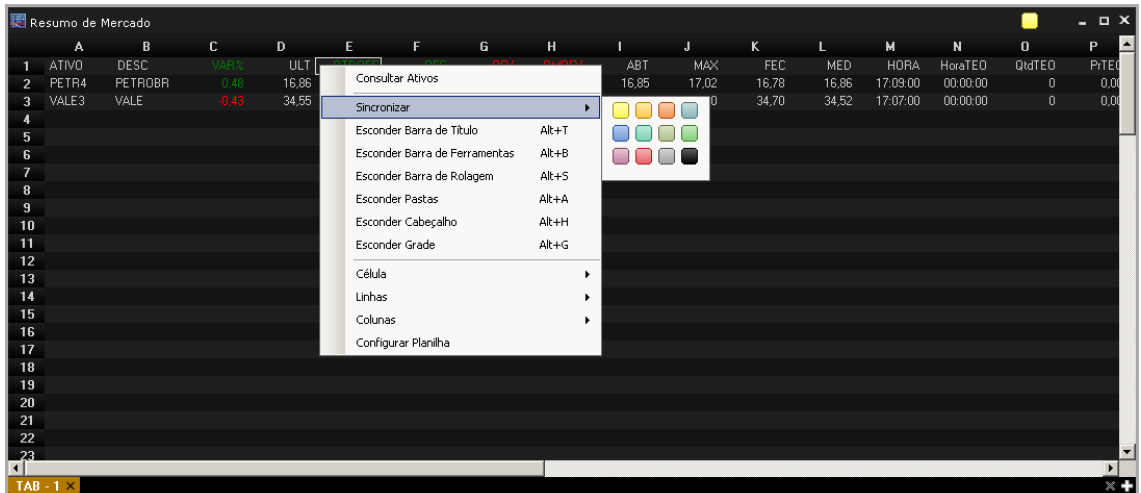
- Ofc: Preço da melhor oferta de compra.
- Ofv: Preço da melhor oferta de venda soma da quantidade do melhor preço de venda.
- Prteo: Preço do ativo no leilão.
- Qtd.ult.neg: Quantidade do último negócio.
- QtdOfc: Quantidade total do melhor preço de compra.
- QtdOfv: Quantidade total do melhor preço de venda.
- QtdTeo: Quantidade teórica do ativo em leilão.
- Rolagem: Valor inserido para calculo de volatilidade de IBOV opções longa com índice curto.
- Theta: Mede a sensibilidade do preço da opção em relação ao tempo até a sua expiração.
- Txjuros: Taxa de juros do instrumento negociado.
- Ult: Último preço negociado.
- Var %: Variação do preço do ativo.
- Varteo%: Variação no leilão.
- Vega: Mede a sensibilidade do preço da opção em relação à sua volatilidade implícita.
- Vol: A volatilidade é uma variável que mostra a intensidade e a frequência das oscilações nas cotações de um ativo financeiro.
- Volcompra: Cálculo da volatilidade de compra.
- Volvenda: Cálculo da volatilidade de venda.
- Bolsa: Bolsa negociada
- D.corr: Dias corridos para o vencimento do instrumento
- D.uteis: Dias úteis para o vencimento do instrumento
- Dtun: Data do último negócio.
- Espc: Característica do instrumento
- Isin: Código ISIN
- Lote: Lote Padrão do Instrumento
- Maxtun: Máximo do Túnel
- Mintun: Mínimo do Túnel
- Moeda: Moeda negociada
- Neg: Quantidade de Negócios
- País: País de origem do ativo
- Prc.ult.neg: Preço do Último negocio
- Prstk: Preço de Strike
- Qtt: Quantidade total
- Ul.compr: Última corretora compradora
- Ul.vend: Última corretora vendedora
- Venc.: Vencimento do instrumento
- Volume: Volume do Instrumento

3.7.1 Menu de contexto

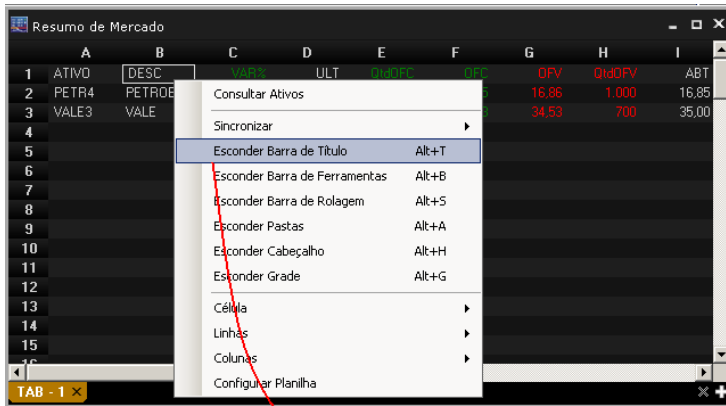
- Consulta de ativos: Permite o acesso à tela de consulta de ativos.



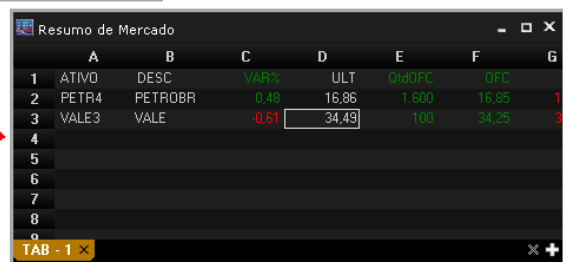
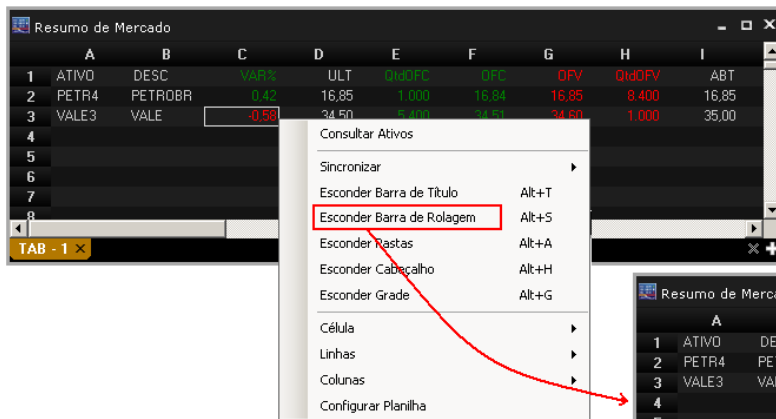
- Sincronizar: Permite sincronizar o resumo de mercado com outras telas, tais como, Times & Trades, detalhes do ativo e gráfico, de forma que ao configurar a sincronização em ambos, ao mudar o ativo no resumo de mercado, é alterado na tela sincronizada.



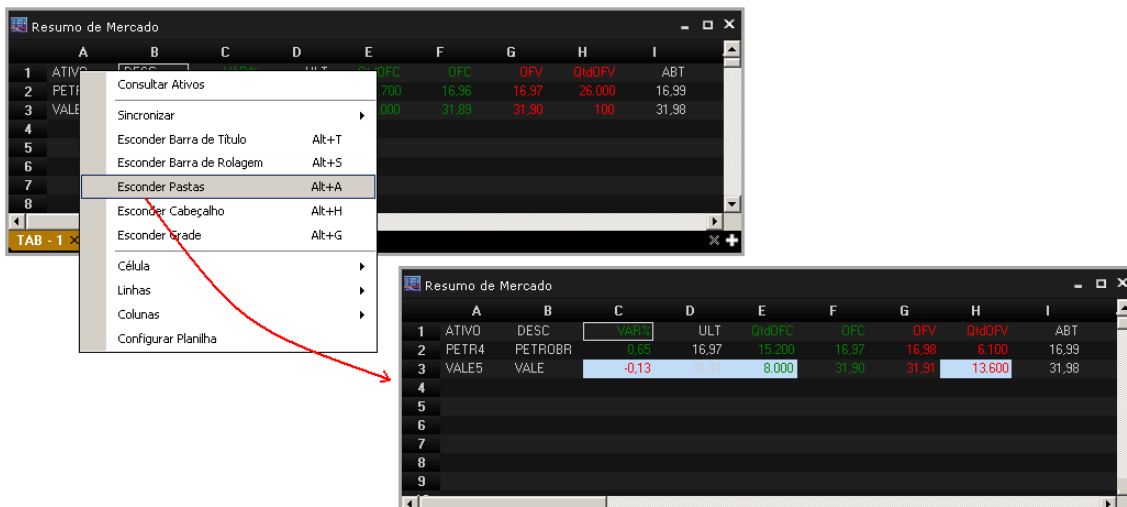
- Esconder/Mostrar barra de título: Permite ocultar e exibir a barra de título.



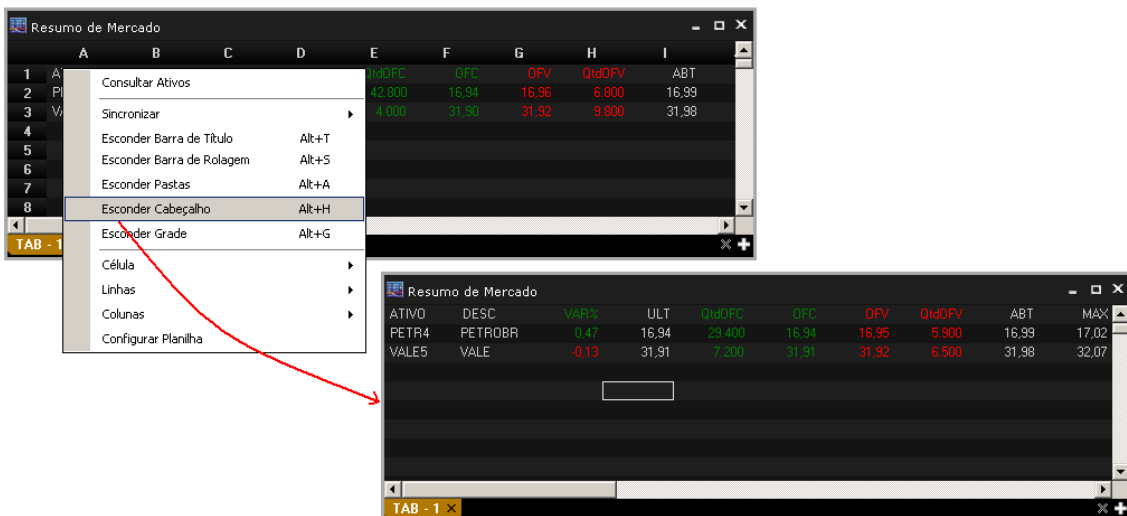
➤ Esconder barra de rolagem: Permite Exibir ou ocultar a barra de rolagem.



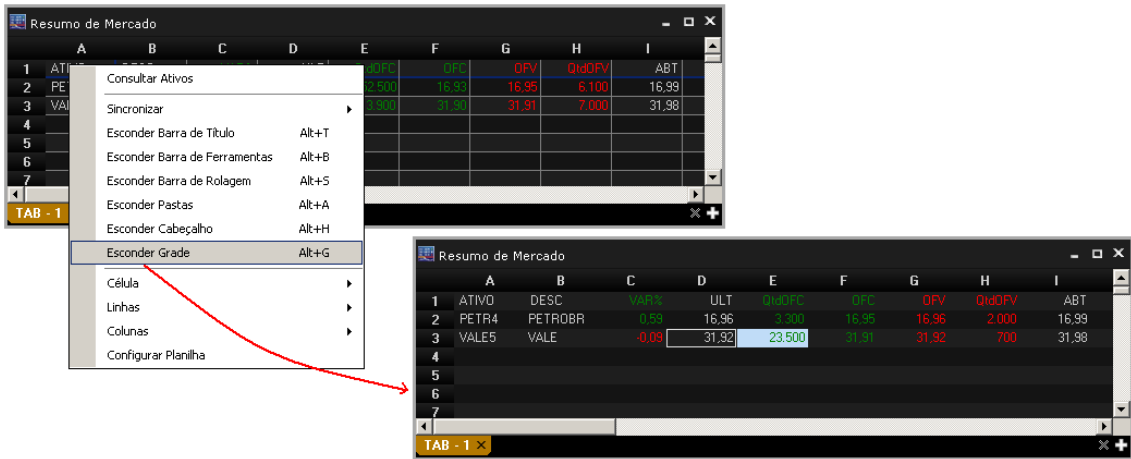
- Esconder/Mostrar pastas: Permite exibir ou ocultar as pastas (abas).



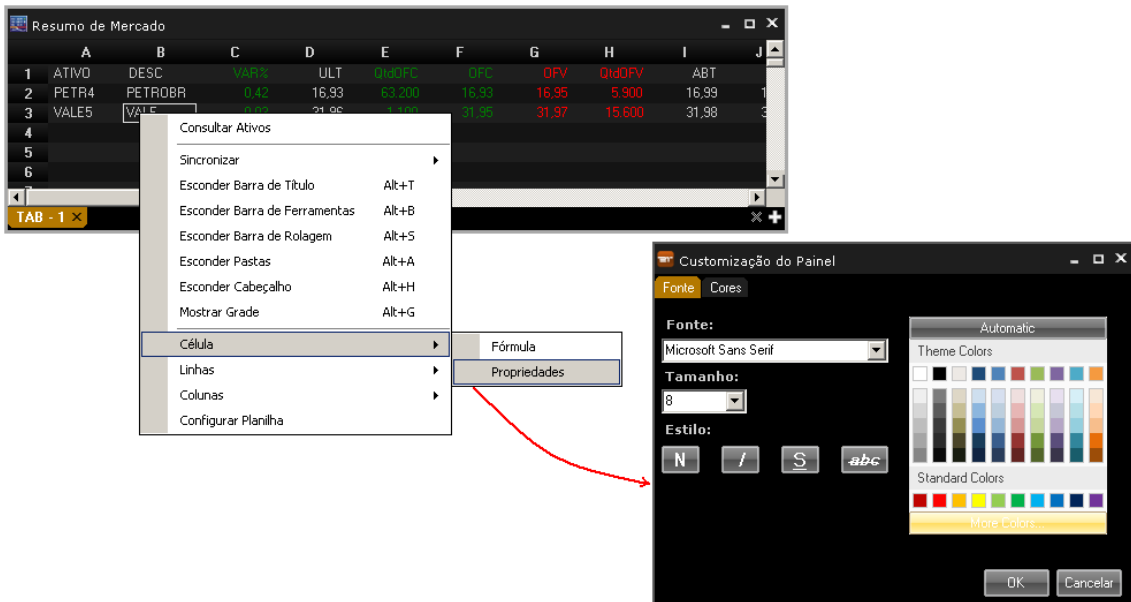
- Esconder/Mostrar cabeçalho: Permite exibir ou ocultar



- Esconder/Mostrar Grade: Permite exibir ou ocultar a grade no formulário.



➤ Célula Permite alterar algumas propriedades da célula:

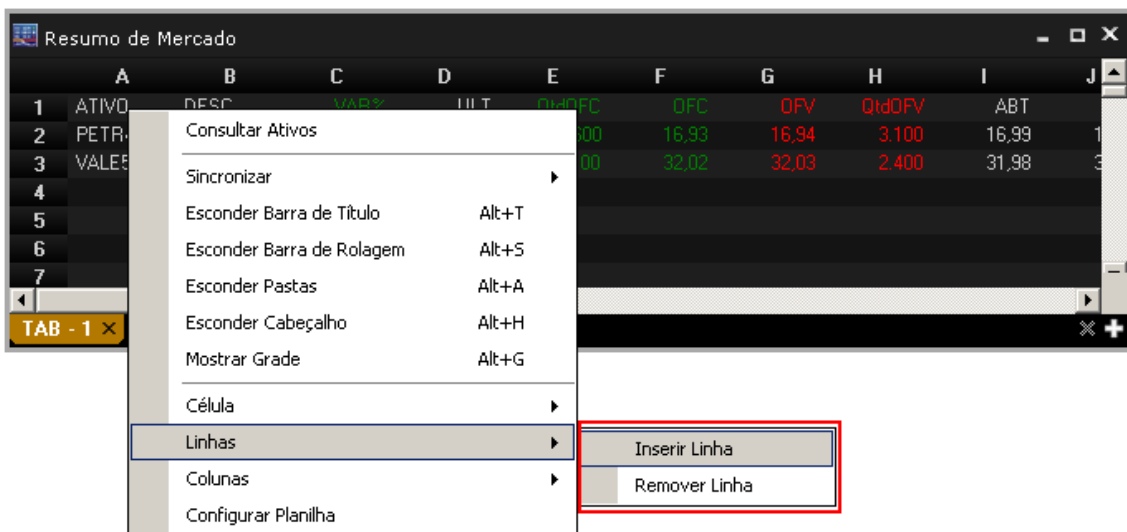


- **Fórmulas:** É possível realizar cálculos matemáticos utilizando fórmulas, de forma similar a uma planilha eletrônica.

The screenshot shows a window titled "Resumo de Mercado" with a table of market data. The columns are labeled A through P. The first three rows contain data for stocks: ATIVO, DESC, VARA, ULT, QtdOPV, OFC, OPV, QtdOPV, ABT, MAX, FEC, MED, HORA, HoraTEO, QtdTEO, and Pited. Row 3 shows data for VALE5. Row 5 shows a formula bar with the text "=D2+D3".

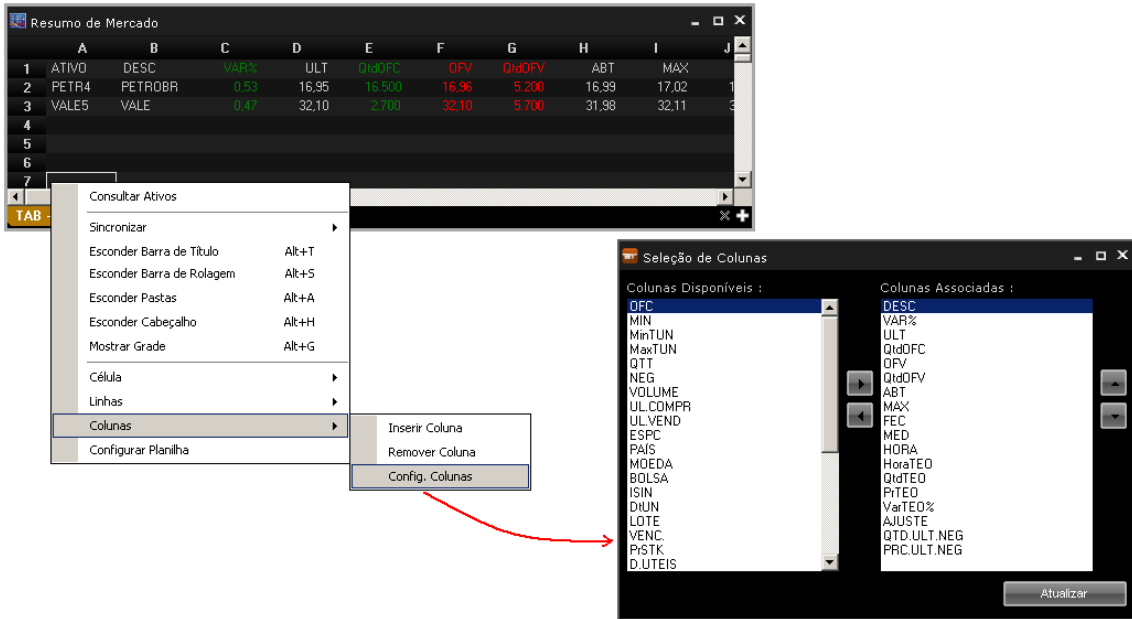
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	ATIVO	DESC	VARA	ULT	QtdOPV	OFC	OPV	QtdOPV	ABT	MAX	FEC	MED	HORA	HoraTEO	QtdTEO	Pited
2	PETRA	PETROBR	1.53	18,54	2.112.000	ABE	ABE	1.416.200	18,12	18,59	18,26	18,42	16:54:51	17:05:00	-52.300	18,6
3	VALE5	VALE	-0,52	32,23	4.161.000	ABE	ABE	3.683.000	32,35	32,53	32,40	32,19	16:54:56	17:05:00	-17.000	32,58
4																
5																
6																
7																
8																
9																
10																
11																
12																
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																

- **Linhas:** Permite remover e inserir linhas no formulário.

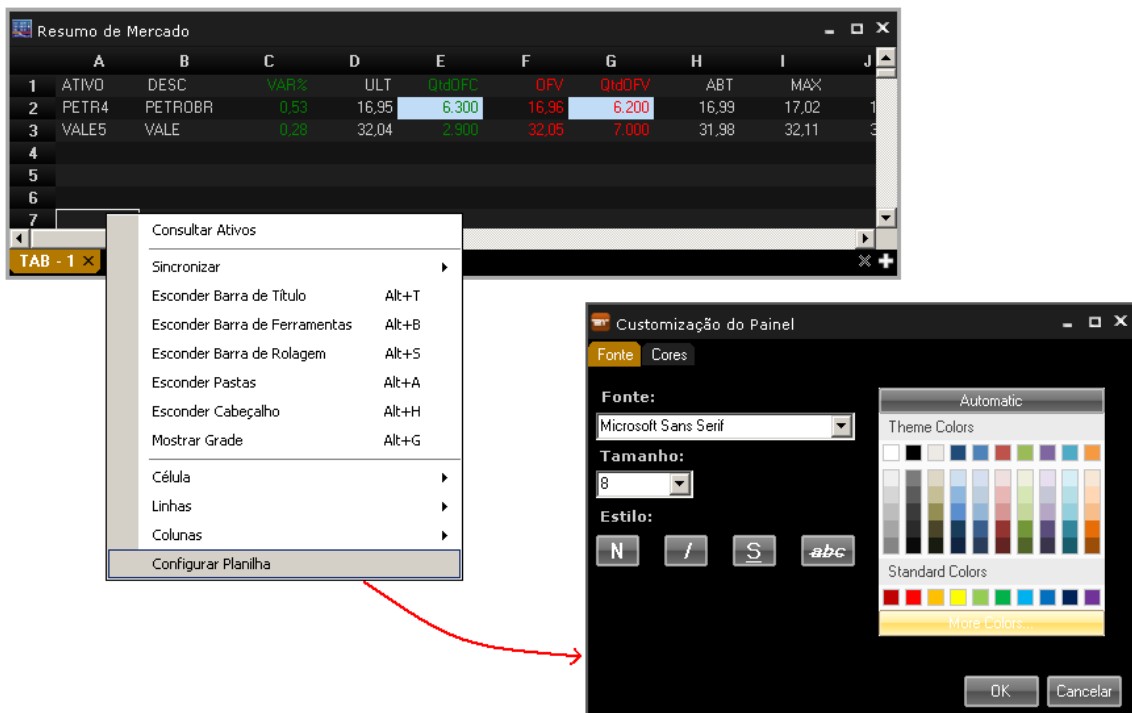


- **Colunas**

É possível adicionar e remover colunas no grid, conforme imagem abaixo.



➤ Configurar planilha: É possível configurar a planilha conforme imagem abaixo:



3.8 Consulta de códigos de negociação

Tela acessada a partir da tecla “Insert”, ou a partir do menu de contexto da tela de resumo de mercado. Tem como objetivo oferecer uma consulta rápida aos códigos de negociação de ativos. Ao clicar no nome da coluna, o sistema ordena as linhas em ordem crescente. Ao clicar novamente, o sistema inverte a ordenação.



Código	Descrição	Bolsa	Mercado	Contrato
PETR4	PETROBRAS	XBOV	3	
PETR4F	PETROBRAS	XBOV	3	
PETR4S	PETROBRAS	XBOV	2	
PETR4T	PETROBRAS	XBOV	2	

Colunas

- **Código:** Código de negociação do ativo.
- **Descrição:** Nome do ativo
- **Bolsa:** Código da bolsa a qual o ativo pertence.
- **Mercado:** Mercado do qual o ativo pertence.
- **Contrato:** Tipo de contrato.

3.9 Times & Trades

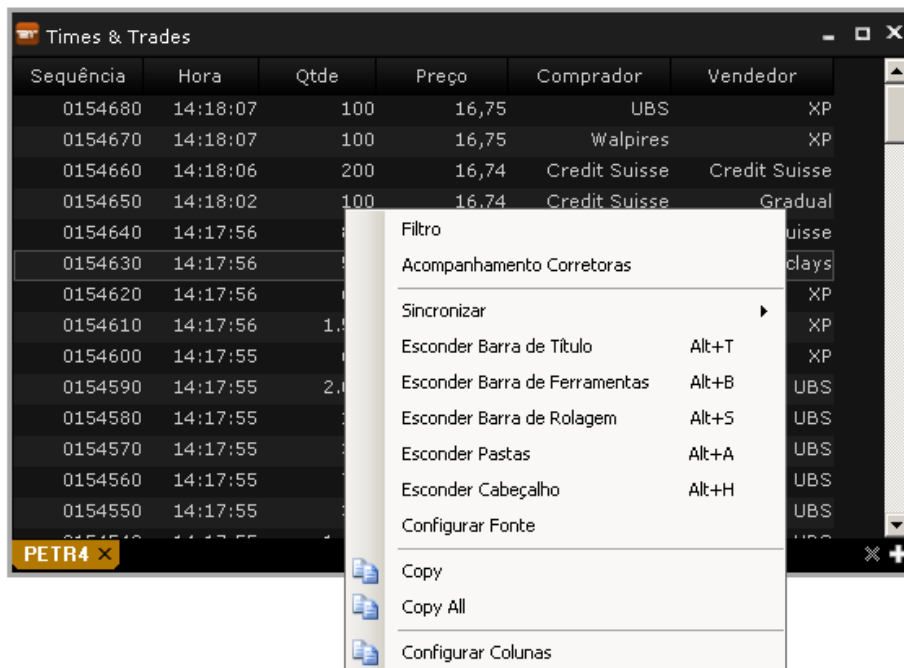
Lista de todos os negócios ticket-by-ticket, com atualização em tempo real, de todos os instrumentos disponíveis na BM&FBOVESPA.



Sequência	Hora	Qtde	Preço	Comprador	Vendedor
0169510	15:00:21	100	20,35	Itau	Credit Suisse
0169500	15:00:21	100	20,35	Itau	Morgan Stanley
0169490	15:00:20	200	20,35	CM	Link
0169480	15:00:20	4.900	20,35	CM	JP Morgan
0169470	15:00:19	600	20,35	Itau	JP Morgan
0169460	15:00:19	5.700	20,35	CM	JP Morgan
0169450	15:00:19	200	20,35	Itau	JP Morgan
0169440	15:00:18	900	20,35	CM	Concordia
0169430	15:00:18	200	20,35	Itau	Concordia
0169420	15:00:17	1.200	20,35	CM	Concordia
0169410	15:00:17	1.100	20,35	CM	Concordia
0169400	15:00:16	100	20,35	CM	Credit Suisse
0169390	15:00:13	100	20,35	Itau	Credit Suisse
0169380	15:00:12	100	20,35	Itau	Credit Suisse

- Sequência: Sequência em ordem decrescente do que foi negociado (ticket-by-ticket). Ao dar dois cliques, é muda da a sequência.
- Hora: Horário do negócio.
- Qtde: Quantidade negociada.
- Preço: Valor negociado.
- Comprador: Nome do comprador.
- Vendedor: Nome do vendedor

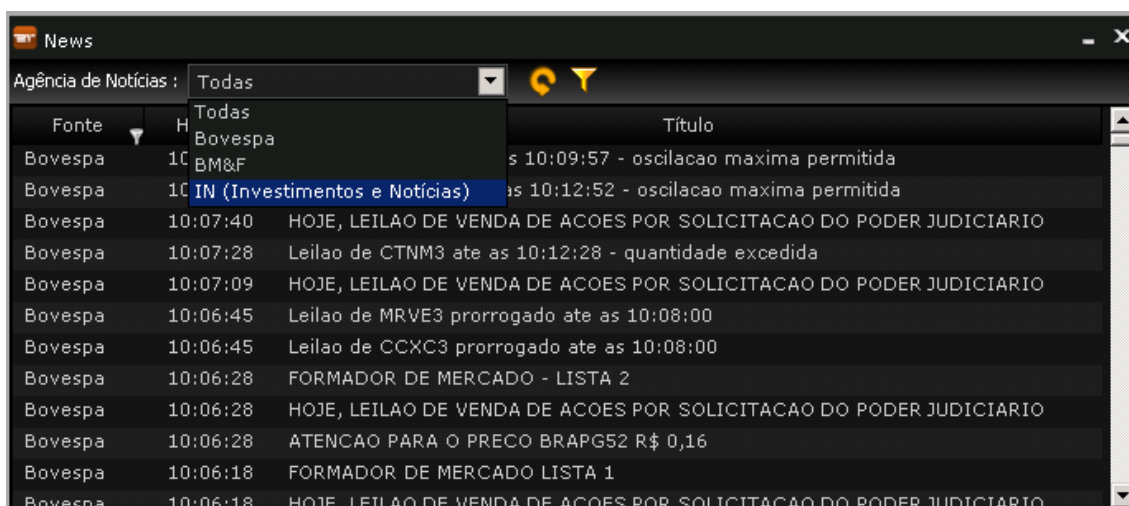
3.9.1 Menu de contexto



- Filtro: Permite definir um filtro para a exibição dos negócios.
- Acompanhamento de corretoras: Permite definir uma cor default para uma corretora específica, para que os negócios da mesma se destaque dos demais no formulário. Caso seja selecionada a opção “Direto (Cross)”, sempre que acontecer um Cross direto, o sistema destaca a ordem no formulário.
- Sincronizar: Permite sincronizar o formulário com o Resumo de mercado ou a Posição intraday.
- Esconder/Mostrar barra de título: Permite esconder ou exibir a barra de títulos no formulário.
- Esconder/Mostrar barra de ferramentas: Permite esconder ou exibir a barra de ferramentas no formulário.
- Esconder/Mostrar barra de rolagem: Permite esconder ou exibir a barra de rolagem no formulário.
- Esconder/Mostrar pastas: Permite esconder ou exibir as pastas (abas).
- Esconder/Mostrar cabeçalho: Permite esconder ou exibir o cabeçalho.
- Configurar fonte: Permite formatar a fonte exibida no formulário
- Copy: Permite copiar um registro do formulário.
- Copy all: Permite copiar todos os registros do formulário
- Configurar colunas: Permite definir quais colunas serão exibidas.

3.10 News

Acompanhamento detalhado, com atualizações das notícias do mercado. É possível filtrar por agência de notícia (Bovespa, BM&F e IN).



Fonte	H	Título
Bovespa	10:09:57	oscilacao maxima permitida
Bovespa	10:12:52	oscilacao maxima permitida
Bovespa	10:07:40	HOJE, LEILAO DE VENDA DE ACOES POR SOLICITACAO DO PODER JUDICIARIO
Bovespa	10:07:28	Leilao de CTNM3 ate as 10:12:28 - quantidade excedida
Bovespa	10:07:09	HOJE, LEILAO DE VENDA DE ACOES POR SOLICITACAO DO PODER JUDICIARIO
Bovespa	10:06:45	Leilao de MRVE3 prorrogado ate as 10:08:00
Bovespa	10:06:45	Leilao de CCXC3 prorrogado ate as 10:08:00
Bovespa	10:06:28	FORMADOR DE MERCADO - LISTA 2
Bovespa	10:06:28	HOJE, LEILAO DE VENDA DE ACOES POR SOLICITACAO DO PODER JUDICIARIO
Bovespa	10:06:28	ATENCAO PARA O PRECO BRAPG52 R\$ 0,16
Bovespa	10:06:18	FORMADOR DE MERCADO LISTA 1
Bovespa	10:06:18	HOJE, LEILAO DE VENDA DE ACOES POR SOLICITACAO DO PODER JUDICIARIO

3.11 Análise de mercado

3.11.1 Ações mais voláteis

Acompanhamento dos papéis com as maiores variações no dia



Ativo	Descrição	Último	Oscilação(%)	Negócios	Min	Máx	Var. Intraday(%)
OGXP3	OGX PETROLEO	2,03	+4,10	28.407	2,01	2,14	6,47
JBSS3	JBS	6,41	+1,42	7.142	6,19	6,53	5,49
BTOW3	B2W VAREJO	11,40	-3,06	2.123	11,39	11,98	5,18
USIM3	USIMINAS	9,53	-3,74	1.282	9,52	10,00	5,04
GGBR4	GERDAU	14,45	-4,43	18.455	14,45	15,17	4,98
OIBR3	OI	5,15	-3,20	6.361	5,14	5,38	4,67
GOAU4	GERDAU MET	18,57	-3,68	3.843	18,56	19,37	4,36
OIBR4	OI	4,39	-1,35	14.280	4,36	4,55	4,36
RSID3	ROSSI RESID	3,27	-2,39	2.811	3,25	3,39	4,31
LLXL3	LLX LOG	1,89	+0,53	5.499	1,88	1,96	4,26

- Filtro de pesquisa: Permite filtrar por “Ações do Ibovespa” ou “Mercado à Vista”.
- Ativo: Código do instrumento.
- Descrição: Nome da empresa referente ao código de instrumento.

- Último: Valor do último negócio realizado no dia.
- Oscilação (%): Oscilação de preço do papel
- Negócios: Quantidade de negócio realizado no dia.
- Min.: Valor mínimo negociado no dia.
- Máx.: Valor máximo negociado no dia.
- Var. Intraday (%): Indica variação do preço de um ativo, durante o dia. Caso o pregão ainda não tenha encerrado, reflete a variação acumulada no dia até aquele momento e é calculada com relação ao fechamento do dia anterior.

3.11.2 Long & Short

A estratégia de Long & Short (Comprado & Vendido) consiste em uma operação casada (simultânea), na qual um investidor mantém uma posição vendida em uma ação e comprada em outra (com financeiro perto de zero) no intuito de obter um residual financeiro da operação quando liquidá-la.

Ativo 1	Ativo 2	ULT	MIN	MAX	Relativo (Intraday)	Ultimo	Volume	Hora	Ultimo	Volume	Hora
PETR4	PETR3	1,0759	1,0634	1,0904	46,29	17,85	447.687,081	16:11:00	16,59	158.873,048	16:11:00
VALE3	PETR3	1,8723	1,8090	1,8878	80,32	31,10	89.984.826	16:31:00	16,61	162.986.016	16:31:00
VALE3	PETR3	1,8723	1,8090	1,8878	80,32	31,10	89.987.936	16:31:00	16,61	162.986.016	16:31:00
USIM3	PETR3	0,5114	0,4921	0,5165	79,09	8,49	2.136,570	16:29:00	16,61	163.431,154	16:32:00
ALLL3	PETR3	0,5703	0,5605	0,5895	33,79	9,48	43.718,260	16:32:00	16,62	163.534,146	16:32:00

Ativo 1		Ativo 2								
Ativo 1	Qtde	Margem(%)	Cotação(R\$)	Parcial(R\$)	Ativo 2	Qtde	Margem(%)	Cotação(R\$)	Parcial(R\$)	Margem(R\$)
PETR4	100.000	18,00	18,09	1.483.380	PETR3	100.000	18,00	16,71	1.971.780	3.455,160
VALE3	100.000	19,00	30,40	2.462.400	PETR3	100.000	18,00	16,71	1.971.780	4.434,180
VALE3	100.000	19,00	30,40	2.462.400	PETR3	100.000	18,00	16,71	1.971.780	4.434,180
USIM3	100	30,00	8,33	583	PETR3	100	18,00	16,71	1,972	2,555
ALLL3	100.000	18,00	18,00	820.000	PETR3	100.000	18,00	16,71	1.971.780	2.791,780

- 1 Ativo 1: Código do instrumento 1.
Ativo2: Código do instrumento 2.
Pesquisa: Botão para pesquisa.
Atualizar: Botão para refresh.
- 2 Ratio: Relação entre os preços.
Atvo1: Código do instrumento 1.
Ativo2: Código do instrumento 2.

ULT: Último ratio.

MIN: Ratio mínimo.

MÁX: Ratio máximo.

Relativo (Intraday): Relação de um ativo com o outro.

3 Ativo 1: Dados do ativo 1.

Ativo 2: Dados do ativo 2.

Último: Último preço ativo.

Volume: Volume ativo.

Hora: Hora ativo.

4 Cálculo de Margem: Cálculo de quanto será pago de garantia. Para inserir uma quantidade para cálculo, dê dois cliques no ativo.

Ativo 1: Dados do ativo 1.

Ativo 1: Código do instrumento 1.

Qtde: Quantidade do ativo 1.

Margem (%): Valor para cobrir a margem do ativo 1 em porcentagem.

Cotação (R\$): Valor da cotação em R\$.

Parcial (R\$): Valor já coberto do ativo 1.

Ativo 2: Dados do ativo 2.

Ativo 2: Código do instrumento 2.

Qtde: Quantidade do ativo 2.

Margem (%): Valor para cobrir a margem do ativo 2 em porcentagem.

Cotação (R\$): Valor da cotação do ativo 2.

Parcial (R\$): Valor já coberto do ativo 2.

Margem (R\$): Valor para cobrir margem da operação.

3.11.3 Mais Negociadas

Acompanhamento detalhado, de todos os instrumentos disponíveis na BM&FBOVESPA.

Ativo	Descrição	Negócios	Vol. R\$	Part. (%)
VALE5	VALE PNA N1	20.324	432.538.398	9,84
OGX3	OGX PETROLEO ON NM	28.806	379.282.060	8,62
PETR4	PETROBRAS PN	17.686	312.525.394	7,11
ITUB4	ITAUUNIBANCO PN N1	18.211	239.547.121	5,45
GGBR4	GERDAU PN N1	18.670	164.116.059	3,73
BRML3	BR MALLS PAR ON NM	14.586	162.948.775	3,71
BBDC4	BRADESCO PN N1	8.479	135.647.278	3,08
BBSE3	BBSEGURIDADE ON NM	7.144	118.704.080	2,70
RENT3	LOCALIZA ON NM	2.491	101.268.147	2,30
VALE3	VALE ON N1	9.211	94.607.509	2,15
BBAS3	BRASIL ON NM	10.230	93.019.022	2,12

- Tipo de mercado: Filtro do tipo de mercado.
- Ativo: Código do instrumento.
- Descrição: Nome da empresa referente ao código do instrumento.
- Negócios: Número de negócios realizados.
- Vol. R\$: Volume financeiro negociado.
- Part. (%): Participação do papel em relação ao volume financeiro da Bovespa.

3.11.4 Maiores Oscilações

Acompanhamento detalhado das dez ações que mais subiram e caíram no dia.



Ativo	Descrição	Último	Oscilação	Negócios	Volume(R\$)
OGXP3	OGX PETROLEO	2,01	+3,08	28.988	382,24M
MMXM3	MMX MINER	2,05	+3,02	4.620	12,12M
SBSP3	SABESP	27,77	+2,66	5.160	28,60M
JBSS3	JBS	6,43	+1,74	7.291	26,36M
BBDC3	BRADESCO	34,77	+1,61	1.594	10,51M
LREN3	LOJAS RENNER	75,91	+1,21	2.294	32,67M
BBDC4	BRADESCO	33,80	+1,20	8.505	137,34M
ITSA4	ITAUSA	9,33	+1,09	10.587	55,46M
ELPL4	ELETROPAULO	7,83	+1,03	3.260	9,13M
VIVT4	TELEF BRASIL	52,94	+1,03	2.418	24,10M
Ativo	Descrição	Último	Oscilação	Negócios	Volume(R\$)
GGBR4	GERDAU	14,55	-3,77	18.751	164,66M
USIM3	USIMINAS	9,54	-3,64	1.305	3,06M
OIBR3	OI	5,15	-3,20	6.505	6,34M
LIGT3	LIGHT S/A	19,25	-3,02	2.225	8,70M
GOAU4	GERDAU MET	18,70	-3,01	3.936	17,63M
BTOW3	B2W VAREJO	11,41	-2,98	2.139	6,47M
GOLL4	GOL	12,07	-2,66	2.774	11,05M
VAGR3	V-AGRO	0,38	-2,56	2.843	2,89M
GFSA3	GAFISA	3,95	-2,47	3.284	14,18M
RSID3	ROSSI RESID	3,27	-2,39	2.962	6,60M

- Filtro de pesquisa: Permite filtrar por “Ações do Ibovespa” ou “Mercado à Vista”.
- Ativo: Código do instrumento.
- Descrição: Nome da empresa referente ao código do instrumento.
- Último: Valor do último negócio realizado no dia.
- Oscilação: Oscilação de preço do papel.
- Negócios: Quantidade de negócios realizados no dia.
- Volume: Volume negociado em R\$.

3.11.5 Destaque líquido

Esta tela exibe as Corretoras destaques de compra e venda líquida no instrumento.

Destaque Líquido (NETs)					
Instrumento: PETR4					
Corretora	Qtde	R\$	Corretora	Qtde	R\$
CGD	+206.700	14,7509	Citigroup GMB	-218.300	14,7549
UM	+198.000	14,8141	XP	-144.000	14,7887
Plural	+189.800	14,7996	Octo	-92.800	14,7957
Credit Suisse	+121.400	14,7309	UBS	-89.800	14,7961
Gradual	+66.100	14,8221	Fator	-86.700	14,7656
Morgan Stanley	+35.900	14,7783	Concordia	-49.900	14,7903
Safra	+25.000	14,8200	Walpires	-38.100	14,7712
Planner	+5.500	14,7585	Clear	-20.200	14,8364
Spinelli	+5.200	14,7846	Itau	-18.700	14,7749
Solidus	+3.600	14,7400	Alpes	-18.600	14,8006

3.11.6 Spreads - Diferencial de preço

Book do Spread de diferencial de preço de dois ativos.

Diferencial Preço - PETR4 x PETR3											
PETR4				PETR3				Diferencial Preço			
Qtde	OFC	OFV	Qtde	Qtde	OFC	OFV	Qtde	Qtde	OFC	OFV	Qtde
1.300	18,29	18,30	2.600	300	17,40	17,45	2.400	1.300	0,84	0,90	300
12.000	18,28	18,32	1.400	5.000	17,35	17,50	2.000	1.100	0,83	0,95	2.300
10.000	18,27	18,33	10.000	2.000	17,33	17,51	1.600	2.000	0,78	0,97	1.400
13.200	18,26	18,35	3.300	800	17,30	17,52	47.500	1.600	0,77	0,98	1.300
300	18,25	18,36	1.000	1.200	17,27	17,54	100	7.300	0,76	1,00	2.000

3.11.7 Spreads- Ratio financeiro

Book do Spread de ratio financeiro de dois ativos.

Ratio Financeiro - PETR4 x PETR3											
PETR4				PETR3				Ratio Financeiro			
Qtde	OFC	OFV	Qtde	Qtde	OFC	OFV	Qtde	Qtde	OFC	OFV	Qtde
1.400	18,30	18,32	1.400	300	17,40	17,45	2.400	1.400	1,0487	1,0529	300
1.300	18,29	18,33	10.000	2.000	17,33	17,50	2.000	1.000	1,0481	1,0571	1.100
12.000	18,28	18,35	3.300	800	17,30	17,51	1.600	300	1,0451	1,0577	900
10.000	18,27	18,36	1.000	1.200	17,27	17,52	47.500	1.700	1,0446	1,0595	800
13.200	18,26	18,37	3.900	300	17,25	17,54	100	1.600	1,0440	1,0614	1.200

3.12 Índices de mercado

3.12.1 Indicadores Técnicos

Esta tela tem como objetivo, reunir as referências mais tradicionais para os ativos Bovespa (volatilidade Beta e IFR).

Ativo	Volat. Anual.(R\$)			Coeficiente Beta(R\$)			IFR(R\$)
	MAI/13	10 res.	50 res.	JUN/13	10 res.	50 res.	14 res.
ALLL3	0,2855	0,2864	0,0000		0,5104		94,17
AMBW4	0,3709	0,3784	0,2672	0,7556	1,5356	0,6484	62,73
BBA83	0,3241	0,3080	0,2385	0,5815	1,2173	0,4179	25,45
BBDC3	0,3095	0,2877	0,2781	0,9910	1,3382	0,6258	40,00
BBDC4	0,3156	0,2845	0,2442	1,0790	1,5180	0,7205	47,18
BISA3	0,4023	0,3697	0,5440	1,2662	1,1798	1,4686	42,11
BRAP4	0,3586	0,3401	0,3918	1,5603	1,7727	1,5172	63,09
BRFS3	0,2906	0,2788	0,2589	0,2940	0,7893	0,2025	63,76
BRKM5	0,2598	0,4293	0,3876	1,4391	1,5755	1,2195	77,42

1- Consulta: Dia da consulta.

- D0: Referente à data atual.

- D1: Dia posterior a data atual. Este recurso só é atualizado após o fechamento de mercado.

2- Atualizar: Recurso utilizado para atualizar a pesquisa.

3- Volat. Anual. (R\$): É a medida da velocidade de oscilação do mercado, sendo calculada para três prazos distintos:

- Ajustado para o vencimento.

- Para 10 (dez) reservas.

- Para 50 (cinquenta) reservas.

- Coeficiente Beta (R\$): Representa a correlação entre os preços do ativo e do Índice Bovespa (IBOV), sendo calculado para três prazos distintos:

- Ajustado para o vencimento.

- Para 10 (dez) reservas.

- Para 50 (cinquenta) reservas.

• IFR (R\$) (Índice de Força Relativa): Busca quantificar, em nosso caso no prazo de 14 reservas a aceleração do movimento do ativo, dentro da ideia de que é preciso desacelerar para mudar de direção. Sua escala varia de 0 (zero) a 100 (cem).

3.12.2 Resumo Diário dos Índices

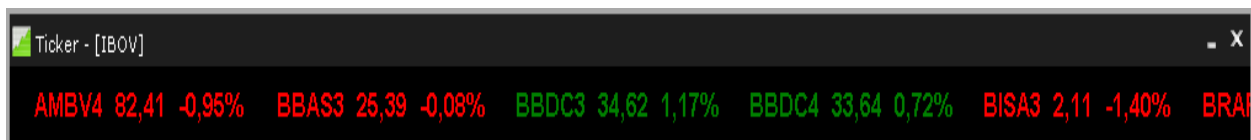
Acompanhamento detalhado, de vários indicadores de desempenho de um conjunto de ações, mostrando a valorização de um determinado grupo de ações ao longo do tempo.

Índices	Descrição	Abertura	Mínimo	Médio	Máximo	Último	Osc. (%)	Osc. (%) Mês	Osc. (%) Ano
BDRX	BDRX	1.684,38	1.681,09	1.684,38	1.688,84	1.688,22	+0,23	+1,29	+8,31
XBOV	CAIXAETFXB...	56,18	55,93	56,18	56,71	55,93	-0,46	+2,01	-10,45
IDIV	I DIVIDENDOS	3.442,63	3.434,47	3.442,63	3.468,94	3.436,24	-0,20	+0,99	-5,35
IBOV	IBOVESPA	56.280,83	56.020,42	56.280,83	56.813,65	56.020,42	-0,45	+1,26	-10,44
IBRA	IBRASIL	2.057,18	2.050,79	2.057,18	2.067,99	2.050,79	-0,29	+1,44	-2,27
IBXL	IBRX 50	8.958,81	8.923,94	8.958,81	9.006,47	8.923,94	-0,36	+1,64	-4,09
IBXX	IBRX BRASIL	21.927,89	21.862,16	21.927,89	22.050,79	21.862,16	-0,30	+1,47	-2,61
ICO2	ICO2	1.175,46	1.174,34	1.175,46	1.182,61	1.174,34	-0,09	+1,93	-3,52
ICON	ICONSUMO	2.426,92	2.422,47	2.426,92	2.436,83	2.423,23	-0,14	+1,05	+0,66
IEEX	IEELETRICA	28.175,95	27.982,34	28.175,95	28.324,52	28.031,43	-0,32	-0,04	-4,26
IFNC	IFINANCEIRO	4.251,20	4.247,53	4.251,20	4.305,18	4.261,33	+0,21	+2,56	+4,09
IGNM	IGC - NM	1.719,06	1.715,04	1.719,06	1.725,72	1.715,04	-0,23	+0,96	+0,31
IGCT	IGC TRADE	2.171,50	2.169,78	2.171,50	2.185,47	2.169,78	-0,08	+1,68	-3,00

- Atualizar: Recurso utilizado para atualizar a lista de índices.
- Índices: Código do instrumento.
- Descrição: Nome da empresa referente ao código do instrumento.
- Abertura: Abertura do dia.
- Mínimo: Valor mínimo negociado no dia.
- Médio: Valor médio negociado no dia.
- Máximo: Valor máximo negociado no dia.
- Último: Último preço negociado.
- Osc. (%): Oscilação da carteira.
- Osc. (%) Mês: Oscilação da carteira no mês.
- Osc. (%) Ano: Oscilação da carteira no ano.

3.13 Ticker

Ferramenta de consulta que disponibiliza as mensagens referentes aos negócios no índice selecionado.

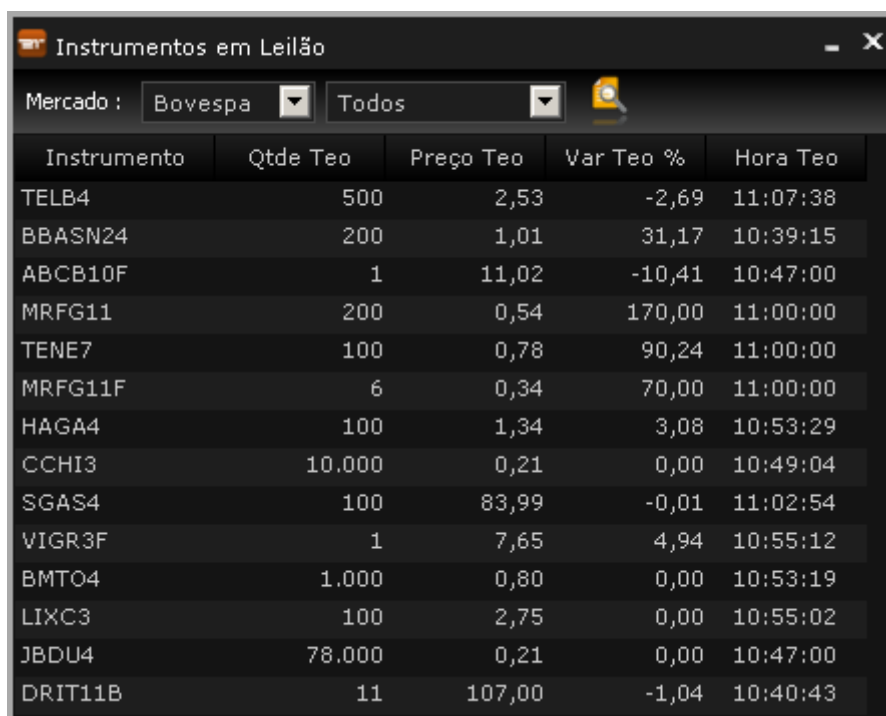


Ticker - [IBOV]

AMBV4	82,41	-0,95%	BBAS3	25,39	-0,08%	BBDC3	34,62	1,17%	BBDC4	33,64	0,72%	BISA3	2,11	-1,40%	BRAH	
-------	-------	--------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	------	--------	------	--

3.14 Instrumentos em leilão

Este recurso permite visualizar os papéis que estão em leilão.



Instrumentos em Leilão

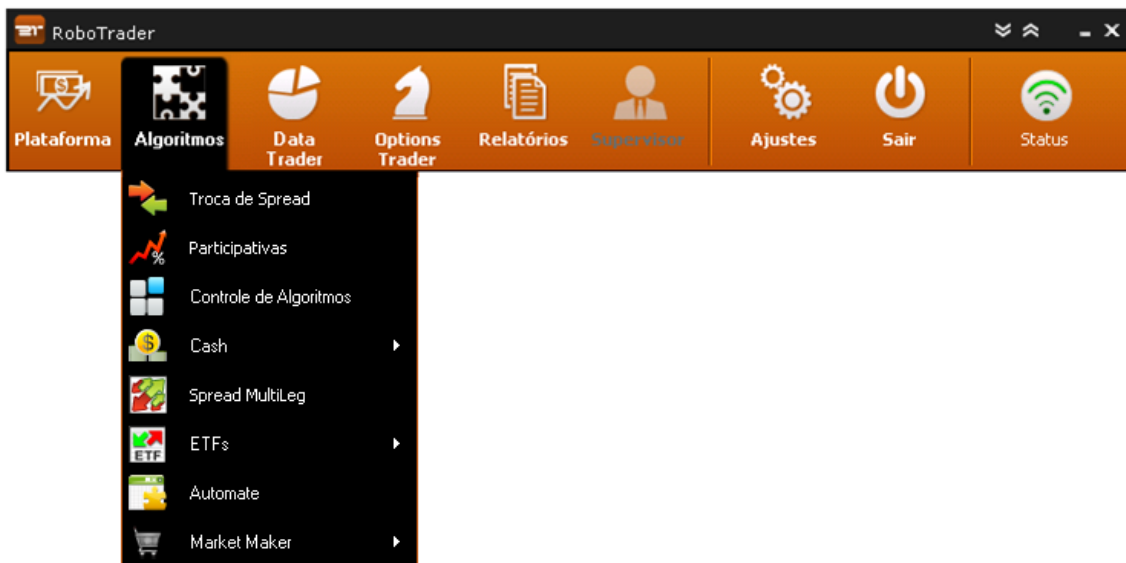
Mercado : Bovespa Todos

Instrumento	Qtde Teo	Preço Teo	Var Teo %	Hora Teo
TELB4	500	2,53	-2,69	11:07:38
BBASN24	200	1,01	31,17	10:39:15
ABCB10F	1	11,02	-10,41	10:47:00
MRFG11	200	0,54	170,00	11:00:00
TENE7	100	0,78	90,24	11:00:00
MRFG11F	6	0,34	70,00	11:00:00
HAGA4	100	1,34	3,08	10:53:29
CCHI3	10.000	0,21	0,00	10:49:04
SGAS4	100	83,99	-0,01	11:02:54
VIGR3F	1	7,65	4,94	10:55:12
BMT04	1.000	0,80	0,00	10:53:19
LIXC3	100	2,75	0,00	10:55:02
JBDU4	78.000	0,21	0,00	10:47:00
DRIT11B	11	107,00	-1,04	10:40:43

- Instrumento: Ativo em leilão.
- Qtde. Teo: Quantidade teórica.
- Preço Teo: Preço teórico.
- Var. Teo (%): Variação teórica do ativo.
- Hora Teo: Horário teórico de encerramento do leilão.

4 Algoritmos

Menu de acesso ao Módulo de algoritmos:



4.1 Troca de Spread

Esta tela permite o envio de ordens de spread ao mercado.

The screenshot displays the 'Troca de Spread' screen in RoboTrader. The window title is '011 - Spread - BLK - PETR3 (C) - PETR4 (V) - (C) - (C) [BLK]'. The interface includes several sections:

- Client and Strategy:** Cliente: BLK, Bovespa: 1010, BM&F 1010, Ant.: [], Estratégias: Financeiro, PartyID BM&F: [], Início: 09:20, Fim: 17:00.
- Instrument Table:**

Instrumento	Quantidade	C/V	Pescaria	Tolerância	Descrição
PETR3	100	C	1.000	0,05	PETROBRAS ON
PETR4	100	V	1.000	0,05	PETROBRAS PN
			0	0,00	...
			0	0,00	...

- Tranches:** Nº de Tranches: 1, Target: 0,01 | 84,00
- Spread Summary:** Spread Efetivo: 0,00, Qtde. Tranches: 1, Spread Último: [], Spread Ofertas: 58,00, 0%
- Order Table:**

ID	Algoritmo	Ativo	Saldo *	Target *	Efetivo	Qtde Exec.	Preço Med.	Book	Pescaria	Posição	Max Pesc *
- x 01	Financeiro	PETR3 C	100	0,01				1.000	18,17	[1]	1.000
		PETR4 V	100					1.600	17,61	[1]	1.000

- Historical Orders:** Histórico de Ordens, Resultado Operacional, Remove Rejeitadas
- Columns:** Horário, Papel, Qtde, Preço, Qtde Exec., Preço Méd., Status, Mensagem

Itens do formulário:

- Cliente: Nome e conta do cliente.
- Estratégia: Tipo de estratégia utilizada (Vide sessão [estratégias](#)).
- Party ID BM&F: Código Operador BM&F.
- Início: Horário de início.
- Fim: Horário de fim.
- Instrumento: Código do instrumento.
- Quantidade: Quantidade do instrumento da ordem.
- C/V: Natureza da operação (Compra/Venda).
- Pescaria: Quantidade máxima de “ativo” a ser apregoada ou mostrada na bolsa.
- Tolerância: Em uma determinada rotina de encilhamento, existe a possibilidade de corrigir pela “tolerância”. Esse campo se preenche o valor máximo aceito a ser corrigido caso encilhe.

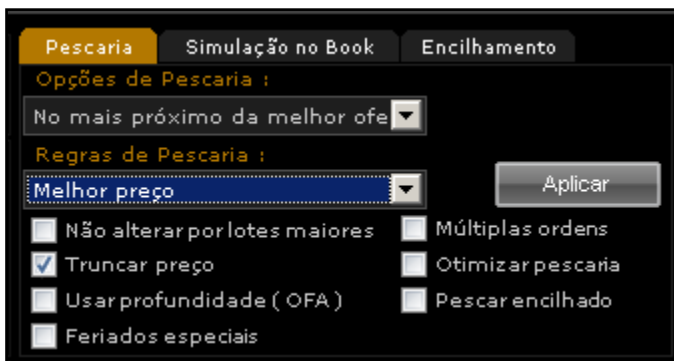
4.1.1 Header



1. Inserir tranche: Insere a tranche no formulário.
2. Reverter tranche: A partir deste recurso, o usuário pode inverter as pontas de compra ou venda, alterando a quantidade total ou apenas o saldo.
3. Controle de algoritmos: Abre a tela de controle de algoritmos.
4. Ordenar tranches: Ordena todas as tranches inseridas do melhor para o pior.
5. Replicar form: Ao clicar nesta opção, serão exibidas as opções: “Replicar quantidades”, a qual irá replicar o formulário ao ser acionada, e “Replicar saldo”, a qual irá replicar o saldo restante ao ser acionada.
6. Ativar/Desativar: Permite ativar ou desativar o formulário selecionado
7. Spread efetivo: efetivo de todas as tranches.
8. Obs: Nas colunas com asterisco (*), é possível alterar parâmetros (saldo, Target) dando duplo clique.

Aba pescaria:

Nesta tela é possível escolher a forma como o ativo será mostrado no Mercado.



- Opções de Pescaria: Permite definir em qual das pontas o sistema vai apregoar:
 - No ativo selecionado
 - No mais próximo da melhor oferta.
 - Em todos.
 - Não utilizar o ativo selecionado.
 - Somente nas opções.
 - No ativo menos líquido.
- Regras de Pescaria: Permite definir em qual posição no book o sistema vai apregoar:
 - Melhor preço.
 - Até o 2º preço.
 - Até o 3º preço.
 - Até o 4º preço.
 - Até o 5º preço.
 - Livrementemente.
 - Melhor preço único.
 - Ghost.
 - Estofe.
 - Estofe/Ghost.
- Não alterar por lotes maiores: O sistema não altera uma pescaria por quantidades aumentada no book da contra ordem.

- Truncar preço: Cravar o Target de forma a obrigar o sistema a executar igual, ou melhor, ao inserido. Existem duas funcionalidades no sistema: arredondar matematicamente e melhorar para baixo ou para cima dependendo da ponta que o usuário está operando.
- Usar Profundidade (OFA): O sistema enxerga até o quinto preço dos books para poder pescar na outra ponta. Essa funcionalidade permite operar dois ou mais ativos envolvendo troca de spreads para apregoar o lote padrão correspondente.

Exemplo:

C INDG13 C 25

V PETR4V 125.000

Neste exemplo a proporção de quantidade é um para cinco, ou seja, para cada lote feito de índice será necessário fazer a quantidade proporcional de Petrobras. O lote padrão do índice Bovespa e cinco lotes, então são necessários ter 25.000 ações de Petrobras no primeiro preço e muitas vezes não tem essa quantidade, por esse motivo essa função olha a profundidade do book, ou seja, até a quinta posição para fechar as quantidades equivalentes.

- Feriados Especiais: Para estratégias com cálculos envolvendo taxa de juros, pode ou não definir se o sistema irá levar em consideração feriados especiais. Exemplo: 25 de janeiro (feriado em São Paulo).
- Múltiplas ordens: Define que forma as ordens serão inseridas no mercado Exemplo com múltiplas ordens:

Ativos: PETR4 X VALE5.

Quantidade de pescaria: 10.000.

Suponhamos que o sistema tenha uma ordem de 5.000ações de PETR4 no book, porque só tem 5.000 ações de VALE5 na contraparte, caso aumente o book da contraparte para 8.000 ações de VALE5 o sistema insere uma ordem de 3.000 ações no final do book de PETR4.

- Otimizar pescaria: Caso o efetivo esteja melhor do que o Target pedido, o sistema otimiza a pescaria a fim de zerar a estratégia, ou seja queima a gordura.
- Pescar encilhado: Caso a estratégia encilhe e o usuário não queira corrigir, o pescar encilhado faz voltar a pescar mais uma vez. Caso fique com dois encilhamentos pendentes a estratégia para automaticamente até que um deles seja corrigido.

Aba Simulação no Book:

Esta tela serve para simular o preço do ativo objeto caso ative a estratégia com base no Target inserido.

Essa tela e uma foto, atualizada ao selecionar um ativo.

Em verde lado da compra ou vermelho lado da venda a posição virtual das pescarias.



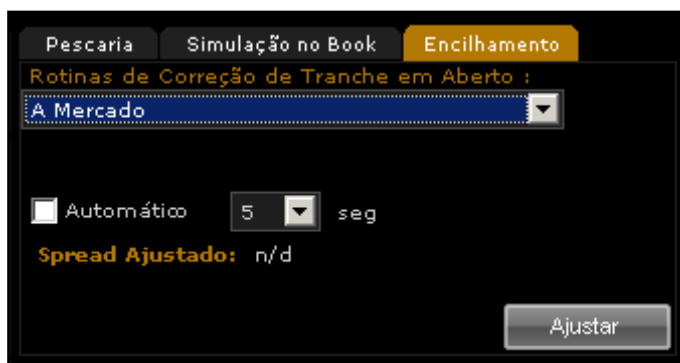
Qty Cp	Pr Cp	Pr Vd	Qty Vd
1.000	20,03	19,39	14.700
27.400	19,38	19,40	19.400
10.800	19,37	19,41	43.200
14.700	19,36	19,42	37.900
17.600	19,35	19,43	17.500

Itens do formulário:

- QtyCp: Quantidade de compra.
- PrCp: Preço de compra.
- PrVd: Preço de venda.
- QtyVd: Quantidade de venda.

Aba encilhamento:

Nesta tela é possível gerenciar os encilhamentos de ordens conforme rotinas abaixo de forma manual ao clicar em ajustar, ou automático ao selecionar o check box e ajustar os segundos para correção após encilhar.



Rotinas de correção de tranche em aberto:

- Mesma Ponta: Acompanha o melhor comprador ou melhor vendedor.
- A Mercado: Agride a contraparte.
- Melhor que o atual: Cobre um ticker na oferta da ponta encilhada podendo agredir a contra parte.
- Tolerâncias de preço: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com

- tolerâncias de preço. Depende como está configurado.
- Reverter Pescaria: Significa cancelar a ponta em aberto e devolver a quantidade executada. Isso ocorre quando o usuário não quer devolver o ativo encilhado.
 - Contra Parte = envia a ordem no primeiro preço da contraparte (semelhante ao da participativa basket).
 - MOA = OnClose (semelhante ao "Leilão de fechamento" do Basket).

Aba Histórico de ordens:

Esta aba mostra todos os parâmetros de ordens em aberto do formulário. Através desta, é possível saber se a ordem foi para o mercado ou resultou em uma mensagem de erro.

Horário	Papel	Qtde	Preço	Qtde Exec.	Preço Méd.	Status	Mensagem
16:48:28	PETR4	C	1,000	19,46		Oferta Firme	

Itens do formulário:

- Horário: Horário de envio da ordem.
- Papel: Código do ativo objeto da operação.
- Qtde: Quantidade apregoada.
- Preço: Valor apregoadado.
- Qtde Exec. Quantidade executada,
- Preço médio: Valor médio dos negócios efetivados.
- Status: Status da ordem.
- Mensagem: Mensagem da ordem (em caso de rejeição).

Preço fixo: É possível aplicar um preço fixo dando duplo clique no campo "Preço" na aba "Histórico de ordens".

Aba resultado operacional:

Esta aba detalha os resultados das operações resultantes das ordens de compra e venda.

Resumo	
Posição Anterior :	0,00
Posição em Aberto :	0,00
Reversão de Mercado :	0,00
RESULTADO:	0,00

Instrumentos		Arbitragem		Ajustes - Compra			
Ativo	Qtde	Preço	Financeiro	Qtde	Preço	Financeiro	Qtde
			0,00			0,00	

4.1.2 Estratégias

Antes, vamos definir algumas notações que serão utilizadas no decorrer do texto:

I_i = instrumento i (exemplo I_1 = instrumento 1)

P_i = preço do instrumento I_i

Q_i = quantidade considerada de compra e venda para o instrumento I_i

T = target

- **Obs 1:** os valores apresentados serão todos aproximados até, no máximo, a quarta casa decimal.
- **Obs 2:** os preços considerados serão sempre do último negócio efetuado.

4.1.2.1 Diferencial de preço

Nessa estratégia podemos inserir 2 instrumentos e o Target considerado é apenas a diferença de preços de venda e compra.

Exemplo:

I_1 = PETR4, compra de $Q_1 = 10.000$, $P_1 = 20,09$

I_2 = PETR3, venda de $Q_2 = 10.000$, $P_2 = 19,00$

Nesse caso, o $T = P_2 - P_1 = -1,09$

Ou seja, o último negócio que saiu dessa troca aconteceu pagando-se R\$ 1,09. Lembrando que, para todas as estratégias, o preço de venda será o positivo e o de compra será o negativo. Uma vez que para comprar gastamos e se vendermos, recebemos o financeiro. Note que nessa operação estamos comprando uma ação mais cara do que aquela que estamos vendendo, logo, claramente, devemos pagar

para realizá-la.

4.1.2.2 Diferencial financeiro

Nessa estratégia podemos inserir até 4 instrumentos e o Target será a soma das quantidades pelos preços dividida pela menor quantidade.

Exemplo 1:

$I_1 = \text{PETRF14}$, compra de $Q_1 = 10.000$, $P_1 = 6,66$

$I_2 = \text{PETRF15}$, venda de $Q_2 = 5.000$, $P_2 = 5,92$

$I_3 = \text{PETRF16}$, compra de $Q_3 = 30.000$, $P_3 = 4,72$

$I_4 = \text{PETRF17}$, venda de $Q_4 = 20.000$, $P_4 = 3,83$

Neste caso, o Target é:

$$\begin{aligned} T &= \frac{Q_2 \times P_2 + Q_4 \times P_4 - Q_1 \times P_1 - Q_3 \times P_3}{Q_2} = \\ &= \frac{5000 \times 5,92 + 20000 \times 3,83 - 10000 \times 6,66 - 30000 \times 4,72}{5000} = -20,40 \end{aligned}$$

Nesse caso, o último negócio foi realizado pagando R\$ 20,40.

Note que, se tivermos **quantidades iguais** (num exemplo de apenas 2 instrumentos), o caso será reduzido a estratégia diferencial de preço. Com efeito:

Exemplo 2:

$I_1 = \text{PETRF14}$, compra de $Q_1 = 10.000$, $P_1 = 6,66$

$I_2 = \text{PETRF15}$, venda de $Q_2 = 10.000$, $P_2 = 5,92$

Nesse caso, o Target é:

$$\begin{aligned} T &= \frac{Q_2 \times P_2 + -Q_1 \times P_1}{Q_2} = \frac{10000 \times 5,92 - 10000 \times 6,66}{10000} \\ &= \frac{10000 \times 5,92 - 6,66}{10000} = 5,92 - 6,66 = -0,74 \end{aligned}$$

Podemos ver que, como temos quantidades iguais para os dois instrumentos, colocando-a em evidência, a expressão resulta apenas na diferença dos preços.

4.1.2.3 Financeiro

Nessa estratégia podemos considerar até 4 instrumentos, onde o Target é a diferença dos financeiros.

Exemplo:

$$I_1 = \text{PETR4, compra de } Q_1 = 3.000, P_1 = 19,99$$

$$I_2 = \text{PETR3, venda de } Q_2 = 5.000, P_2 = 18,87$$

Nesse caso, o Target é:

$$T = Q_2 \times P_2 - Q_1 \times P_1 = 5000 \times 18,87 - 3000 \times 19,99 = 34.380,00$$

Ou seja, nessa operação, o último negócio foi executado recebendo-se R\$ 34.380,00.

4.1.2.4 Ratio quantidade

Essa estratégia permite executar uma troca conhecida como Long & Short, onde consideramos um ativo sintético, cujo preço é obtido através da divisão do preço de um ativo pelo outro, gerando assim um novo preço, chamado de **ratio**, que é, em nosso caso, o Target.

Não há uma regra para divisão de preços desses dois ativos. Há usuários que dividem o maior preço pelo menor; já outros, fazem o contrário.

Exemplo 1:

$$I_1 = \text{CCRO3, venda de } Q_1 = 10.000, P_1 = 19,20$$

$$I_2 = \text{ECOR3, compra de } Q_2 = 10.000, P_2 = 16,49$$

$$\text{Nesse caso, o Target é } T = \frac{19,20}{16,49} \cong 1,1643$$

Nessa operação, dizemos que estamos *vendendo o ratio*. Nesse caso, para que a operação seja executada, o Target inserido deve ser menor ou igual ao Target das ofertas.

Agora vamos considerar um exemplo onde o usuário está considerando o instrumento 1 como sendo o de menor preço:

Exemplo 2:

$$I_1 = \text{ECOR3, venda de } Q_1 = 10.000, P_1 = 16,49$$

$$I_2 = \text{CCRO3, compra de } Q_2 = 10.000, P_2 = 19,20$$

$$\text{Nesse caso, o Target é } T = \frac{16,49}{19,20} \cong 0,8589$$

Note que $\frac{1}{1,1643} = 0,8589$.

Ou seja, esse último Target obtido nada mais é do que o inverso do Target anterior. Logo, se inserirmos a estratégia dessa maneira, devemos colocar um Target igual ou maior que o das ofertas.

Exemplo 3:

$I_1 = \text{PETR4}$, compra de $Q_1 = 1.000$, $P_1 = 20,36$

$I_2 = \text{PETR3}$, venda de $Q_2 = 2.000$, $P_2 = 19,15$

Nesse caso, o Target é $T = \frac{20,36}{19,15} \cong 1,0632$

Nessa operação, dizemos que estamos *comprando o ratio*. Nesse caso, para que a operação seja executada, o Target inserido deve ser maior ou igual ao Target das ofertas.

Agora vamos considerar um exemplo onde o usuário está considerando o instrumento 1 como sendo o de menor preço:

Exemplo 4:

$I_1 = \text{PETR3}$, venda de $Q_1 = 2.000$, $P_1 = 19,15$

$I_2 = \text{PETR4}$, compra de $Q_2 = 1.000$, $P_2 = 20,36$

Nesse caso, o Target é $T = \frac{19,15}{20,36} \cong 0,9406$

Note que $\frac{1}{1,0632} = 0,9406$. Ou seja, esse último Target obtido nada mais é do que o inverso do Target anterior. Logo, se inserirmos a estratégia dessa maneira, devemos colocar um Target igual ou menor que o das ofertas.

4.1.2.5 Ratio financeiro

Essa estratégia é idêntica à estratégia anterior, porém é possível também inserir o financeiro desejado na operação. Se o financeiro inserido for igual a zero, o robô executará de maneira a deixar a operação próxima do financeiro zero, respeitando o Target, porém não necessariamente o financeiro da venda será maior que o da compra.

Quaisquer outros financeiros inseridos serão respeitados da mesma maneira e as quantidades serão preenchidas automaticamente.

Vejamos alguns exemplos:

Exemplo 1:

$I_1 = \text{PETR4}, P_1 = 20,36$

$I_2 = \text{PETR3}, P_2 = 19,15$

Financeiro: zero.

Nesse caso, inserindo apenas uma das quantidades, por exemplo, compra de 1.000 PETR4, o robô preencherá a quantidade do instrumento 2 (PETR3), de tal forma a respeitar o financeiro zero.

Exemplo 2:

$I_1 = \text{PETR4}, P_1 = 20,36$

$I_2 = \text{PETR3}, P_2 = 19,15$

Financeiro: R\$ 30.000,00.

Nesse caso, não será necessária a inserção de nenhuma das quantidades (até mesmo porque com a inserção do financeiro, se alguma quantidade for alterada, o robô respeitará o financeiro e não essa nova quantidade). O usuário apenas escolherá o Target (como fizemos no ratio quantidade) e as pontas.

4.1.2.6 Volatilidade

Uma vez que o intuito desse manual é apenas explicitar os cálculos de Target de algumas estratégias, daremos aqui apenas uma ideia do que é volatilidade.

Primeiramente, temos que entender alguns conceitos:

Desvio padrão: É a medida mais comum da dispersão estatística (representado pelo símbolo sigma, σ). Ele mostra o quanto de variação ou "dispersão" existe em relação à média (ou valor esperado). Um baixo desvio padrão indica que os dados tendem a estar próximos da média. Um desvio padrão alto indica que os dados estão espalhados por uma gama de valores.

Distribuição de um preço S: Para entender esse conceito, devemos pensar no seguinte: Uma ação que oscile, em média, R\$ 10,00 por dia quando cotada a R\$ 100,00, não pode oscilar esses mesmos R\$ 10,00 quando cotada a R\$ 1,00. **Os preços não podem se tornar negativos devidos às oscilações.** A única forma de contornar o problema de preços negativos é supor que os preços S tenham a mesma probabilidade de variar para cima e para baixo. A expressão matemática mais simples para uma distribuição em que a multiplicação e divisão por um fator são equiprováveis (tem a mesma probabilidade de acontecer) é a de uma distribuição de diferenças entre logaritmos de preços.

Distribuição lognormal: A partir de uma série de diferenças entre logaritmos de S (ou de uma série de logaritmos de retornos de S), temos que os dados desta série estão normalmente distribuídos. Essa distribuição é chamada *distribuição lognormal de*

preços.

Volatilidade: O desvio padrão de uma distribuição lognormal de preços é definido como sua volatilidade, representado pela letra grega σ e indicado em percentual.

Exemplo: Uma volatilidade de 20% significa que o desvio padrão das diferenças logarítmicas é 0,20. Um preço S que tenha volatilidade para 30 dias igual a 20% é um preço cujo padrão de incerteza é “daqui 30 dias, há 68% de chance de encontra-lo entre 0,82 e 1,22 de seu valor mais provável”. (os cálculos foram omitidos)

Em suma, a volatilidade é uma medida de dispersão dos retornos do ativo-objeto. É uma medida estimada, uma vez que não pode ser verificada diretamente no mercado. Quanto mais alta a volatilidade, maior a variação do valor do ativo ao longo do tempo e maior a incerteza quanto ao preço esperado no futuro. Desta forma, o prêmio de uma opção, seja de compra ou de venda, é uma função crescente da volatilidade, no sentido de que essa incerteza gera uma maior probabilidade de que a opção possa ser exercida pelo titular.

Agora que entendemos um pouco sobre o que significa volatilidade, vamos ver um exemplo de como operá-la no robô.

Exemplo 1:

Nessa estratégia, inserimos apenas um instrumento, no caso, uma opção.

$I_1 = \text{PETRF19}$, comprando $Q_1 = 1000.000$, $P_1 = 1,85$

O Target nada mais é do que a vol da opção no momento (a mesma pode ser obtida nas telas de Black & Scholes do robô).

Digamos que a vol da opção, nesse momento seja 36,23%. O robô mostrará sem a notação percentual, isto é, $36,23\% = \frac{36,23}{100} = 0,3623$ será a vol mostrada em target.

Digamos que estejamos fazendo uma operação de compra da opção PETRF19 a 0,34 de vol. Se as ofertas estiverem acima desse valor, a operação não será executada. Suponhamos que a oferta de vol no mercado seja 0,3580. Nesse caso, teríamos que inserir uma vol (Target) igual ou maior que 0,3580.

Nesse tipo de operação, é comum fazermos hedge da posição. Então vamos entender um pouco o que é *Delta hedge*.

O delta de uma opção, cujo símbolo é Δ , é a segunda derivada parcial de seu valor em relação ao preço do ativo-objeto, isto é, é quanto o preço da opção se modifica com uma pequena variação do preço do ativo.

Por exemplo, para uma opção de compra em que o delta é 0,7, se a ação subir R\$ 0,50, a opção subirá cerca de R\$ 0,35 (se todos os outros fatores permanecerem constantes). Para *calls*, o delta pode variar entre 0 e 1, enquanto que, para as *puts*, o delta pode variar entre -1 e 0.

Uma das maneiras de calcular o delta de uma opção é utilizar o modelo de precificação de Black & Scholes, considerando os seguintes parâmetros: preço de

exercício da opção, volatilidade, taxa de juros livre de risco, preço do ativo e tempo de vencimento da opção. Porém, nosso intuito aqui não é explicitar esse cálculo, até mesmo porque temos o delta no robô nas telas de Black & Scholes. Além disso, o delta não é constante, ele depende inclusive do movimento do preço do ativo-objeto: quando mais sobe o preço S , maior é o delta.

O delta de uma opção indica que quantidade do ativo-objeto deve-se comprar (ou vender) para proteger a posição numa compra de opção. Para proteger uma posição onde estamos comprando opção, devemos vender delta ativos-objeto. Utilizando o mesmo raciocínio, se quisermos proteger uma carteira com um ativo-objeto, devemos vender $\frac{1}{\Delta}$ opções.

Uma carteira estará protegida se o delta desta for igual a zero, indicando que o valor do portfólio não se altera para mudanças no preço do ativo-objeto.

Agora podemos prosseguir com a estratégia do robô no nosso exemplo 1:

Estamos comprando 100.000 lotes de PETRF19. Vamos supor que $\Delta = 0,9405$ (consultando a tela de Black & Scholes do robô obtemos essa informação). Sabemos que para cada opção, devemos vender 0,9405 ativos-objeto. Logo, para 100.000, devemos vender $100000 \times 0,9405 = 94050$ ativos-objeto. Logicamente o robô arredondará esse lote para um múltiplo do lote padrão do ativo, que, nesse exemplo, é PETR4.

O robô preencherá esse dado automaticamente, fazendo exatamente a conta $Q \times \Delta$ (lote de opção multiplicada pelo delta da mesma), que é a quantidade de ativos-objeto a ser vendida.

No robô é possível, ainda, alterar esse lote de ativos-objeto a serem vendidos. Basta, em neutralização, selecionar “manual” e agir como se esse fosse o novo delta. Por exemplo, se quisermos vender apenas 90.000 PETR4 nessa operação, devemos inserir um delta manual de 0,9.

Temos ainda a opção de não vender nenhum ativo-objeto. Basta selecionar “delta virtual” em “neutralização”. Apesar de aparecer a quantidade a ser vendida do ativo-objeto, o robô não executará a venda.

Supondo agora que, em vez de comprar, vendemos a opção, o raciocínio é totalmente análogo, basta o Target (vol) ser menor ou igual ao das ofertas, para que a operação seja executada.

- **Obs:** Temos a opção de melhorar o valor apregoado na opção através do campo Vol. Intrínseco. Por exemplo, se estamos apregoando a opção a R\$ 1,00 e preencheremos esse campo com 1,00, o robô apregoará a R\$ 2,00.

Resumo para estratégia de volatilidade:

Compra:

- 1) Preencher o instrumento 1 com uma opção e sua quantidade Q_1

Se quiser *hedgear* a posição, vender o ativo-objeto (instrumento 2) em questão, na quantidade $Q_2 = \Delta \times Q_1$, onde Δ é o delta da opção em questão. Lembrando que o robô fará isso automaticamente, caso esteja selecionado “Delta” no campo “Neutralização”.

Se quiser mudar a Q_2 , basta selecionar “Manual” no campo “Neutralização” e preencher com um novo delta, lembrando que o sistema fará a conta $Q_2 = \Delta_1 \times Q_1$, onde Δ_1 é o delta manual inserido.

Se não quiser vender o ativo-objeto em questão, basta selecionar “Delta Virtual” no campo “Neutralização”. O sistema calculará da mesma maneira a quantidade a ser vendida do ativo-objeto, porém não executará a venda.

- 2) Preencher o Target. Lembrando que a operação será executada apenas se o Target inserido (vol) for maior ou igual à vol das ofertas.
- 3) Conforme necessidade do usuário, preencher o campo “Fator”, clicando em “Vol. Intrínseco”, caso queira melhorar o preço a ser apregoado na opção.

Venda:

Exatamente o mesmo procedimento acima, exceto 2:

Preencher o Target. Lembrando que a operação será executada apenas se o Target inserido (vol) for menor ou igual à vol das ofertas.

4.1.2.7 Skew de volatilidade

O objetivo é realizar compra/venda do diferencial de volatilidade entre duas opções, *fazendo hedge* com o ativo-objeto.

Nessa estratégia é possível operar a curva de volatilidade implícita utilizando duas opções do mesmo ativo, podendo ser do mesmo vencimento ou de vencimentos diferentes. No skew, a inclinação da curva mostra a velocidade de mudança do preço do ativo e a convexidade exibe a aceleração com que isso ocorre. Além disso, o skew dá indícios da tendência do ativo-objeto. Assim, se curva estiver positivamente inclinada (a volatilidade é mais alta quanto maior for o strike da opção) indica que o papel tende a subir. Por outro lado, se a curva for negativamente inclinada (a volatilidade é mais alta quanto menor for o strike da opção) a ação tende a cair.

Vejamos um exemplo para essa operação.

Exemplo 1:

$I_1 = \text{PETRF19}$, compra de $Q_1 = 100.000$, $\sigma_1 = 0,3501$, $\Delta_1 = 0,8866$

$I_2 = \text{PETRF20}$, venda de $Q_2 = 100.000$, $\sigma_2 = 0,3092$, $\Delta_2 = 0,6298$

Supondo que esses sejam os deltas do momento, temos que o Target é:

$$T = \sigma_2 - \sigma_1 = 0,3092 - 0,3501 = -0,0409$$

Normalmente essa operação é executada vendendo-se (ou comprando, dependendo do caso) o ativo-objeto, a fim de hedgear a posição.

Nesse caso, clicando em “Neutralizar o delta no ativo objeto” e depois em Target, aparecerá o lote a ser vendido do papel, que, em nosso caso, é $I_3 = \text{PETR4}$.

Temos que $Q_3 = \Delta_2 - \Delta_1 \times Q_1 = -0,2568 \times 100000 = -25680$.

É claro que não existe quantidade negativa. Porém, assim sabemos que devemos vender o papel. Então consideremos seu valor absoluto, que é 25.680. Nesse caso, o sistema arredondará para um múltiplo do lote padrão de PETR4.

Agora vejamos como podemos alterar alguns parâmetros.

- 1) Podemos alterar a quantidade a ser vendida (comprada, se for o caso), do ativo-objeto, da seguinte maneira:

Clicar em “Neutralizar o delta no ativo objeto”, porém, desmarcar a opção “Delta Net [1]”. Nessa última, preencher com um valor que será multiplicado pela Q_1 .

No nosso exemplo, se preenchermos com 0,30, a quantidade de PETR4 a ser vendida será $0,3 \times 100.000 = 30.000$.

Se desmarcarmos a opção “Neutralizar o delta no ativo objeto” e clicar em Target, não haverá execução no ativo-objeto.

- 2) Podemos alterar a quantidade do instrumento 2:

Notemos que, em “Neutralização”, a opção “Manual” está preenchida com 1,0000. Podemos alterar esse campo para um valor x .

Daí, teremos $Q_2 = x \times Q_1$.

Suponhamos que $x = 0,5$. Logo, a nova quantidade a ser vendida de PETRF20 é de 50.000.

Porém, a quantidade a ser vendida (ou comprada, conforme o caso) do ativo objeto mudará. Teremos:

$$Q_3 = \Delta_2 \times Q_2 - (\Delta_1 \times Q_1)$$

Logo, no nosso exemplo, temos

$$Q_3 = 0,6298 \times 50.000 - (0,8866 \times 100.000 = -57170$$

Assim, a quantidade a ser vendida é 57.170, que será arredondada pelo sistema.

- 3) Podemos zerar a quantidade do ativo objeto a ser vendida (ou comprada, se for o caso), fazendo a Q_2 ser proporcional, selecionando "Delta" no campo "Neutralização".

Sabemos que sistema calcula a quantidade Q_3 do ativo-objeto da seguinte forma:

$$Q_3 = \Delta_2 \times Q_2) - (\Delta_1 \times Q_1$$

Logo, se $Q_3 = 0$, temos:

$$0 = \Delta_2 \times Q_2) - (\Delta_1 \times Q_1$$

Portanto,

$$\Delta_2 \times Q_2) = (\Delta_1 \times Q_1 .$$

Assim, $Q_2 = \frac{\Delta_1 \times Q_1}{\Delta_2}$

No nosso exemplo,

$$Q_2 = \frac{0,8866 \times 100.000}{0,6298} \cong 140.775$$

Logo, o sistema terá que vender 140.800 lotes do instrumento 2.

Notemos que, selecionando a opção "Manual", em "Neutralização", teremos 1,4078, que é o fator que, quando multiplicado por 100.000, nos dá a quantidade do instrumento 2.

Antes de prosseguirmos, vamos falar um pouco da medida de sensibilidade de opção Vega.

O vega não é uma letra grega, como alguns pensam. Mas vamos representá-lo aqui por uma letra grega chamada Ni: ν .

O vega de uma carteira de opções é a taxa de variação do valor da carteira em relação à volatilidade do ativo-objeto. Portanto, ele mede a sensibilidade do preço da carteira a variações na volatilidade do ativo-objeto. Dessa forma, se o vega for elevado, o valor da carteira é bastante sensível a pequenas mudanças na volatilidade

Podemos raciocinar da seguinte maneira:

O que significa dizer que compramos volatilidade a 65% e vendemos a 72%? Ganhamos 72% - 65% - 7% do valor do ativo? A resposta é negativa. Um ponto

percentual de volatilidade possui um valor específico em reais, valor que pode variar conforme a opção, o preço do ativo, a taxa de juro, etc. Esse valor é o vega da opção. Por exemplo: se uma opção possui um vega de R\$ 0,03 é porque cada ponto percentual da volatilidade causa alteração de 3 centavos no seu preço. Então, no nosso exemplo, ganhamos 7% em volatilidade, logo, na verdade, ganhamos $7 \times 0,03 = 0,21$. Ou seja, ganhamos 0,21 no preço da opção em que estávamos posicionados. Multiplicando pelo lote, temos o nosso lucro total.

Tanto para calls quanto para puts, o vega é positivo, ou seja, um aumento na volatilidade sempre aumenta o preço das opções. E, para um par de call e put de mesmo preço de exercício, os vegas são iguais.

Vejamos um exemplo:

Exemplo 2:

$$I_1 = \text{PETRF19}, \sigma_1 = 0,3501, \Delta_1 = 0,8866, v_1 = 0,0081$$

$$I_2 = \text{PETRF20}, \sigma_2 = 0,3092, \Delta_2 = 0,6298, v_2 = 0,0098$$

Nesse cenário, temos $35,01\% - 30,92\% = 4,09\%$, que é a diferença de volatilidades.

Quanto isso significa em dinheiro?

Bom, queremos ganhar 4,09% em volatilidade, ou seja, vendendo a PETRF19 e comprando a PETRF20. Assim, temos que o ganho em reais, por opção, seria $4,09\% \times 0,0081 \cong 0,03$. Isto é, ganharemos R\$ 0,03 por opção (lembrando que a o veja mede em reais o quanto o preço da opção sobe se a volatilidade sobe 1%).

Se quisermos lucrar R\$ 30.000,00 nessa operação, temos que vender $\frac{30.000}{0,03} = 1.000.000$ lotes de PETRF19. Logo, pela fórmula vista acima $Q_2 = \frac{\Delta_1 \times Q_1}{\Delta_2}$, teremos que comprar $Q_2 = \frac{0,8866 \times 1.000.000}{0,6298} \cong 1.407.748$. Mas podemos ter oscilações não esperadas nas volatilidades e esses lotes causarem prejuízo.

Apesar da pouca probabilidade, pode acontecer de termos um erro na tendência de volatilidade. Por isso, montamos uma posição que se chama vega-neutra. Na literatura conhecida, é possível estudar um pouco mais profundamente sobre o assunto e notar que arbitrar volatilidades com posições não-vega neutras produz um erro conceitual.

Como seria uma operação de skew com uma posição vega neutra?

Nesse caso, teremos que a quantidade a ser comprada de PETRF20 é:

$$Q_2 = \frac{v_1}{v_2} \times Q_1.$$

Logo, nesse exemplo, temos $Q_2 = \frac{0,0081}{0,0098} \times 1.000.000 \cong 8.265.531$, que é um número bem diferente daquele que obtemos lá em cima.

Essa é a conta que o robô faz quando selecionamos "Vega" no campo "Neutralização".

Porém essa posição não é delta neutro. Para torná-la delta neutro, basta usar a opção “Neutralizar o delta no ativo objeto”. Assim, teremos uma posição delta-vega neutra.

Como vimos anteriormente:

$$Q_3 = \Delta_1 \times Q_1 - (\Delta_2 \times Q_2)$$

Como $Q_2 = \frac{v_1}{v_2} \times Q_1$, temos:

$$Q_3 = (\Delta_1 \times Q_1) - (\Delta_2 \times \frac{v_1}{v_2} \times Q_1) = Q_1 \times \Delta_1 - \Delta_2 \times \frac{v_1}{v_2}$$

Essa é a quantidade a ser comprada (ou vendida, se for o caso), de ativo-objeto.

Nesse exemplo:

$$Q_3 = 1.000.000 \times 0,8866 - \frac{0,0081}{0,0098} \times 0,6298 \cong 366.051$$

É a quantidade a ser comprada de PETR4.

Podemos mudar a quantidade do ativo-objeto Q_3 , alterando o Delta Net [1]. Daí, temos:

$$Q_3 = Q_2 \times (\text{DeltaNet } 1)$$

Podemos ainda fazer essa estratégia, com o instrumento 2 sendo opção de outro papel. Por exemplo:

$$I_1 = \text{PETRG19}$$

$$I_2 = \text{VALEH33}$$

Agora, nesse caso, é tudo completamente análogo, basta pensar na estratégia de volatilidade para PETR4 e para VALE5 separadamente. Porém, para VALEH33, utilizaremos a opção Delta Net [2].

Note que, nesse caso, a opção “Vega” em “Neutralização” desaparece. Isso acontece porque as condições de veja neutralidade só se aplicam para opções de mesmo vencimento e de mesmos ativos-objeto.

Assim, os cálculos são análogos os da estratégia de volatilidade, porém dentro da estratégia skew de vol (pensar em cada opção separadamente).

4.1.2.8 Volatilidade de IBOV

Essa estratégia permite operar volatilidade de IBOV comprando ou vendendo uma opção neutralizando a operação em qualquer índice futuro com ou sem a rolagem no cálculo.

Compra:

- 1) Preencher o instrumento 1 com uma opção e sua quantidade Q_1

Se quiser fazer hedge na posição, vender o ativo-objeto (instrumento 2) em questão, na quantidade $Q_2 = \Delta \times Q_1$, onde Δ é o delta da opção em questão. Lembrando que o robô fará isso automaticamente, caso esteja selecionado “Delta” no campo “Neutralização”.

Se quiser mudar a Q_2 , basta selecionar “Manual” no campo “Neutralização” e preencher com um novo delta, lembrando que o sistema fará a conta $Q_2 = \Delta_1 \times Q_1$, onde Δ_1 é o delta manual inserido.

Se não quiser vender o ativo-objeto em questão, basta selecionar “Delta Virtual” no campo “Neutralização”. O sistema calculará da mesma maneira a quantidade a ser vendida do ativo-objeto, porém não executará a venda.

- 2) Preencher o Target. Lembrando que a operação será executada apenas se o Target inserido (vol) for maior ou igual à vol das ofertas.
- 3) Conforme necessidade do usuário, preencher o campo “Fator”, clicando em “Vol. Intrínseco”, caso queira melhorar o preço a ser apreçoado na opção.

Venda:

Exatamente o mesmo procedimentos acima, exceto 2:

Preencher o Target. Lembrando que a operação será executada apenas se o Target inserido (vol) for menor ou igual à vol das ofertas.

4.1.2.9 Skew de IBOV

O objetivo é realizar compra/venda do diferencial de volatilidade entre duas opções de IBOV, *fazendo hedge* com o ativo-objeto escolhido.

Nessa estratégia é possível operar a curva de volatilidade implícita utilizando duas opções do mesmo ativo, podendo ser do mesmo vencimento ou de vencimentos diferentes. No skew, a inclinação da curva mostra a velocidade de mudança do preço do ativo e a convexidade exhibe a aceleração com que isso ocorre. Além disso, o skew dá indícios da tendência do ativo-objeto. Assim, se curva estiver positivamente inclinada (a volatilidade é mais alta quanto maior for o strike da opção) indica que o papel tende a subir. Por outro lado, se a curva for negativamente inclinada (a

volatilidade é mais alta quanto menor for o strike da opção) a ação tende a cair.

Vejam os um exemplo para essa operação.

Exemplo 1:

$I_1 = \text{IBOVF60}$, compra de $Q_1 = 100$, $\sigma_1 = 0,3501$, $\Delta_1 = 0,8866$

$I_2 = \text{IBOVF62}$, venda de $Q_2 = 100$, $\sigma_2 = 0,3092$, $\Delta_2 = 0,6298$

Supondo que esses sejam os deltas do momento, temos que o Target é:

$$T = \sigma_2 - \sigma_1 = 0,3092 - 0,3501 = -0,0409$$

Normalmente essa operação é executada vendendo-se (ou comprando, dependendo do caso) o ativo-objeto, a fim de fazer hedge na posição.

Nesse caso, clicando em “Neutralizar o delta no ativo objeto” e depois em Target, aparecerá o lote a ser vendido do ativo, que, em nosso caso, é $I_3 = \text{INDQ13}$.

Temos que $Q_3 = \Delta_2 - \Delta_1 \times Q_1 = -0,2568 \times 100 = -25$ Lotes

É claro que não existe quantidade negativa. Porém, assim sabemos que devemos vender o papel. Então consideremos seu valor absoluto, que é 25.680. Nesse caso, o sistema arredondará para um múltiplo do lote padrão de INDQ13.

4.1.2.10 Arbitragem de Rolagem

Operação de arbitragem entre os instrumentos de rolagem da BVMF zerando nos seus respectivos ativos futuros.

Operação:

- Financia na rolagem x compra vencimento curto x venda vencimento longo
- Reverte na rolagem x venda vencimento curto x compra vencimento longo.

4.1.2.11 FRA de DI ou OC1

Estratégia onde se opera a taxa a termo entre dois vencimentos. O FRA, ou Forward Rate Agreement, de DI1 ou OC1 é uma operação estruturada onde o investidor compra ou vende um contrato de DI1 ou OC1 de vencimento mais longo e faz a operação inversa em um contrato de DI1 ou OC1 de vencimento mais curto. Buscam-se os movimentos paralelos na curva com a mesma proporção de quantidades. Nessa operação, dizemos que estamos comprando ou vendendo Fra baseado na ponta longa. Caso esteja comprando, e o Target inserido em taxa ano for maior que as

ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como vice-versa.

4.1.2.12 Preço fixo

Nessa estratégia podemos executar um ativo com um preço fixo, e em seguida executar outro.

Permite a inserção de dois instrumentos, podendo efetuar pontas contrárias (compra e venda) ou mesma ponta (compra/compra ou venda/venda).

Exemplo:

$I_1 = \text{PETR4}$, compra de 10.000 $P_1 = 20,36$

$I_2 = \text{PETR3}$, venda de 10.000 $P_2 = 19,15$

Queremos comprar 1000 PETR4 e vender 1000 VALE5. O robô primeiro executará o instrumento 1, no preço que o usuário poderá definir. Em seguida, executará o instrumento 2 também no preço definido pelo usuário (apenas após executar o instrumento 1).

4.1.2.13 Duration de DI1 ou OC1

Outra possibilidade seria o investidor acreditar em uma inclinação da curva (como em uma gangorra) a partir de um determinado ponto.

Por exemplo, podemos imaginar que a curva suba de hoje a janeiro de 2014, e caia a partir daí. Para montar essa estratégia, são novamente necessários dois contratos de DI1 ou OC1 com vencimento em Janeiro de 2014 e outro mais longo, em posição inversa, para o prazo que se quiser operar. Esses contratos não podem ter a mesma proporção. O usuário tem a possibilidade de o sistema calcular automaticamente a quantidade de contratos do vencimento curto baseado na quantidade do vencimento curto, ou seja, o cálculo do DV01. Nessa operação, dizemos que estamos comprando ou vendendo Duration baseado na ponta longa. Caso esteja vendendo, e o Target inserido em pontos for menor que as ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como vice-versa.

4.1.2.14 Butterfly de DI1 ou OC1 (Estratégia de três pontas de DI1)

Semelhante à estratégia de duration, mas com três vencimentos de ativos. Nessa operação, dizemos que estamos *comprando ou vendendo Butterfly* baseado na ponta do miolo. Caso esteja vendendo, e o Target inserido em pontos for menor que as ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como vice-versa.

4.1.2.15 Forward de DI1 ou OC1

Estratégia envolvendo três vencimentos de DI1 ou OC1 onde se compra ou vende o vencimento curto e o longo, e faz a operação inversa no vencimento do meio, ou seja, diferença entre dois FRA. Nessa operação, dizemos que estamos *comprando ou vendendo Forward* baseado na ponta longa. Caso esteja comprando, e o Target inserido em *Basis Point (BPS)* for maior que as ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como vice-versa.

4.1.2.16 Condor de DI1 ou OC1

Estratégia envolvendo quatro vencimentos de DI1 ou OC1 onde se compra o primeiro vencimento vende o segundo, compra o terceiro e vende o quarto ou vice-versa. Também inserida como vendado vencimento curto e o longo, e faz a operação inversa nos dois vencimentos do meio, ou vice-versa. Onde se opera a diferença entre três FRA. Nessa operação, dizemos que estamos *comprando ou vendendo Condor* baseado na ponta longa. Caso esteja comprando, e o Target inserido em *Basis Point (BPS)* for maior que as ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como ao contrario. Pelo fato da estratégia suportar esses quatros modelos de inserção, a pescaria ficou restrita aos dois últimos vencimentos.

4.1.2.17 FRA de FRC

Estratégia onde se opera a taxa a termo entre dois vencimentos do Forward Rate Agreement de Cupom Cambial (FRA de cupom, DDI). O FRA de FRC é uma operação estruturada onde o investidor compra ou vende um contrato de FRC de vencimento mais longo e faz a operação inversa em um contrato de FRC de vencimento mais curto. Nessa operação, dizemos que estamos *comprando ou vendendo FRA* baseado na ponta longa. Caso esteja comprando, e o Target inserido em taxa ano for maior que as ofertas do mercado, certamente a estratégia será executada por completa, assim como vice-versa.

4.2 Participativas

Nesta tela é possível enviar ordens participativas ao mercado.

Configuração dos Algoritmos Participativos [BLKTST]

Cliente: AUTOMATE

Bovespa: 700003 BME: 00700003

Estratégia: TWAP

Múltiplas ordens Iniciar automaticamente

Basket ID: AUTOMATE Party ID BME:

Instrumento: PETR4 Ponta: C Projetoado (R\$): 173.700

Qtde. Total: 10.000 Limite Financeiro: 0,00 Qtde. p/ Ordem: 100

Preço Limite: 17,35 Preço Ghost: Estilo de Execução: BestOffer

Hora Inicial: 13:40 Hora Final: 17:00 Retroagir horário

Agressividade (%): 10,00 Qtde. Mínima: 0

Intervenções: 400 / 30 segundos

Gap Limite: 0,00 Preço Conclusão:

Hedge: VALE3 Arred. (%): 50,00 Fator (%): 50,00 Ratio A/B: 0,0001

Performance: Dif. (%): 0,00

Truncar qtdes para manter limite financeiro

Ajustar quantidades no início e fim da operação

Forçar melhor preço ao perder 1ª posição: Sempre

Liquidação automática ao concluir o tempo: Não Liquidar

Exigir redistribuição após 0 minutos

Redistribuir automaticamente

Manter posição das ofertas

Executar Novo Limpar Fechar

- **Ordem participativa:** Comprar ou Vender uma determinada quantidade de instrumentos em um período de tempo.

Itens do formulário:

- Cliente: Nome do cliente.
- Estratégia: Tipo da estratégia. Vide sessão [Estratégias](#).
- Basket ID: Nome do grupo da ordem.
- Party ID BM&F: Código Operador BM&F.
- Instrumento: Ativo da operação.
- Ponta: Natureza da operação (Compra/Venda).
- Qtde. Total: Quantidade a executar.
- Limite financeiro: Limite financeiro a executar.
- Qtde. p/ ordem: Define a quantidade a ser apreçada no mercado.

- Forçar melhor preço ao perder 1º posição: O objetivo é cobrir o melhor preço sempre, após 5 segundos, após 10 segundos ou aleatoriamente no BestOffer.
- Liquidação automática ao concluir o tempo: No término do tempo da estratégia, o sistema não liquida o saldo ou apregoa na melhor oferta, apregoa pelo último, agride na contra parte até zerar a ordem.
- Exigir redistribuição após: Define após quantos minutos o sistema redistribuirá as quantidades atrasadas.
- Redistribuir automaticamente: Configura se utilizará a redistribuição automática.
- Manter posição das ofertas: Não perder lugar na fila no book de ofertas.
- Preço limite: Preço limite de execução.
- Cadeado: Trava ou destrava a célula do preço limite.
- Preço Ghost: Limita o preço de execução Ghost da estratégia.
- Estilo de execução: Define qual o estilo de execução o sistema irá apregoar.
 - BestOffer: apregoa sempre como melhor comprador ou vendedor (não agride a contraparte)
 - Último: apregoa no último preço
 - Ghost: Não apregoa (Ordens EOC)
 - Oferta compra: Acompanha a oferta de compra
 - Oferta venda: Acompanha a oferta de venda
 - Contra parte: Envio de ordens na contra parte
 - Mesma ponta: Apregoa na mesma ponta
 - Preço fixo: Apregoa como preço fixo
 - Leilão abertura: Apregoa como MOA
 - Leilão fechamento: Envio de ordens em leilão de BMF com um preço definido
 - Mercado proteção: Varre o book, vai até o limite da banda do papel. Disponível apenas para estratégias de Basket.
 - Moc: Só entra no último leilão do ativo (leilão de fechamento). Disponível apenas para estratégias de Basket.

Obs: A exibição das opções de estilo de execução depende da estratégia escolhida, as opções não são as mesmas para todas as estratégias.

- Hora inicial: Hora inicial da participativa.
- Hora final: Hora final da participativa.
- Agressividade (%): Agressividade de execução.
- Qtde. mínima: Define qual a quantidade mínima na contra parte, para o sistema poder agredir.
- Intervenções: Define o Número de intervenções que o sistema realizará no mercado para concluir a participativa.
- Segundos: Define quantos segundos tem cada intervenção.
- Dias úteis: Quantidades de dias de consulta de volume histórico VWAP (Máximo 90 dias).
- Gap limite: Distância em relação à contra parte ao apregoar.
- Preço conclusão: Preço de conclusão da estratégia, o sistema envia o saldo em EOC até zerar caso chegue o preço.

- Hedge: Instrumento desejado para executar o hedge financeiro da participativa.
- Arred %: A partir de qual porcentual financeiro do ativo de origem será enviada a ordem para o hedge obedecendo ao lote mínimo padrão.
- Fator%: É um fator percentual multiplicativo pelo financeiro da participativa de origem, para poder fazer o hedge.
- Ratio A/B: Botão de inverter a base do ratio
- Performance: Instrumento usado como base de variação
- Dif (%): Incremento percentual no instrumento base.

Exemplo:

Comprar R\$ 1.000.000,00 de PETR4 fazendo hedge em INDICE BOVESPA com arred% em 90% e Fator% de 200%.

PETR4 20,00

INDZ13 60.000 pontos

O sistema enviara a ordem do hedge de 10 lotes de INDZ13 (por ser dobrado o hedge 200%) só quando completar 90% do financeiro em questão de PETR4. Sendo assim 10 Lotesx60.000x valor do ponto de índice (hoje R\$ 1,00) x 90%= R\$ 540.000,00, ou seja, a cada R\$ 540.000,00 comprado de PETR4 o sistema bate 10 lotes de Índice.

4.2.1 Estratégias

4.2.1.1 Basket

Essa estratégia tem o objetivo de enviar uma cesta de ativos com diversos estilos de execuções.

4.2.1.2 BestOffer

A estratégia tem como objetivo posicionar-se sempre como melhor oferta no “book” de compra ou venda.

4.2.1.3 Ghost

Tem como objetivo manter a Compra ou Venda em sigilo, aguardando até que tenha no book de ofertas uma ordem no preço e quantidade definida pelo usuário. Para esse tipo de estratégia o sistema envia ordens do tipo executa e cancela (cancela o saldo em aberto, se existir).

4.2.1.4 BestOffer/ Ghost

Tem como objetivo posicionar-se sempre como melhor oferta no “book” de compra ou venda, no entanto, se existir uma oferta no “book” que atenda o preço Ghost, o sistema automaticamente irá enviar uma ordem do tipo executa e cancela para tentar executar o negócio.

4.2.1.5 Twap

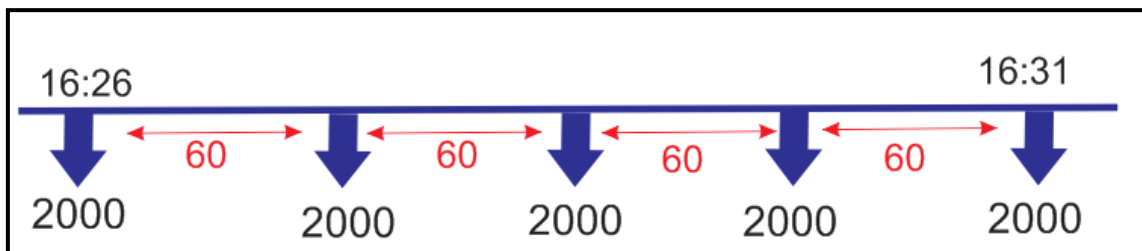
Twap é um tipo de ordem onde o objetivo é a fazer uma quantidade de ativo em um determinado espaço de tempo com o objetivo de alcançar o preço médio desse tempo.

Exemplo:

Ativo: PETR4.

Quantidade: 10.000

1. Estratégia: Twap.
2. Preço Limite: R\$ 18,09.
3. Hora Inicial: 16h26 min.
4. Hora Final: 16h31 min.
5. Agressividade: 50%.
6. Intervenções: 5.
7. Gap Limite: 0,04.
8. Preço Conclusão: 17,90.



Neste exemplo a cada intervenção, o sistema fará 2000 mil quantidades, ou seja, a cada 60 segundos o algoritmo vai mandar uma ordem respeitando o preço limite.

5 -) Agressividade: 50%, com esse exemplo significa que metade do tempo da Intervenção o sistema vai mandar ordem do tipo Best-Offer, se passar o tempo e tiver quantidade pendente, o sistema vai agredir na contra parte com o objetivo de não ficar quantidade atrasada nessa intervenção.

6 -) Intervenção: Define a quantidade de vezes que a ordem será dividida, no nosso exemplo 10.000 dividido por 5 intervenções.

7-) Gap Limite: A distancia de preço com relação a contra parte.

Exemplo: Ao inserir um Gap Limite de 0,04, o sistema irá apregoar sempre com uma

distância de 0,04 centavos em relação à venda. EX: mercado de PETR4 R\$17,99 com R\$18,00 o sistema só mostra oferta a R\$17,96. Caso acabe o período de BestOffer o sistema agride a R\$ 18,00 desde que esteja dentro do preço limite.

Caso o mercado vire vendedor a R\$17,90 que e o preço de conclusão o sistema enviara o saldo em EOC até zerar.

4.2.1.6 Twapcross

Esta estratégia realiza distribuição da quantidade total de uma ordem igualmente, em intervalos regulares de tempo, com objetivo de se obter o preço médio do mercado. Ao lançar uma ordem TWAP, o sistema irá dividir o intervalo de tempo total informando em intervalos regulares e a cada intervalo será determinada uma parte da quantidade total a ser executada. Cada intervalo é chamado intervenção e o número de intervenções é determinado pelo usuário. Sempre como direto ou Cross.

4.2.1.7 Vwap

Esta estratégia realiza a distribuição da quantidade total da ordem de forma proporcional a uma média histórica do ativo no intervalo de tempo determinado. Ao lançar uma ordem VWAP, o sistema irá dividir o intervalo de tempo total informado em intervalos regulares e a cada intervalo será determinada uma parte da quantidade total a ser executada conforme a média histórica para o ativo solicitado no horário determinado. Cada intervalo é chamado intervenção e o número de intervenções é determinado pelo usuário.

4.2.1.8 Vwapcross

Essa estratégia realiza a distribuição da quantidade total da ordem de forma proporcional à uma média histórica do ativo no intervalo de tempo determinado. Ao lançar uma ordem VWAP, o sistema irá dividir o intervalo de tempo total informado em intervalos regulares e a cada intervalo será determinada uma parte da quantidade total a ser executada conforme a média histórica para o ativo solicitado no horário determinado. Cada intervalo é chamado intervenção e o número de intervenções é determinado pelo usuário. Sempre como direto ou Cross.

4.2.1.9 Participativa

Esta estratégia tem como objetivo participar de forma percentual, de todos os negócios realizados de determinado papel.

4.2.1.10 Participativa cross

Esta estratégia tem como objetivo participar de forma percentual, de todos os negócios realizados de determinado papel. Sempre como direto ou Cross.

4.3 Ordem manual

Ordem manual inserida no meio da estratégia com a intenção de antecipá-la.

A imagem mostra a interface de usuário para a inserção de uma ordem manual. O título da janela é "Inserção de Ordem Manual - Algoritmo 14 [BLKTST]".

Os campos principais são:

- Natureza:** Um menu suspenso com "Ordem de Compra" selecionado.
- Instrumento:** Um menu suspenso com "PETR4" selecionado.
- Quantidade:** Um campo de entrada com o valor "0".

Abacims de status e controles:

- Redistribuir ordens antecipadas
- Saldo Atual: 0
- Novo Saldo: 0
- Seção "AUTOMATE" com campos "Bovespa : 700003" e "BM&F : 00700003".
- Seção de tipos de oferta com radio buttons:
 - Preço fixo (valor: 0,00)
 - Último
 - Oferta de compra
 - Oferta de venda
 - Oferta de compra + (valor: 50%)
 - (Oferta Venda - Compra)
- PartyID BM&F : [campo de entrada]
- Botões "Inserir Ordem" e "Cancelar".

Itens do formulário:

- Natureza: Compra/Direta/venda.
- Instrumento: Informa o código de negociação do instrumento desejado.
- Quantidade: Quantidade do ativo.
- Redistribuir ordens antecipadas: Redistribuir a estratégia após antecipar a ordem manual.
- PartyID BM&F: Código Operador BM&F.

4.4 Controle de Algoritmos

Todas as estratégias do sistema são monitoradas através desta tela de controle, capaz de reunir as informações mais importantes das ordens.

Form	Algo	Cliente	Status	%	Abixo	Qtde Exec.	Preço Med.	Financeiro	Resultado	Qtde Env.	Preço Env.	Pescaria	Target	Efetivo	Ofertas	Preço Limite	Último	Médio Mercado	Início	Fim	Saldo	Qtde Total	
13	TWAP	BLK	Aguardando	4%	V GOALM	4.100	16,0993	66.007,00							16,00	14,49	16,02		13:05	20:00	95.900	100.000	
23	Ratio Financ...	BLK	Pescando	11%	V VALES	-6.400	28,5156	182.500,00	1.652,00	1.000	29,45 [out]		1,6700	1,6697	1,6531		1,6546		13:06	20:00	53.500	59.900	
24	Dif Preço	BLK	Pescando	0%	C INDI013 V WINO13	10.700	17,0787	-182.742...												13:06	20:00	89.300	100.000
26	Dif Preço	BLK	Pescando	0%	C INDI013 V WINO13	10	47.480,0000	-474.800...	3.941,00											13:06	20:00	9.990	10.000
26	Dif Preço	BLK	Pescando	0%	C PETR4 V VALES	-187	47.506,7380	1.776,75...												13:06	20:00	249.813	250.000
26	Dif Preço	BLK	Pescando	0%	C PETR4 V VALES					200	13,35 [out]		15,000			11,200		11,220		13:12	20:00	10.000	10.000
28	Skew Vol.	BLK	Pescando	0%	C PETR18 V PETR20 V PETR4					1.000	0,70 [out]	0,347	0,1000		-0,0286		-0,0215		13:15	20:00	10.000	10.000	
29	Forward	BLK	Pescando	0%	C DIHF14 V DIHF15 C DIHF16						5	8,000 [out]	100,00...		158,6201		154,9239		13:16	20:00	10.000	10.000	
30	Cash Reversão	BLK	Enclilhado	0%	C INDI013	5	47.630,0000	-238.150...	-97,00		5	11,070 [out]			-590	-667	-577	-598	13:17	20:00	9.995	10.000	

Itens do formulário:

Funcionalidades:

- Novo: Possibilita acessar as telas de Cash & Carry, Troca de spread e participativas.
- Filtrar: Possibilita filtrar os itens do grid por Status ou por tipo de algoritmo.
- Regras de Pescaria: Mudança global de pescaria.
- Médio Mercado: Atualizar a coluna do médio do mercado no período da sua participativa.
- Importar planilha: Possibilita importar uma planilha com varias estratégias (Troca de spread/Participativas).
- Ativar: ativação global
- Desativar: Desativação global
- Conta: Filtro por conta de cliente
- Instrumento: Filtro por instrumento

Colunas:

Form: Numero do formulário.

Algo: Tipo de algoritmo.

Cliente: Nome do cliente.

Conta: Código da conta do cliente.

Status: Status da execução.

%: Percentual de execução.

C/V: Natureza da operação (Compra/Direto/Venda).

Ativo: Código do instrumento.

Qtd. Exec: Quantidade executada.

PreçoMed: Preço médio executado.

Financeiro: Financeiro executado.

Resultado: Resultado de execução.

Qtd Env: Quantidade enviada.

Preço Env: Preço enviado.

Pescaria: Posição.

Target: Target inserido.

Efetivo: target efetivo executado.

Ofertas: Target pelas ofertas/Contraparte do instrumento.

Último: Ultimo target/ Ultima cotação.

Var%: variação do instrumento.

Médio Mercado: Preço médio do período do mercado.

BasketID: Nome do basketID.

UserNick: Nome do usuário.

Início: horário de inicio da estratégia.

Fim: Horário de termino da estratégia.

Atrasado: Quantidade atrasada nas participativas.

Preço limite: preço limite nas participativas.

Qtde total: quantidade total da estratégia.

Saldo: quantidade de saldo da estratégia.

Preço ghost: preço ghost da participativa.

Automate ID: ID automate.

Cliente direto: Cliente venda do direto.

Conta direto: Conta venda do direto.

Qtd. Env. Direto: Quantidade enviada do direto.

Preço Env. Direto: Preço enviado do direto.

Qde. Exec. Direto: Quantidade executada do direto.

Preço Exec. Direto: Preço executado do direto.

Volume direto: Volume do direto.

Corretora: Corretora da estratégia.

PartyID: PartyID do usuário.

Médio Pregão: Médio do dia do ativo.

Market Share: Market share inserido na participativa.

Tranche: Tranche corrente.

ExternalID: Código de integração.

%Efetivo: Percentual efetivo de participação no mercado.

4.4.1 Importar planilha

A partir desta tela, é possível importar planilhas de estratégias participativas.



4.5 Cash

4.5.1 Cash & Carry

Operação onde se troca lotes de índice futuro na BM&F pela quantidade equivalente na carteira teórica do IBOVESPA.

Busca financiar ou reverter melhor que as taxas vigentes no mercado.

011 - Cash - BOLSA COMPRA - INDM13 (Reverter) [BLK]

Inserir Tranche Ajustes C/V Controle de Tranches Ordenar Tranches

Cliente: BOLSA COMPRA Bov: 1530 BM&F: 1530

Reverter/Financiar: Reverter PartyID BM&F: Início: 16:48 Fim: 17:00

Instrumento Quantidade Pescaria Distribuição Nenhuma

INDM13 100 5

Encilhamento A Mercado Automático 5 seg

Target: 20 0

Nº de Tranches: 1 0%

Regras de Pescaria: Livremente Aplicar

Disp. na carteira: 80 %

Somente pescaria completa

Pesca Encilhada: 0,00 %

Pesca Bloqueada: 0,00 %

ID	Status	Algoritmo	Qtde	Target	Efetivo	Último	Ofertas	% Carteira
01	Aguardando	Reverter	100	20		-407	-379	99

Ativo	Saldo *	Qtde Exec.	Preço Med.	Max Pesc *	Pescaria	QtdeTotalExec.	PreçoMed.	Financeiro	Resultado
INDM13	C	100		5	54.940				
VALE5	V	14.800		700					
PETR4	V	22.200		1.100					
OGXP3	V	153.500		7.700					
ITUB4	V	7.200		400					
BBDC4	V	5.800		300					

Resultado Bruto: 0,00 0,00

Remover Rejeitadas Efetivo Total n/d Apurado: Efetivo: n/d A Mercado: n/d Melhor que Atual: n/d

Horário	Papel	Qtde	Preço	Qtde Exec.	Preço Méd.	Status	Mensagem
---------	-------	------	-------	------------	------------	--------	----------

Funcionalidades:

- Resultado efetivo (apurado) a cada parcial executada;
- Personalização da carteira (exclusão de ações);
- Possibilidade de alteração do peso (ponderação) de cada ação na carteira;
- Permite ajuste automático para resolver encilhamentos (contraordem).
- Permite apregoar encilhado.
- Permite apregoar com ativos em leilão.

Itens do formulário:

- Cliente: Nome do cliente.
- Financiar/Reverter: Permite selecionar o tipo da operação (financiamento ou reversão).
- PartyID BM&F: Código Operador BM&F.
- Início: Horário de início.
- Fim: Horário de fim.

- Instrumento: Código do Índice Bovespa Futuro.
- Quantidade: Quantidade do ativo.
- Pescaria: Quantidade máxima de “ativo” a ser apregoadado.
- Target: Spread alvo a ser buscado ao inserir uma estratégia.
- Nº de Tranches: Número de vezes que a estratégia irá se repetir.
- Encilhamento: Rotinas de correção de tranche em aberto:
 - Preço de abertura: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com preço de abertura.
 - Melhor Atual: Acompanha o melhor comprador ou melhor vendedor.
 - Preço de Fechamento: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com preço de Fechamento.
 - Oferta de Venda: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com Oferta de Venda.
 - Oferta de Compra: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com Oferta de Compra.
 - A Mercado: agride a contraparte.
 - Melhor que o atual: Cobre um ticker à oferta da ponta encilhada podendo agredir a contra parte
 - Tolerâncias de preço: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com tolerâncias de preço. Depende como está configurado.
- Distribuição: Personaliza a carteira do Ibovespa, excluindo papéis e fazendo diversas distribuições com eles.
- Leilão: acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão em leilão.
- Encilhamento: acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão encilhados.

Aba Pescaria:

Pescaria Configurações Simulação
 Regras de Pescaria :
 Livremente Aplicar
 Disp. na carteira: 80 %
 Somente pescaria completa
 Pesca Encilhada: 0,00 %
 Pesca Bloqueada: 0,00 %

Regras de Pescaria:

Permite definir em qual posição no book o sistema vai apregoar:

- Melhor preço.
- Até o 2º preço.
- Até o 3º preço.

- Até o 4º preço.
- Até o 5º preço.
- Livrementemente.
- Melhor preço único.
- Ghost.
- BestOffer.
- BestOffer/Ghost.


Aba Configurações:

Itens do formulário:

- Múltiplas ordens: Permite ativar ou não a utilização de múltiplas ordens.
- Usar profundidade (OFA): Permite ativar ou não a utilização de profundidade.
- Feriados especiais: Permite ativar ou não a utilização de feriados especiais.
- Taxa de juros: Permite ativar ou não a utilização de taxas de juros e permite definir o valor para tal.
- Base leilão: Valor para base de cálculo e envio de ordens quando utilizada pesca bloqueada ou apreçoar com papéis em leilão.
 - Teórico: Utiliza o preço teórico com um limite de banda para cima ou para baixo no percentual selecionado ao lado
 - Último: Utiliza o último preço do papel em leilão
 - Agressivo: Utiliza o último mais o percentual selecionado, ou seja, o último melhorando X%.

Aba Simulação:

Nesta tela pode-se simular o preço do Índice Futuro em um mercado virtual com base no Target inserido.

Pescaria		Configurações		Simulação	
Simulação :			C 0 53.885		
Qtd Cp	Pr Cp	Pr Vd	Qtd Vd		
15	53.915	53.940	5		
60	53.905	53.950	10		
25	53.900	53.955	20		
15	53.895	53.960	20		
25	53.890	53.965	45		

4.5.2 Cash (Viewer)

Este recurso possibilita o acompanhamento on-line do descolamento entre o índice futuro e a carteira de ações (oportunidade de execução).

Cash - IBOVESPA			
INDICE BOVESPA 14/08/2013			47.310
12:58 Neg: 12,631 C. Neg.: 4,47B		-1,25%	
Taxa Ano (%): 8,1527 39du		<input type="checkbox"/> Feriados Especiais	
Base Leilão:	Teórico	3,00 %	
Descrição	Último	Financiamento	Reversão
Ibov Virtual	47.402	47.454	47.381
Ibov Infl.	47.980	48.033	47.959
Pontos	-670	-723	-649
% CDI	-15,95	-24,99	-12,33

4.6 Spread Multileg

Este recurso permite o envio de ordens multileg ao mercado com até oito ativos por financeiro bruto ou diferencial financeiro

Instrumento	Quantidade	C/V	Pescaria	Tolerância	Descrição
	0		0	0,00	

Ativo	Qtde	Pescaria	Tolerância
-------	------	----------	------------

ID	Algoritmo	Ativo	Saldo *	Target *	Efetivo	Qtde Exec.	Preço Méd.	Book	Pescaria	Posição	Max Pesc
----	-----------	-------	---------	----------	---------	------------	------------	------	----------	---------	----------

Horário	Papel	Qtde	Preço	Qtde Exec.	Preço Méd.	Status	Mensagem
---------	-------	------	-------	------------	------------	--------	----------

Itens do formulário:

- Cliente: Nome e conta do cliente.
- Estratégia: Tipo de estratégia utilizada.
 - Financeiro: Vide sessão [estratégias](#).
 - Diferencial financeiro: Vide sessão [estratégias](#).
- Party ID BM&F: Código Operador BM&F.
- Início: Horário de início.
- Fim: Horário de fim.
- Instrumento: Código do instrumento.
- Quantidade: Quantidade do instrumento da ordem.
- C/V: Natureza da operação (Compra/Venda)
- Pescaria: Quantidade máxima de “ativo” a ser apregoada ou mostrada na bolsa.
- Tolerância: Em uma determinada rotina de encilhamento, existe a possibilidade de corrigir pela “tolerância”. Esse campo se preenche o valor máximo aceito a ser corrigido caso encilhe.
- Target: Spread alvo a ser buscado ao inserir uma estratégia.
- Nº de tranches: Número de vezes que a estratégia irá se repetir.

4.6.1 Cash IBXL (Spread)

O Cash de IBX-50 consiste-se em uma funcionalidade onde é feita a troca entre um lote de índice futuro e a quantidade equivalente na carteira teórica o indicador IBX-50

Itens do formulário:

- Cliente: Nome do cliente.
- Reverter/Financiar: Permite selecionar o tipo da operação (financiamento ou reversão).
- PartyID BM&F: Código Operador BM&F.
- Início: Horário de início.
- Fim: Horário de fim.
- Instrumento: Código do Índice Bovespa Futuro.
- Quantidade: Quantidade do ativo.
- Pesca: Quantidade máxima de “ativo” a ser apregoado.
- Target: Spread alvo a ser buscado ao inserir uma estratégia.
- Nº de Tranches: Número de vezes que a estratégia irá se repetir.
- Encilhamento: Rotinas de correção de tranche em aberto:
 - Preço de abertura: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com preço de abertura.
 - Melhor Atual: Acompanha o melhor comprador ou melhor vendedor.
 - Preço de Fechamento: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com preço de Fechamento.
 - Oferta de Venda: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com Oferta de Venda.

- Oferta de Compra: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com Oferta de Compra.
- A Mercado: agride a contraparte.
- Melhor que o atual: Cobre um ticker à oferta da ponta encilhada podendo agredir a contra parte
- Tolerâncias de preço: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com tolerâncias de preço. Depende como está configurado.
- Distribuição: Personaliza a carteira do Ibovespa, excluindo papéis e fazendo diversas distribuições com eles.
- Leilão: acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão em leilão.
- Encilhamento: acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão encilhados.

Aba Pescaria:

Regras de Pescaria: Permite definir em qual posição no book o sistema vai apregoar:

Aba Configurações:

Itens do formulário:

Múltiplas ordens: Permite ativar ou não a utilização de múltiplas ordens.

Usar profundidade (OFA): Permite ativar ou não a utilização de profundidade.

Feriados especiais: Permite ativar ou não a utilização de feriados especiais.

Taxa de juros: Permite ativar ou não a utilização de taxas de juros e permite definir o valor para tal.

Base leilão: Valor para base de cálculo e envio de ordens quando utilizada pesca bloqueada ou apregoar com papéis em leilão.

- Teórico: Utiliza o preço teórico com um limite de banda para cima ou para baixo no percentual selecionado ao lado
- Último: Utiliza o último preço do papel em leilão
- Agressivo: Utiliza o último mais o percentual selecionado, ou seja, o último melhorando X%.

Aba Simulação: Nesta tela pode-se simular o preço do BRI Futuro em um mercado virtual com base no Target inserido.

4.6.2 Cash IBXL (Viewer)

Este recurso possibilita o acompanhamento on-line do descolamento entre o índice futuro e a carteira de ações (oportunidade de execução).

ATIVO	VAR%	ULT	NEG	HORA
BRIZ13	0,00			00:00:00
Taxa Ano (%): 9,7600 1du <input type="checkbox"/> Feriados Especiais				
Base Leilão:	Teórico	0,00 %		
Descrição	Último	Financiamento	Reversão	
Índice Virtual	9.001	9.004	8.998	
Ibov Infl.	9.004	9.007	9.002	
Pontos	-204	-207	-202	
% CDI	-6.037,22	-6.115,65	-5.959,12	

4.7 Spread ETF

A estratégia é executada em ETFs relacionados a índices, logo a variação dos seus valores tende a ser diretamente proporcional à variação dos índices de referência. No entanto, podem existir oportunidades de arbitragem entre a cotação dos papéis do índice e a do ETF, gerando distorções a ser aproveitada e arbitrada.

Esta ferramenta tem como propósito permitir a realização de arbitragem entre o ETF e seu índice de referência, aproveitando-se dos Spreads.

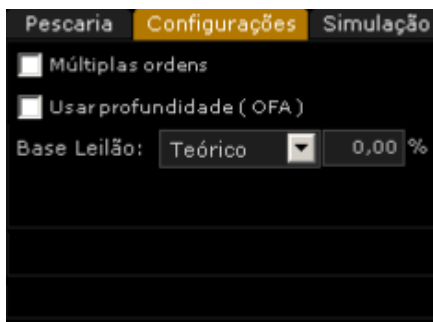
The screenshot shows a trading platform window titled "011 - ETF - Bolsa Compra - BOVA11 (Reverter) [Diferencial]". The interface includes several sections:

- Client and Order Info:** Cliente: Bolsa Compra; Bov: 53; BM&F: 53; Reverter/Financiar: Reverter; PartyID BM&F: 156036; Início: 13:58; Fim: 20:00.
- Instrument and Tranche:** Instrumento: BOVA11; Quantidade: 10.000; Pesca: 100; Target: -800,00; Nº de Tranches: 1.
- Rules and Settings:** Regras de Pesca: Livremente; Disp. na carteira: 80%; Pesca Encilhada: 0,00%; Pesca Bloqueada: 0,00%.
- Order Status Table:**

ID	Status	Algoritmo	Qtde	Target	Efetivo	Último	Ofertas	% Carteira
01	Aguardando		10000	-800,00		-865,00	-839,00	100
- Portfolio Table:**

Ativo	Saldo *	Qtde Exec.	Preço Med.	Max Pesc *	Pesca	QtdeTotalExec.	PreçoMed.	Financeiro	Resultado
BOVA11	C	10.000			100	45,82			
VALE5	V	1.479.300			14.800				
PETR4	V	2.221.900			22.200				
ITUB4	V	798.000			8.000				
BBDC4	V	589.000			5.900				
BBAS3	V	651.400			6.500				
- Summary and Alerts:** Resultado Bruto: 0,00; Eficaz Total: n/d; Apurado: Eficaz: n/d; A Mercado: n/d; Melhor que Atual: n/d.

Aba configurações:



Aba Simulação:

Qtd Cp	Pr Cp	Pr Vd	Qtd Vd
15	53.915	53.940	5
60	53.905	53.950	10
25	53.900	53.955	20
15	53.895	53.960	20
25	53.890	53.965	45

Itens do formulário:

- Cliente: Nome do cliente.
- Financiar/Reverter: Permite selecionar o tipo da operação (financiamento ou reversão).
- Início: Horário de início.
- Fim: Horário de fim.
- Instrumento: Código do Índice Bovespa Futuro.
- Quantidade: Quantidade do ativo.
- Pescaria: Quantidade máxima de "ativo" a ser apregoado.
- Target: Spread alvo a ser buscado ao inserir uma estratégia.
- Nº de Tranches: Número de vezes que a estratégia irá se repetir.
- Encilhamento: Rotinas de correção de tranche em aberto:
 - A Mercado: Agride a contraparte.
 - Contra Parte = envia a ordem no primeiro preço da contraparte (semelhante ao da participativa basket).
 - Melhor Atual: Acompanha o melhor comprador ou melhor vendedor.
 - Melhor que o atual: Cobre um ticker na oferta da ponta encilhada podendo agredir a contra parte.
 - MOA = OnClose (semelhante ao "Leilão de fechamento" do Basket).

- Tolerâncias de preço: Resolve a ponta encilhada mandando a ordem com tolerâncias de preço. Depende como está configurado.
- Distribuição: Personaliza a carteira do Ibovespa, excluindo papéis e fazendo diversas distribuições com eles.
- Leilão: acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão em leilão.
- Encilhamento: Acompanha quantidade de papéis, financeiro e percentual da carteira dos papéis que estão encilhados.
- Regras de Pescaria: Permite definir em qual posição no book o sistema vai apregoar:
 - Melhor preço.
 - Até o 2º preço.
 - Até o 3º preço.
 - Até o 4º preço.
 - Até o 5º preço.
 - Livrementemente.
 - Melhor preço único.
 - Ghost.
 - BestOffer.
 - BestOffer/Ghost.

Aba configurações:

- Múltiplas ordens: Permite ativar ou não a utilização de múltiplas ordens.
- Usar profundidade (OFA): Permite ativar ou não a utilização de profundidade.
- Base leilão: Valor para base de cálculo e envio de ordens quando utilizada pesca bloqueada ou apregoar com papéis em leilão.
 - Teórico: Utiliza o preço teórico com um limite de banda para cima ou para baixo no percentual selecionado ao lado.
 - Último: Utiliza o último preço do papel em leilão.
 - Agressivo: Utiliza o último mais o percentual selecionado, ou seja, o último melhorando X%.

Aba simulação:

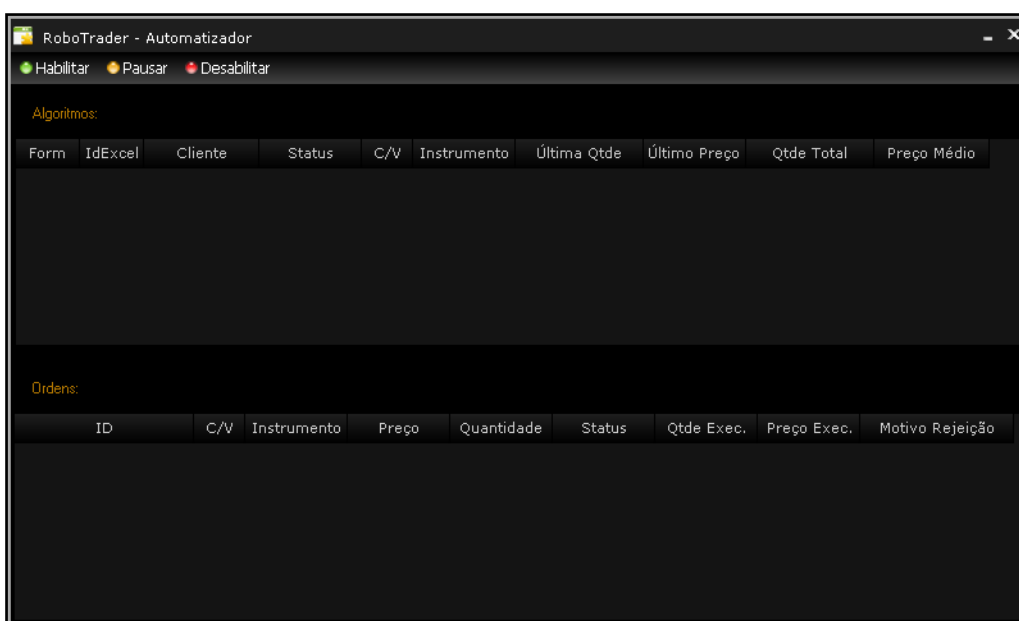
Nesta aba pode-se simular o preço do ETFs em um mercado virtual com base no Target inserido.

4.8 Automate

O RoboTrader Automate é uma funcionalidade baseado na interface Excel, que fornece uma função de planilha RTD (Real Time Data). Essa função permite chamar um servidor de automação COM (Component Object Model) para recuperar dados em tempo real.

Com esta funcionalidade é possível criar uma pasta de trabalho que inclui dados atualizados em tempo real.

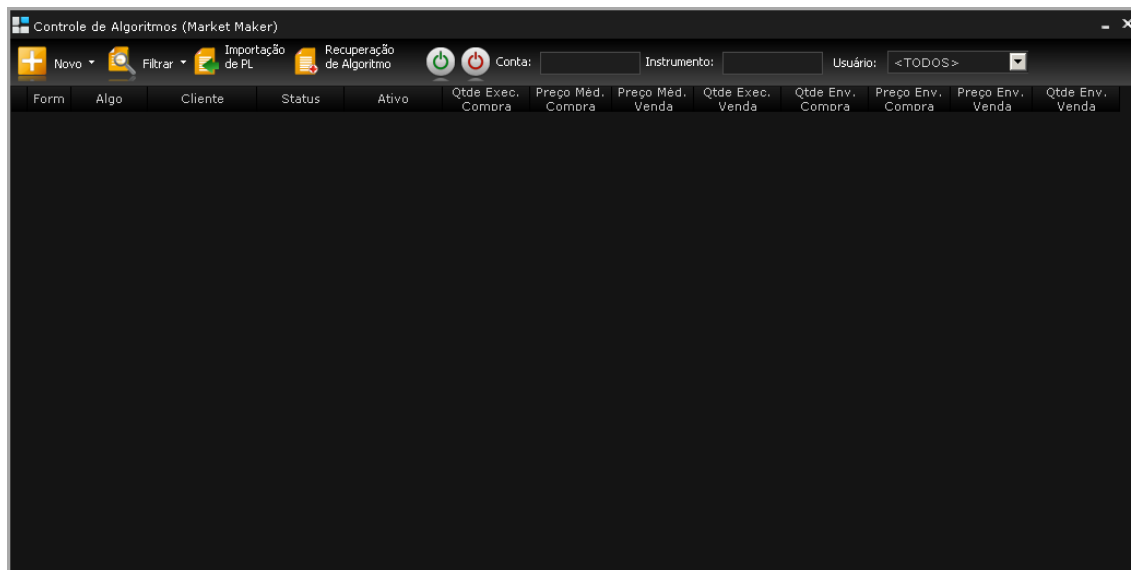
O RoboTrader Automate traz autonomia para o operador, podendo personalizar cada estratégia executada. A função RTD é baseada na tecnologia COM é oferece vantagens em conveniência, confiabilidade e robustez. O sistema RTD depende de um servidor para disponibilizar os dados em tempo real para o Excel.



4.9 Market Maker

4.9.1 Controle de Algoritmos (Market Maker)

Todas as estratégias de Market Maker do sistema são monitoradas através desta tela de controle, capaz de reunir as informações mais importantes das ordens.



Itens do formulário:

Funcionalidades:

- Novo: Possibilita acessar os formulários de Market Maker
- Filtrar: Possibilita filtrar os itens do grid por Status ou por tipo de algoritmo.
- Importação da Posição líquida
- Recuperação de Algoritmos salvos
- Ativar: ativação global
- Desativar: Desativação global
- Conta: Filtro por conta de cliente
- Instrumento: Filtro por instrumento

Colunas:

Form: Numero do formulário

Algo: Tipo de algoritmo

Cliente: Nome do cliente

Ativo: Código do instrumento

Qtd. Exec. Compra: Quantidade executada de compra

Preço. Med.Compra: Preço médio de compra

Qtd. Exec. Venda: Quantidade executada de Venda

Preço. Med.Venda: Preço médio de Venda

Qtd. Env. Compra: Quantidade enviada de compra

Preço. Env.Compra: Preço enviado de compra

Qtd. Env. Venda: Quantidade enviada de Venda

Preço. Env.Venda: Preço enviado de Venda

4.9.2 ETF

Algoritmo de Market Maker exclusivo para o mercado de ETFs.

Market Maker (ETF) [BLKTST]

Novo Spread Controle de Algoritmos Salvar Algoritmo

Cliente: AUTOMATE Bovespa: 700003 Início: 14:17 Fim: 17:00

Instrumento Limite Posição Pescaria

PIBB11 100 100

Banda Banda Compra Banda Venda

1,00 1,00 1,00

84,72 86,42

IT NOW PIBB CI 85,68 +0,22%

Lote Mínimo: 10 14:10

Ativo	Qtde Teórica	Part(%)	Qtde Total
ITUB4	22,9918	8,405	0
PETR4	41,9275	8,350	0
ABEV3	38,3245	7,514	0
VALE5	19,5256	7,369	0
BBDC4	21,0887	7,074	0
VALE3	13,1211	5,355	0
PETR3	28,1424	5,219	0
BRFS3	8,4383	4,959	0
UGPA3	5,5108	3,611	0
ITSA4	28,9607	3,021	0
CIEL3	3,4718	2,653	0
BVMF3	20,0455	2,595	0
BBAS3	9,0384	2,542	0
BBDC3	5,7475	2,098	0
GGBR4	9,0297	1,923	0
CCRO3	8,9488	1,797	0
PCAR4	1,4556	1,725	0
EMBR3	7,5557	1,584	0

Inserir Spread Fechar

4.9.3 Ações

Algoritmo de Market Maker exclusivo para o mercado de Ações.

Market Maker (Ações) [BLKTST]

Novo Spread Controle de Algoritimos Salvar Algoritimo

Cliente : AUTOMATE Bovespa : 700003

Início : 14:18 Fim : 17:00

Instrumento Limite Posição Pescaria

PETR4 100 100

Banda Banda Compra Banda Venda

1,00 1,00 1,00

16,83 17,16

PETROBRAS PN 17,00

Lote Mínimo : 100 14:18 +0,83%

Stop

Automático 0 Ticks

Ajustar

Inserir Spread Fechar

4.9.4 Opções

Algoritmo de Market Maker exclusivo para o mercado de opções de Índice futuro

Market Maker (Opções) [BLKTST]

Novo Spread Controle de Algoritimos Salvar Algoritimo

Cliente : AUTOMATE Bovespa : n/d BM&F : n/d

Início : 14:21 Fim : 17:00

Instrumento Hedge Limite Posição Pescaria

PETR4 INDZ13 100 100

Vol Base (%) Vol C. Vol V. Rolagem (%)

1,00 1,00 1,00 1,00

Delta:

PETROBRAS PN 16,98

Lote Mínimo : 100 14:21 +0,71%

Configurações

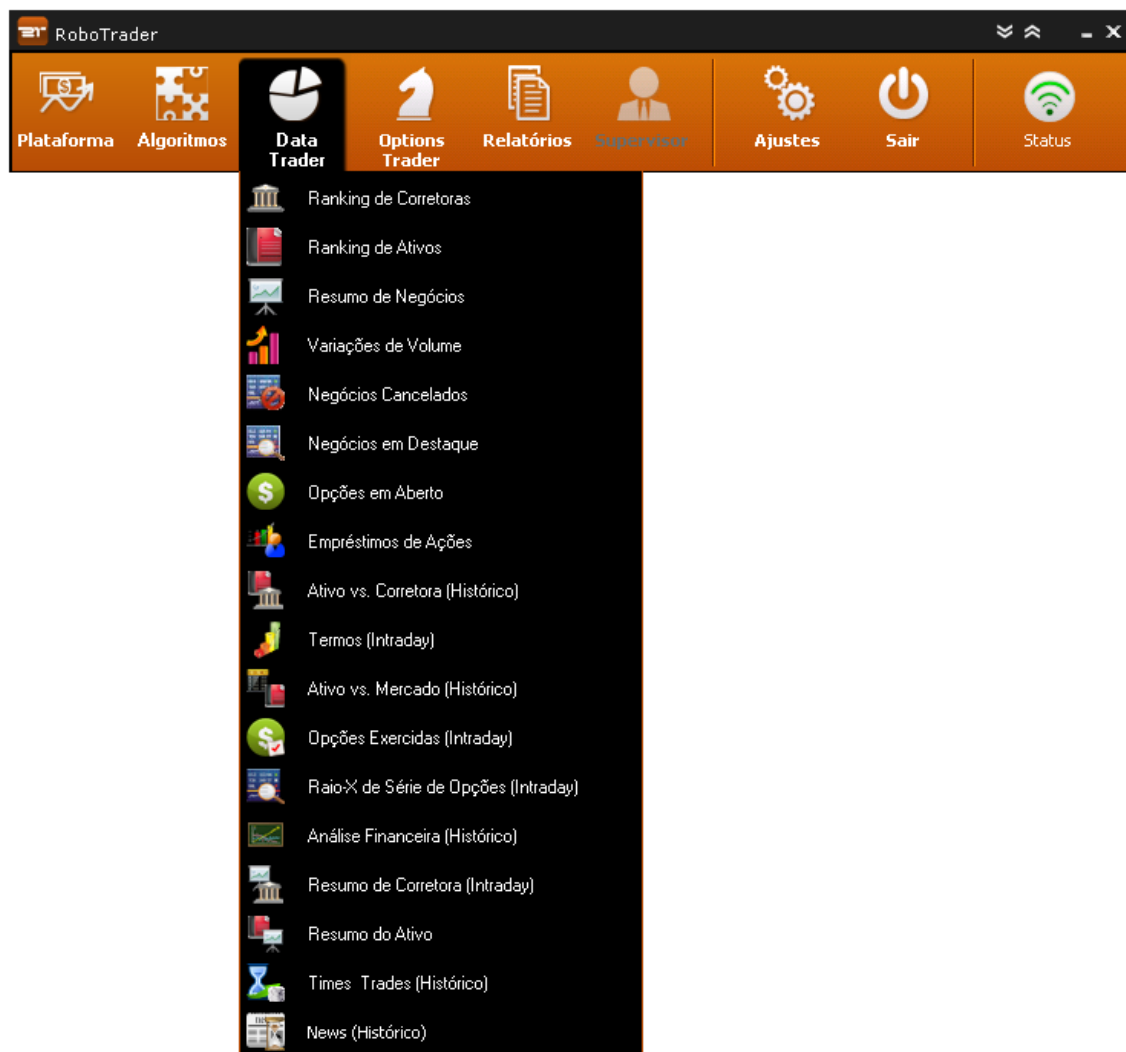
Feriados Especiais

Inserir Spread Fechar

5 DataTrader

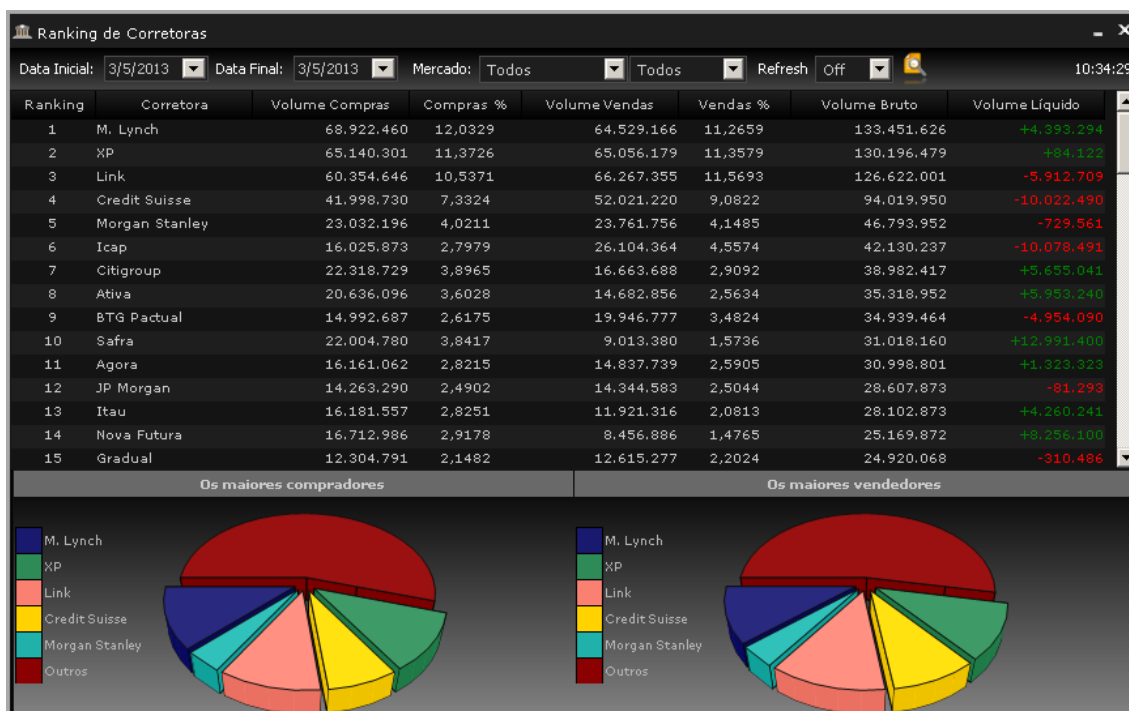
A ferramenta DataTrader é o raio-x do mercado. Permite o acompanhamento de todos os negócios realizados na BM&FBovespa em tempo real, permitindo rápida tomada de decisão, base histórica de dados desde 2002.

Acesso através do menu da plataforma RoboTrader:



5.1 Ranking de corretoras

Este recurso permite acompanhar o desempenho das corretoras, bem como a visualização de um gráfico onde é detalhada a participação das cinco primeiras corretoras colocadas no ranking em relação ao volume total de negócios, dividido por compra e venda. É possível filtrar por Data (Inicial/Final), mercado (Ações, Opções, termo e fracionário). Permite também agrupar por ranking (Top 5 ou Top 10). Através do item "Refresh" é possível configurar o tempo de atualização da tela.



5.2 Ranking de ativos

Este recurso permite acompanhar o desempenho dos ativos. É possível filtrar por Data do pregão, Mercado (Ações, Opções, termo e fracionário), Negócios (Todos ou apenas diretos). É também possível agrupar por ranking.

Posição	Ativo	Últ.	Osc.(%)	Negócios	Quantidade	Volume(R\$)	Movimento(%)	Corretoras	
								Comprando	Vendendo
1	VALE5	32,41	+2,08	3.917	3.465.100	112.183.973	19,3523	43	49
2	OGXP3	1,96	+7,33	7.402	31.250.700	60.518.518	10,4398	51	49
3	CIEL3	54,79	+1,46	1.242	740.600	40.758.775	7,0311	37	37
4	PETR4	20,49	+3,13	2.653	1.920.400	39.343.111	6,7869	39	44
5	QUAL3	19,24	+0,63	173	1.458.000	27.850.765	4,8044	12	8
6	ITUB4	33,70	+1,38	2.068	715.200	24.038.194	4,1467	35	25
7	VALE3	34,08	+1,76	1.751	456.300	15.542.874	2,6812	20	22
8	BBSB3	17,41	-0,51	735	709.300	12.361.095	2,1324	23	25
9	ITSA4	9,08	+1,24	2.784	1.241.500	11.251.258	1,9409	35	20
10	BRIN3	22,46	+0,81	64	413.900	9.274.970	1,6000	10	7
11	BVMF3	14,31	+1,06	1.235	641.500	9.178.499	1,5833	30	36

5.3 Resumo de negócios

Esta ferramenta permite monitorar o desempenho dos negócios por corretora.

É possível filtrar por Data do pregão, Instrumento ou por destaques.

Resumo de Negócios - PETR4

Pregão: 3/5/2013 Instrumento: PETR4 Pesquisa: Destaques 3/5/2013 10:37:11

Negócios : 2.855 QTT : 2,10M Volume : 43,12M Preço Médio : 20,4868 Mínimo : 20,42 Máximo : 20,55

Corretoras	Negócios (Qtde)	Compras (Qtde)	(R\$)	Vendas (Qtde)	(R\$)	Pos. Líquida (Qtde)	(R\$)
Morgan Stanley	846	378.600	20,4854	34.100	20,4787	344.500	20,4861
M. Lynch	254	249.800	20,4847			249.800	20,4847
Nova Futura	38	201.000	20,5000	1.000	20,5100	200.000	20,5000
CM	217	145.000	20,4764			145.000	20,4764
Deutsche	50	54.400	20,4800	2.600	20,4858	51.800	20,4797
Urn Investimentos	35	63.200	20,4924	16.000	20,4674	47.200	20,5009
HSBC	23	24.200	20,5138	3.200	20,5006	21.000	20,5158
Planner	18	18.400	20,4933	400	20,4775	18.000	20,4937
Santander	73	27.700	20,4994	9.700	20,4771	18.000	20,5114
Citigroup	140	46.000	20,4892	30.800	20,4984	15.200	20,4706
Clear	30	22.400	20,5027	16.100	20,4898	6.300	20,5357

5.4 Variação de volume

Este recurso permite monitorar a variação do volume de negócios por ativo, filtrando por Data do pregão, Média móvel, Mercado (Ações, Opções, termo e fracionário).

Quick Stock (Variações de Volume)

Pregão: 3/5/2013 Média Móvel: 03 d Mercado: Ações Negócios: >= 50 Projetado: >= 500.000 Aumento 50 %

Data: 3/5/2013 - 10:36

Ativo	Último(R\$)	Oscilação(%)	Negócios	Mínimo(R\$)	Máximo(R\$)	Volume Projetado(R\$)	Média Móvel Volume(R\$)	Crescimento(%)
FRIO3	3,80	0,53	70	3,78	4,15	123.488	77.332	2.460,4
QUAL3	19,25	0,68	195	19,08	19,33	28.143.886	36.492.968	924,6
H RTP3	4,01	-4,30	1.260	3,88	4,20	5.918.791	8.339.327	816,7
BBPO11	121,54	-0,01	64	121,02	121,99	881.086	3.259.107	498,6
BRIN3	22,49	0,94	67	22,26	22,58	9.281.716	25.980.434	361,4
CIEL3	54,85	1,57	1.270	54,19	55,39	40.989.123	136.470.708	287,9
MILS3	33,51	0,87	188	33,21	33,60	2.902.842	12.174.013	216,7
VALE5	32,43	2,14	4.044	32,26	32,50	115.556.309	504.119.382	196,0
USIM3	9,91	1,12	250	9,84	9,96	948.358	4.957.220	147,1
PIBB11	89,40	0,89	50	88,99	89,51	266.248	1.830.253	93,2
EQTL3	21,04	-0,43	121	20,98	21,15	2.447.514	17.162.135	84,2
BRPD1	35,13	1,66	266	35,00	35,18	6.336.015	46.136.673	21,7

5.5 Negócios cancelados

Este recurso permite visualizar os cancelamentos de negócios realizados, filtrando por Data do pregão e por mercado (Ações, Opções, termo e fracionário).

Hora	Instrumento	Qtde.	Preço	Volume	Sequência	Comprador	Vendedor
07:19:43	TF473	10	10,00	100	10	Bovespa	Bovespa
11:00:05	FRI03	1.500	3,90	5.850	70	Planner	Itau
11:00:07	FRI03	100	3,91	391	80	Planner	Indusval
11:00:07	FRI03	100	4,00	400	90	Planner	XP
11:00:08	FRI03	100	4,00	400	100	Planner	XP
11:00:09	FRI03	100	4,09	409	110	Planner	Mirae
11:00:16	FRI03	100	4,09	409	120	Planner	Mirae
11:00:18	FRI03	300	4,09	1.227	130	Planner	Mirae
11:00:33	FRI03	100	4,15	415	140	Planner	TOV
11:00:39	FRI03	100	4,15	415	150	Planner	TOV
11:00:40	FRI03	100	4,15	415	160	Planner	TOV
11:00:40	FRI03	100	4,15	415	170	Planner	TOV
11:00:42	FRI03	100	4,15	415	180	Planner	TOV

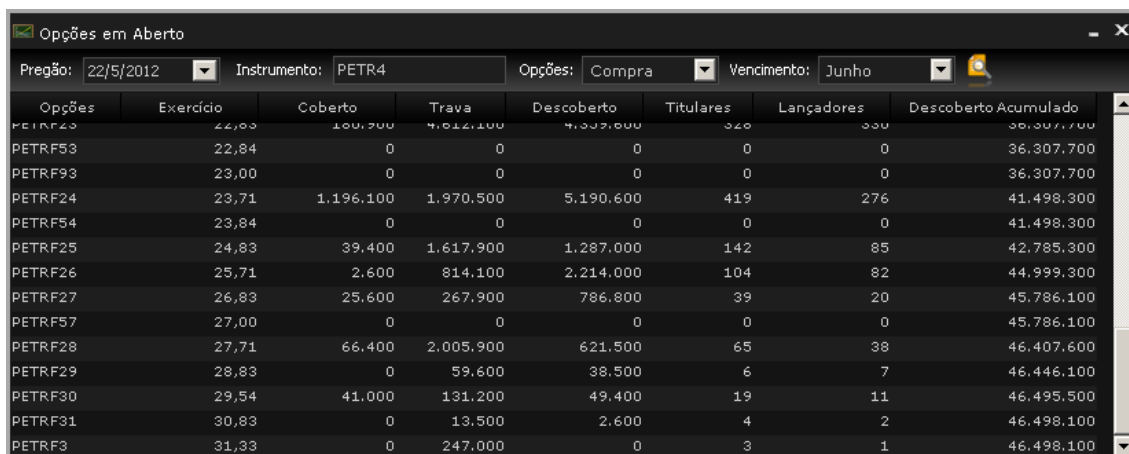
5.6 Negócios em destaque

Este recurso permite monitorar os ativos em destaque, permitindo filtrar por data do pregão, mercado (Ações, Opções, termo e fracionário), volume de negócios e por ranking.

Hora	Ativo	Qtde.	Preço	Volume	Comprador	Vendedor
11:31:59	QUAL3	1.000.000	19,10	19.100.000	M. Lynch	M. Lynch
11:37:15	UGPA3	200.000	53,50	10.700.000	M. Lynch	M. Lynch
11:31:59	QUAL3	395.500	19,10	7.554.050	M. Lynch	M. Lynch
11:28:40	ITUB4	197.200	33,68	6.641.696	M. Lynch	M. Lynch
11:11:08	CIEL3	100.000	55,20	5.520.000	M. Lynch	M. Lynch
11:11:02	CIEL3	100.000	55,20	5.520.000	M. Lynch	M. Lynch
11:28:48	CIEL3	100.000	54,82	5.482.000	Citigroup	Citigroup
11:12:06	BBSE3	293.900	17,44	5.125.616	JP Morgan	JP Morgan
11:34:15	BRIN3	220.000	22,40	4.928.000	BTG Pactual	BTG Pactual
11:26:25	TBLE3	126.200	36,00	4.543.200	Credit Suisse	Credit Suisse
11:32:17	BRIN3	184.000	22,42	4.125.280	Morgan Stanley	Morgan Stanley
11:27:49	BRAP4	163.000	25,14	4.097.820	Plural	Plural
11:17:21	ITUB4	100.000	33,50	3.350.000	M. Lynch	M. Lynch

5.7 Opções em aberto

Este recurso permite visualizar as opções em aberto, filtrando por Data do pregão, Instrumento, tipo da opção (Compra/Venda) e mês de vencimento.

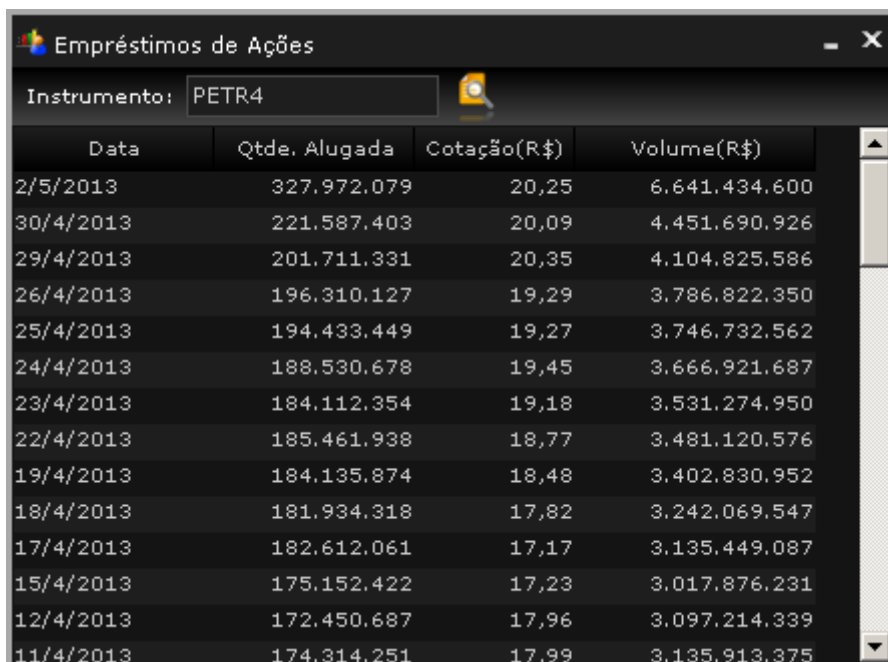


The screenshot shows a window titled 'Opções em Aberto' with filters for 'Pregão: 22/5/2012', 'Instrumento: PETR4', 'Opções: Compra', and 'Vencimento: Junho'. The table below lists various option contracts with their respective metrics.

Opções	Exercício	Coberto	Trava	Descoberto	Titulares	Lançadores	Descoberto Acumulado
PETRF23	22,83	100,700	4,012,100	4,337,600	329	330	36,307,700
PETRF53	22,84	0	0	0	0	0	36,307,700
PETRF93	23,00	0	0	0	0	0	36,307,700
PETRF24	23,71	1.196.100	1.970.500	5.190.600	419	276	41.498.300
PETRF54	23,84	0	0	0	0	0	41.498.300
PETRF25	24,83	39.400	1.617.900	1.287.000	142	85	42.785.300
PETRF26	25,71	2.600	814.100	2.214.000	104	82	44.999.300
PETRF27	26,83	25.600	267.900	786.800	39	20	45.786.100
PETRF57	27,00	0	0	0	0	0	45.786.100
PETRF28	27,71	66.400	2.005.900	621.500	65	38	46.407.600
PETRF29	28,83	0	59.600	38.500	6	7	46.446.100
PETRF30	29,54	41.000	131.200	49.400	19	11	46.495.500
PETRF31	30,83	0	13.500	2.600	4	2	46.498.100
PETRF3	31,33	0	247.000	0	3	1	46.498.100

5.8 Empréstimos de ações

Este recurso permite visualizar as operações de locação de um ativo específico, filtrando pelo código do mesmo.



The screenshot shows a window titled 'Empréstimos de Ações' with a filter for 'Instrumento: PETR4'. The table below lists borrowing operations with their dates, quantities, and prices.

Data	Qtde. Alugada	Cotação(R\$)	Volume(R\$)
2/5/2013	327.972.079	20,25	6.641.434.600
30/4/2013	221.587.403	20,09	4.451.690.926
29/4/2013	201.711.331	20,35	4.104.825.586
26/4/2013	196.310.127	19,29	3.786.822.350
25/4/2013	194.433.449	19,27	3.746.732.562
24/4/2013	188.530.678	19,45	3.666.921.687
23/4/2013	184.112.354	19,18	3.531.274.950
22/4/2013	185.461.938	18,77	3.481.120.576
19/4/2013	184.135.874	18,48	3.402.830.952
18/4/2013	181.934.318	17,82	3.242.069.547
17/4/2013	182.612.061	17,17	3.135.449.087
15/4/2013	175.152.422	17,23	3.017.876.231
12/4/2013	172.450.687	17,96	3.097.214.339
11/4/2013	174.314.251	17,99	3.135.913.375

5.9 Ativos vs. Corretoras (Histórico)

Este recurso permite visualizar a relação de ativos por corretora, sendo possível filtrar por Período, Instrumento e corretora.

Ativo vs. Corretora (Histórico)

Data Inicial: 1/5/2013 Data Final: 22/5/2013 Instrumento: PETR4 Corretora: Agora

1/5/2013 - 22/5/2013 - 10:50

Data	Compras (Qtde.)	Preço médio compras (R\$)	Vendas (Qtde.)	Preço médio vendas (R\$)	Líquido (Qtde.)	Preço médio líq. (R\$)
	8.952.600	R\$ 20,04	8.684.800	R\$ 20,07	267.800	R\$ 18,97
Data	Compras (Qtde.)	Preço médio (R\$)	Vendas (Qtde.)	Preço médio (R\$)	Líquido (Qtde.)	Preço médio (R\$)
22/05/2013	64.200	20,14	2.300	20,15	61.900	20,14
21/05/2013	395.800	20,23	455.600	20,25	-59.800	20,34
20/05/2013	592.800	19,83	483.000	19,97	109.800	19,21
17/05/2013	264.400	19,92	213.000	19,91	51.400	19,93
16/05/2013	437.100	19,77	689.300	19,74	-252.200	19,70
15/05/2013	992.600	19,51	403.200	19,47	589.400	19,53
14/05/2013	372.800	19,50	376.600	19,51	-3.800	20,48
13/05/2013	712.700	19,49	235.300	19,56	477.400	19,46
10/05/2013	619.800	19,92	327.900	19,97	291.900	19,87
09/05/2013	1.687.100	20,29	400.700	20,29	1.286.400	20,29
08/05/2013	266.100	20,37	537.700	20,37	-271.600	20,36

5.10 Termos (Intraday)

Este recurso permite visualizar os contratos a termo, sendo possível filtrar por Data do pregão ou prazo.

Termos (Intraday)

Pregão: 3/10/2011 Prazo: <= 30 3/10/2011 - 14:24

Código	Prazo	Hora	Qtde	Preço	Volume	Sequência	Comprador	Vendedor
ALLL3T	16	12:23:12	89	8,42	749,38	1.060	Um Investimen...	Um Investimen...
ALLL3T	16	12:23:12	11	8,43	92,73	1.065	Um Investimen...	Um Investimen...
ALLL3T	16	12:42:08	92	8,36	769,12	1.310	Um Investimen...	Um Investimen...
ALLL3T	16	12:42:08	8	8,37	66,96	1.315	Um Investimen...	Um Investimen...
BBAS3T	16	17:57:23	4.656	24,14	112.395,84	5.090	Itau	Itau
BBAS3T	16	17:57:23	5.344	24,15	129.057,60	5.095	Itau	Itau
BICB4T	16	17:46:04	3.435	7,46	25.625,10	4.660	Agora	Agora
BICB4T	16	17:46:04	2.465	7,47	18.413,55	4.665	Agora	Agora
BOVA11T	17	16:40:39	94	50,95	4.789,30	3.480	XP	XP
BOVA11T	17	16:40:39	706	50,96	35.977,76	3.485	XP	XP
CBMA4T	16	17:32:06	28.704	0,09	2.583,36	4.320	Socopa	Socopa
CBMA4T	16	17:32:06	1.296	0,10	129,60	4.325	Socopa	Socopa
CESP6T	29	11:06:06	139	28,06	3.900,34	40	Planner	Icap
CESP6T	29	11:06:06	361	28,07	10.133,27	45	Planner	Icap

5.11 Ativos vs. Mercado (Histórico)

Este recurso permite visualizar as operações realizadas sobre ativo específico, filtrando por Período ou código do instrumento.

Ativo vs. Mercado (Histórico)

Data Inicial: 26/4/2013 Data Final: 3/5/2013 Instrumento: PETR4

26/04/2013 - 03/05/2013 (14:25:09), PETR4

Negociadas 184.916.100 ações ao preço médio de R\$ 20,01

Corretora	Compras(Qtde)	Preço médio(R\$)	Vendas(Qtde)	Preço médio(R\$)	Líquido(Qtde)	Preço médio(R\$)
M. Lynch - 13	25.647.900	19,92	16.661.700	19,64	+8.986.200	20,44
Itau - 114	9.592.000	19,95	4.482.700	20,03	+5.109.300	19,88
Santander - 27	7.087.800	19,74	2.695.700	20,09	+4.392.100	19,53
Deutsche - 9	4.465.700	19,97	1.625.400	19,67	+2.840.300	20,14
Icap - 735	8.620.800	20,11	7.062.300	20,15	+1.558.500	19,94
Goldman Sachs ...	4.627.900	20,10	3.344.500	20,11	+1.283.400	20,08
Nova Futura - 564	2.152.400	20,28	901.200	19,52	+1.251.200	20,83
Citigroup - 77	3.402.000	20,04	2.400.700	20,03	+1.001.300	20,05
Ativa - 147	4.843.300	19,96	4.004.200	20,16	+839.100	19,00
HSBC - 70	3.843.200	20,12	3.292.200	20,00	+551.000	20,87
BTG Pactual - 85	1.613.800	20,12	1.096.800	20,06	+517.000	20,25
BFS - 54	1.413.400	19,83	1.197.500	20,05	+215.900	18,61

5.12 Opções exercidas (Intraday)

Este recurso permite visualizar as opções exercidas, sendo possível filtrar por Data do pregão, Instrumento e mês de vencimento.

Opções Exercidas (Intraday)

Pregão: 21/1/2013 Instrumento: VALES Vencimento: Janeiro

21/1/2013 14:30

Qtde. em aberto	Qtde. negociada	Qtde. exercida	Volume exercido
30.939.500	3.555.300	27.235.500	1.004.139.084,00

Opção	Exercício	Qtde em aberto	Qtde negociada	Qtde exercida	(%)Exercido sobre saldo	Vol. exercido
VALEA1E	36,50	93.300	0	93.300	100,00	3.405.450,00
VALEA30E	30,00	17.000	0	17.000	100,00	510.000,00
VALEA31E	31,00	158.000	700	157.300	100,00	4.876.300,00
VALEA32E	32,00	1.130.100	13.600	1.116.500	100,00	34.488.685,00
VALEA33E	33,00	847.300	5.000	842.300	100,00	26.860.947,00
VALEA34E	34,00	1.229.600	11.300	1.218.300	100,00	41.422.200,00
VALEA35E	35,00	441.900	8.600	433.300	100,00	15.165.500,00
VALEA36E	36,00	4.855.000	161.800	4.693.200	100,00	163.745.748,00
VALEA37E	37,00	1.605.100	93.300	1.511.800	100,00	55.936.600,00
VALEA38E	38,00	3.256.500	337.300	2.919.200	100,00	107.689.288,00
VALEA39E	39,00	3.012.400	510.700	2.501.600	100,00	94.785.624,00
VALEA3E	33,00	61.000	2.000	59.000	100,00	1.947.000,00

5.13 Raio X de série de opções (Intraday)

Este recurso permite visualizar as ordens de opções, sendo possível filtrar por Data do pregão, Corretora, Instrumento ou por tipo de opção (Compra/Venda).

Window: Raio-X de Série de Opções (Intraday)
 Pregão: 1/4/2013 | Corretora: XP | Instrumento: PETR4 | Opções: Compra

Ativo	Vencimento	Exercício(R\$)	Qtde Compras	Medio Compras(R\$)	Qtde Vendas	Medio Vendas(R\$)	Qtde Liq	Medio Liq(R\$)
PETR4			893.800	18,20	707.000	18,21	186.800	18,19
PETRE16	20/05/2013	15,34	9.000	2,40	1.500	2,30	7.500	2,42
PETRE17	20/05/2013	16,34	0	0,00	78.200	1,58	-78.200	1,58
PETRE18	20/05/2013	17,34	204.500	0,94	253.000	0,94	-48.500	0,95
PETRE19	20/05/2013	18,34	49.700	0,48	45.600	0,51	4.100	0,21
PETRE20	20/05/2013	19,34	24.100	0,22	11.400	0,23	12.700	0,22
PETRE21	20/05/2013	20,34	28.000	0,09	40.000	0,10	-12.000	0,12
PETRE22	20/05/2013	21,34	21.200	0,05	500	0,05	20.700	0,05
PETRE23	20/05/2013	22,34	3.000	0,03	1.900	0,03	1.100	0,04
PETRE24	20/05/2013	23,34	34.700	0,02	100	0,01	34.600	0,02
PETRE25	20/05/2013	24,34	15.000	0,01	3.800	0,01	11.200	0,01
PETRF17	17/06/2013	16,34	0	0,00	200	1,74	-200	1,74
PETRF18	17/06/2013	17,34	200	1,16	11.200	1,13	-11.000	1,13
PETRF19	17/06/2013	18,34	0	0,00	21.200	0,69	-21.200	0,69

5.14 Análise financeira (Histórico)

Este recurso permite fazer a análise financeira do volume total das corretoras, filtrando por período e por corretora.

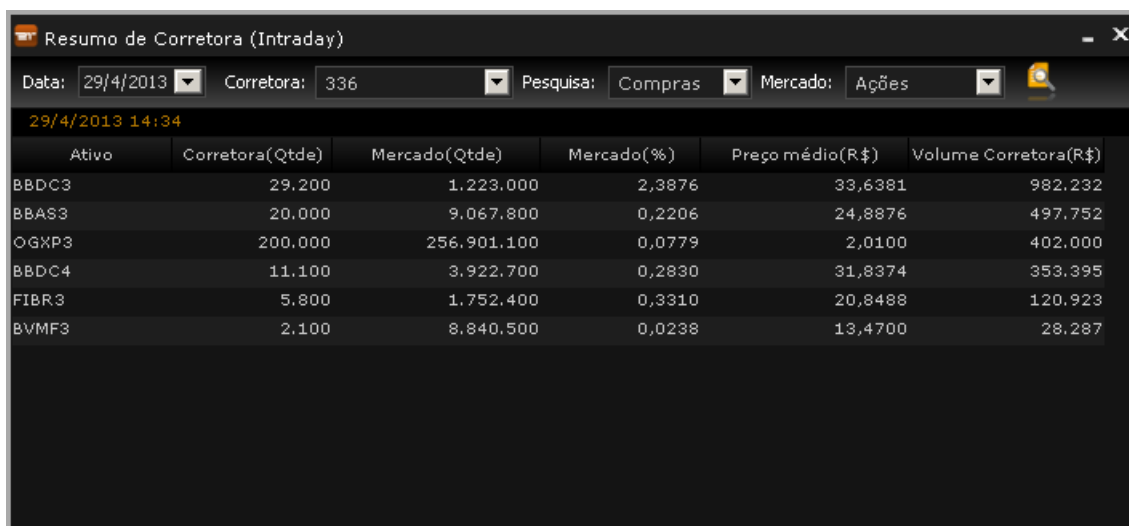
Window: Análise Financeira (Histórico)
 Data inicial: 1/5/2013 | Data Final: 22/5/2013 | Corretora: Magliano

Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Diretos (R\$)	Opções (R\$)	Termos (R\$)	Líquido (R\$)
46.346.811,00	68.312.598,00	44.105,00	2.212.703,00	7.019.678,00	-21.965.785,00

Data	Compras(R\$)	Vendas(R\$)	Diretos(R\$)	Opções(R\$)	Termos(R\$)	Líquido(R\$)
22/05/2013	5.343,00	10.171,00	2.283,00	600,00	0,00	-4.828,00
21/05/2013	2.964.646,00	4.143.286,00	1.698,00	101.389,00	2.822.836,00	-1.178.639,00
20/05/2013	4.978.206,00	1.959.855,00	4.896,00	84.235,00	3.226.762,00	3.018.351,00
17/05/2013	4.322.443,00	790.144,00	1.061,00	288.744,00	112.584,00	3.532.298,00
16/05/2013	3.240.544,00	1.042.084,00	0,00	367.775,00	0,00	2.198.460,00
15/05/2013	7.214.392,00	9.542.716,00	922,00	121.648,00	127.329,00	-2.328.323,00
14/05/2013	1.417.692,00	5.762.396,00	5.412,00	32.910,00	0,00	-4.344.704,00
13/05/2013	4.013.448,00	3.648.517,00	7.762,00	210.120,00	203.789,00	364.931,00
10/05/2013	2.939.188,00	9.496.836,00	0,00	240.706,00	0,00	-6.557.648,00
09/05/2013	1.836.132,00	2.989.496,00	0,00	227.893,00	0,00	-1.153.364,00
08/05/2013	2.990.342,00	11.828.163,00	0,00	73.330,00	266.597,00	-8.837.820,00
07/05/2013	237.385,00	4.501.191,00	1.530,00	78.852,00	0,00	-4.263.806,00

5.15 Resumo de corretoras (Intraday)

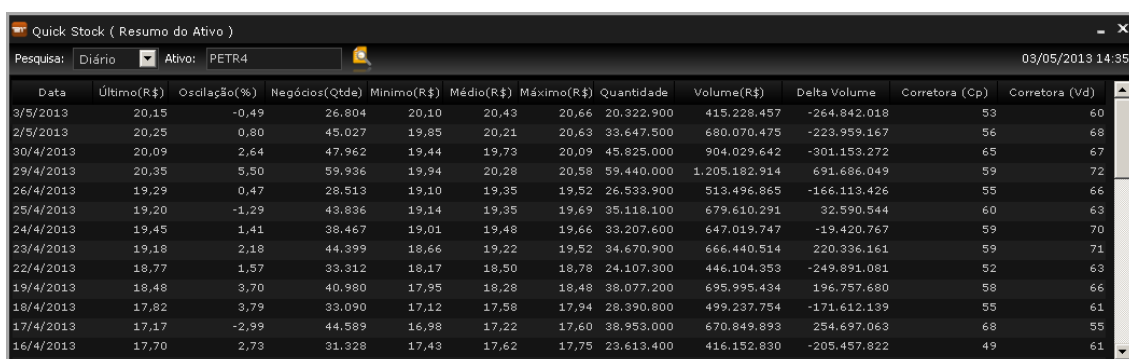
Este recurso permite acompanhar o desempenho intraday das corretoras, sendo possível filtrar por Data do pregão, Corretora, Tipo de negócio (Compra/Venda/Direto), e mercado (Ações, Opções, Termo, Fracionário).



Ativo	Corretora(Qtde)	Mercado(Qtde)	Mercado(%)	Preço médio(R\$)	Volume Corretora(R\$)
BBDC3	29.200	1.223.000	2,3876	33,6381	982,232
BBAS3	20.000	9.067.800	0,2206	24,8876	497,752
OGXP3	200.000	256.901.100	0,0779	2,0100	402,000
BBDC4	11.100	3.922.700	0,2830	31,8374	353,395
FIBR3	5.800	1.752.400	0,3310	20,8488	120,923
BVMF3	2.100	8.840.500	0,0238	13,4700	28,287

5.16 Resumo do ativo

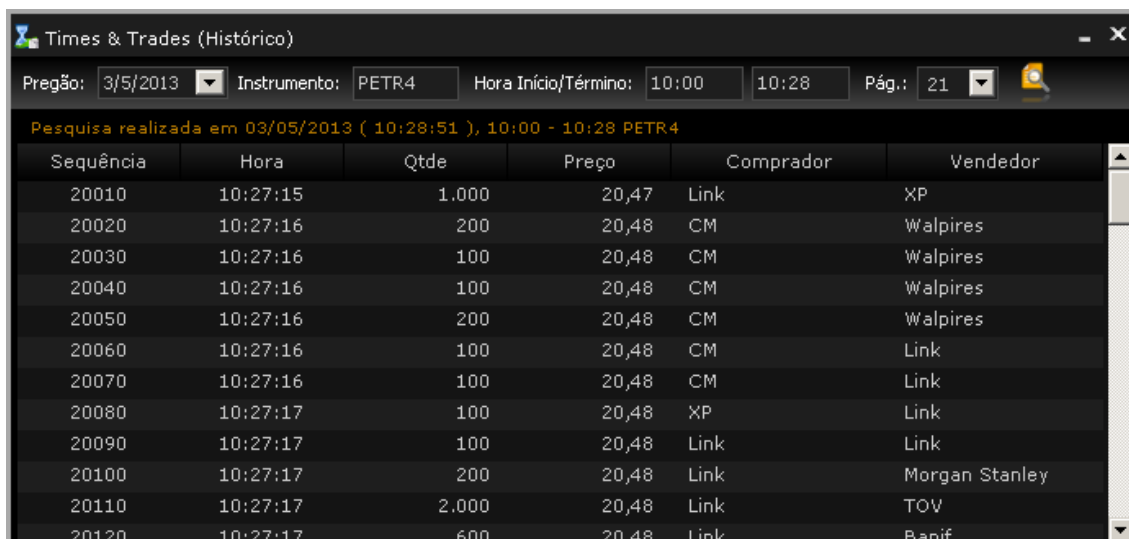
Este recurso permite visualizar o desempenho dos negócios de um determinado ativo, sendo possível filtrar por período (Diário/Intraday/Mensal) e por ativo.



Data	Último(R\$)	Oscilação(%)	Negócios(Qtde)	Mínimo(R\$)	Médio(R\$)	Máximo(R\$)	Quantidade	Volume(R\$)	Delta Volume	Corretora (Cp)	Corretora (Vd)
3/5/2013	20,15	-0,49	26.804	20,10	20,43	20,66	20.322.900	415.228.457	-264.842.018	53	60
2/5/2013	20,25	0,80	45.027	19,85	20,21	20,63	33.647.500	680.070.475	-223.959.167	56	68
30/4/2013	20,09	2,64	47.962	19,44	19,73	20,09	45.825.000	904.029.642	-301.153.272	65	67
29/4/2013	20,35	5,50	59.936	19,94	20,28	20,58	59.440.000	1.205.182.914	691.686.049	59	72
26/4/2013	19,29	0,47	28.513	19,10	19,35	19,52	26.533.900	513.496.865	-166.113.426	55	66
25/4/2013	19,20	-1,29	43.836	19,14	19,35	19,69	35.118.100	679.610.291	32.590.544	60	63
24/4/2013	19,45	1,41	38.467	19,01	19,48	19,66	33.207.600	647.019.747	-19.420.767	59	70
23/4/2013	19,18	2,18	44.399	18,66	19,22	19,52	34.670.900	666.440.514	220.336.161	59	71
22/4/2013	18,77	1,57	33.312	18,17	18,50	18,78	24.107.300	446.104.353	-249.891.081	52	63
19/4/2013	18,48	3,70	40.980	17,95	18,28	18,48	38.077.200	695.995.434	196.757.680	58	66
18/4/2013	17,82	3,79	33.090	17,12	17,58	17,94	28.390.800	499.237.754	-171.612.139	55	61
17/4/2013	17,17	-2,99	44.589	16,98	17,22	17,60	38.953.000	670.849.893	254.697.063	68	55
16/4/2013	17,70	2,73	31.328	17,43	17,62	17,75	23.613.400	416.152.830	-205.457.822	49	61

5.17 Times & Trades (Histórico)

Esta tela lista todos os negócios ticket-by-ticket, de todos os instrumentos disponíveis na BM&FBOVESPA.



Pesquisa realizada em 03/05/2013 (10:28:51), 10:00 - 10:28 PETR4

Sequência	Hora	Qtde	Preço	Comprador	Vendedor
20010	10:27:15	1.000	20,47	Link	XP
20020	10:27:16	200	20,48	CM	Walpires
20030	10:27:16	100	20,48	CM	Walpires
20040	10:27:16	100	20,48	CM	Walpires
20050	10:27:16	200	20,48	CM	Walpires
20060	10:27:16	100	20,48	CM	Link
20070	10:27:16	100	20,48	CM	Link
20080	10:27:17	100	20,48	XP	Link
20090	10:27:17	100	20,48	Link	Link
20100	10:27:17	200	20,48	Link	Morgan Stanley
20110	10:27:17	2.000	20,48	Link	TOV
20120	10:27:17	600	20,48	Link	Banif

5.18 News (Histórico)

Este recurso permite o acompanhamento detalhado de notícias históricas, de todos os instrumentos disponíveis na BM&FBOVESPA.



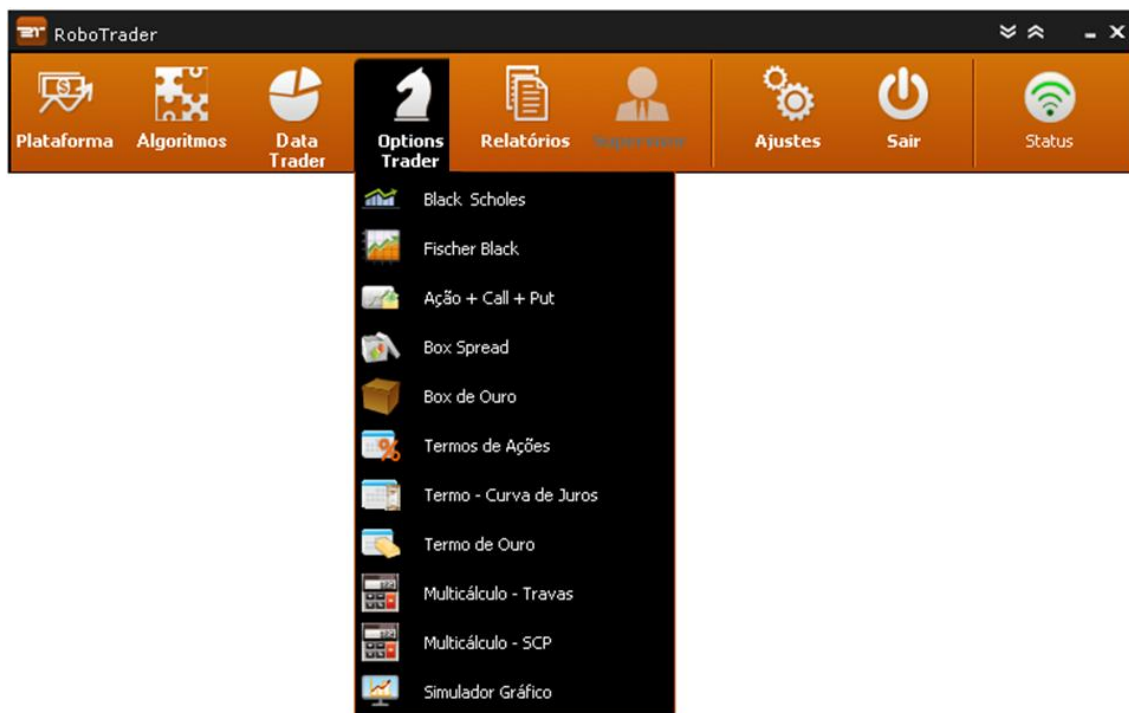
Registros: 10 Buscando: PETR Excluindo: 3/5/2013 10:30

Data/Horário	Título
3/5/2013 09:54:43	ATENCAO PARA O PRECO PETRF20 R\$ 1,80
3/5/2013 09:55:14	ATENCAO PARA O PRECO PETRQ20 R\$ 0,30
3/5/2013 09:59:01	Leilao de PETRE21 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:02	Leilao de PETR4 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:08	Leilao de PETRE24 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:10	Leilao de PETR3 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:25	Leilao de PETRE22 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:25	Leilao de PETRQ20 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:31	Leilao de PETRE23 prorrogado ate as 10:01:00
3/5/2013 09:59:43	Leilao de PETRE19 prorrogado ate as 10:01:00

6 OptionsTrader

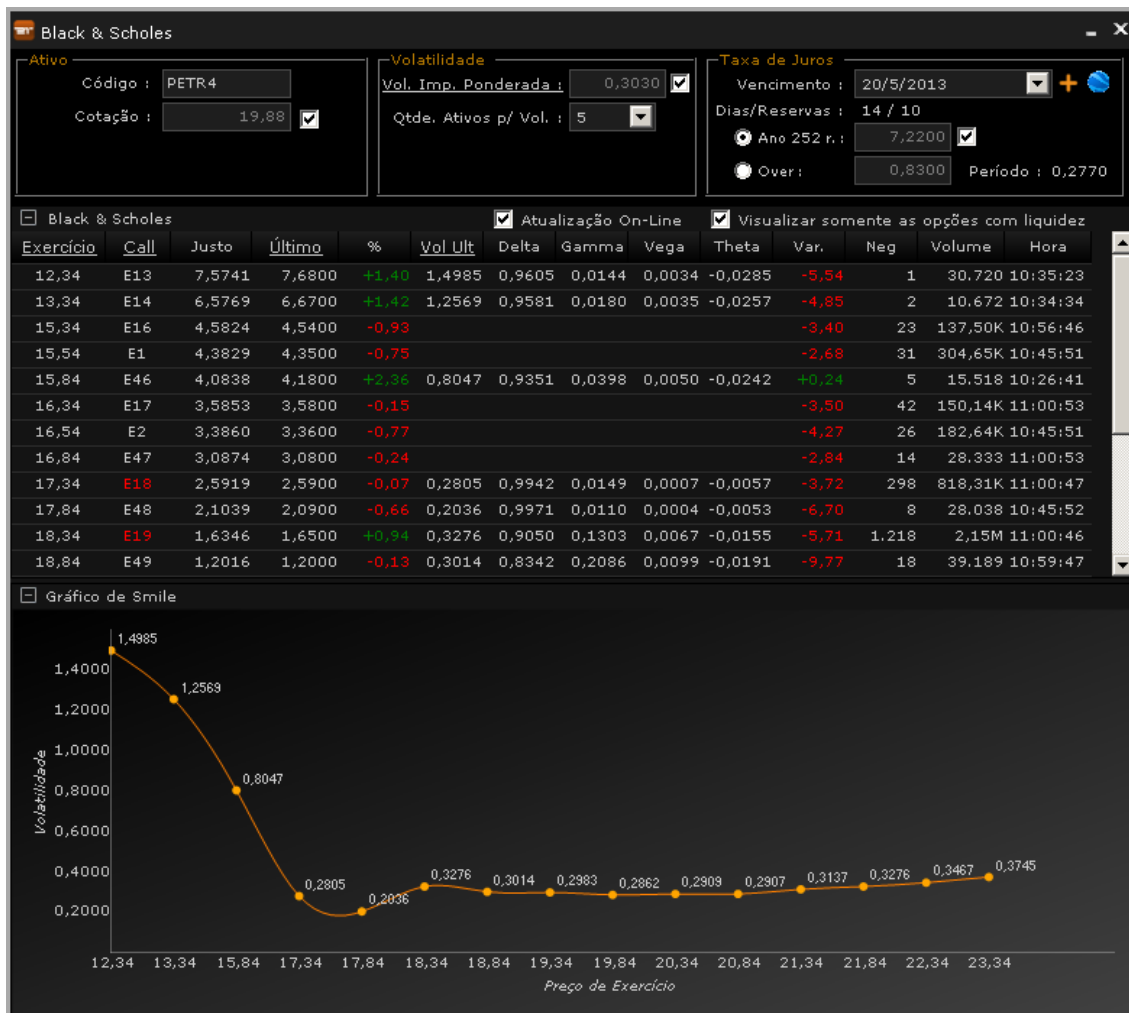
O OptionsTrader funciona como um simulador de operações. Permite acompanhar diversas estratégias simultaneamente, fornecendo em tempo real múltiplas análises e simulações, principalmente no mercado de opções e futuros.

Acesso através do Menu da plataforma RoboTrader:



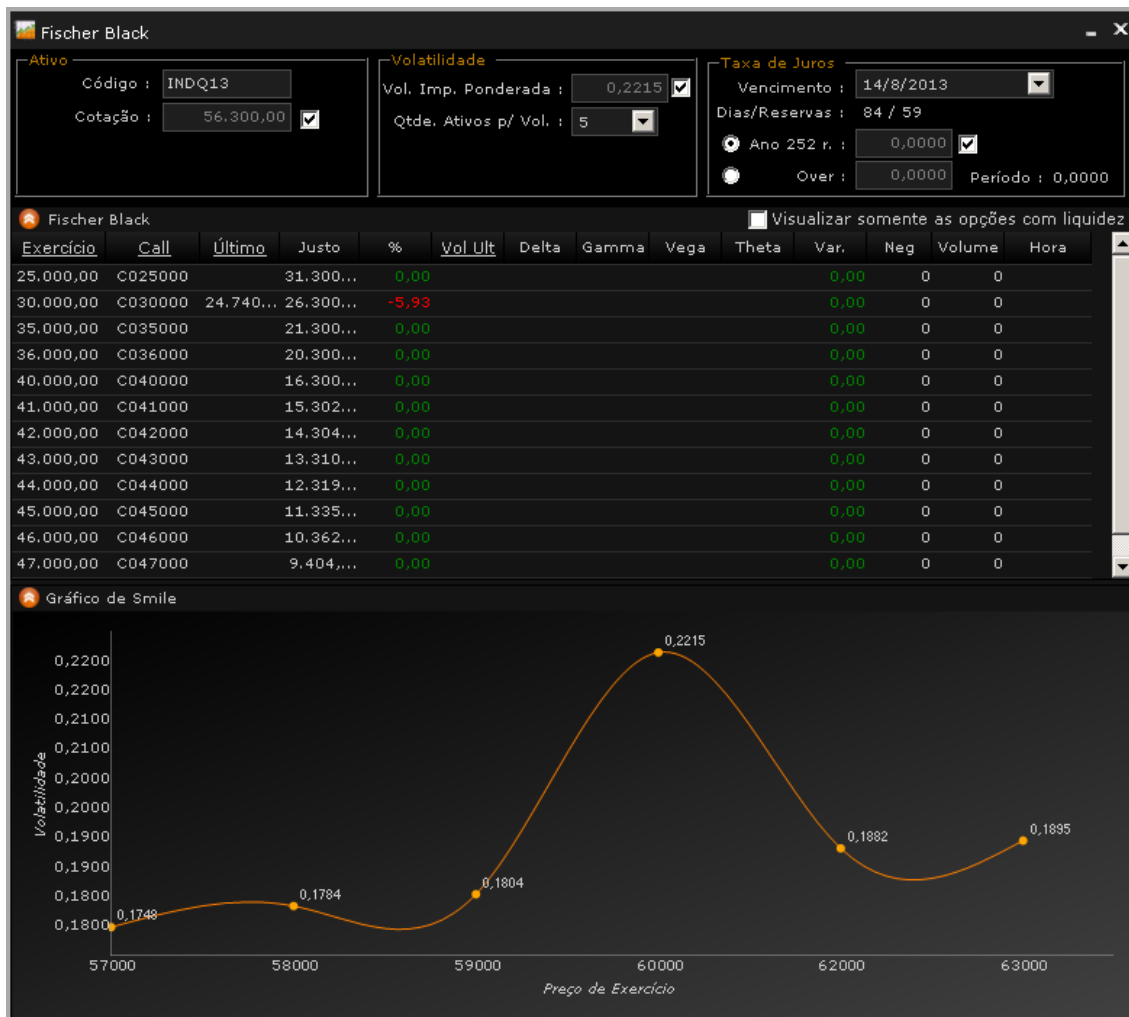
6.1 Black & Scholes

Este recurso permite uma simulação de uma operação com opções, utilizando a metodologia Black & Scholes.



6.2 Fischer Black

Um dos modelos de precificação de opções de futuros de derivativos mais utilizados no mercado de opções sobre futuros, apresentando elevado grau de aderência e confiabilidade.



6.3 Ação + Call + Put

Permite a montagem das operações tradicionais de financiamento e/ou captação envolvendo um ativo, uma de suas opções de compra e/ou uma de suas opções de venda de mesmo exercício e vencimento.

Ação + Call + Put
[-] [X]

Corretagem

Corretagem Entrada : Devolução (%) Corretagem fixa em R\$

Corretagem Saída : Devolução (%) Corretagem fixa em R\$

Tipo de Cliente : Normal Com incentivos

Data Operação	Ativo	Vencimento	Exercício	Liquidação ADM	Vencimento ADM	DC/DU
20/6/2013	PETR4	15/7/2013	18,34	25/6/2013	18/7/2013	23/17

Qtde Base :

Put parity

Proteção :

	Taxa	Financiamento	Captação	CDI
CDI		101,1706	-152,3429	
Período		0,5257	-0,7916	0,5196
Over		0,9254	-1,3918	0,9147
Ano 252r.		8,0823	-12,3986	7,9854
Efetiva (30d)		0,6862	-1,0338	0,6783
Linear (30d)		0,6857	-1,0325	0,6778
Ano (240d)		8,5520	-12,1254	8,4502

Financiamento		Captação	
Fluxo Inicial Financiamento	R\$	Fluxo Final Financiamento	R\$
PETR4	-167.800,00	Exercício	183.400,00
PETR619	2.200,00	Corretagem Final	-47,11
PETR519	-16.600,00	Emolumentos Final	-63,27
Fluxo Operacional	-182.200,00	Total	183.289,62
Valor Operações	186.600,00	Resultado	958,64
Corretagem Inicial	-47,91	Tx. Período	0,5257
Emolumentos Inicial	-70,01	% CDI Nominal	101,1706
Tx Opção	-13,06	Custo Carregamento	11,22
Aluguel	0,00	Tx. Período	0,0061
Investido	-182.330,98		

6.4 Box Spread

O Box Spread simula operações envolvendo opções de compra e venda de instrumentos Bovespa. A operação de 4 (quatro) pontas equivale a uma operação de Renda Fixa.

PETR4
16,79
Min : 16,50
Med : 16,76
Max : 17,02

● PETROBRAS PN
▼ -2,38%

Hora : 12:11 Neg : 28.702 Volume : 424,56M

Corretagem

Corretagem Entrada : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$

Corretagem Saída : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$

Emolumentos : Normal Com incentivos

Data da Operação: 20/6/2013 Vencimento: 15/7/2013 Exercício Low: 16,60 Exercício High: 21,34

Qtde Base :

		Liquidação ADM	Vencimento ADM	DC / DU
PETRG1	<input type="checkbox"/>	21/6/2013	18/7/2013	27 / 19
PETRG22	<input checked="" type="checkbox"/>			

Calcular paridade puts

		Taxa	Financiamento	Captação	CDI
PETRS1	<input checked="" type="checkbox"/>				
PETRS22	<input checked="" type="checkbox"/>				
Diferencial :					

Financiamento		Captação	
	R\$		R\$
Fluxo Inicial Financiamento		Fluxo Final Financiamento	
PETRG1	-790.000,00	R\$ 16,60	-16.600.000,00
PETRG22	20.000,00	R\$ 21,34	21.340.000,00
PETRS1	550.000,00	Corretagem	-9.486,26
PETRS22	-4.470.000,00	Emolumentos	0,00
Fluxo Operacional	-4.690.000,00	Total a receber	4.730.513,74
Valor Operações	5.830.000,00	Lucro no período	36.781,28
Corretagem	-1.458,76		
Emolumentos	-2.186,25		
Tx Opção	-87,45		
Investido	-4.693.732,46		

6.5 Box de Ouro

A ferramenta Box de Ouro simula operações envolvendo opções de compra e venda de instrumentos de Ouro. A operação de quatro pontas equivale a uma operação de Renda Fixa.

Box de Ouro
95,000
Min : 94,000
Med : 94,784
Max : 95,000

Hora : 11:38
Neg : 7
C neg. : 19
-1,04%

OURO 250 GRAMAS MMXXXX

Corretagem

Corretagem Entrada : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$

Corretagem Saída : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$

Emolumentos : Não Sócio Sócio

Data da Operação: Vencimento: Exercício Low: Exercício High: PTAX:

Qtde Base :

		Liquidação ADM	Vencimento ADM	DC / DU
<input type="checkbox"/> OZ1N13C088000	<input type="text" value="8,5400"/>	<input type="text" value="21/6/2013"/>	<input type="text" value="22/7/2013"/>	<input type="text" value="31 / 21"/>
<input type="checkbox"/> OZ1N13C101000	<input type="text" value="0,3000"/>			

Calcular paridade puts

		Taxa	Financiamento	Captação	CDI
<input type="checkbox"/> OZ1N13P088000	<input type="text" value="1,0200"/>				
<input type="checkbox"/> OZ1N13P101000	<input type="text" value="5,6500"/>				
Diferencial :	<input type="text" value="12,8700"/>				

Financiamento		Captação	
Fluxo Inicial Financiamento	R\$	Fluxo Final Financiamento	R\$
OZ1N13C088000	-21.350.000,00	R\$ 88,000	-219.780.000,00
OZ1N13C101000	750.000,00	R\$ 101,000	252.247.500,00
OZ1N13P088000	2.550.000,00	Fluxo Exercício	32.467.500,00
OZ1N13P101000	-14.125.000,00	Corretagem	-47.100,00
Fluxo Operacional	-32.175.000,00	Emolumentos	0,00
Corretagem	-20.400,00	Tx Opção (Registro)	0,00
Emolumentos	0,00	Outros Custos	0,00
Tx Opção (Registro)	0,00	Total a receber	32.420.400,00
Outros Custos	0,00	Lucro no período	225.000,00
Investido	-32.195.400,00		

6.6 Termos de ações

Avalia rapidamente a viabilidade de uma das mais conhecidas operações alavancadas da Bovespa.

PETROBRAS ON ↑ **15,91** Min : 15,50
 Hora : 11:50 Neg : 13,911 Volume : 150,55M -0,87% Med : 15,75
 Max : 16,01

Corretagem

Corretagem : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$
 Emolumentos : Normal Com incentivos

Data da Operação : Liquidação ADM Vencimento ADM DC / DU
 Cotação :
 Quantidade :
 Prazo Nominal :
 Taxa de Pregão (%) :
 Termo Preço Final :

	Taxa	Financiamento	Captação	CDI
CDI		102,5654	154,3918	
Período		0,5989	0,9015	0,5839
Over		0,9430	1,4174	0,9195
Ano 252r.		8,2418	12,6412	8,0282
Efetiva (30d)		0,6657	1,0022	0,6490

	Financiamento	R\$	Captação	R\$
Ativo (Compra)		-159.100,00	Ativo (Venda)	159.100,00
Termo (Venda)		160.293,25	Termo (Compra)	-160.293,25
Valor Operações		319.393,25	Valor Operações	319.393,25
Corretagem		-95,00	Corretagem	-95,00
Emolumento		-97,47	Emolumento	-97,47
Taxa A.N.A.		0,00	Taxa A.N.A.	0,00
Registro de Termo		-46,48	Registro de Termo	-46,48
Fluxo Total Inicial		-159.338,95	Fluxo Total Inicial	158.861,05
Fluxo Total Final		160.293,25	Fluxo Total Final	-160.293,25
Resultado		954,30	Resultado	-1.432,20

6.7 Termo- Curva de juros

Este recurso permite uma referência rápida da curva do CDI nos prazos mais usuais das operações a termo de ações.

Prazo	Liquidação	Vencimento	D.U.	D.C.	Período	Over	Ano 252r.
30	9/5/2013	5/6/2013	18	27	0,4999	0,8311	7,2300
60	9/5/2013	5/7/2013	40	57	1,1465	0,8551	7,4461
90	9/5/2013	5/8/2013	61	88	1,7723	0,8641	7,5275
120	9/5/2013	3/9/2013	82	117	2,4222	0,8757	7,6324
150	9/5/2013	3/10/2013	104	147	3,1192	0,8862	7,7265
180	9/5/2013	4/11/2013	126	179	3,8312	0,8953	7,8092
210	9/5/2013	2/12/2013	145	207	4,4504	0,9010	7,8611
240	9/5/2013	2/1/2014	166	238	5,1392	0,9058	7,9047
270	9/5/2013	31/1/2014	187	267	5,8302	0,9092	7,9354
300	9/5/2013	5/3/2014	208	300	6,5254	0,9119	7,9595
330	9/5/2013	1/4/2014	227	327	7,1584	0,9139	7,9774
360	9/5/2013	2/5/2014	247	358	7,8445	0,9174	8,0095

6.8 Termo de Ouro

Avalia rapidamente a viabilidade de uma das mais conhecidas operações alavancadas do mercado de BM&F. Aplicação de termo, porém somente para o instrumento ouro, devido às particularidades do contrato.

Financiamento		R\$	Captação		R\$
Ativo (Compra)		-237.262.500,00	Ativo (Venda)		237.262.500,00
Termo (Venda)		239.041.968,75	Termo (Compra)		-239.041.968,75
Valor Operações		476.304.468,75	Valor Operações		476.304.468,75
Corretagem		0,00	Corretagem		0,00
Taxa de Registro		0,00	Taxa de Registro		0,00
Taxas BM&F		-18.200,00	Taxas BM&F		-18.200,00
Outros Custos		-2.108,60	Outros Custos		-2.108,60
Custódia		-171.619,88	Custódia		0,00
Permanência		-4.620,00	Permanência		-4.620,00
Fluxo Total Inicial		-237.459.048,48	Fluxo Total Inicial		237.065.951,52
Fluxo Total Final		239.041.968,75	Fluxo Total Final		-239.041.968,75
Resultado		1.582.920,27	Resultado		-1.976.017,23

6.9 Multicálculo - Travas

Cálculo simultâneo de diversas travas de opções, tanto de alta quanto de baixa, para um dado instrumento/vencimento.

PETR4
PETROBRAS PN 16,79 Min : 16,50
 Hora : 12:11 Neg : 28.724 Volume : 424,71M -2,38% Med : 16,76 Max : 17,02

Corretagem
 Corretagem Entrada : Devolução (%) Corretagem fixa em R\$ 95,00
 Corretagem Saída : Devolução (%) Corretagem Fixa em R\$ 95,00
 Tipo de Cliente : Normal Com incentivos

Data da Operação: 20/6/2013 Vencimento: 15/7/2013 Qtde Base: 10.000
 Liquidação ADM: 21/6/2013 Vencimento ADM: 18/7/2013 DU / DC: 27 / 19

[Atualizar a cada 5 segundos]

PETR4	10,00	12,34	13,34	14,34	14,50	14,84	15,34	15,84	16,34	16,60	16,84	17,34
Cotação R\$:	7,04	4,57	3,59	2,66	2,52	2,24	1,80	1,51	1,05	0,91	0,77	0,5
10,00 - G10		4,00	2,30	0,23	-0,22	-1,46	-2,48	-6,15	-6,34	-8,15	-9,57	-12,8
12,34 - G13	-6,51		-5,02	-6,20	-6,74	-8,51	-9,31	-15,30	-14,42	-17,15	-19,15	-23,8
13,34 - G14	-4,07	-0,86		-10,51	-10,99	-13,15	-13,24	-21,51	-19,16	-22,64	-25,07	-30,7
14,34 - G15	-1,60	3,25	4,61		-34,68	-25,58	-19,35	-32,79	-25,84	-30,64	-33,66	-40,7
14,50 - G44	-1,10	4,00	5,88	-3,81		-31,32	-20,32	-35,35	-26,93	-32,05	-35,20	-42,5
14,84 - G45	0,21	6,10	9,10	12,76	12,07		-19,52	-40,68	-28,20	-34,26	-37,81	-46,0
15,34 - G16	1,34	7,31	10,24	13,26	13,08	7,92		-82,24	-36,71	-44,44	-48,11	-57,0
15,84 - G46	5,06	13,46	18,88	28,11	30,03	33,36	62,95		-13,92	-30,77	-38,48	-52,5
16,34 - G17	5,35	12,86	17,06	22,62	23,43	23,92	30,00	3,56		-104,54	-87,69	-89,8
16,60 - G1	7,18	15,64	20,64	27,66	28,83	30,41	38,73	22,62	67,74		-89,51	-91,2
16,84 - G47	8,62	17,69	23,16	30,90	32,24	34,31	43,17	31,82	69,65	54,05		-101,8
17,34 - G18	11,95	22,47	29,00	38,32	40,00	43,02	53,07	47,52	80,58	78,85	82,92	
17,84 - G48	16,73	29,66	38,04	50,36	52,69	57,34	70,63	70,22	110,65	116,92	132,10	196,5
18,34 - G19	21,83	37,26	47,53	62,82	65,78	71,94	88,20	91,78	137,85	148,45	168,07	235,9

6.10 Multicálculo- SCP

Cálculo simultâneo de diversas travas de opções, tanto de alta quanto de baixa, para um dado instrumento/vencimento. Apresenta todo o fluxo operacional e quanto a operação esta rendendo de acordo com o CDI.

RoboTrader - Multicálculo SCP

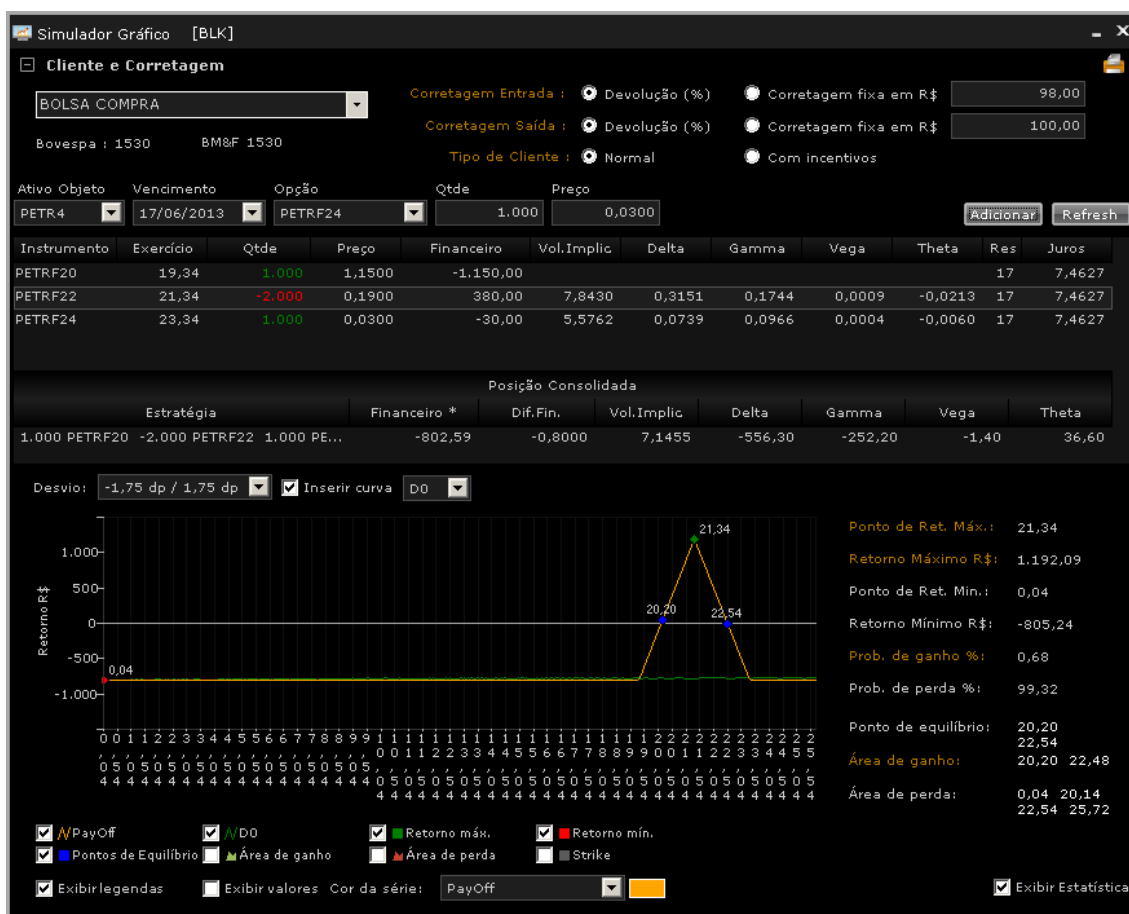
Corretagem Entrada : Devolução (%) Corretagem fixa em R\$ 95,00 Financiamento
 Corretagem Saída : Devolução (%) Corretagem fixa em R\$ 95,00 Captação
 Tipo de Cliente : Normal Com incentivos

Data Operação: 20/6/2013 Ativo: PETR4 Vencimento: 19/8/2013 Qtde Base: 10.000
 Liquidação ADM: 25/6/2013 Vencimento ADM: 22/8/2013 DC / DU: 58 / 42

Exercício	R\$ Ativo	R\$ Call	R\$ Put	Diferencial	Fluxo Inicial	Fluxo Final	Resultado	Tx Período	% CDI	% LIQ CDI
13,34	16,97		0,15	17,12	-171.304,60	133.319,37	-37.985,23	-22,1740	-1.681,11	-1.757,93
14,14	16,97		0,22	17,19	-172.005,70	141.314,61	-30.691,09	-17,8430	-1.352,76	-1.433,85
15,00	16,97	2,25	0,35	15,07	-150.843,56	149.909,49	-934,07	-0,6192	-46,94	-145,03
15,34	16,97	2,20	0,44	15,21	-152.244,18	153.307,47	1.063,29	0,6984	52,95	-46,44
15,50	16,97		0,47	17,44	-174.509,69	154.906,52	-19.603,17	-11,2332	-851,64	-939,26
15,94	16,97		0,61	17,58	-175.911,91	159.303,90	-16.608,01	-9,4410	-715,77	-805,15
16,34	16,97	1,46	0,74	16,25	-162.637,20	163.301,52	664,32	0,4084	30,96	-68,13
16,50	16,97		0,78	17,75	-177.614,62	164.900,57	-12.714,05	-7,1582	-542,70	-634,33
16,84	16,97		0,95	17,92	-179.317,32	168.298,55	-11.018,77	-6,1448	-465,87	-558,50
17,34	16,97	0,93	1,11	17,15	-171.634,64	173.295,57	1.660,93	0,9677	73,37	-26,29
17,84	16,97		1,42	18,39	-184.024,78	178.292,60	-5.732,18	-3,1148	-236,15	-331,78
18,34	16,97	0,53	1,69	18,13	-181.437,50	183.289,62	1.852,12	1,0208	77,39	-22,31
19,00	16,97	0,34		16,63	-166.407,62	189.885,69	23.478,07	14,1087	1.069,64	957,03
19,34	16,97	0,28	2,41	19,10	-191.144,99	193.283,67	2.138,68	1,1188	84,82	-14,98
19,50	16,97	0,20		16,77	-167.805,39	194.882,72	27.077,33	16,1361	1.223,35	1.108,73

6.11 Simulador Gráfico

Esta ferramenta é utilizada para a análise de estratégias com opções para o mercado financeiro, seu objetivo é auxiliar o operador no mercado de opções demonstrando em gráficos a sua posição, facilitando o entendimento dos riscos e a probabilidade de ganho e perda. O Simulador Gráfico contempla mais de um vencimento e opções de venda, porém o gráfico é gerado levando em conta sempre o primeiro vencimento em aberto.



7 Relatórios

Menu de acesso ao módulo relatórios:



7.1 Ordens executadas

Este recurso permite obter um relatório contendo uma lista de ordens executadas, podendo também exportar o resultado da pesquisa.

The screenshot shows the 'RoboTrader - Relatórios de Ordens Executadas' window. It features a search interface with dropdown menus for 'Usuário' (set to <TODOS>), 'Corretora' (set to <TODOS>), 'Cliente' (set to <TODOS>), and 'Relatório' (set to 'Consolidado Por Ativo'). There are 'Exportar' and 'Executar' buttons. The 'Período' is set to '3/5/2013'. Below the search fields is a table with columns: C/V, Mercado, Título, Quantidade, Preço, and Volume. The table displays data for 'RSILVA6' under the heading '1530 - BOLSA COMPRA' and '45 - BOLSA VENDA'. A 'Total ->' row at the bottom shows a volume of 6.436,00.

C/V	Mercado	Título	Quantidade	Preço	Volume
RSILVA6					
1530 - BOLSA COMPRA					
C	VISTA	BBDC4	300	30,3000	-9.090,00
C	VISTA	ITUB4	1.600	33,2500	-53.200,00
V	VISTA	BBDC4	-800	31,4588	25.167,00
45 - BOLSA VENDA					
C	VISTA	BBDC4	900	31,3300	-28.197,00
V	VISTA	BBDC4	-800	31,5550	25.244,00
V	VISTA	ITUB4	-1.400	33,2229	46.512,00
Total ->					6.436,00

7.2 Frequência de ordens

Nesta tela é possível monitorar a frequência das ordens enviadas pelo cliente, filtrando por data do pregão, corretora, usuário e cliente.

Totais Consolidados					
Total	Inscr.	Alter.	Exec.	Canc.	Média
7	7	0	5	0	0,00

Faixas de Frequência			
Faixa	De	Até	Minutos
0	0	0	414
A	1	60	6

7.3 Backoffice

7.3.1 Nota de corretagem

Este recurso permite obter um relatório detalhado sobre os gastos de corretagem de um usuário em uma data específica.

Nota de Corretagem	
Data:	Cliente:
13/5/2013	AMDC

7.3.2 Extrato C/C

Este recurso permite obter um relatório detalhado de todas as movimentações ocorridas na conta corrente do cliente dentro de um período específico.

Extrato C/C			
Cliente:	Data Inicial:	Data Final:	
AMDC	1/4/2013	31/5/2013	

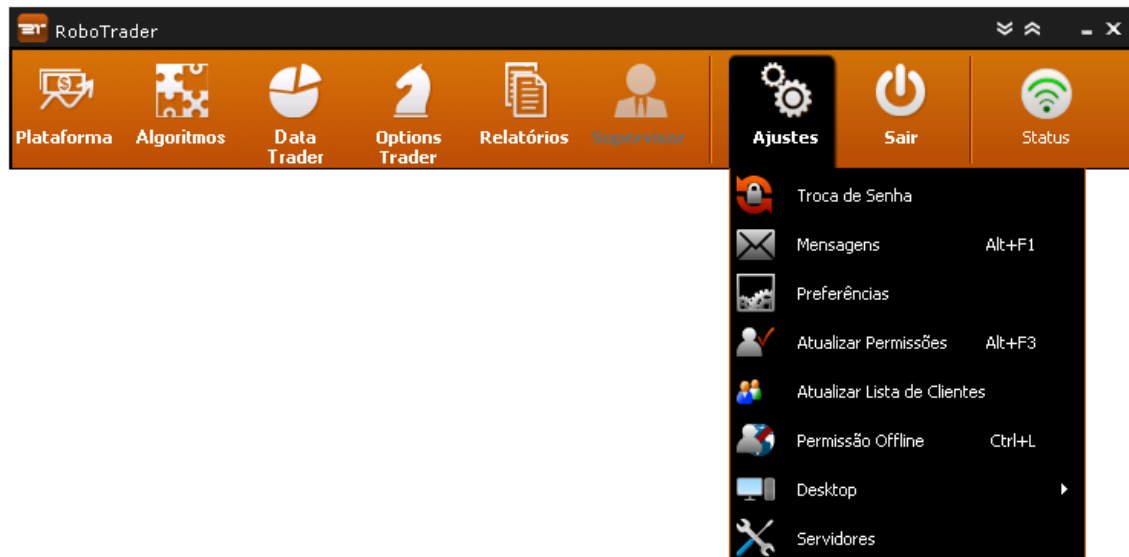
7.3.3 Custódia

Este recurso permite obter um relatório detalhado dos ativos em custódia do cliente.



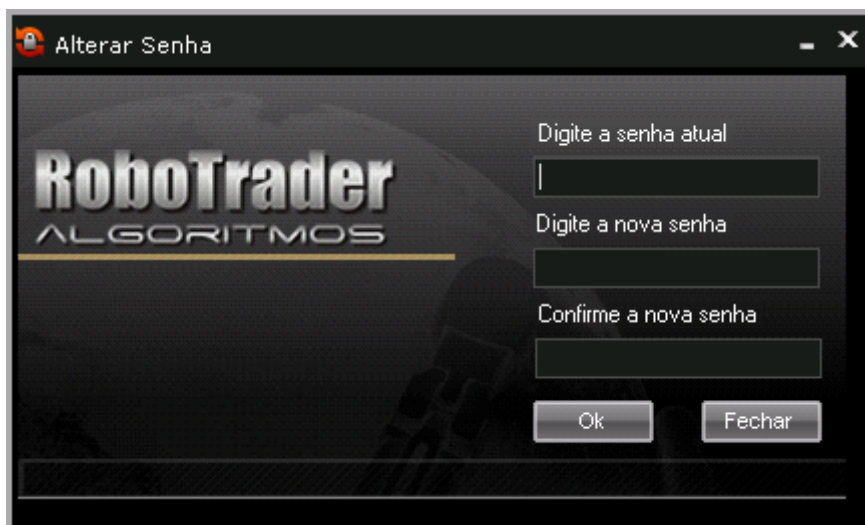
8 Ajustes

Menu de acesso ao módulo Ajustes:



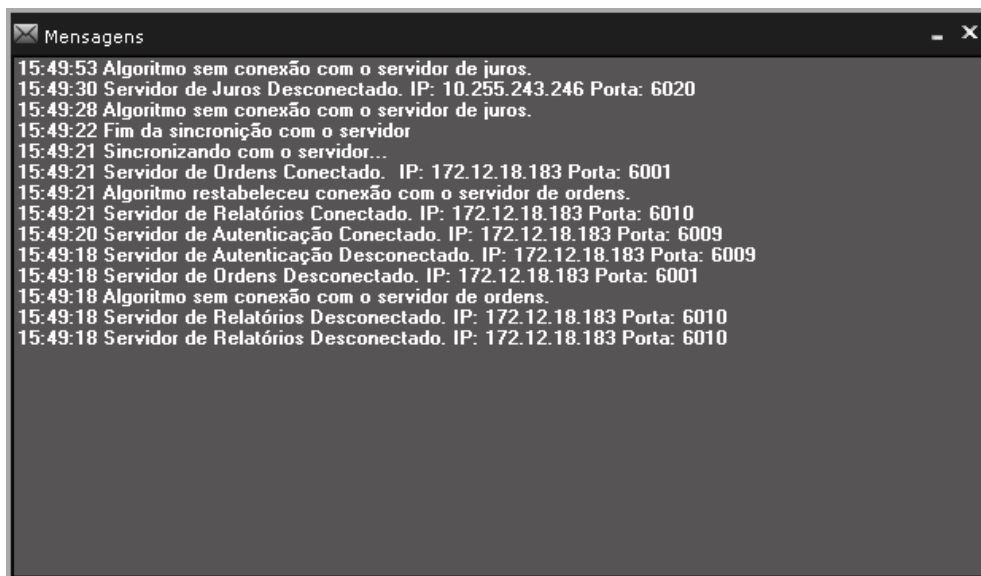
8.1 Troca de Senha

Tela para alteração de senha do usuário



8.2 Mensagens

Tela para disponibilização das mensagens de alerta do sistema.



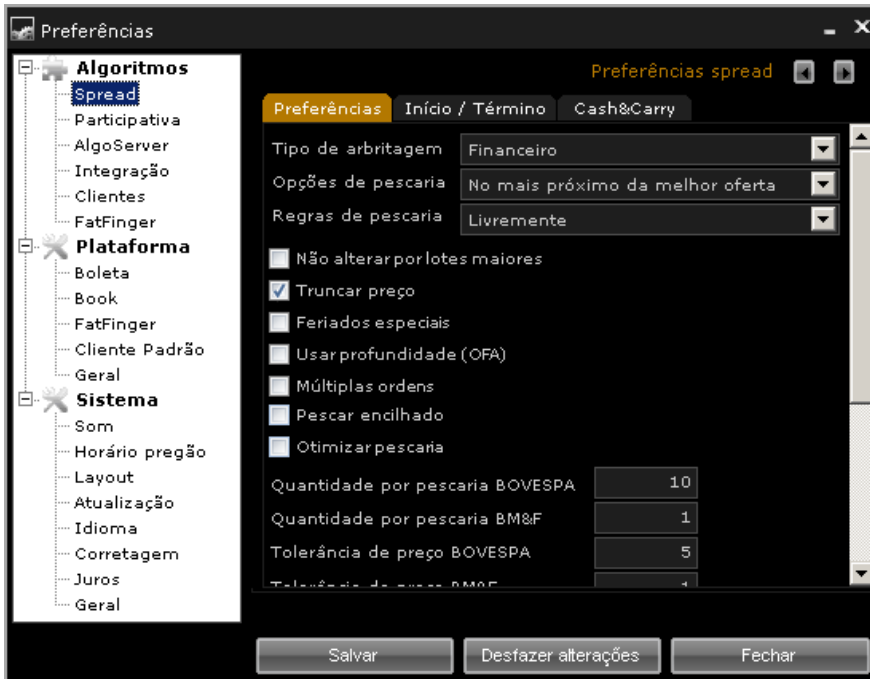
8.3 Preferências

8.3.1 Preferências /Algoritmos/ Spread

Este recurso permite definir as configurações padrões do sistema.

Aba preferências:

Nesta aba, é possível definir as preferências para estratégias de spread.



- Tipo de arbitragem: Permite definir qual o tipo de arbitragem padrão será utilizado ao abrir um formulário novo:
 - Diferencial de preço;
 - Diferencial financeiro;
 - Financeiro;
 - Ratio quantidade;
 - Ratio financeiro;
 - Volatilidade;
 - Skew de Vol;
 - Forward;
 - Duration;
 - Arbitragem de rolagem;
 - FRA de DI;
 - Preço fixo;
 - Condor de DI;
 - Volatilidade de IBOV;
 - Skew de IBOV;
 - Butterfly DI;
 - FRA FRC;
- Opções de pescaria: Permite definir em qual opção de pescaria padrão será utilizado ao abrir um formulário novo.

- No ativo selecionado;
 - No mais próximo da melhor oferta;
 - Em todos;
 - Não utilizar o ativo selecionado;
 - Somente nas opções;
 - No ativo menos líquido.
- Regras de pescaria: Permite definir qual a regra padrão será utilizada ao abrir um formulário:
 - Melhor preço.
 - Até o 2º preço.
 - Até o 3º preço.
 - Até o 4º preço.
 - Até o 5º preço.
 - Livrementemente.
 - Melhor preço único.
 - Ghost.
 - BestOffer.
 - BestOffer/Ghost.
 - Não alterar por lotes maiores: O sistema não altera uma pescaria por quantidades aumentada no book da contra ordem.
 - Truncar preço: Cravar o Target de forma a obrigar o sistema a executar igual ou melhor ao inserido. Existem duas funcionalidades no sistema: arredondar matematicamente e melhorar para baixo ou para cima dependendo da ponta que o usuário está operando.
 - Feriados especiais: Para os cálculos envolvendo taxa de juros, pode ou não definir se o sistema irá levar em consideração feriados especiais. Exemplo: 25 de janeiro (Feriado em São Paulo).
 - Usar profundidade (OFA): O sistema enxerga até o quinto preço dos books para poder pescar na outra ponta. Essa funcionalidade permite operar dois ou mais ativos envolvendo troca de spreads e para fazer lote padrão correspondente.
 - Múltiplas ordens: Define que forma as ordens serão inseridas no mercado.
 - Pescar encilhado: caso a estratégia encilhe e o usuário não queira corrigir, o pescar encilhado faz voltar a pescar mais uma vez. Caso fique com dois encilhamentos pendentes a estratégia para automaticamente até que um deles seja corrigido.
 - Otimizar pescaria: Caso o efetivo esteja melhor do que o Target pedido, o sistema otimiza a pescaria a fim de zerar a estratégia, ou seja queima a gordura.
 - Quantidade por pescaria BOVESPA: Quantidade padrão de pescaria. Fator multiplicativo pelo lote padrão.
 - Quantidade por pescaria BM&F: Quantidade padrão de pescaria. Fator multiplicativo pelo lote padrão.
 - Tolerância de preço BOVESPA: Tolerância de preço padrão ao abrir um formulário novo. Fator multiplicativo pelo ticker mínimo do ativo.
 - Tolerância de preço BM&F: Tolerância de preço padrão ao abrir um formulário novo. Fator multiplicativo pelo ticker mínimo do ativo.

- Encilhamento de tranche: Configuração da rotina padrão ao abrir um novo formulário.
- Ajustar automaticamente: Configuração da rotina padrão ao abrir um novo formulário.
- Neutralizar delta no ativo objeto: Utilizado nas estratégias de Volatilidade.
- Calcular automaticamente: Utilizado nas estratégias de Volatilidade.

Aba Início/Término:

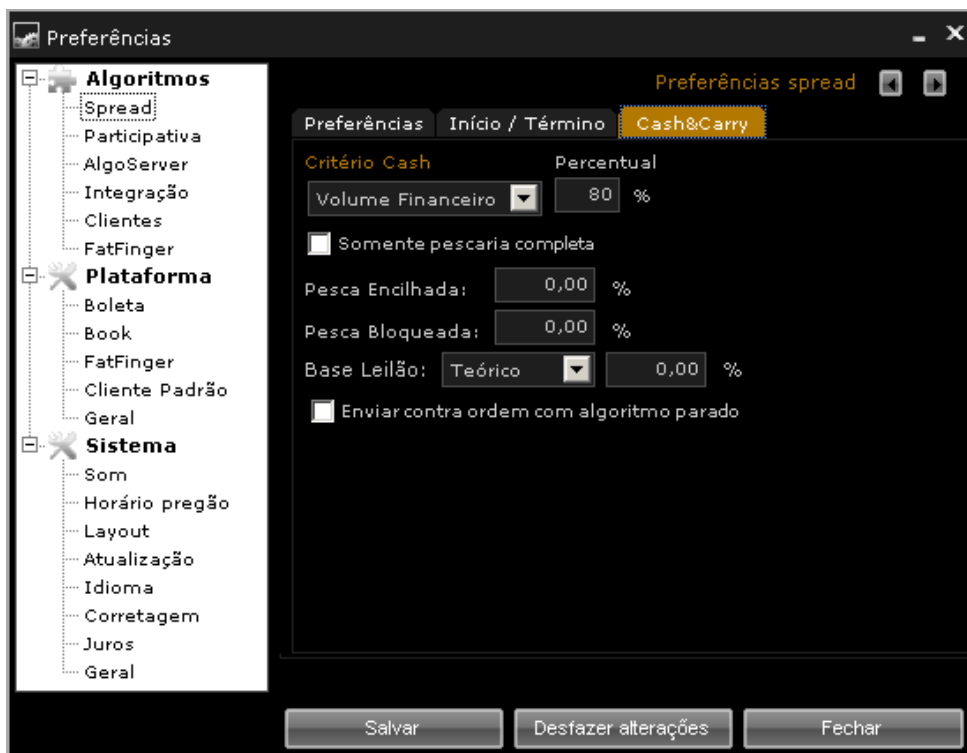
Nesta Aba é possível configurar os horários default Inicial e Final dos spreads.



- Início: Permite definir manualmente um valor default para o horário inicial.
- Hora da máquina: Define como horário de início o horário do sistema do usuário.
- Término: Permite definir manualmente um valor default para o horário (sugerido 1 minuto antes do leilão).

Aba Cash & Carry

Nesta aba, é possível configurar valores default para as operações de Cash & Carry.

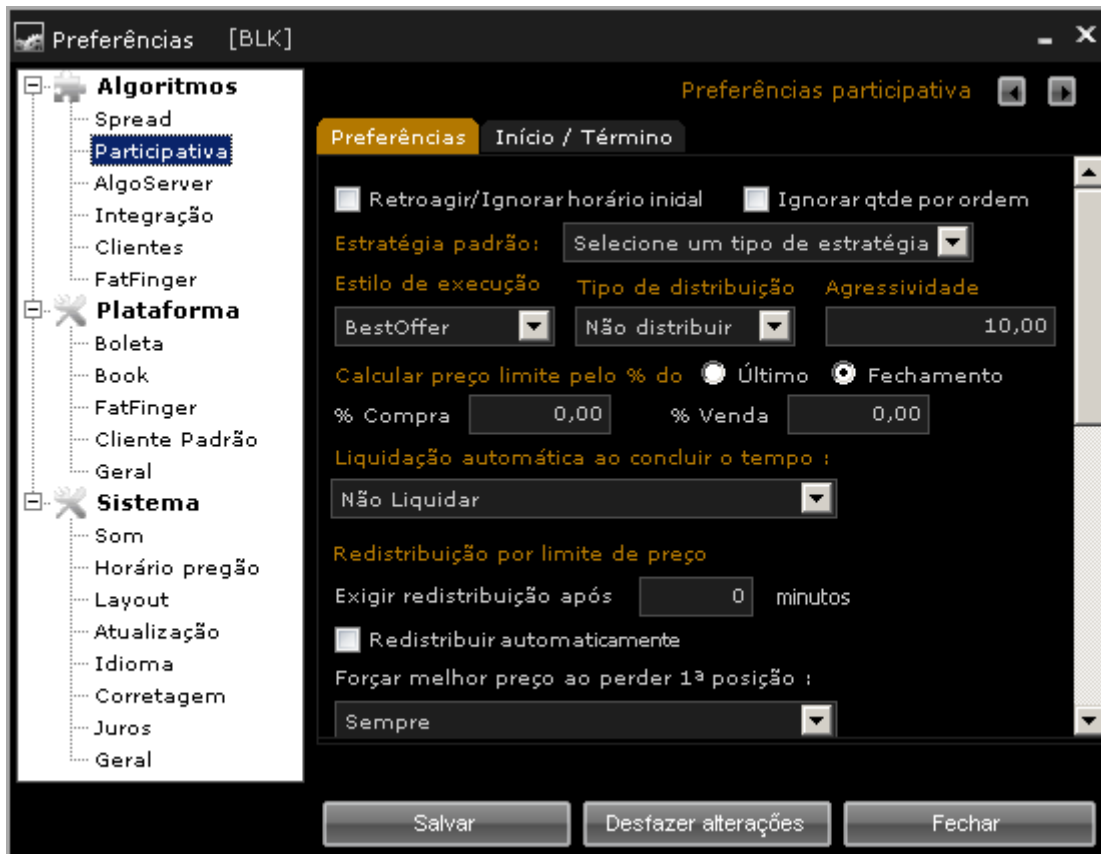


- Critérios Cash: Volume Financeiro: O sistema só apregoa no índice caso tenha o percentual financeiro da carteira configurado nas ofertas dos papéis
- Amostra: O sistema só apregoa no índice caso tenha o percentual quantitativo nas ofertas dos papéis selecionados de maiores participação em diante.
- Somente pescaria completa: O sistema só apregoará o lote total selecionado em pescaria, nunca menos.
- Pesca encilhada: Percentual padrão para pescar encilhado.
- Pesca bloqueada: Percentual padrão para pescar com ativos em leilão.
- Base Leilão: Configuração padrão para pesca bloqueada.
- Enviar contra ordem com algoritmo parado: Caso o algoritmo execute o Índice e desative a estratégia, ele enviará a carteira.

8.3.2 Preferências /Algoritmos/ Participativa

Aba preferências:

Nesta aba é possível definir as preferências para ordens participativas.



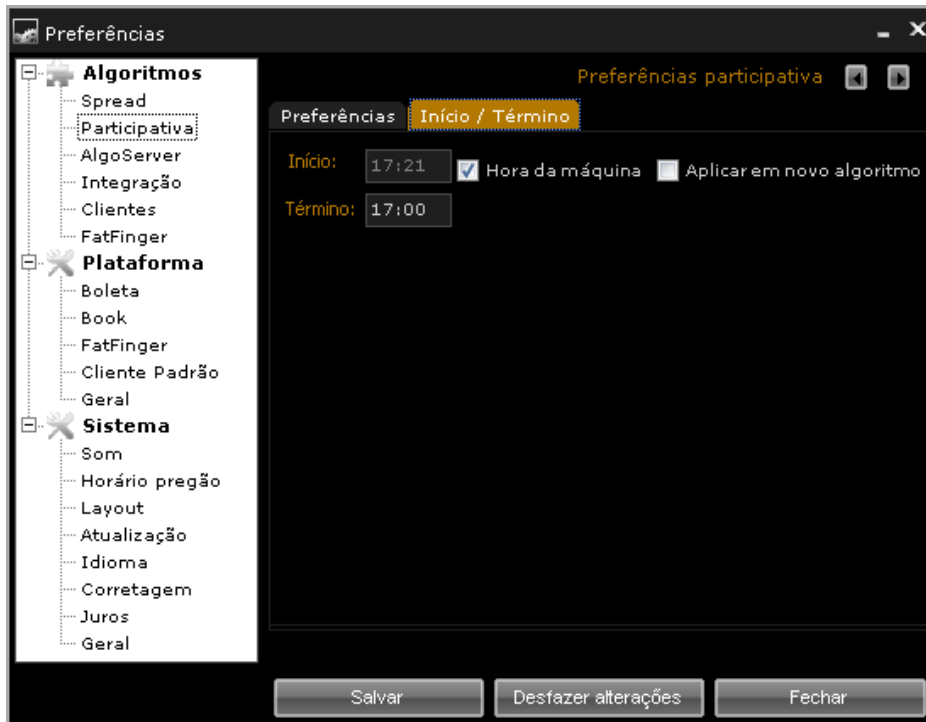
- Retroagir/ignorar horário inicial: Utilizar com padrão Retroagir/ignorar horário inicial.
- Ignorar quantidade de limite: Utilizar com padrão a quantidade por ordem.
- Estratégia padrão: Selecionar qual estratégia como padrão.
- Estilo de execução: Selecionar qual estilo de execução como padrão.
- Tipo de distribuição: Selecionar qual tipo de distribuição padrão.
- Agressividade: Configurar qual agressividade como padrão.
- Calcular preço limite pelo percentual do último:
 - Compra: Calcular automaticamente o preço limite de compra baseado em última mais 0% configurado.
 - Venda: Calcular automaticamente o preço limite de venda baseado em última mais 0% configurado.
- Liquidação automática ao concluir o tempo: Configurar qual a liquidação padrão ao concluir o tempo.
- Exigir redistribuição automática após: configurar o tempo para redistribuição automática.
- Redistribuir automaticamente: Configura se utilizará a redistribuição

- automática.
- Forçar melhor preço ao perder a 1º posição: Configura o padrão ao perder a 1º posição.
 - Excluir negócios diretos no instrumento: O sistema desconsidera ofertas diretas no instrumento.
 - Excluir negócios da própria corretora na mesma ponta: O sistema desconsidera ofertas da própria corretora na mesma ponta.
 - Excluir negócios fora do preço limite: O sistema desconsidera ofertas com valor fora do preço limite.
 - Excluir negócios quando a estratégia estiver interrompida: O sistema desconsidera ofertas que foram enviadas enquanto a estratégia estiver interrompida.
 - Excluir negócios provenientes do mercado a termo: O sistema desconsidera ofertas do mercado a termo.
 - Ignorar os próprios negócios na participação: O sistema desconsidera as próprias ofertas.
 - Utilizar servidor Vwap via HTTP: Permite utilizar Http como Modo de acesso ao Webservice para obter dados históricos do instrumento.
 - Truncar qtdes para manter limite financeiro: Trunca a quantidade da participativa para não ultrapassar o limite financeiro.
 - Múltiplas ordens: Ordens múltiplas não ultrapassando o valor de pescaria.
 - Obrigatório quantidade ou financeiro: Obriga o usuário ao informar a quantidade ou o financeiro.
 - Iniciar automaticamente: Inicia a participativa ao incluir no controle de algoritmo.
 - Manter posição das ofertas: Não perder lugar na fila no book de ofertas.
 - Atualizar coluna Médio do mercado automaticamente (1 min.): Atualizar a coluna "Médio do mercado" no Controle de Algoritmos cada um minuto.
 - Ajustar quantidades no Início e fim da operação: Permite tornar esta opção default no sistema para todas as novas estratégias participativas.
 - Critérios de intervenção:
 - Nenhuma: Nenhum preenchimento como default.
 - Fixo em: Fixa o default pelo numero de intervenções.
 - Máximo possível: Preenche as intervenções pela divisão do lote total pelo lote padrão.

- Segundos: Fixa o default pelos segundos.
- Qtde por ordem (lotes padrão): Razão de x o lote padrão do instrumento informado
- Número de dias úteis (Vwap): Números de dias default ao abrir a participativa.

Aba início/término:

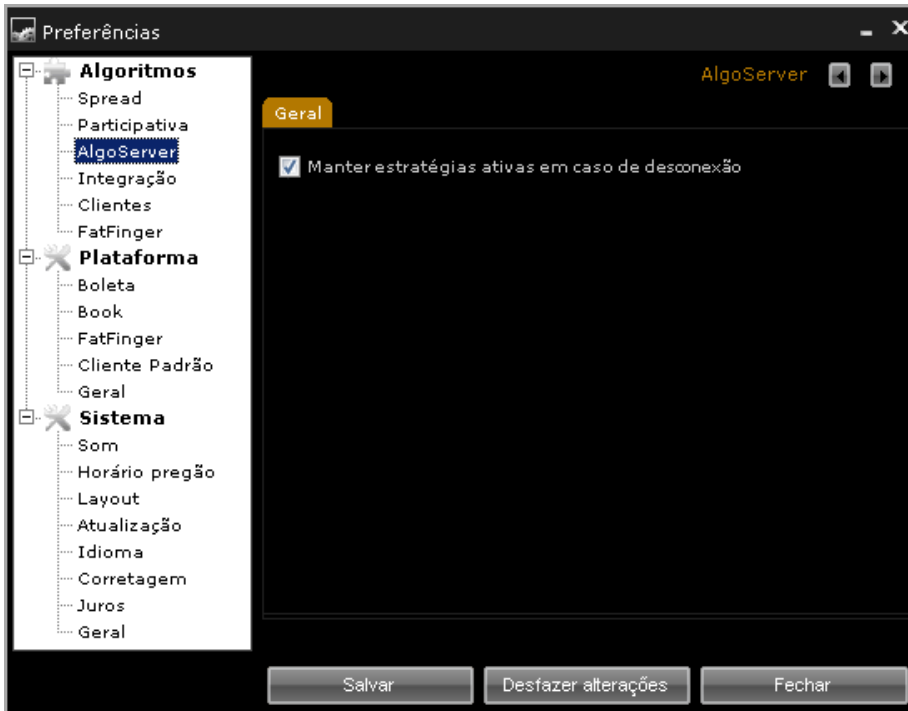
Nesta aba é possível definir os horários default inicial e final para as participativas.



- Início: Permite definir manualmente um valor default para o horário de início.
- Horário da máquina: Permite definir o horário local do sistema do usuário como sendo o valor inicial.
- Aplicar em novo algoritmo: Permite definir se a configuração de horário inicial irá ou não ser aplicado em novos algoritmos.
- Término: Permite definir manualmente um valor default para o horário de término.

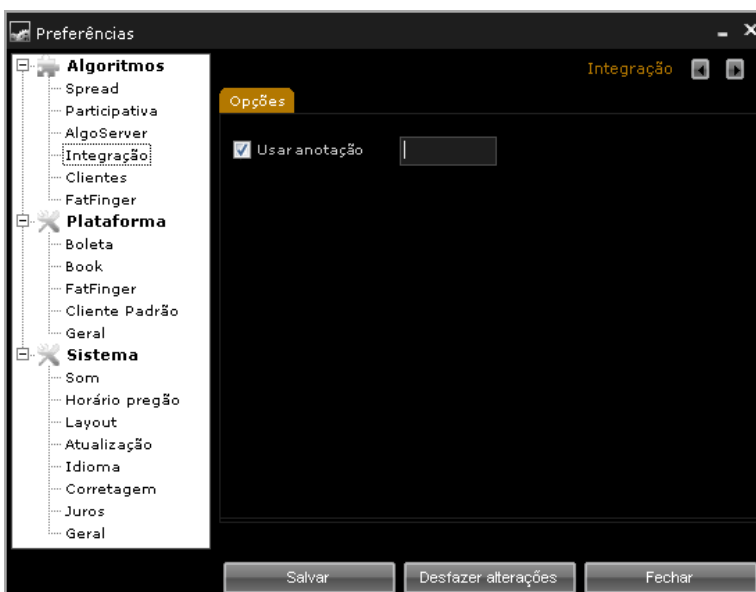
8.3.3 Preferências /Algoritmos/ Algo Server

Manter estratégias ativas em caso de desconexão: Permite ativar ou não a funcionalidade que faz com que as estratégias continuem ativas no AlgoServer em caso de desconexão da estação.



8.3.4 Preferências /Algoritmos/ Integração

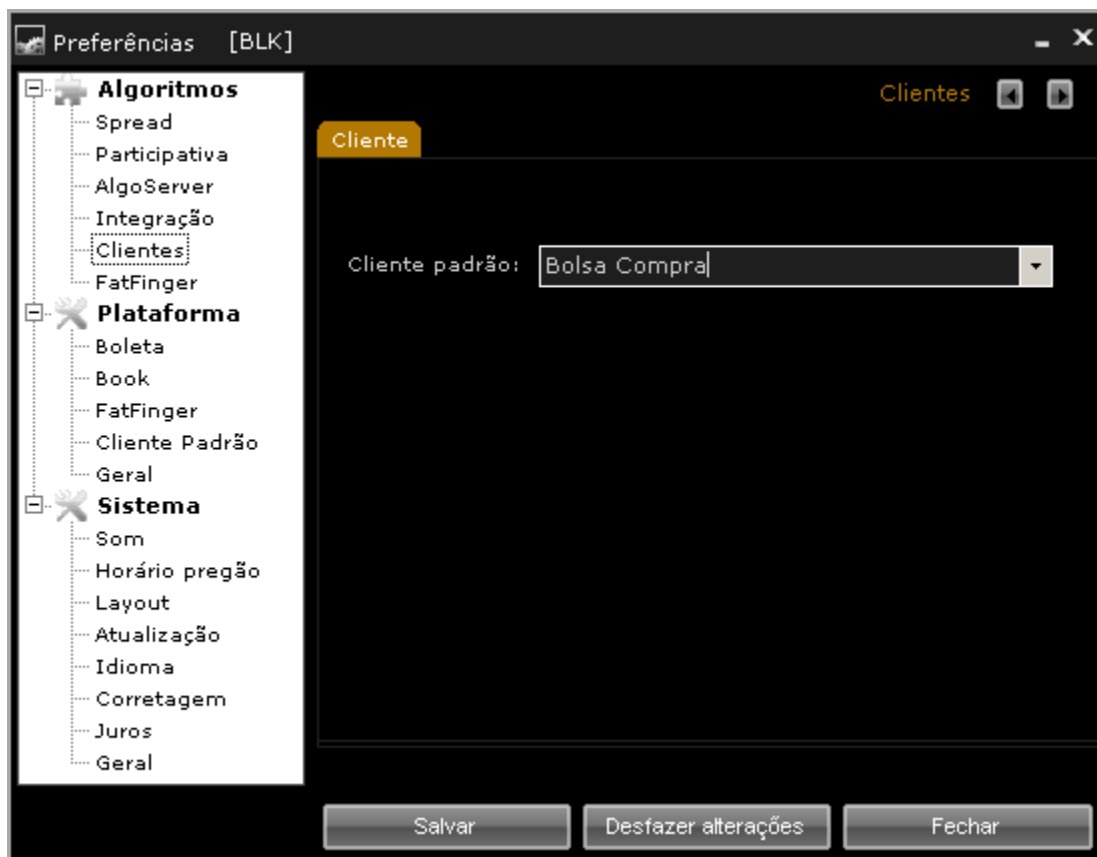
Nesta tela é possível ativar a utilização do campo anotação (Memo), bem como definir um valor específico para o mesmo.



- **Usar anotação:** Sequência de texto em formato livre, enviada pelo participante do mercado.

8.3.5 Preferências/Algoritmos/Clientes

Cliente padrão: Permite definir um cliente padrão para as ordens de algoritmos.



8.3.6 Preferências /Algoritmos/FatFinger

Aba spread:

Nesta aba é possível fazer a configuração de alerta de envio de ordens de spread, gerando alertas ou bloqueios caso os mesmos sejam atingidos.



- Estratégia: Permite selecionar a estratégia.
- Tipo: Permite selecionar o tipo (Oferta ou percentual).
- Variação: Permite definir um valor da oferta ou percentual que irá disparar o alerta ou bloqueio definidos.

Aba Participativas

Nesta aba é possível fazer a configuração de alertas de envio de ordens participativas, gerando alertas ou bloqueios caso os mesmos sejam atingidos.



- **Estratégia:** Permite selecionar para qual tipo de estratégia a regra se aplica.
- **Qtde Máxima:** Quantidade máxima que irá disparar a regra de alerta ou bloqueio.
- **Variação (%):** Valor percentual de variação que irá disparar a regra para alerta ou bloqueio.
- **Volume Bovespa:** Volume financeiro para alerta ou bloqueio.

8.3.7 Preferências/ Plataforma/ Boleta

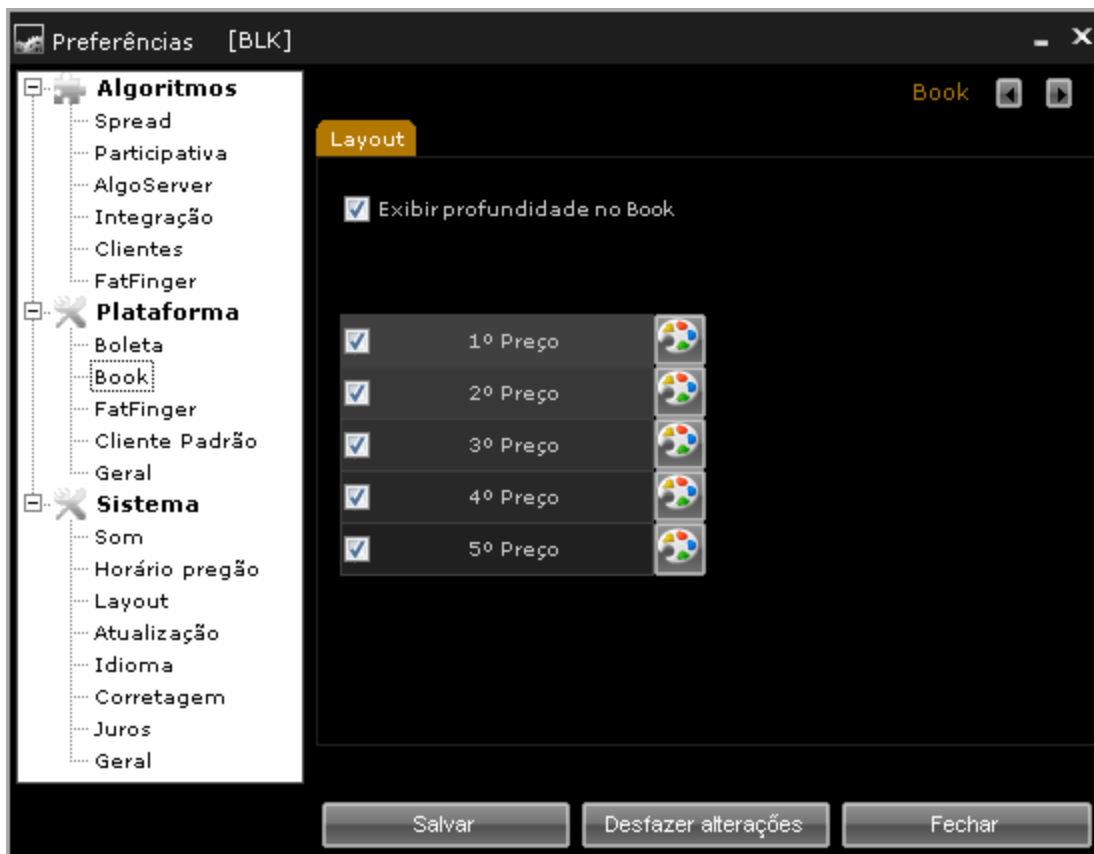
Nesta tela, é possível definir configurações default para as boletas de envio de ordens simples.



- Confirmação de ordem: Configuração de janela de alerta para cada envio de ordem nova ou cancelamento.
- Após envio de ordem: Configuração para após envio de ordem, se a janela será fechada e se o conteúdo será apagado.
- Click & Trade: Ativar a função de envio de ordem através do botão direito/esquerdo do mouse. Através das telas de Resumo de mercado, Book de Ofertas ou Book Agregado, ativar a opção de clicar com o botão direito sobre o preço ou quantidade, abrir automaticamente a janela de envio de ordem. Clicando sobre a quantidade, abre-se janela na mesma quantidade clicada, ou soma-se a quantidade clicada com todas as ofertas até o topo do book. Clicando sobre o preço, abre-se janela no mesmo preço clicado, respeitando-se a quantidade definida na tela de FatFinger.
- Abertura de ordem: Define o preço padrão para abertura de boletas.
- Salvar posição: Salva posição da tela, quando reaberta [Sim/Não].
- Foco na boleta: Posição do cursor quando aberta nova boleta.
- Foco na alteração de ordens: Posição do cursor quando aberta nova boleta de alteração de ordens.

8.3.8 Preferências/ Plataforma/ Book

Exibir profundidade no book: Este recurso permite ativar o recurso de destacar a sequência de preço compra e venda no book.



8.3.9 Preferências/ Plataforma/ FatFinger

Aba Bovespa

Nesta aba é possível fazer a configuração de filtro de envio de ordens simples no mercado Bovespa, gerando alertas ou bloqueios caso os mesmos sejam atingidos.



À vista:

- Qtde Padrão: Quantidade padrão de abertura de boleta à vista.
- Qtde máxima: Quantidade máxima de alerta ou bloqueio.
- Variação: Variação máxima de alerta ou bloqueio.
- Volume máximo: Volume máximo de alerta ou bloqueio.

Fracionário:

- Qtde. padrão: Quantidade padrão de abertura de boleta no fracionário.
- Qtde Máxima: Quantidade máxima de alerta ou bloqueio.
- Variação: Variação máxima de alerta ou bloqueio.
- Volume Máximo: Volume máximo de alerta ou bloqueio.

Aba BM&F:

Nesta aba é possível fazer a configuração de filtro de envio de ofertas no mercado BM&F, gerando alertas ou bloqueios caso os mesmos sejam atingidos.



Futuro (Cheio):

- Qtde Padrão: Quantidade padrão de abertura de boleta à vista para contratos futuros cheios.
- Qtde máxima: Quantidade máxima de alerta ou bloqueio para contratos futuro cheios.
- Variação: Variação máxima de alerta ou bloqueio para contratos futuros cheios.

Futuro (Mini):

- Qtde Padrão: Quantidade padrão de abertura de boleta à vista para mini contratos.
- Qtde máxima: Quantidade máxima de alerta ou bloqueio para mini contratos.
- Variação: Variação máxima de alerta ou bloqueio para mini contratos.

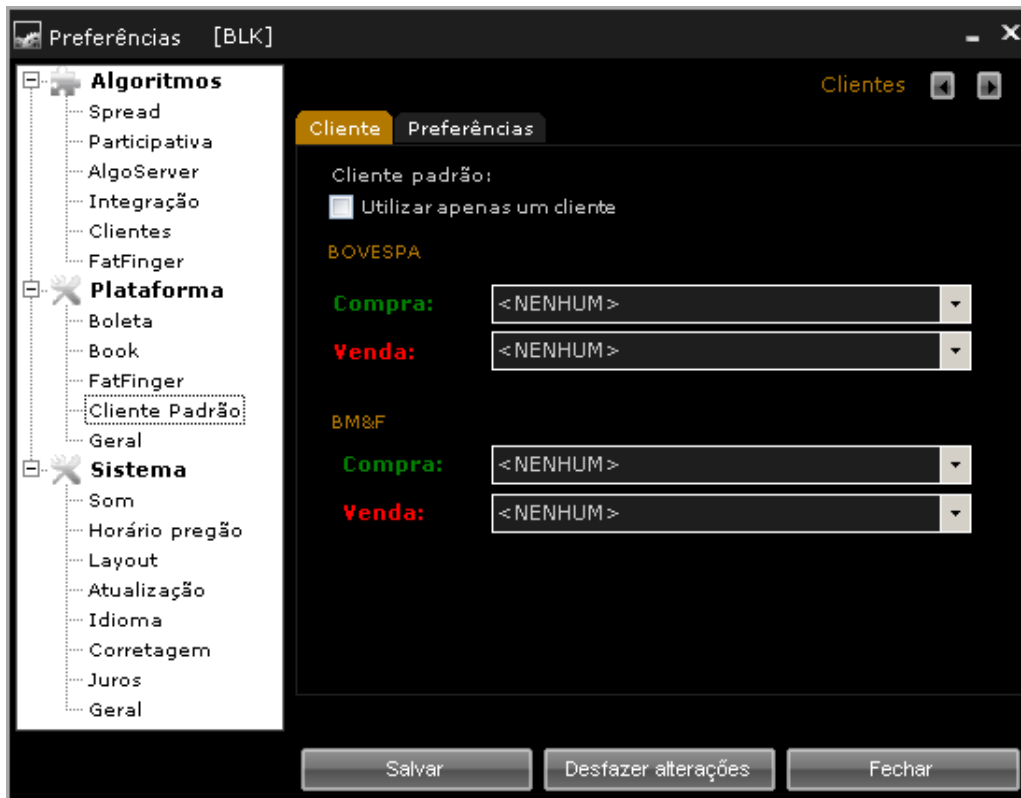
Opções:

- Qtde Padrão: Quantidade padrão de abertura de boleta à vista para opções.
- Qtde máxima: Quantidade máxima de alerta ou bloqueio para opções.
- Variação: Variação máxima de alerta ou bloqueio para opções.

8.3.10 Preferências/ Plataforma/ Cliente Padrão

Aba Cliente:

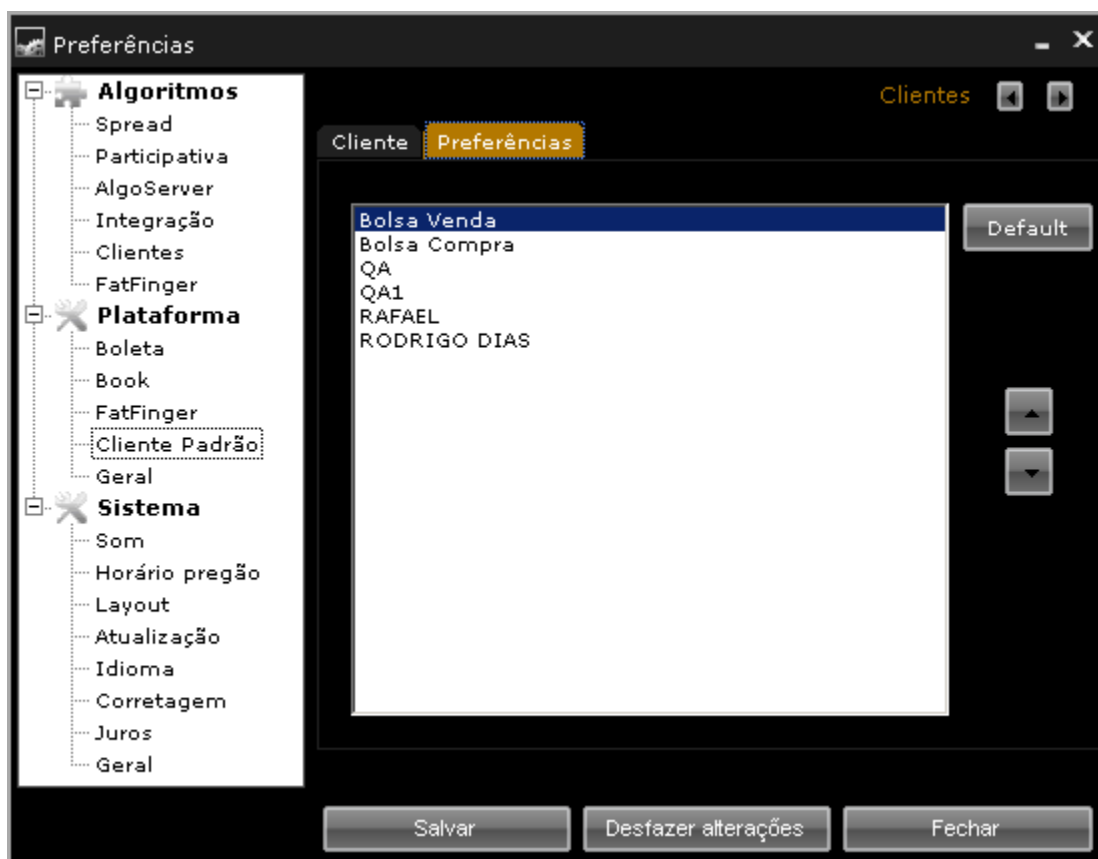
Nesta aba, é possível definir um cliente padrão, para ambos os mercados e para ambas as naturezas.



- Utilizar apenas um cliente: Ao marcar esta opção, o usuário poderá marcar um único cliente como padrão para Bovespa e BM&F tanto para compra quanto para venda.
- Bovespa: Estando a opção “Utilizar apenas um cliente” desmarcada, é possível definir clientes padrão distintos para a compra e para a venda para o mercado Bovespa.
- BM&F: Estando a opção “Utilizar apenas um cliente” desmarcada, é possível definir clientes padrão distintos para a compra e para a venda para o mercado BM&F.

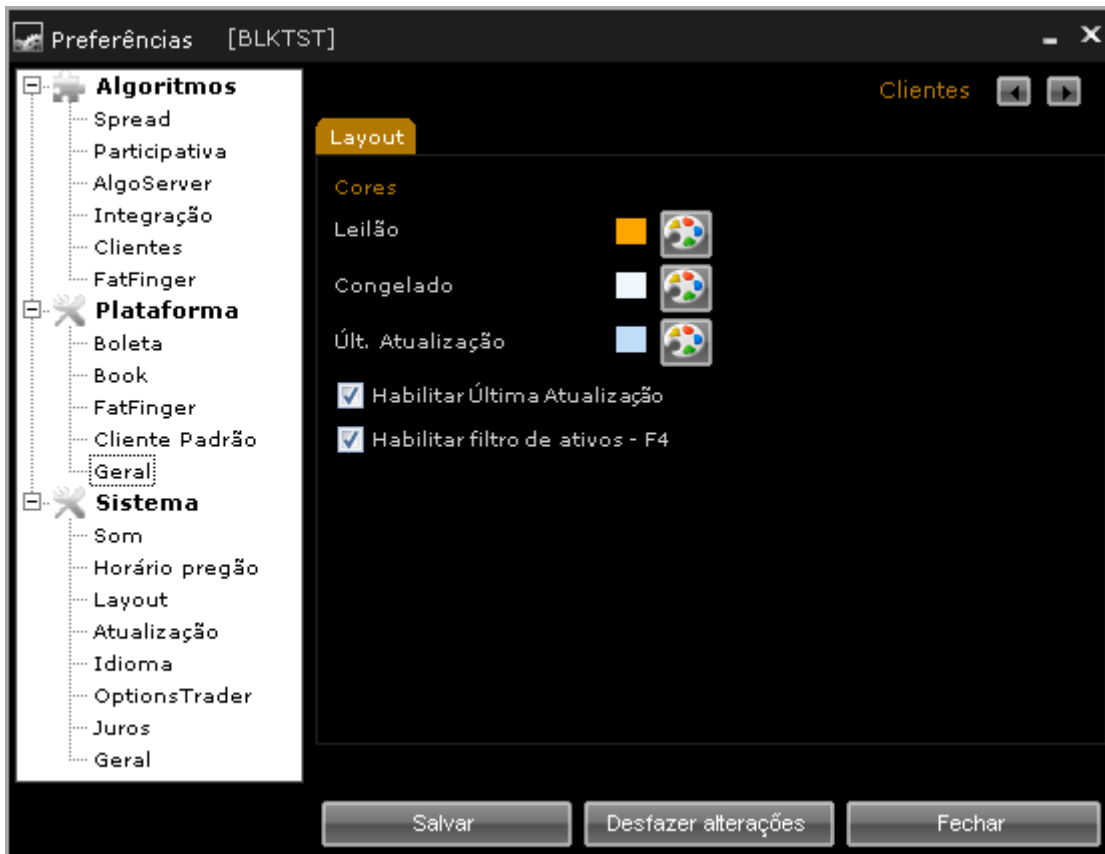
Aba preferências:

Nesta tela, pode-se definir em que ordem deseja-se listar a sua carteira de clientes na abertura de boletas.



8.3.11 Preferências/ Plataforma/ Geral

Nesta tela é possível definir uma cor default para ativos em leilão ou congelados nas telas de cotação.

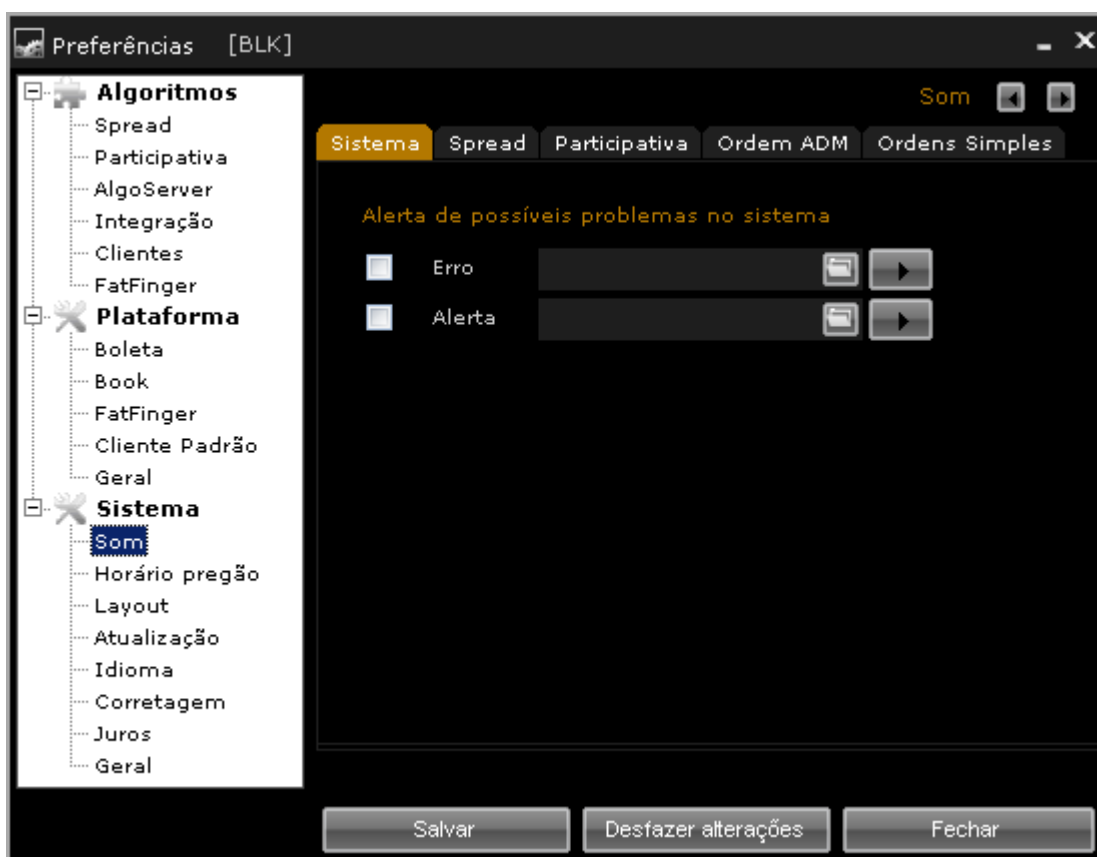


- **Habilitar última atualização:** Habilitar atualização no resumo de mercado.
- **Habilitar filtro de ativos – F4:** Ao marcar esta opção, quando o usuário estiver no book de ofertas e clicar a tecla F4, o sistema abre o Histórico de ordens, filtrando pelo ativo presente no book.

8.3.12 Preferências/ Sistema/ Som

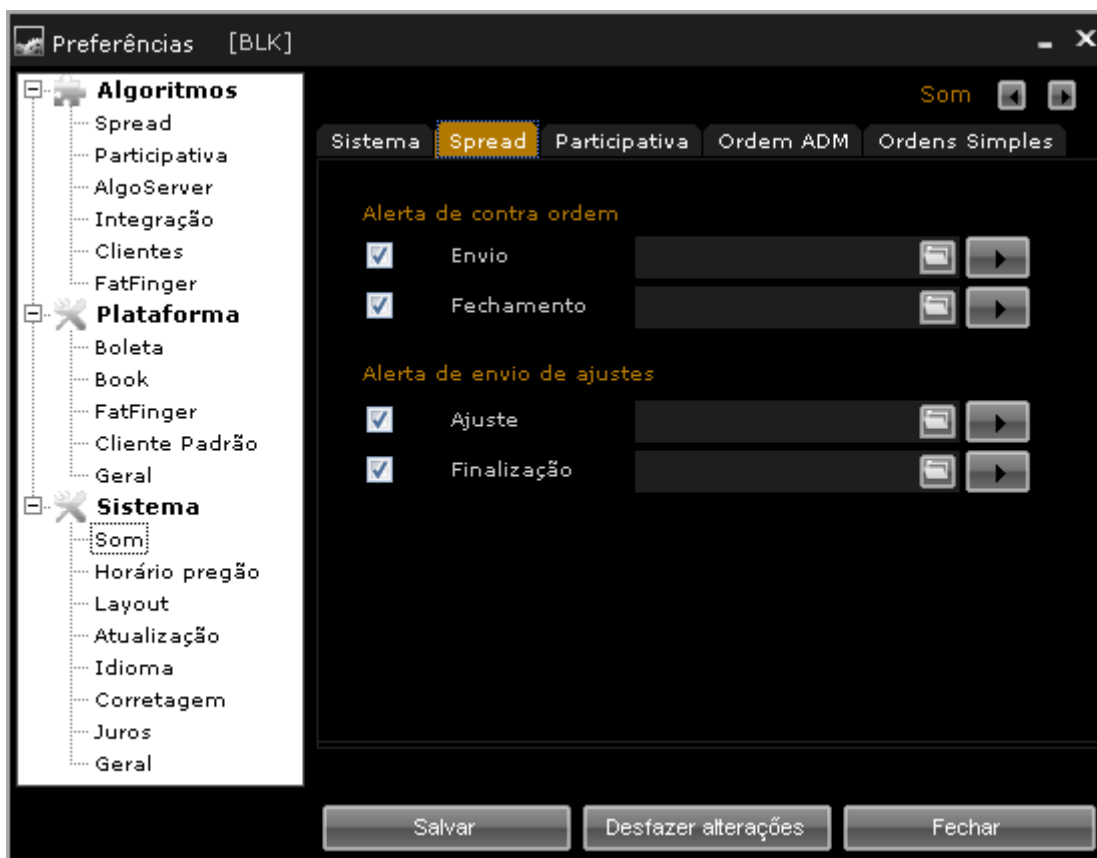
Aba Sistema:

Nesta tela é possível definir um som default que será emitido para alertas de possíveis problemas no sistema.



Aba Spread:

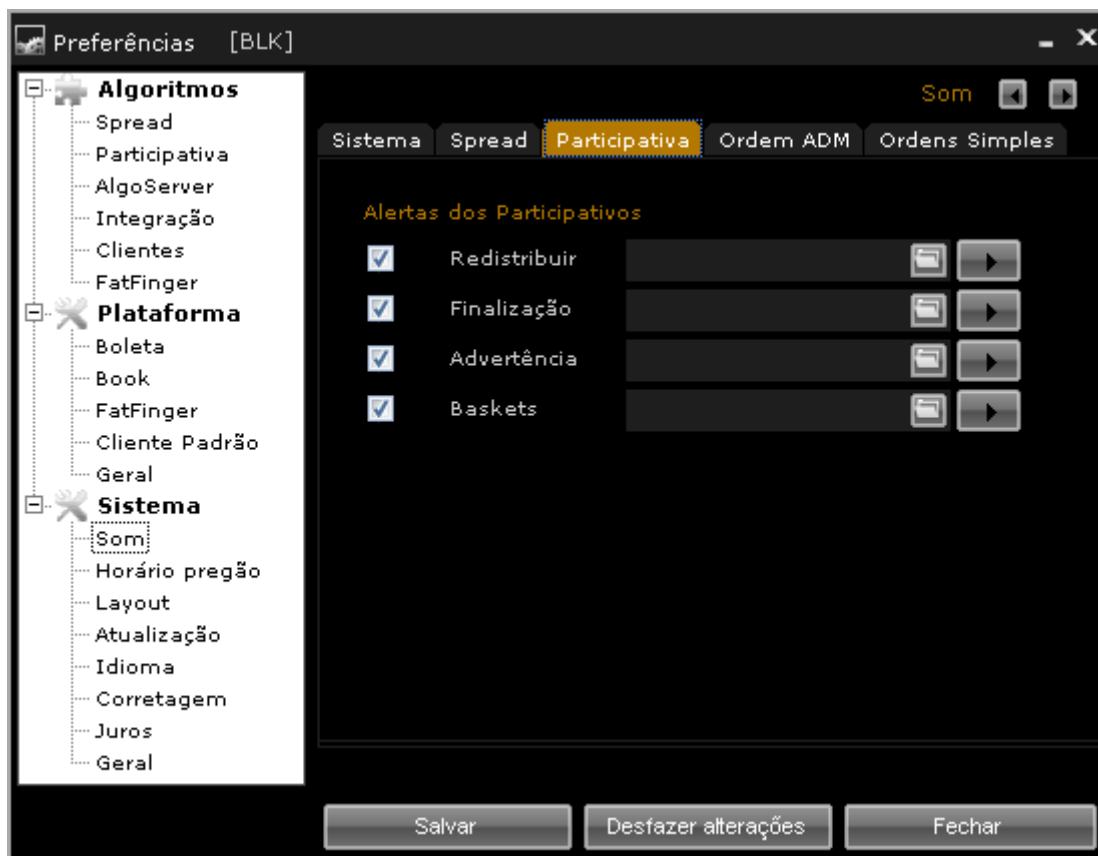
Nesta tela é possível definir um som default para as operações de Spread.



- Alerta de contra ordem: Alerta para envio de contraordem no spread, durante envio ou fechamento.
- Alerta de envio de ajustes: Alerta para envio de ordem de ajuste no spread, para ajuste ou finalização.

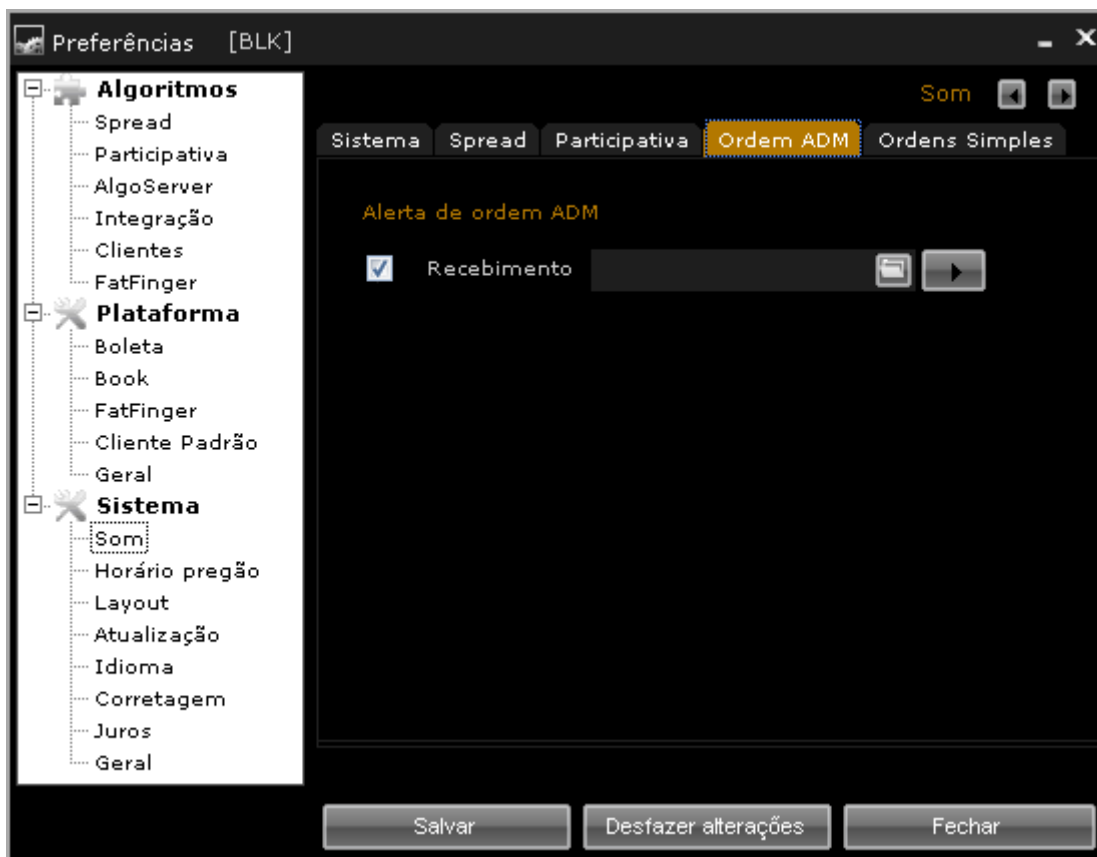
Aba Participativa:

Nesta aba é possível selecionar o alerta para envio de participativa, durante redistribuição, finalização e advertência.



Aba Ordem ADM:

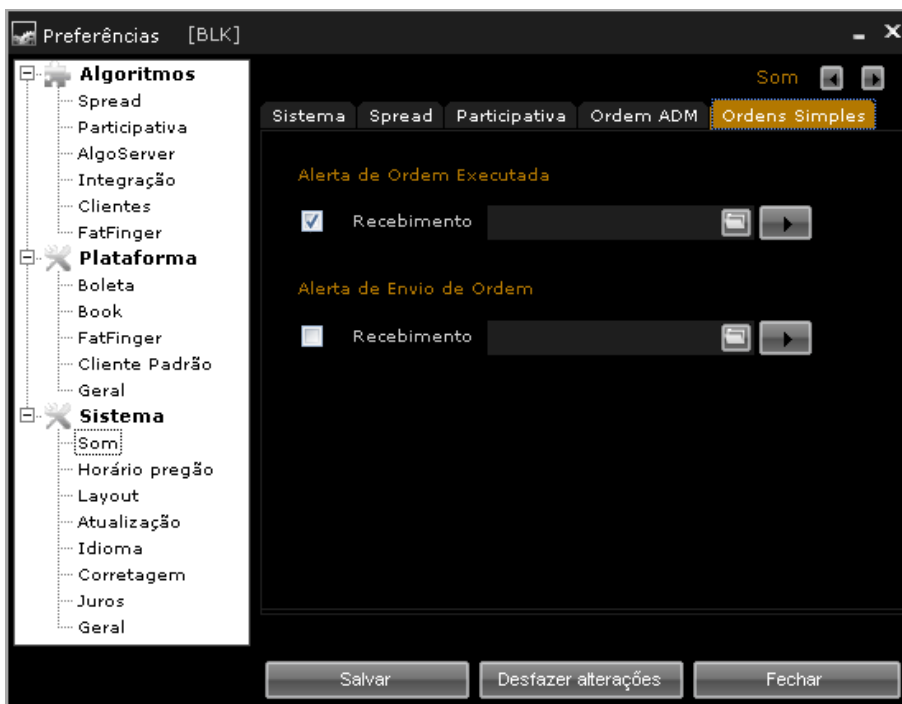
Nesta tela é possível selecionar o som default emitido para envio de ordens Administradas.



- Status alerta: Permite ativar ou desativar o alerta.
- Alerta de ordem ADM: Alerta para envio de ordem administrada, durante recebimento.

Aba Ordens Simples:

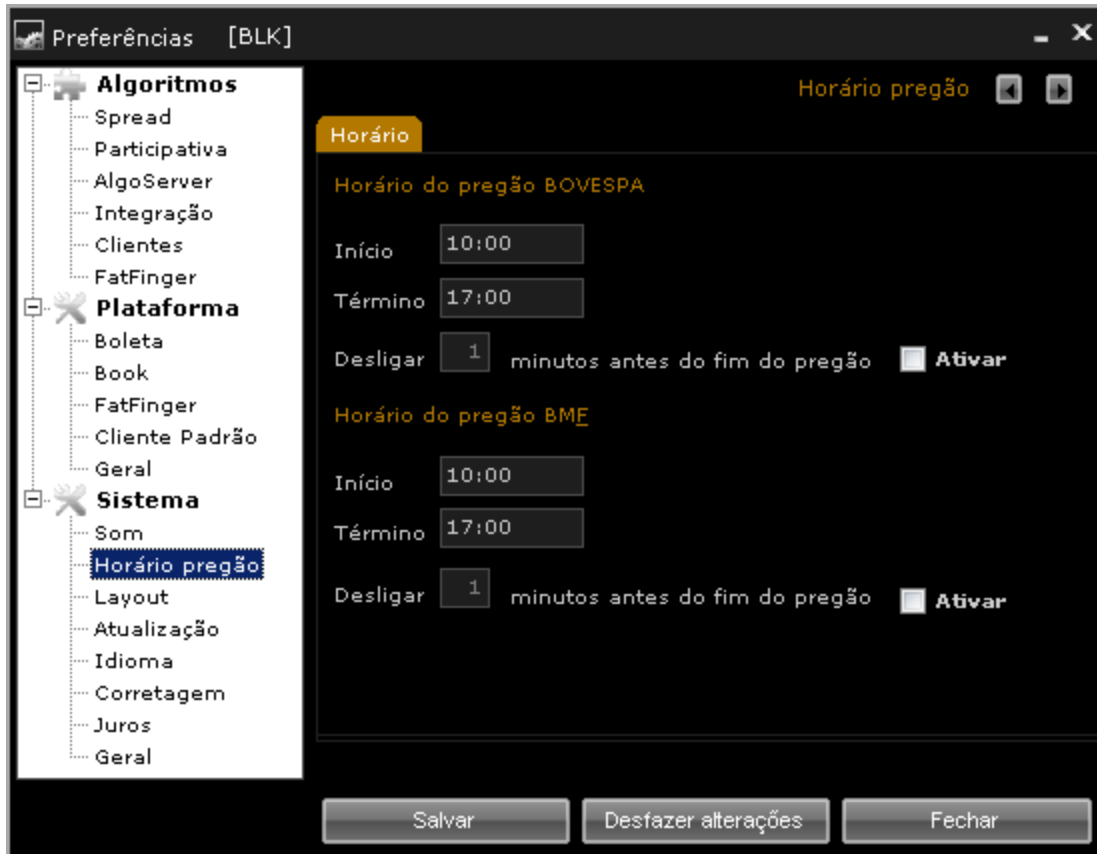
Nesta tela é possível selecionar o som default emitido para envio de ordens simples.



- Alerta de ordem executada: Permite definir um som default para execução de ordem simples, durante o recebimento.
- Status de ordem de Envio de ordem: Permite ativar ou desativar o alerta.
- Alerta de envio de ordem: Permite definir um som default para envio de ordem simples, durante recebimento.

8.3.13 Preferências/ Sistema/ Horário de pregão

Permite a configuração de horário de início e fim do pregão Bovespa e BM&F, com a opção de desligamento alguns minutos antes do fim do pregão.



Horário do pregão Bovespa:

- Início: Permite configurar o horário de início do pregão Bovespa.
- Término: Permite configurar o horário de término do pregão Bovespa.
- Desligar () Minutos antes do fim do pregão: Permite configurar o desligamento automático antes do fim do horário do pregão.

Horário do pregão BM&F:

- Início: Permite configurar o horário de início do pregão BM&F.
- Término: Permite configurar o horário de término do pregão BM&F.
- Desligar () Minutos antes do fim do pregão: Permite configurar o desligamento automático antes do fim do horário do pregão.

8.3.14 Preferências/ Sistema/ Layout

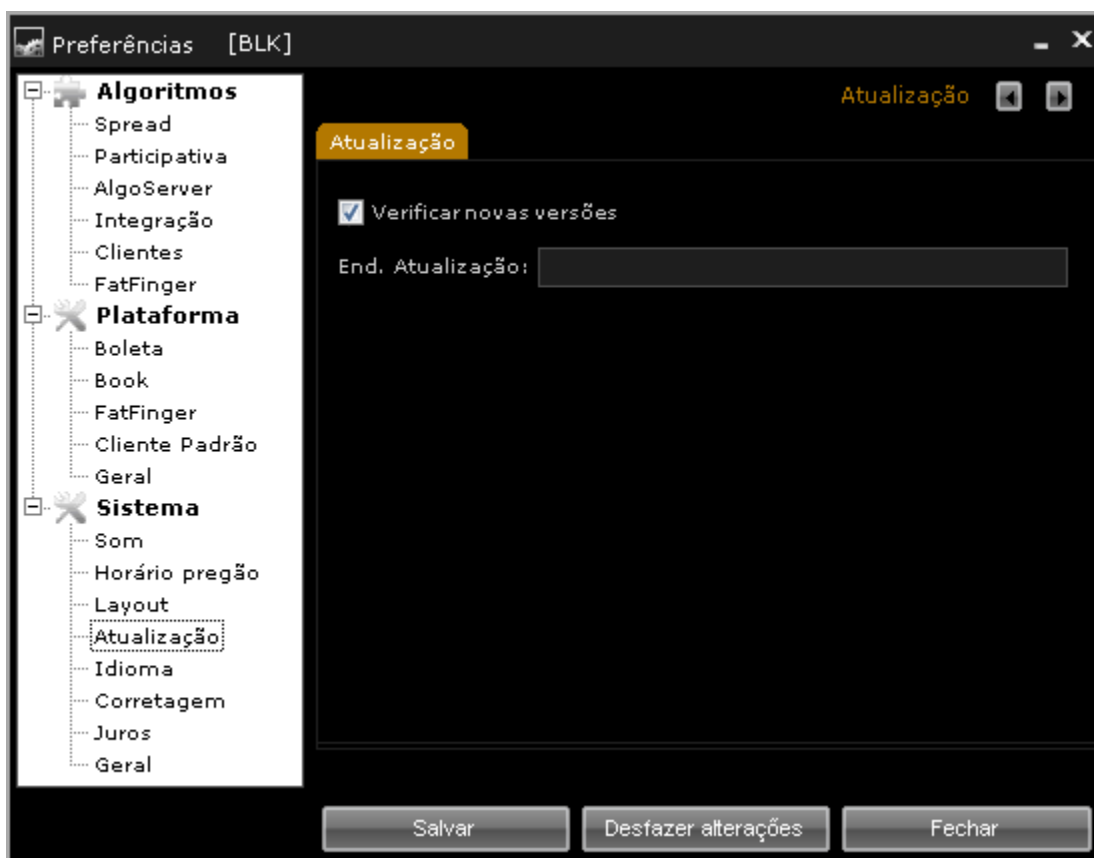
Esta tela permite a escolha de cores e tema utilizados pela aplicação.



- Ativar cores no Book: Permite habilitar ou desabilitar a utilização de cores no book de ofertas.
- Ativar cores no Resumo de mercado: Permite habilitar ou desabilitar a utilização de cores no resumo de mercado.
- Escolha o tema: Permite selecionar um tema (Black ou Clean).

8.3.15 Preferências/ Sistema/ Atualização

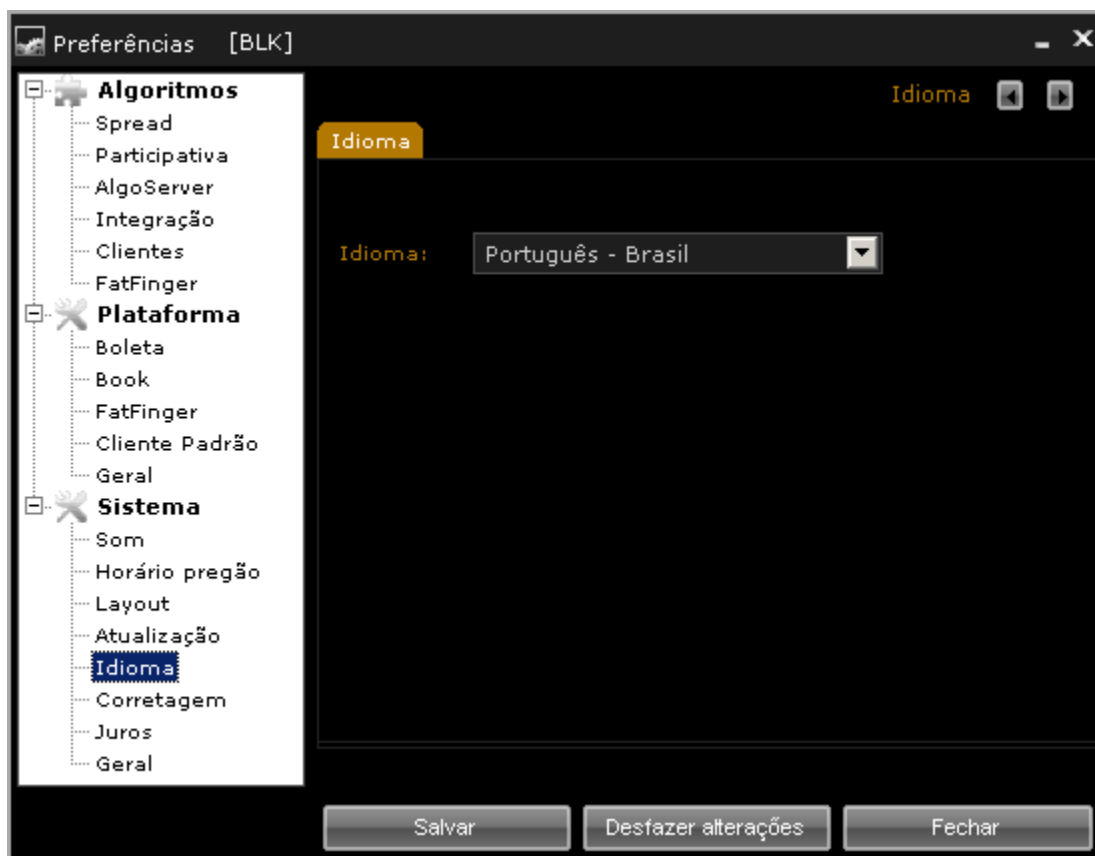
Esta tela permite a configuração de atualização automática.



- Verificar novas versões: Permite verificar automaticamente a disponibilidade de novas versões.
- End. Atualização: Endereço para configuração de atualização automática.

8.3.16 Preferências/ Sistema/ Idioma

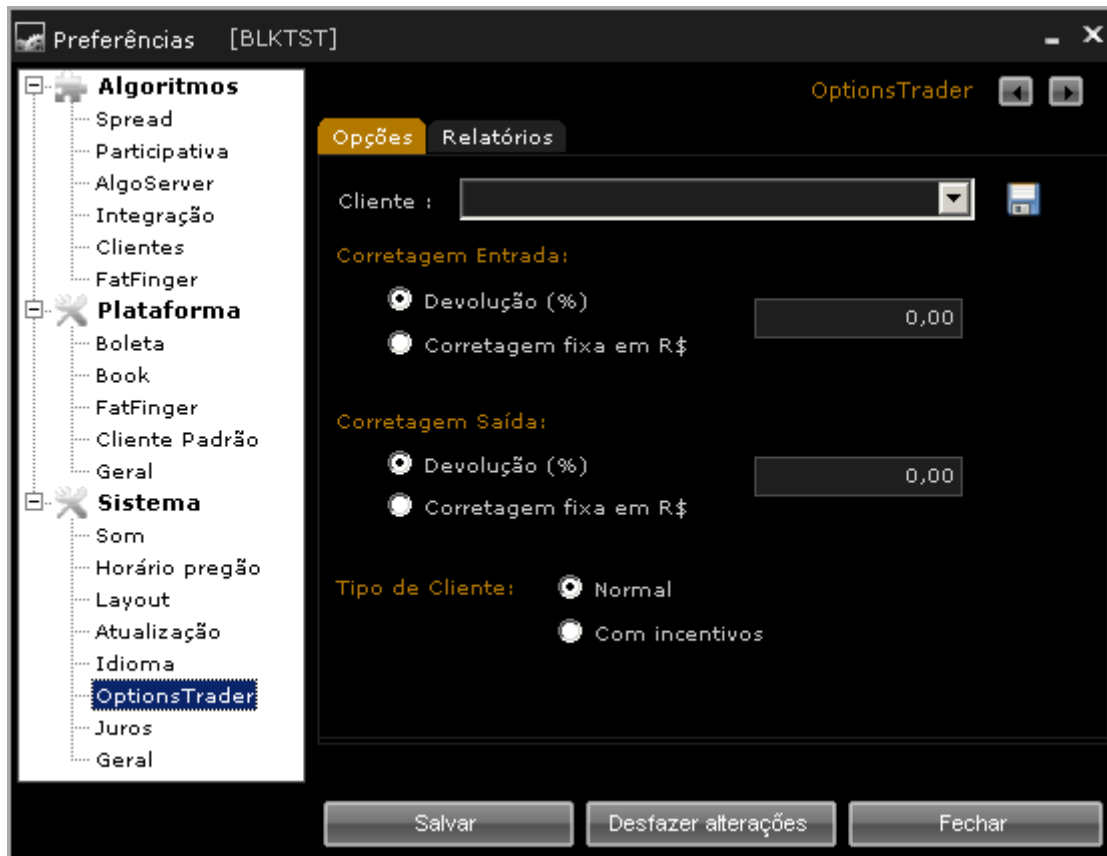
Esta tela permite a seleção do idioma do sistema: português ou inglês.



8.3.17 Preferências/ Sistema/ OptionsTrader

Aba Opções

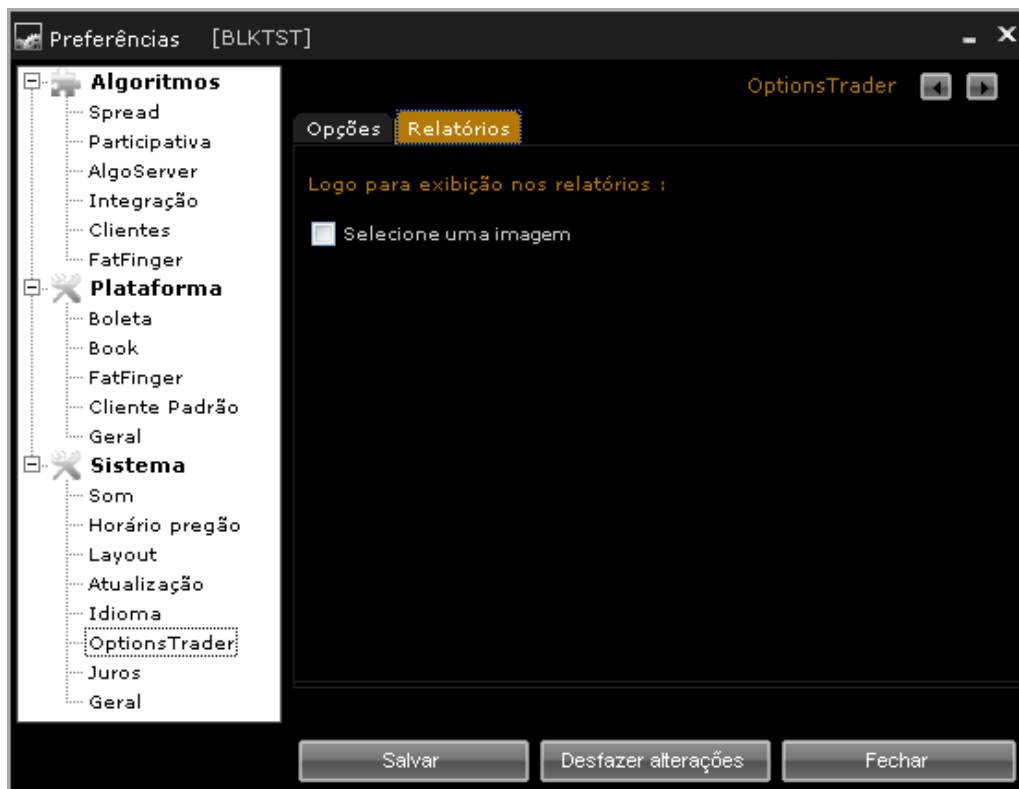
Nesta tela, é possível definir configurações das corretagens cobradas.



- Corretagem Entrada: Forma de cobrança da corretagem na entrada da operação.
- Corretagem Saída: Forma de cobrança da corretagem na saída da operação.
- Tipo de cliente para corretagem: Normal ou com incentivos.

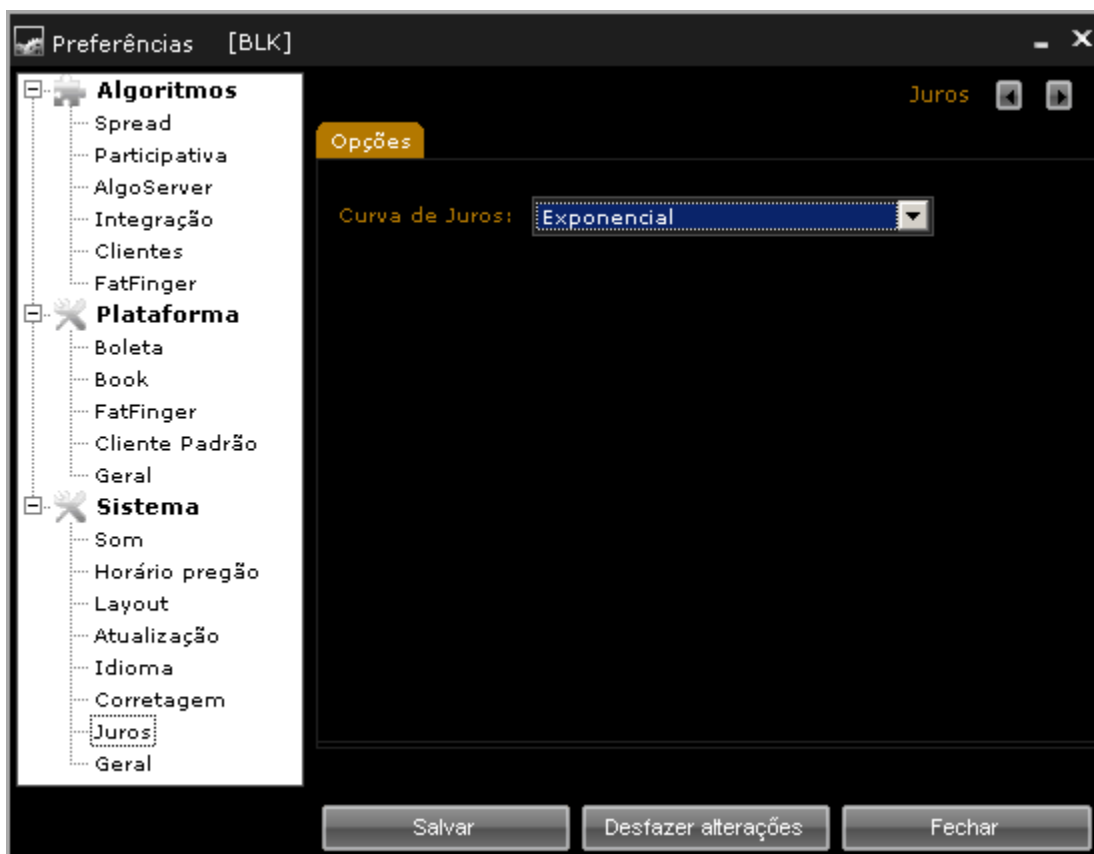
➤ Aba Relatório

Nesta tela, é possível escolher uma imagem a ser utilizada como logo nos relatórios do OptionsTrader. Não sendo selecionada nenhuma imagem, o sistema mantém a imagem default da BLK.



8.3.18 Preferências/ Sistema/ Juros

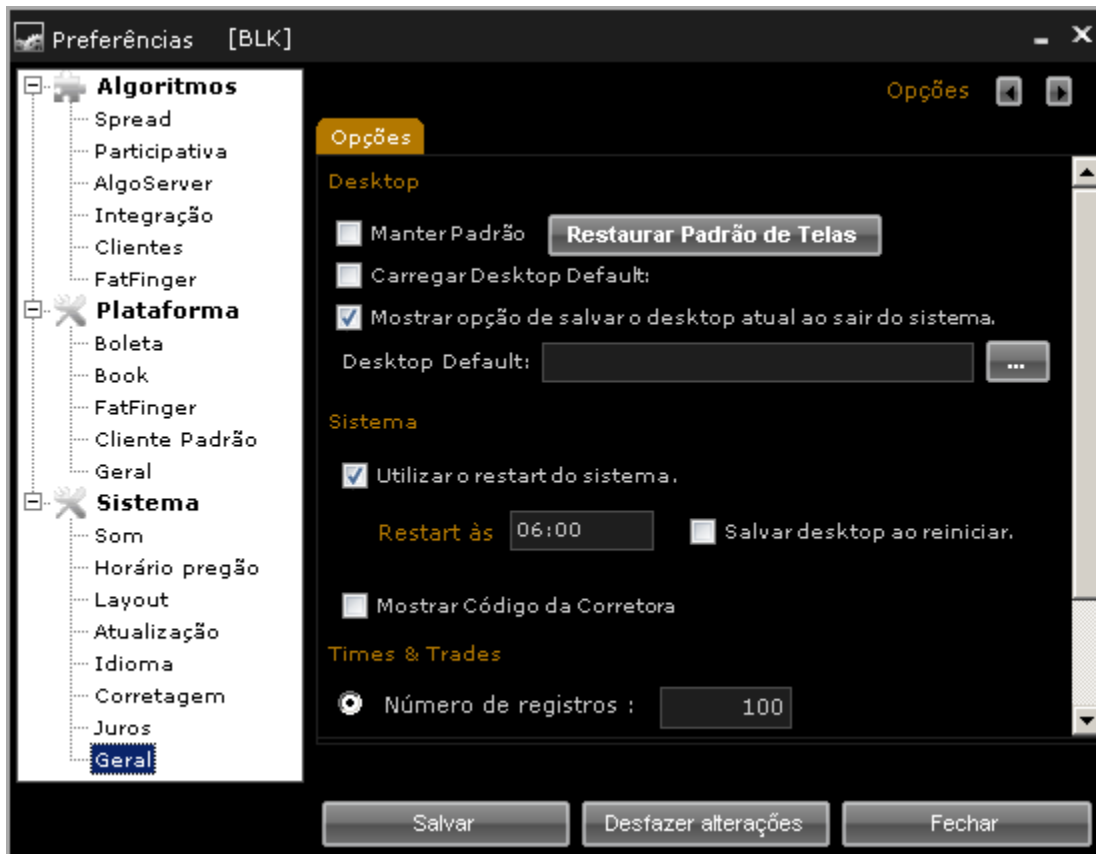
Esta tela permite selecionar o modelo de curva de juros a ser utilizado.



- **Curva de juros:** Modelo de interpolação de juros, podendo ser Exponencial ou Cubic Spline.

8.3.19 Preferências/ Sistema/ Geral

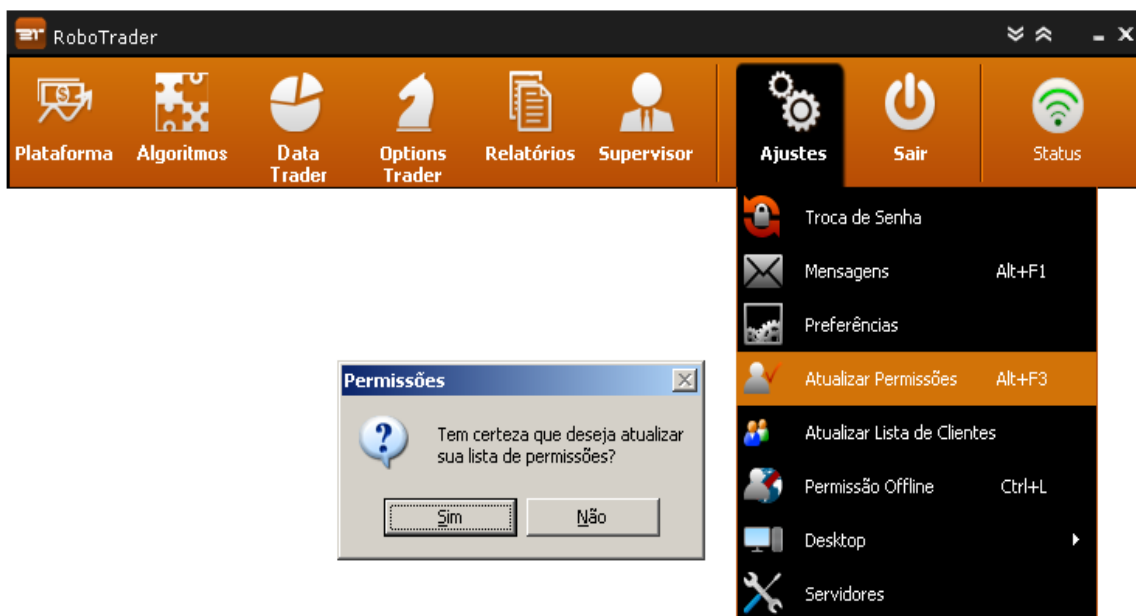
Esta tela permite definir configurações gerais do sistema.



- Manter padrão: O sistema guarda o último modelo das telas aberta e assume como padrão.
- Restaurar padrão de tela: Restaura o modelo padrão do sistema.
- Carregar desktop Default: Abre o desktop padrão automaticamente ao abrir o sistema.
- Mostrar opção de salvar o desktop atual ao sair do sistema: Mostrar opção de salvar o desktop atual ao sair do sistema.
- Desktop default: Seleciona o desktop padrão.
- Utilizar restart do sistema: Reinicia automaticamente no horário selecionado.
- Mostrar código da corretora: Opção de nome ou código na corretora nos books.
- Número de registros: Número de registros padrão no Times & Trades.

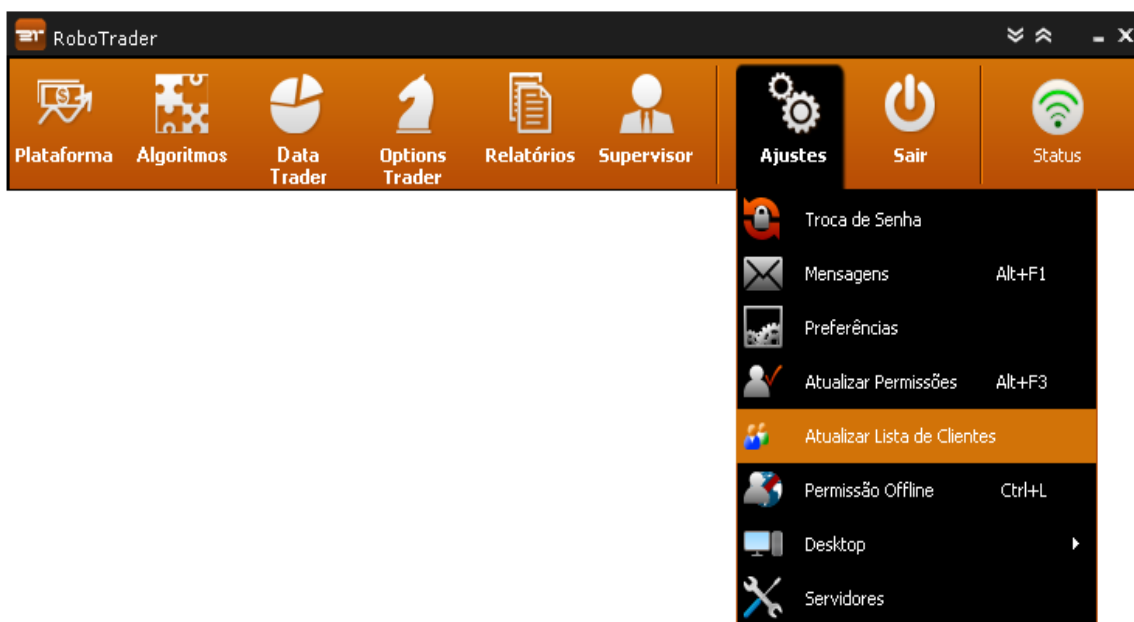
8.4 Atualizar permissões

Este recurso permite a atualização das permissões de acesso ao sistema.



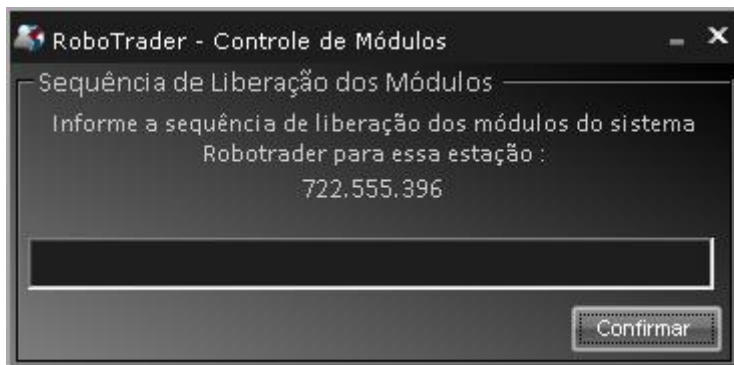
8.5 Atualizar Lista de Clientes

Botão para atualização da lista de clientes habilitados para o usuário.



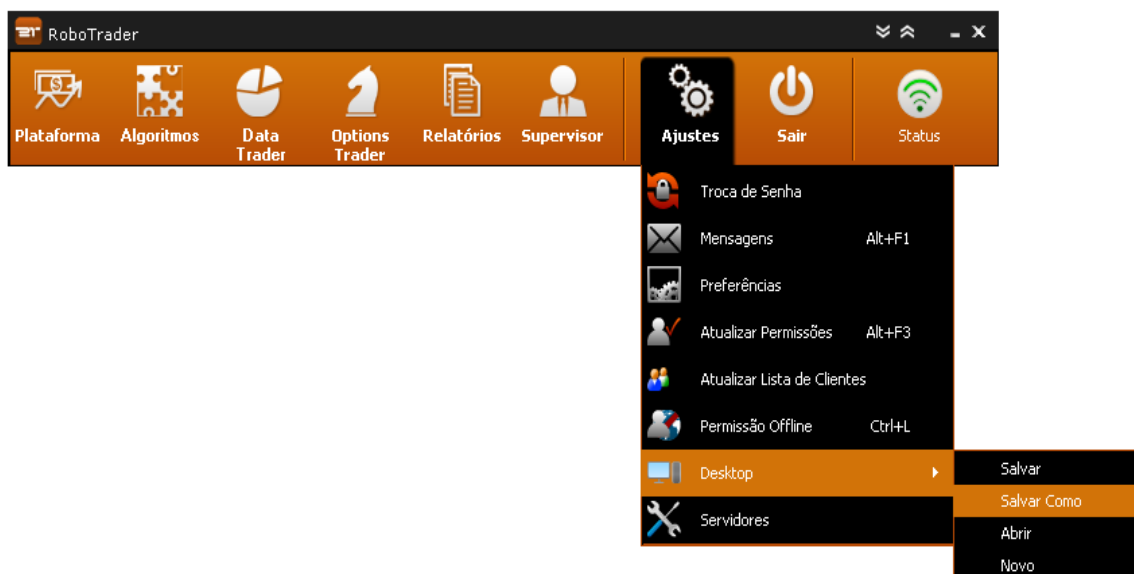
8.6 Permissão Off-line

Tela para inserção de contra-senha e obtenção de permissões, em caso de sistema sem acesso aos sites da BLK.



8.7 Desktop

Este recurso permite salvar ou reabrir desktop previamente salvo, com telas e posições já definidas.



8.8 Servidores

Aba Ip's:

The screenshot shows the 'Servidores' configuration window with the 'Ip's' tab selected. The window is organized into several sections, each with a 'Proxy' checkbox and two IP address fields (Primary and Secondary).

- Cotação (MarketData):**
 - Interno:** IP Primário: 10.255.243.246, 6003; IP Secundário: 0.
 - Externo:** IP Primário: 0; IP Secundário: 0.
- Ordens:**
 - Ordens:** IP Primário: 172.12.18.183, 6001; IP Secundário: 172.12.18.57, 6030.
 - Autenticação:** 6009, 6031.
 - Relatórios:** 6010, 6032.
- Juros:** IP Primário: 10.255.243.246, 6020; IP Secundário: 6020.
- Taxas e Notícias:** IP Primário: 0; IP Secundário: 0.
- AlgoServer:**
 - Spread:** IP Primário: 0; IP Secundário: 0.
 - Participativas:** IP Primário: 0; IP Secundário: 0.

Buttons: Salvar, Fechar

Cotação (MarketData):

- Ip Primário: Ip de cotação interno da corretora.
- Ip Secundário: Ip de cotação backup interno da corretora.
- Proxy: Indica que conexão passará pelo Proxy da corretora.
- Porta: Porta de conexão do serviço de cotação, geralmente 6003.

Externo

- Ip Primário: Ip de cotação externo à corretora RoboDiff.
- Ip Secundário: Ip de cotação backup externo à corretora – RoboDiff.
- Porta: Porta de conexão do serviço de cotação, geralmente 6003.

Ordens:

- Ip Primário: Ip de ordens interno da corretora.
- IpSecundário: Ip de ordens backup interno da corretora Proxy, indica que conexão passará pelo Proxy da corretora Ordens.
- Porta: Porta de conexão do serviço de ordens, geralmente 6001.
- Autenticação: Porta de conexão do serviço de autenticação, geralmente 6009.
- Relatórios: Porta de conexão do serviço de relatórios, geralmente 6010.

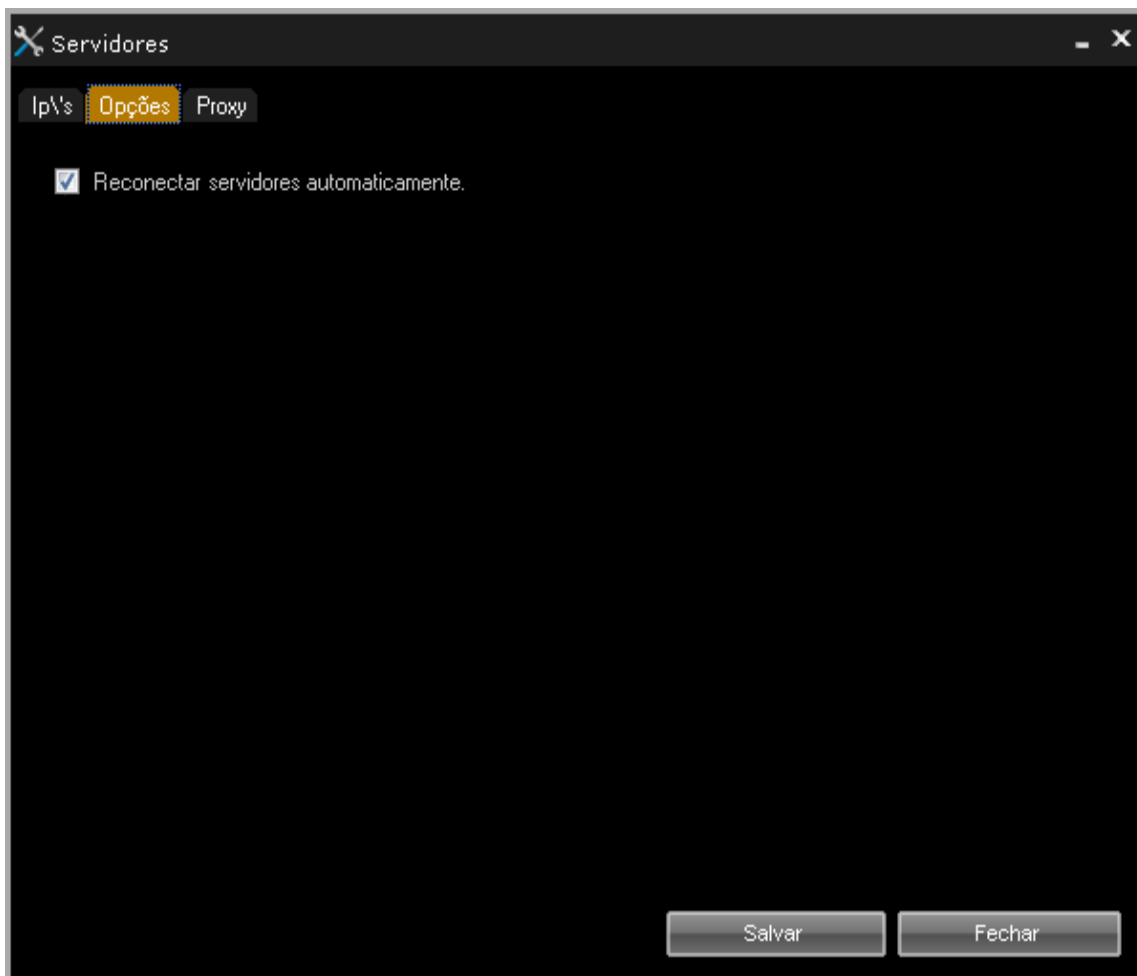
Juros:

- Ip Primário: Ip de juros interno ou externo da corretora.
- Ip Secundário: Ip de juros backup interno ou externo da corretora.
- Porta: Porta de conexão do serviço de juros, geralmente 6020.
- Proxy: Indica que conexão passará pelo Proxy da corretora.

Algo Server:

- Spread: Executar ou não os algoritmos de Spread no Algo Server.
- Proxy: Indica que conexão passará pelo Proxy da corretora.
- Ip Primário: Ip de juros interno ou externo da corretora.
- Ip Secundário: Ip de juros backup interno ou externo da corretora.
- Porta: Porta de conexão do serviço de juros, geralmente 6100.
- Participativa: Executar ou não os algoritmos de Participativas no Algo Server.
- Proxy: Indica que conexão passará pelo Proxy da corretora.
- Ip Primário: Ip de juros interno ou externo da corretora.
- Ip Secundário: Ip de juros backup interno ou externo da corretora.
- Porta: Porta de conexão do serviço de juros, geralmente 6100.

Aba Opções:



- **Reconectar os servidores automaticamente:** Caso o sistema desconecte, essa opção faz com que os servidores reconectem automaticamente.

Aba Proxy:



The screenshot shows a window titled 'Servidores' with three tabs: 'Ip\'s', 'Opções', and 'Proxy'. The 'Proxy' tab is active. It contains the following fields and options:

- Proxy** (Section Header)
- IP / Porta:** A text input field followed by a dropdown menu currently showing '0'.
- User:** A text input field.
- Password:** A text input field.
- Proxy Type Selection:** Four radio buttons arranged in a 2x2 grid:
 - Http Proxy
 - Socks 4
 - Socks 4a
 - Socks 5

At the bottom right of the window are two buttons: 'Salvar' and 'Fechar'.

Proxy:

- IP/Porta: Ip e porta de conexão ao Proxy da corretora.
- User: Usuário para validação no Proxy.
- Password: Senha para validação no Proxy.

Método de validação utilizado na autenticação do Proxy:

- HTTP Proxy
- Socks 4a
- Socks 4
- Socks 5

➤ **Observações:**

- Quando um proxy é configurado, a aplicação deve assumir aquela rota de saída como default (Neste caso devem haver as liberações pertinentes para o correto funcionamento).
- Caso não haja nenhum Proxy configurado, a aplicação ira buscar no navegador automaticamente uma rota de saída, caso o navegador esteja utilizando Proxy haverá problemas, pois a aplicação não tem autonomia para pegar as credencias utilizadas no navegador.
- 3º Este é o melhor caminho para a aplicação, sem Proxy na Aplicação e sem Proxy no navegador, apenas as liberações no Firewall.

9 Atalhos

- **F5:** Ordem Compra.
 - **Insert:** Pesquisa de Ativos.
- **F4:** Histórico de ordens.
 - **Shift+F8:** Cancelamento Global.
 - **F8:** Cancelar uma ordem.
 - **F7:** Modificar uma ordem.
 - **R:** Reenviar uma ordem.
 - **I:** Reverter uma ordem.
 - **F3:** Detalhes do ativo.
 - **Obs:** Ao selecionar um ativo o F4 filtra o histórico de ordens com o mesmo.
- **F9:** Ordem de Venda.
- **Controle + L:** Permissões Off-line.
- **Alt. + F1:** Mensagens.
- **Alt. + F3:** Atualizar Permissões.
- **F6:** Ordem Direta.
- **Controle + O:** Ordens Consolidadas.
- **Controle + R:** Tela de Relatório.
- **F1:** Compra Imediata.
- **F12:** Venda Imediata.
- **F3:** Detalhes do Ativo.
- **F11:** Posição Intraday aba detalhes.
- **Shift + F11:** Posição Intraday aba totais.
- **F10:** Times & Trades.