



PLUG AND TRADE



PnT Fast Trader

Manual do Operador

Versão 1.0.5292
quarta-feira, 8 de julho de 2020

Autores

Gustavo Wagner

e-mail: gustavo@plugntrade.com.br

comercial: 11 | 3136.0778

Guilherme Alves

e-mail: guilherme@plugntrade.com.br

comercial: 21 | 3592.7681

José Antônio Fonseca

e-mail: jose.fonseca@plugntrade.com.br

comercial: 11 | 3136.0778

Índice

Autores.....	2
Índice.....	3
1. Login.....	4
2. Lista de Ordens	6
2.1. Listagem de Ordens de Robô	6
2.2. Ordenação da Listagem de Ordens Robô	10
2.3. Lista de Ordens Enviadas	12
2.4. Suspensão, resumo e cancelamento de ordens.....	14
3. Colocação de Ordens	15
3.1. Ordem direcionais	15
3.1.1. Ordens VWAP, Sniper, Volume Participation, Ordem simples, Ordem agendada, Ordem a leilão/fechamento, Ordem pós Leilão.....	16
3.1.2. Ordens V-WAP (Hist. Volume).....	19
3.1.3. Ordens T-WAP e T-WAP (Hist. Volume)	20
3.1.4. Ordens Best Offer e BestOffer / Sniper.....	21
3.1.5. Ordens Iceberg.....	23
3.1.6. Ordem a Leilão	24
3.1.7. Ordem no Fechamento.....	25
3.1.8. Gradiente Linear.....	27
3.1.9. Ordens Cross-TWAP e Cross-TWAP (Hist. Volume)	29
3.1.10. Ordens Cross-Sniper	30
3.1.11. Ordens StopLoss / StartGain	31
3.1.12. Ordens Condicional – Cancelamento (OCO)	32
3.1.13. Ordens Referenciadas	33
3.1.14. Ordens Shortfall	34

3.2.	<i>Spreads de 2 pernas</i>	36
3.2.1.	<i>Spreads por razão, diferença ou diferença por lotes</i>	36
3.2.2.	<i>Operações de Spread por VOL</i>	41
3.2.3.	<i>Operações de Spread por SKEW de VOL</i>	43
3.2.4.	<i>Operações de Spread de DI1 por pontos ou Taxa FRA</i>	45
3.3.	<i>Spread Multileg (3+ pernas)</i>	47
3.4.	<i>Estratégia MarketMaker</i>	49
3.5.	<i>Estratégia Multi-sniper</i>	51
3.6.	<i>Ordens Cross-Multileg</i>	52
3.7.	<i>Ordens Cash and Carry</i>	53
4.	Dados de Mercado	55
4.1	<i>Fonte de dados DDE</i>	55
5.	Gráficos	58
6.	Relatórios	60
7.	Importação de Ordens / Basket	62
a.	<i>Importação de ordens direcionais</i>	64
b.	<i>Importação de ordens Spread</i>	66
c.	<i>Importação de ordens Multileg</i>	68
8.	Requisitos de hardware e software	70
9.	Perguntas Frequentes	71

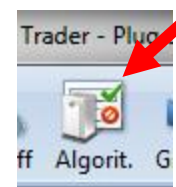
1. Login

Para efetuar o *login* no sistema, basta clicar em conectar com as informações padrão já preenchidas na sua versão. Em caso de problemas, contacte a TI da sua corretora para obter o IP e porta corretos, nome de usuário e a senha.



2. Lista de Ordens

Após o *login* no sistema, clique no botão **Ordens** para acessar a tela de colocação e acompanhamento de ordens.



2.1. Listagem de Ordens de Robô

#	▲	Ativo	C/V	Progresso	Cliente	Vel	Quantidade	Financeiro	Estratégia	Valor	Coef Sel	Coef Usad	\$ Exe
724. 1		USIM5	V	100 %	3235...	⚙	4.000 / 4.000	0	Spread	55.642,00	1,8899	1,889805	13,91
724. 2		USIM3	C	100 %	3235...	⚙	2.000 / 2.000	0	Spread	52.559,00	1,8899	1,889805	26,21
725. 1		RAPT4	V	1,7 %	4697...	⚙	200 / 11.700	0	Spread	1.966,00	0,6047	0,604665	9,830
725. 2		POMO4	C	1,6 %	4697...	⚙	300 / 19.100	0	Spread	1.784,00	0,6047	0,604665	5,946
726		CMIG4	C	100 %	3820...	⚙	10.000 / 10.000	0	Sniper	272.000,01	27,2000		27,20
727. 1		ELET3	V	0 %	3320...	⚙	0 / 50.000	0	Spread	0,00	4,8500	4,850020	0,000
727. 2		ELET6	C	0 %	3320...	⚙	0 / 50.000	0	Spread	0,00	4,8500	4,850020	0,000
728. 1		USIM3	V	100 %	3235...	⚙	4.000 / 4.000	0	Spread	55.642,00	1,8899	1,889805	13,91

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

+

Comprar

+

Long short

⚡

-

Vender

Cash'n'Carry

+

Alterar...

✎

⏪

⏩

Velocidade

Suspender

⏸

Esconder

🔍

Cancelar

🚫

Sel. Todos

🔍

Figura – Botões de controle de ordens de algoritmo

Ações

Comprar / Vender	1	Abre a janela de colocação de ordem.
C/V menu lateral	2	Abre o menu lateral que permite acionar diretamente a boleta das estratégias.
Adicionar atalho	3	Clique para adicionar atalhos às estratégias ou ordens rápidas na tela principal (na figura, há atalhos para long/short e Cash'n'Carry)
Atalho p/ Cash'n'Carry	4	Atalho existente para Cash'n'Carry. Clique com o botão direito para remover.
Alterar	5	Altera os parâmetros de uma ordem em execução.

- | | | |
|----------------------------|-----------|--|
| Retardar e Acelerar | 6 | Atrasa ou acelera o algoritmo, útil para ordens que tentem distribuir a execução ao longo do tempo como VWAP ou TWAP. Há 3 níveis de aceleração ou retardo. Não tem efeito em ordens de Spread ou Cash'n'Carry. Cada nível acelera ou retarda a estratégia em 6 minutos. |
| Suspender/Resumir | 7 | Suspende ou resume a execução das Ordens de Algoritmo selecionadas. Ao ser suspensa, ordens enviadas associadas a esta ordem que ainda não foram executadas são canceladas, salvo se a operação estiver desperrada. Neste caso, o sistema continuará com a ordem ativa tentando completa-la. Quando a ordem de algoritmo for resumida, as ordens serão recolocadas de acordo com o critério de execução da estratégia. |
| Cancelar | 8 | Cancela as Ordens Virtuais selecionadas e suas Ordens Reais associadas que ainda não foram executadas. |
| Esconder | 9 | Esconde uma ordem que já esteja completa ou finalizada. As ordens escondidas podem ser restauradas no menu dropdown associado ao botão. |
| Sel. Todos | 10 | Seleciona todas as Ordens Virtuais Listadas. |

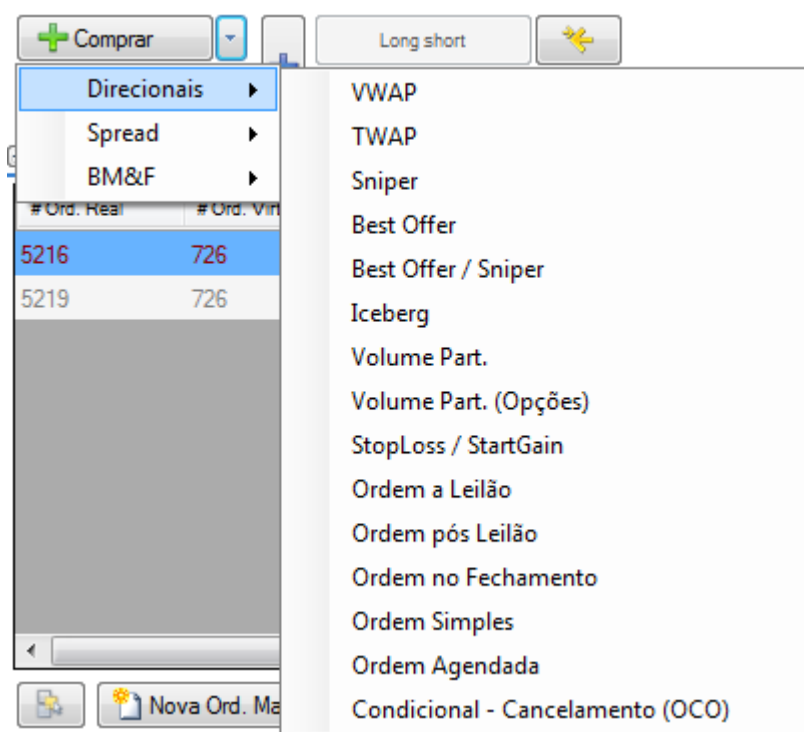


Figura – Menu de contexto para acesso rápido a estratégias

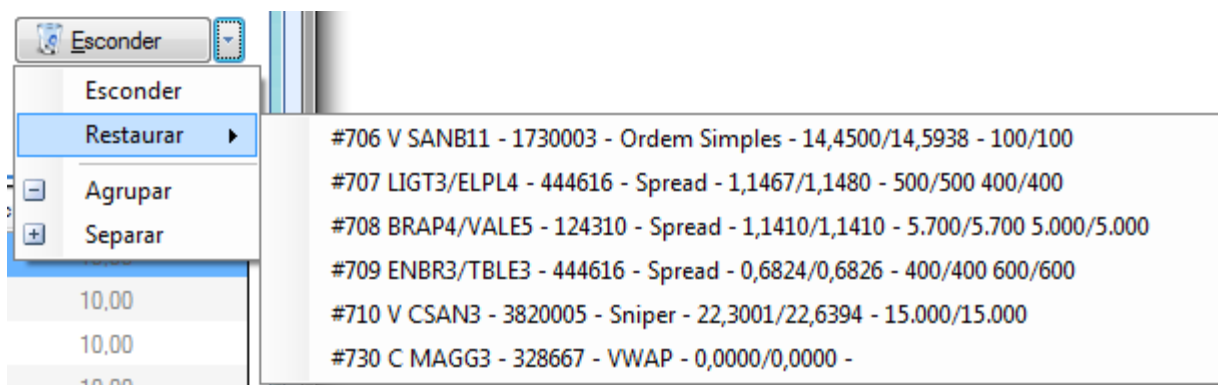


Figura – Menu de contexto restaurar ordens escondidas

Colunas

#	Identificador interno da ordem
Ativo	Ativo em negócio pela ordem.
C / V	Sentido da ordem: Compra ou Venda.
Quantidade	Quantidade parcial já executada / Quantidade total a ser executada.
Estratégia	Estratégia sendo usada. O símbolo (F) indica que a opção de Forçar Execução está habilitada.
Valor	Financeiro executado até o momento.
Início	Hora Inicial da ordem.
Fim	Hora Final da ordem.
Exec.	Preço médio de execução até o instante atual.
Merc.	Preço médio do Ativo (VWAP) durante a atividade da ordem.
Dia	Preço médio do Ativo (VWAP) desde o começo do dia.
Status	Estado da Ordem OK - Ordem em execução. Note que uma ordem só é finalizada quando sua Hora Final é atingida Finished – Ordem finalizada OnHold – Ordem suspensa, ou esperando resposta do sistema Canceled – Ordem cancelada Error – Erro detectado na execução ou configuração da ordem. O operador deve verificar os parâmetros da ordem e configurações do sistema e clicar em 'Resumir' para autorizar que ela continue. Estado do Ativo Aberto – Ativo em negociação normal Congelado – A negociação deste ativo está paralisada temporariamente

Leilão – Ativo em leilão

Suspensão – Ativo suspenso para negociação

Mensagens do Servidor

Neste campo também são enviadas mensagens enviadas sobre o estado de execução de uma ordem no robô. As mensagens enviadas atualmente são:

A ordem atingiu X% do volume do mercado! – Indica o aumento de volume que esta ordem causou no volume total do mercado. Esta percentagem é calculada sobre o volume de mercado sem considerar o volume desta ordem virtual. Assim, é possível que uma ordem atinja mais de 100% do volume de mercado. O volume total de mercado para o período da ordem a é calculado usando apenas o volume total executado pelo mercado deste a Hora Inicial da ordem até o momento corrente.

An error occurred while handling the new VirtualOrder X send by client Y. Error details: Z – Indica um erro não previsto na execução do OrderManager.

2.2. Ordenação da Listagem de Ordens Robô

É possível configurar múltiplas colunas para realizar a ordenação automática da listagem de Ordens Robô. Com esta configuração, ordens similares podem ser mantidas próximas. Para realizar esta ordenação, clique no título da primeira coluna desejada e, pressionando a tecla Ctrl, nas demais colunas. Não pressione Ctrl ao clicar na primeira coluna ou esta será combinada com a última ordenação configurada.

A ordem em que as colunas são selecionadas define a prioridade de cada ordenação. As colunas selecionadas primeiro serão ordenadas “dentro” das demais colunas.

Ordenação por C/V > Ativo – Neste modo as contas de cliente ficam misturadas, na mesma ordem de colocação das ordens, mas os vencimentos /ativos similares ficam agrupados, assim como ordens com lados similares. Ordens com vencimentos / ativos similares, mas lados opostos ficam separados.

0... 5,9 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	25 / 50	0	0,0000	≤-0,6700*	0,000000
0... 5,9 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			100 / 195	0	10,8707	≤-0,6700*	10,8841
0... 5,9 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			120 / 240	0	-22,6749	≤-0,6700*	-22,6201
0... 5,9 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			50 / 100	0	11,1247	≤-0,6700*	11,1560
0... 5,9 %	_RES...	Finalizada					-0,6794	≤-0,67000	-0,5799
0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	0 / 525	0	0,0000	≤-0,6750*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 1.965	0		≤-0,6750*	10,8841
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 2.430	0		≤-0,6750*	-22,6201
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 1.000	0		≤-0,6750*	11,1560
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67500	-0,5799
0... 5,7 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	30 / 525	0	0,0000	≤-0,6750*	0,000000
0... 6,1 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			120 / 1.965	0	10,6920	≤-0,6750*	10,7167
0... 6,2 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			150 / 2.430	0	-22,3598	≤-0,6750*	-22,2806
0... 6 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			60 / 1.000	0	10,9877	≤-0,6750*	11,0259
0... 6,1 %	_RES...	Finalizada					-0,6801	≤-0,67500	-0,5381
0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	0 / 50	0		≤-0,6700*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 195	0		≤-0,6700*	10,7167
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 240	0		≤-0,6700*	-22,2806
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 100	0		≤-0,6700*	11,0259
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67000	-0,5381

Ordenação por Cliente > C/V > Ativo – Similar à anterior, mas dentro de cada grupo de Ativos / Vencimentos e lados similares, os clientes similares também são agrupados.

0... 50,9 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	25 / 50	0	0,0000	≤-0,6700*	0,000000
0... 50,9 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			100 / 195	0	10,8707	≤-0,6700*	10,8841
0... 50,9 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			120 / 240	0	-22,6749	≤-0,6700*	-22,6201
0... 50,9 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			50 / 100	0	11,1247	≤-0,6700*	11,1560
0... 50,9 %	_RES...	Finalizada					-0,6794	≤-0,67000	-0,5799
0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	0 / 50	0		≤-0,6700*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 195	0		≤-0,6700*	10,7167
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 240	0		≤-0,6700*	-22,2806
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 100	0		≤-0,6700*	11,0259
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67000	-0,5381
0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	0 / 525	0		≤-0,6750*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 1.965	0		≤-0,6750*	10,8841
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 2.430	0		≤-0,6750*	-22,6201
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 1.000	0		≤-0,6750*	11,1560
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67500	-0,5799
0... 5,7 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	30 / 525	0	0,0000	≤-0,6750*	0,000000
0... 6,1 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			120 / 1.965	0	10,6920	≤-0,6750*	10,7167
0... 6,2 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			150 / 2.430	0	-22,3598	≤-0,6750*	-22,2806
0... 6 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			60 / 1.000	0	10,9877	≤-0,6750*	11,0259
0... 6,1 %	_RES...	Finalizada					-0,6801	≤-0,67500	-0,5381

Ordenação por C/V > Ativo > Cliente – Ordens de um mesmo cliente ficam próximas, mas os mesmos ativos / vencimentos podem estar bem distantes na listagem.

0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	0 / 525	0		≤-0,6750*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 1.965	0		≤-0,6750*	10,8841
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 2.430	0		≤-0,6750*	-22,6201
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 1.000	0		≤-0,6750*	11,1560
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67500	-0,5799
0... 5,7 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	990758	30 / 525	0	0,0000	≤-0,6750*	0,000000
0... 6,1 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			120 / 1.965	0	10,6920	≤-0,6750*	10,7167
0... 6,2 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			150 / 2.430	0	-22,3598	≤-0,6750*	-22,2806
0... 6 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			60 / 1.000	0	10,9877	≤-0,6750*	11,0259
0... 6,1 %	_RES...	Finalizada					-0,6801	≤-0,67500	-0,5381

0... 50,9 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	25 / 50	0	0,0000	≤-0,6700*	0,000000
0... 50,9 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			100 / 195	0	10,8707	≤-0,6700*	10,8841
0... 50,9 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			120 / 240	0	-22,6749	≤-0,6700*	-22,6201
0... 50,9 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			50 / 100	0	11,1247	≤-0,6700*	11,1560
0... 50,9 %	_RES...	Finalizada					-0,6794	≤-0,67000	-0,5799
0... 0 %	DI1F19 V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801995	0 / 50	0		≤-0,6700*	0,000000
0... 0 %	DI1F21 C	Finalizada (G...			0 / 195	0		≤-0,6700*	10,7167
0... 0 %	DI1F23 V	Finalizada (G...			0 / 240	0		≤-0,6700*	-22,2806
0... 0 %	DI1F25 C	Finalizada (G...			0 / 100	0		≤-0,6700*	11,0259
0... 0 %	_RES...	Finalizada						≤-0,67000	-0,5381

Ordenação por Ativo – Na ordenação apenas por Ativo / Vencimento, ordens de lados opostos ficam intercaladas.

0... 8,4 %	DI1V17	C	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	40 / 475	0	0,0000	≤-0,0750*	0,000000
0... 8,2 %	DI1F18	V	Finalizada (G...			80 / 975	0	-9,8808	≤-0,0750*	-9,8356
0... 8 %	DI1J18	C	Finalizada (G...			40 / 500	0	9,7999	≤-0,0750*	9,8083
0... 8,2 %	_RES...		Finalizada					-0,0810	≤-0,0750*	-0,0273
0... 0 %	DI1V17	V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	0 / 475	0		≥0,0500*	
0... 0 %	DI1F18	C	Finalizada (G...			0 / 975	0		≥0,0500*	-9,8943
0... 0 %	DI1J18	V	Finalizada (G...			0 / 500	0		≥0,0500*	9,6962
0... 0 %	_RES...		Finalizada						≥0,0500*	-9,8943
0... 8,4 %	DI1V17	C	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	330 / 475	0	0,0000	≤-0,0750*	0,000000
0... 8,2 %	DI1F18	V	Finalizada (G...			675 / 975	0	-9,8524	≤-0,0750*	-9,8036
0... 8 %	DI1J18	C	Finalizada (G...			345 / 500	0	9,7712	≤-0,0750*	9,8104
0... 8,2 %	_RES...		Finalizada					-0,0811	≤-0,0750*	0,0068
0... 0 %	DI1V17	V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	0 / 475	0		≥0,0500*	
0... 0 %	DI1F18	C	Finalizada (G...			0 / 975	0		≥0,0500*	-9,8486
0... 0 %	DI1J18	V	Finalizada (G...			0 / 500	0		≥0,0500*	9,6987
0... 0 %	_RES...		Finalizada						≥0,0500*	-9,8486
0... 0 %	DI1V17	C	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	0 / 475	0		≤-0,1000*	
0... 0 %	DI1F18	V	Finalizada (G...			0 / 975	0		≤-0,1000*	-9,7567
0... 0 %	DI1J18	C	Finalizada (G...			0 / 500	0		≤-0,1000*	9,7740
0... 0 %	_RES...		Finalizada						≤-0,1000*	0,0173
0... 0 %	DI1V17	V	Finalizada (G...	Multileg - Dif FRA	801969	0 / 475	0		≥0,0500*	
0... 0 %	DI1F18	C	Finalizada (G...			0 / 975	0		≥0,0500*	-9,8413
0... 0 %	DI1J18	V	Finalizada (G...			0 / 500	0		≥0,0500*	9,6627
0... 0 %	_RES...		Finalizada						≥0,0500*	9,6627

2.3. Lista de Ordens Enviadas

Ordens enviadas à bolsa

# Ord. Real	# Ord. Virtual	Hora Exec	Ativo	C/V	Manu	Pr Lim	Pr Exec	Qty Env	Qty Exec	Financeiro
7365	807	12:38:14	BBDC4	C		27,48	27,4800	200	200	5.496,00
7369	807	12:38:19	BBDC4	C		27,48	27,4800	1.800	1.800	49.464,00
7376	807	12:38:54	BBDC4	C		27,48	27,4800	1.800	1.800	49.464,00
7380	807	12:40:14	BBDC4	C		27,49	27,4900	1.200	1.200	32.988,00
7382	807	12:40:29	BBDC4	C		27,50	27,5000	1.800	200	5.500,00
7391	807	12:40:34	BBDC4	C		27,51	27,5100	1.800	1.800	49.518,00

1 2 3 4 5 6 7

Nova Ord. Manual Alterar Cancelar Rolagem Automática

Figura – Histórico de ordens enviadas

Ações

Selecionar ordem de alg. 1 Seleciona a Ordem Virtual associada

Nova ord. manual	2	Cria uma nova ordem manual em cima da estratégia selecionada. Útil para forçar o Robô a tomar certos preços ou agredir o book no momento certo. Cuidado: em ordens Spread não é possível abrir uma nova posição em apenas uma das pernas. Altere ordens existentes ou modifique o campo 'Quantidade parcial' na boleto.
Alterar	3	Altera a ordem enviada selecionada
Cancelar	4	Cancela a ordem enviada selecionada. Cuidado: Em ordens Spread, cancelar uma ordem obrigará o Robô a coloca-la novamente para fechar um eventual despernamento.
Filtro de exibição	5	Permite selecionar quais ordens enviada são mostradas: Mostrar apenas para ordens alg. selecionadas – Mostra apenas as ordens enviadas da ordem alg. selecionada. Mostrar apenas para pernas das ordens alg. selecionadas – Semelhante ao anterior, mas apenas para a perna selecionada (Ex.: Em um Cash'n'Carry, selecione apenas a perna do índice e de um dos ativos e veja apenas as ordens enviadas destas pernas) Mostrar todas as ordens enviadas – Ignora a seleção de ordens alg. e mostra todas as ordens enviadas.
Modo de agrupamento	6	Permite controlar o nível de agrupamento em que as ordens enviadas são exibidas: Mostrar ordens – Mostra as ordens criadas e seus preços médios de execução. Ordens que têm seu preço ou quantidade alterados são mostradas apenas uma vez. Mostrar analítico (preço a preço) – Mostra as ordens criadas separadas por preço de execução. Mostrar execuções/alterações – Mostra cada execução e/ou alteração realizada na ordem enviada. Mostrar execuções (por alteração de coeficiente) – Mostra o preço médio para cada alteração realizada no coeficiente da estratégia.
Rolagem automática	7	Desliza a tela automaticamente para a última ordem enviada recebida.

Colunas

Hora Exp.	Hora de expiração da Ordem Real.
Ativo	Ativo associado à Ordem Real.
C / V	Sentido da ordem, Compra ou Venda.
Pr. Lim.	Preço limite associado à ordem.
Quantidade	Volume da oferta.
# Ord. Real	Identificador único da ordem.

Pr. Exec. Preço de execução da ordem.

Qnt. Exec. Volume executado da ordem.

Status *Estado da Ordem Real*

Enviada - Ordem enviada à Bovespa, não executada

Nova - Ordem recém criada pelo robô, ainda sem confirmação pela Bovespa

Exec. Total - Ordem executada completamente.

Exec. Parcial - Ordem executada com volume parcial

Cancelada - Ordem cancelada ou tempo da ordem expirado.

Suspensa - Ordem suspensa por pedido do cliente

Rejeitada - Ordem rejeitada

Substituída - Ordem substituída (alterada)

Aguardando Cancelamento - Ordem está aguardando a confirmação de cancelamento

Aguardando Nova Ordem - Ordem foi recebida pelo sistema da corretora mas ainda não foi aceita para execução

Aguardando Substituição - Ordem está aguardando a confirmação de substituição (alteração)

Parada para o dia - Ordem não foi preenchida, ou foi preenchida parcialmente. Não haverá mais execução durante este dia na bolsa.

Vencida - Ordem perdeu a validade

Parada - Ordem está parada na bolsa

Aceita para precificação - Ordem foi aceita para precificação

2.4. Suspensão, resumo e cancelamento de ordens

Durante o ciclo de vida de uma ordem, ela pode estar Ativa, Suspensa, Cancelada ou em estado de Erro. Estes estados são controlados pelos botões existentes na lista de ordens virtuais.

Estados

Ativa	Ordem Virtual (Ordem de Algoritmos) em execução normal.
Suspensa	Ordem Virtual (Ordem de Algoritmos) com execução suspensa. Ordens Reais só serão enviadas caso a ordem esteja despendada. E apenas até que as pernas sejam fechadas.
Cancelada	Ordem Virtual (Ordem de Algoritmos) não executará. Ordens enviadas à bolsa serão canceladas.
Erro	Ordem em estado de erro. A causa mais provável é que um dos parâmetros informados tenham sido rejeitados pelo Robô.

3. Colocação de Ordens

3.1. Ordem direcionais

Clique nos botões **Comprar** ou **Vender** na lista de Ordens Virtuais para acessar a janela de colocação de ordens direcionais. Esta janela é usada para operações com VWAP, TWAP, Best Offer, Sniper, Volume Participation, Ordem simples, Ordem agendada, Ordem a leilão/fechamento, Ordem pós Leilão, Shortfall e demais estratégias listadas abaixo.

3.1.1. Ordens VWAP, Sniper, Volume Participation, Ordem simples, Ordem agendada, Ordem a leilão/fechamento, Ordem pós Leilão

Compra - PETR4 - VWAP - Nova

Ativo: PETR4
Ação BVSP

Quantidade: []

Max. % (qtd. lotes): 25

Quant. ignorada no book: 500

Hora inicial: 20:41:06
☒ Usar hora atual

Limite de preço: []
Preço (\$): []

Financeiro: []

Min. % (qtd. lotes): 20

Intervalo (s): 5

Hora final (Config...): 20:54:00
☐ Até o final do dia

Limite p/tomar (% últ.): []

Qt.d. parcial: []

Ign. trades acima qtd.: []

Alerta de subst.: 1.000

Limite p/t. (% bid/ask): []

Lote ap. bolsa (iceberg): 0
☐ Ativo

Pr would\conclusão: 11,00

Qt.d. would\conclusão: 200

Qt.d. apreg. would\conc.: []

☐ Reset. qtd.

☒ Apregoar
☐ Ignorar trades fora \$ lim. (Limite de ...
☒ Considerar trades na mesma corretora
☐ Considerar diretos

☒ Forçar execução
☒ Participar próp. volume
[Sobre 'VWAP'](#)

Cliente: []

VWAP de: offline

Compra ☒ Venda ☐

Ex. compra Fechar

Hora expir. Push (D): 16:54:00

Cotação PETR4 obtida. [Atualizar] (2.10.7567LD p91 - Sim. Offline)

☐ Automático

Quantidade parcial
Quantidade a ser apregoada. (Opcional)

Figura – Interface de compra e venda das estratégias básicas

Descrição das estratégias:

1. **V-Wap** – Executará compras ou vendas sobre o ativo selecionado de forma a manter o preço médio executado idêntico ao preço médio ponderado pelo volume (Volume-Weighted Average Price, VWAP) de mercado no mesmo período. Esta estratégia pode adiantar ou atrasar as execuções em até 12 minutos para tentar executar melhor que a média do mercado, podendo ficar até 12 minutos sem executar ou terminar adiantada em 12 minutos.

2. **T-Wap** – Executará compras ou vendas sobre o ativo selecionado de forma a manter o intervalo de tempo em uma distribuição uniforme
3. **Volume Participation** – Opera a quantidade configurada sempre mantendo a participação de mercado entre o mínimo e máximo de volume pedidos.
4. **Sniper** – Espera até que o book do papel tenha uma ordem no preço definido e coloca uma ordem rapidamente para tomá-lo. Esta estratégia mantém a intenção de compra ou venda em segredo até o momento em que ela é realizada.

Campos

Ativo	O código do ativo que será comprado ou vendido nesta ordem. Ex.: PETR4, VALE5. <i>(Obrigatório)</i>
Quantidade	Quantidade deste ativo a ser negociada. <i>(Obrigatório)</i>
Max/Min % de qtd.	Limite de participação no mercado. Pode ser definido um limite mínimo ou/e um limite máximo. Evite usar valores muito próximos para a porcentagem máxima e mínima, o fará com que o Robô abra mão de boas oportunidades e dificultará a apreensão. <i>(Opcional)</i>
Quantidade ignorada	Define a quantidade a ser ignorada no book para definir o preço de apreensão. Útil para evitar que o preço do Robô seja manipulado. <i>(Obrigatório)</i>
Hora inicial	Hora do início da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>
Usar hora atual	Atualiza a hora inicial automaticamente para corresponder à hora de execução <i>(Opcional)</i>
Limite de Preço	Preço máximo em que cada ordem enviada deve ser colocada. Poderá fazer com que a ordem não execute por completo. <i>(Opcional)</i>
Financeiro	Calcula a quantidade automaticamente a partir de um financeiro alvo
Intervalo (s)	Intervalo em segundos entre substituições de ordens colocadas. Caso a ordem seja tomada esta é substituída imediatamente, sem esperar o fim do intervalo. Caso o intervalo configurado seja muito curto, resultando em uma quantidade no mesmo menor que o lote mínimo, o Robô apreenderá ou executará a quantidade mínima em fatores do intervalo. Por exemplo: Uma ordem com quantidade total 100.00 configurada para executar em 125 minutos com intervalo de 5 segundos. $125 * 60 / 5$ resulta em 1500 períodos. Como $100.000 / 1500 = 66,66$, inferior ao lote mínimo de 100, o Robô precisará operar em intervalos alternados de 5 s e 10 s. <i>(Opcional)</i>
Hora final	Hora de término da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>

Limite p/ tomar (% últ)	O Robô limita o preço de ordens lançadas a uma porcentagem calculada sobre o preço do último trade do papel (Preço de fechamento é usado caso este esteja indisponível). <i>(Opcional)</i>
Juros	Juros a ser considerado no período. Útil para a estratégia Volume Participation (Opções)
Ign trades acima qtd	Trades com quantidades acima da indicada, não serão considerados na participação do robô.
Quant. parcial	Quantidade a ser apregoada
Horas corridas	Horas corridas a serem usadas para completar a ordem. O default é deixar a ordem executar até o final do dia. <i>(Opcional)</i>
Limite p/ tomar (% bid/ask)	O Robô limita o preço de ordens lançadas a uma porcentagem calculada sobre o preço de bid ou ask (bid se estiver colocando uma oferta de compra, ask se for uma oferta de venda). <i>(Opcional)</i>
Dias úteis	Dias úteis usados no cálculo de juros. Usado na estratégia Volume Participation (Opções)
Alerta de substituições	Máximo de substituições esperado numa operação normal. Se este valor for superado, um alerta será mostrado na parte de baixo da tela principal.
Lote ap. bolsa (iceberg)	Lote aparente a ser pedido na bolsa. Algumas bolsas exigem que este valor seja 10x o lote mínimo do ativo. Ex.: PETR4 deve ter lote aparente igual a 1.000. <i>(Opcional)</i>
Cliente	Código ou nome do cliente. Novos nomes de clientes podem ser cadastrados em FERRAMENTAS > CADASTRO DE CLIENTES <i>(Obrigatório)</i>
Limite de preço sec.	Limite de preço usado em estratégias que exijam um segundo limite. Por exemplo, na estratégia Best Offer / Sniper, este campo definirá o preço limite da parte Sniper da estratégia, enquanto o outro campo de preço definirá o preço da parte Best Offer da estratégia. Os títulos dos campos são atualizados de acordo com a estratégia para deixar evidente qual campo corresponderá a qual sub-estratégia.
Apregoar	Indica se a estratégia deve apregoar <i>(Opcional)</i>
Considerar diretos	Indica se o cálculo de volume que sai no mercado deve considerar diretos <i>(Opcional)</i>
Resetar ordem	Se ativo, cálculos realizados até o momento serão resetados (Ex.: O cálculo de volume que já saiu no mercado será jogado fora, e será reiniciado após a alteração da ordem)
Ignorar trades fora \$ lim	Quando esta opção é marcada, trades com preço 'pior' (acima para compra ou abaixo para venda) do que o preço limite não são contados para o cálculo do volume/quantidade de mercado.

Forçar execução	Com esta opção ativada, toda a quantidade especificada será executada mesmo que a estratégia selecionada não esteja favorável naquele período. Mesmo assim, esta opção é subordinada à regra de 'Limite de Preço'. Ou seja, caso 'Forçar Execução' esteja ativado e um 'Limite de Preço' seja definido, a quantidade especificada poderá não ser executada quando o 'Limite de Preço' for violado. <i>(Opcional)</i>
Considerar Trades Na mesma Corretora	Considerar ou não trades realizados dentro de uma mesma corretora. Isto afeta todos os trades tendo comprador e vendedor a mesma corretora, mesmo que não sejam diretos.
Estratégia	Estratégia a ser usada. Use para alternar rapidamente entre uma estratégia e outra. <i>(Obrigatório)</i>
Compra/venda	Define se o ativo será comprado ou vendido. <i>(Obrigatório)</i>
Preço would\start sniper	Sempre que surgir uma contraoferta neste preço, o Robô lançará uma ordem sniper com o saldo da ordem, que terá a quantidade não executada automaticamente cancelada pela bolsa. A quantidade total executada nesta modalidade será limitada pela configurada no campo 'Qtd máx would/sniper'.
	A ordem lançada, se executada, poderá superar a participação configurada no campo 'Max % de qtd' A quantidade executada nesta modalidade não é usada para o cálculo de volume executado pela ordem.
Qtd máx. would\sniper	Quantidade máxima que será executada caso o 'Preço would\start sniper' seja atingido. Deixe em branco para poder lançar todo o saldo restante. Esta quantidade nunca é resetada e a parte would não executará mais caso toda a quantidade configurada seja atingida.
Reset. qtd. (would)	Se ativado, zera a quantidade would já executada, permitindo que a a quantidade configurada em 'Qtd would/conclusão' seja executada novamente. <i>(Opcional)</i>

Existe uma sequência de prioridades nos campos campos das ordens direcionais. A ordem seguida, da mais prioritária para a menos prioritária é: **Limite de Preço > Participação Máxima > Quantidade > Participação Mínima > Velocidade.**

3.1.2. Ordens V-WAP (Hist. Volume)

Esta estratégia funcionará de forma análoga à V-WAP tradicional, mas usando o histórico de volume dos 20 dias úteis anteriores para executar mais da ordem em momentos do dia em que o volume seja maior. Diretos passados no mercado são contados para montar esta curva de volume.

Caso o histórico de volume necessário para o ativo selecionado não esteja disponível, a estratégia será convertida para um V-WAP normal ao ser processada e respondida pelo Servidor de Estratégias.

Os campos são os mesmos da Estratégia V-WAP.

3.1.3. Ordens T-WAP e T-WAP (Hist. Volume)

Compra - PETR4 - TWAP - Nova

Ativo: **PETR4** (Ação BVSP)

Quantidade: 100.000

Max. % de qtd:

Quant. ignorada no book: 500

Hora inicial: 10:34:35

☒ Usar hora atual

Limite de preço:

Preço (\$):

Financeiro: 1.385.999,97

Min. % de qtd:

Intervalo (s): 5

Hora final (Config. Robô BV...): 16:54:00

Limite p/ tomar (% últ):

Juros: 0,000000

Alerta de subst.: 1.000

Quantidade parcial:

Run interval: Até o final do dia

Limite p/ tomar (% bid/ask):

Dias úteis: 0

Curva de Juros (DI1):

Lote ap. bolsa (iceberg): 0

☒ Automático

Limite de preço sec.:

Lote ap. bolsa (iceberg): 0

☐ Active

☒ Apregoar

☐ Ignorar trades fora

☐ \$ lim. (Limite de ...

☒ Forçar execução

[Sobre 'TWAP'](#)

Estratégia: TWAP

Operador: PNT.fonseca

Emissor:

☒ Compra ☐ Venda

[Ex. compra](#) [Fechar](#)

[Atualizar](#)

☐ Automático

Ativo
O código do ativo que será comprado ou vendido nesta ordem. Também é permitida a compra ou venda de opções, futuros, índices ou outros tipos selecionando outra categoria no seletor abaixo do campo. (Opcional)

A estratégia T-WAP lança ordens em intervalos regulares de tempo, podendo apregoar esta quantidade no período de tempo anterior ao lançamento. Para lançar ordens no lote mínimo do papel (por exemplo de 100 em 100 para papéis BVSP) configure o campo Intervalo (s) em 0 ou calcule um intervalo, quantidade total e horário que permitam que o Robô lance as ofertas nesta quantidade.

A T-WAP é recomendada para pulverizar a ordem em execuções menores. Caso o objetivo seja executar com preço médio melhor que a média do mercado no período, use V-WAP ou V-WAP (Hist. Volume).

Os campos da T-WAP funcionam de forma análoga aos demais campos das estratégias direcionais, explicados no capítulo acima.

3.1.4. Ordens Best Offer e BestOffer / Sniper

A estratégia Best Offer apregoa como a melhor oferta no book. A oferta será colocada no próximo preço disponível de acordo com o incremento mínimo de preço do papel.

A estratégia Best Offer / Sniper oferece o mesmo comportamento e campos da Best Offer com um campo adicional de preço que permite que a mesma tome ofertas que superem um preço pré-definido.

Compra - <Nenhum> - Best Offer / Sniper - Nova

Ativo Ação BVSP	Quantidade 500	Max. % de qtd	Quant. ignorada no book 500	Hora inicial 15:41:53 ☒ Usar hora atual
Limite de pr. (best offer) Preço (\$)	Financeiro	Min. % de qtd	Intervalo (s) 5	Hora final (Config. Robô (?)) 16:54:00
Incremento pr. (best offer) 0,01	Qtd. parcial (Best Offer) 500	Alerta de subst. 1.000	Lote ap. bolsa (iceberg) 0 ☐ Active	Run interval Até o final do dia
Limite p/tomar (% últ)	Qtd. parcial (Sniper)	Limite de preço (sniper)		
Cliente	Juros	Qtd would start sniper	☒ Apregoar ☐ Manter preço ☐ Apenas melhor oferta ☐ Ignorar trades fora \$ lim. (Limite de ...) ☒ Tomar contra-oferta	
Dias úteis 0 ☒ Automático		Sobre 'Best Offer / Sniper'		

Estratégia: Best Offer / Sniper Operador: offline Ex. compra Fechar

Emissor: Compras Vendas Simul. exec.

Nenhum ativo monitorado
☐ Automático

Ativo
O código do ativo que será comprado ou vendido nesta ordem. Também é permitida a compra ou venda de opções, futuros, índices ou outros tipos selecionando outra categoria no seletor abaixo do campo. *(Opcional)*

Limite de preço (Best offer)	Limite de preço para a parte Best Offer da estratégia. O Robô nunca apregoará pior (acima, para compra) do que este valor. A oferta ficará fixa no preço limite ou será cancelada de acordo com a opção 'Apenas melhor oferta'. <i>(Obrigatório)</i>
Limite de preço (Sniper)	Limite de preço para a parte Sniper da estratégia (Apenas na estratégia Best Offer / Sniper). <i>(Obrigatório)</i>
Qtd. Parcial (Sniper)	Se configurado, define a quantidade que será lançada na parte Sniper da estratégia no lugar de lançar todo o saldo restante na boleta. Especialmente útil para evitar rejeições no risco devido ao tamanho total da ordem.
Manter preço	Se ativada, o robô não irá regredir o preço, mesmo que as demais ofertas do book regridam.
Apenas melhor oferta	Se ativada, o Robô para de apregoar caso a melhor oferta na ponta da operação for melhor que o preço limite configurado. Ex.: Uma BestOffer de compra com um preço limite em 20 parará de apregoar caso a melhor oferta esteja em 20 ou mais com esta opção ativada. Com a mesma desativada, a oferta ficará fixa no preço limite, 20.
Tomar contra-oferta	Quando desligado, o robô nunca tomará a oferta na ponta oposta, mesmo que isso signifique deixar de ser Bestoffer. O robô manterá uma oferta atrás da primeira posição, se for necessário para evitar tomar ofertas. <i>(Opcional)</i>

3.1.5. Ordens Iceberg

A estratégia Best Offer apregoa como a melhor oferta no book. A oferta será colocada no próximo preço disponível de acordo com o incremento mínimo de preço do papel.

A estratégia Iceberg mantém uma oferta que mostre apenas o tamanho configurado de acordo com o menor dos 2 campos de lote aparente da boleto.

Campos Específicos (Iceberg)

- | | | |
|---------------------------------|----------|---|
| Limite de preço | 1 | O preço que será atribuído na oferta lançada, que será mantido fixo> Apenas a quantidade apregoadada será trocada conforme o campo 'Lote aparente robô'. <i>(Obrigatório)</i> |
| Lote ap. bolsa (iceberg) | 2 | Lote aparente administrado pela bolsa. Esta limita o tamanho mínimo a 50x o lote do papel. <i>(Obrigatório)</i> |

- | | | |
|---------------------------|----------|--|
| Intervalo (s) | 3 | Intervalo entre substituições caso a oferta seja tomada. |
| Lote aparente Robô | 4 | Lote aparente administrado pelo Robô. A oferta terá que ser substituída sempre que for tomada ou uma nova oferta terá que ser inserida ao final da fila. |

3.1.6. Ordem a Leilão

Na ordem a leilão o Robô aguarda o início do primeiro leilão após o horário inicial configurado e lança uma ordem no preço e quantidade configurado. Ordens a mercado são permitidas.

Campos Específicos (Ordem a Leilão)

Financeiro

- 1 Calcula a quantidade de acordo com um montante financeiro alvo.

Só é lançada uma oferta com toda a quantidade calculada em cima do preço de último trade. A oferta é lançada como manual e o robô não a altera, mesmo com mudança do preço teórico de leilão.

Se desejar, o usuário pode aumentar a quantidade da oferta manualmente ou, se for uma oferta com preço limite, tornar o preço mais agressivo.

Caso não tenham ocorrido trades com o papel, o Robô usará outros preços de referência, na seguinte ordem: última abertura, último fechamento ou último teórico.

Em caso de rejeição da oferta, o robô fará uma nova tentativa se houver tempo. Fará algumas tentativas em seguida, mas se a rejeição persistir, colocará a estratégia em estado de erro. *(Opcional)*

3.1.7. Ordem no Fechamento

A ordem no fechamento tem parâmetros e funcionamento idêntico à ordem a leilão. A única variação ocorre nos campos Horário Inicial e Horário Final que são configurados para limitarem a ordem ao final do dia, impedindo que a ordem seja ativada em outros leilões que ocorram durante o dia.

Compra - <Nenhum> - Ordem no Fechamento - Nova

Ativo Ação BVSP	Quantidade 	Max. % de qtd 	Quant. ignorada no book 500	Hora inicial 16:54:00 ☐ Usar hora atual
Limite de preço Preço (\$)	Financeiro 	Min. % de qtd 	Intervalo (s) 5	Hora final (Config. Robô (?)) 17:24:00
Limite p/ tomar (% últ)	Juros 	Alerta de subst. 1.000	Quantidade parcial 	Run interval
Limite p/ tomar (% bid/ask)	Dias úteis 0 ☒ Automático	Limite de preço sec. 	☐ Apregoar ☐ Ignorar trades fora \$ lim. (Limite de ... ☒ Forçar execução Sobre 'Ordem no Fechamento'	
Cliente Teste Auth 3 (616720)				
Lote ap. bolsa (iceberg) 0 ☐ Active				

Estratégia: Ordem no Fechamento ☒ Compra ☐ Venda Ex. compra Fechar

Operador: plugntrade < >

Nenhum ativo monitorado
☐ Automático

Ativo
O código do ativo que será comprado ou vendido nesta ordem. Também é permitida a compra ou venda de opções, futuros, índices ou outros tipos selecionando outra categoria no seletor abaixo do campo. (Opcional)

3.1.8. Gradiente Linear

Compra - <Nenhum> - Gradiente Linear - Nova

Ativo: [dropdown] Incremento pr. (\$): 3 0,10 Número de níveis: 7 6

Ação BVSP: 4/5 [dropdown] ☐ Preço ganho (retorno) ☒ Inc. ganho (retorno) Quantidade por nível: 8 100

Cliente: [dropdown] 6 ☒ Recolocar entrada

Preço de entrada (\$): 1 10,00 Inc. ganho fin.: 9 Ganho financeiro (\$): 11

Preço de stop (\$): 2 9,00 Ganho fin. min.: 10 ☐ Stop de preservação 12 Emolumentos (%): 0,0100

13 ☐ Manter preço médio de retorno

Preços: 10,00, 9,90, 9,80, 9,70, 9,60, 9,50

Gradiente Linear de offline ☒ Compra ☐ Venda

Emissor: [dropdown]

Nenhum ativo monitorado. (2.10.6626 p86 x86)

☐ Automático

Perd max est: 450,00

Campos Específicos (Gradiente Linear)

Preço de entrada (\$)	Preço a partir do qual as ofertas de entrada serão colocadas no mercado. <i>(Obrigatório)</i>
Preço de stop (\$)	Preço em pontos que se atingido, zera posições abertas ao preço de mercado e cancela ofertas de abertura de posição que estejam pendentes. <i>(Opcional)</i>
Incremento pr. (\$)	Valor a ser acrescido para definir o preço de entrada de cada nível. <i>(Obrigatório)</i>
Preço ganho (retorno)	Preço fixo de ganho / saída. Um único preço fixo de saída será usado para todos os níveis / preço de entrada. <i>(Opcional)</i>
Inc. ganho (retorno)	Ganho a ser obtido, será usado para calcular o preço de saída para cada oferta colocada em resposta à execução a um nível de entrada. <i>(Obrigatório)</i>
Recolocar entrada	Se marcado, novas ofertas de entrada serão recolocadas para posições / níveis fechados com ganho. <i>(Opcional)</i>
Número de níveis	Número de níveis de preço de entrada e consequentemente de saída, salvo quando a opção 'Preço ganho (retorno)' for usada, quando teremos todas as ofertas num mesmo preço. <i>(Obrigatório)</i>

Quantidade por nível	Quantidade alocada em cada nível / preço de entrada. <i>(Obrigatório)</i>
Inc. ganho fin.	Configuração de ganho total “móvel”. Valor que será acrescido ao Ganho fin. Mínimo. <i>(Opcional)</i>
Stop de preservação	Indica se o mecanismo de Stop de preservação será utilizado. Se ativado, após a execução da primeira ordem de retorno equivalente à metade dos níveis configurados na ordem, substitui o 'Ganho Financeiro (\$)' para zero (0). <i>(Opcional)</i>
Ganho fin. min.	Quando este ganho parcial é superado e em seguida perdido, o Robô cancela as ordens de entrada existentes e zera as ordens de saída a mercado. Ganho pode ser incrementado com o preenchimento do campo 'Inc. ganho fin.' <i>(Opcional)</i>
Ganho financeiro	Ganho financeiro em reais desejado na operação. Caso seja atingido, todas as posições em aberto serão fechadas a mercado e ofertas de abertura de novas posições serão canceladas. <i>(Opcional)</i>
Emolumentos	Emolumentos / custos operacionais a considerar no cálculo de ganho. Campo deve ser preenchido com a estimativa em percentual do que é custo em uma operação. Valor padrão: 0,01%. Atenção: Se o valor deste campo for preenchido muito alto a operação pode nunca apresentar lucro na interface. <i>(Opcional)</i>
Manter preço médio de retorno	Se ativo, Robô alterará as ofertas manuais de retorno de forma a mantê-las à mesma distância média da outra ponta. <i>(Opcional)</i>

3.1.9. Ordens Cross-TWAP e Cross-TWAP (Hist. Volume)

The screenshot shows the 'Cross-TWAP - Nova' window. It has a title bar with a home icon, '<Nenhum> - Cross-TWAP - Nova', and standard window controls. The main area contains several groups of fields:

- Ativo:** A dropdown menu.
- Quantidade:** A numeric input field with up/down arrows.
- Financeiro:** A dropdown menu.
- Hora inicial:** A time selection field showing '11:29:46' with a 'Usar hora atual' checkbox.
- Cliente compra:** A dropdown menu showing 'Teste Auth 3 (616720)'.
- Preço compra:** A numeric input field showing '0,00'.
- Max. % de qtd:** A numeric input field.
- Hora final (Config. Robô (?)):** A time selection field showing '16:54:00'.
- Cliente venda:** A dropdown menu.
- Preço venda:** A numeric input field showing '0,00'.
- Min. % de qtd:** A numeric input field.
- Horas comidas:** A dropdown menu showing 'Até o final do dia'.
- Intervalo (s):** A numeric input field showing '5'.
- Buttons:** 'Sobre a 'Cross-TWAP'' (with an info icon) and 'Resetar ordem' (checked).

Below these fields is a section with 'Estratégia' set to 'Cross-TWAP' and 'Operador' set to 'plugntrade'. There are 'Executar' and 'Fechar' buttons. A yellow box contains the text 'Nenhum ativo monitorado' and 'Automático'. Another yellow box contains a help message: 'Clique ou passe o mouse sobre um campo para mostrar sua descrição. Para navegar entre os campos, use a combinação Ctrl+Setas.' At the bottom, a status bar shows license restrictions: 'Restrições de lic (Faixa 1): Estratégias 'All' colocadas no mês (11 estrat. / 250 estrat.); Estratégias 'All' colocadas no dia (11 estr...'.

Campos Específicos

Preço compra

Se definido, limita o preço máximo da ordem de compra. Caso seja excedido, apenas a outra ponta, de venda, continua operando sem usar ordens Cross. O preço de compra deve ser maior ou igual ao preço de venda. (*Optional*)

Preço venda

Se definido, limita o preço mínimo da ordem de venda. Caso seja excedido, apenas a outra ponta, de compra, continua operando sem usar ordens Cross. O preço de venda deve ser menor ou igual ao preço de compra. (*Optional*)

3.1.10. Ordens Cross-Sniper

Esta estratégia aguarda que os preços de bid e ask do mercado permitam uma operação de Cross a um preço fixo e lança toda a quantidade configurada (em múltiplas, caso o campo Quantidade parcial seja configurado).

The screenshot shows the 'PETR4 - Cross-Sniper - Nova' configuration window. It includes the following fields and options:

- Ativo:** PETR4 (dropdown)
- Quantidade:** 10.000 (text input)
- Max. % de qtd:** (empty)
- Quant. ignorada no book:** 0 (spin box)
- Hora inicial:** 10:38:27 (time picker)
- Ação BVSP:** (dropdown)
- Limite de preço:** 14.00 (spin box)
- Preço (\$):** 0,4% do últ. (dropdown)
- Limite p/ tomar (% últ.):** (empty)
- Limite p/ tomar (% bid/ask):** (empty)
- Financeiro:** 139.800,00 (text input)
- Min. % de qtd:** (empty)
- Intervalo (s):** 5 (spin box)
- Hora final (Config. Robô BV...):** 16:54:00 (time picker)
- Juros:** 0,000000 (text input)
- Alerta de subst.:** 1.000 (text input)
- Quantidade parcial:** (empty)
- Run interval:** Até o final do dia (dropdown)
- Curva de Juros (DI1):** (empty)
- Dias úteis:** 0 (spin box)
- Limite de preço sec.:** (empty)
- Automático:** ☒ (checkbox)
- Cliente 1 (Compra):** Cliente 1 (1234) (dropdown)
- Cliente 2 (Venda):** 1235 (dropdown)
- Options:**
 - ☐ Apregoar
 - ☐ Ignorar trades fora \$ lim.
 - ☒ Forçar execução
 - [Sobre 'Cross-Sniper'](#) (info icon)
- Estratégia:** Cross-Sniper (dropdown)
- Operador:** PNT.fonseca (dropdown)
- Emissor:** (empty)
- Buttons:** Executar (green), Fechar (red), Simul. exec. (grey)
- Status:** Dados de mercado para PETR4 obtidos com sucesso. [Atualizar] (yellow bar)
- Automático:** ☐ (checkbox)
- Quantidade:** Quantidade deste ativo a ser negociada. (Obrigatório) (yellow bar)

Campos Específicos

Limite de preço	Preço em que as ordens Cross serão lançadas assim que o preço de bid e ask permitam. <i>(Obrigatório)</i>
Quantidade parcial	Se configurado, quebra a ordem lançada em N ordens menores de tamanho máximo de acordo com este campo <i>(Opcional)</i>
Cliente 1 (Compra)	Cliente a ser operado na perna de compra da operação de Cross. <i>(Obrigatório)</i>

**Cliente 2
(Venda)**

Cliente a ser operado na perna de venda da operação de Cross. *(Obrigatório)*

3.1.11. Ordens StopLoss / StartGain

Permite a definição de preços para stop loss ou start gain. Estas ordens serão lançadas sempre na direção configurada na boleta.

Compra - PETR4 - StopLoss / StartGain - Nova

Ativo PETR4	Disparo do stop loss (R\$) 11	Disparo do start gain (R\$) 	Hora inicial 11:25:33 ☒ Usar hora atual
Quantidade 10000	Limite do stop loss (R\$) 11.2	Limite do start gain (R\$) 	Hora final (Config. Robô BVSP) 16:54:00
Cliente Cliente 1 (1234)	Início stop móvel (R\$) 10	Incremento stop móvel 0.20	Horas comidas Até o final do dia
Qtd. ignorada 0	Lote aparente 0	Fixo (R\$) 	

☐ Considerar Diretos [Sobre 'StopLoss / StartGain'](#)

☐ Ativado

Estratégia: StopLoss / StartGain Operador: PNTJfonseca Ex. compra Fechar

Emissor: Compras Venda Simul. exe

Nenhum ativo monitorado
☐ Automático

Disparo do start gain (R\$)
Preço de disparo das ordens de start gain. Em operações de compra, uma ordem de compra (start gain) será disparada sempre que o preço do últ. negócio for igual ou inferior a este valor. Em operações de venda ocorrerá o contrário. *(Opcional se 'Disparo do stop loss (R\$)' for informado)*

Campos Específicos**Qtd. ignorada**

A soma da quantidade dos negócios executados num preço igual ou mais agressivo que o preço configurado em 'Disparo do stop loss (R\$)' ou 'Disparo do start gain (R\$)' terá que ser igual ou superior ao valor configurado neste campo para que a operação dispare, quando preenchido. *(Opcional)*

Disparo do stop loss (R\$)	Preço de disparo das ordens stop. Em operações de compra, uma ordem de compra (stop) será disparada sempre que o preço do últ. negócio for igual ou superior a este valor. Em operações de venda ocorrerá o contrário. <i>(Opcional se 'Disparo do start gain (R\$)' for informado)</i>
Limite do stop loss (R\$)	Preço de limite da ordem enviada após o disparo do Stop Loss. <i>(Obrigatório, se 'Disparo do stop loss (R\$)' for informado)</i>
Início stop móvel (R\$)	Preço de início do incremento dos parâmetros de Stop Loss. Numa operação de compra, sempre que o preço do últ. negócio ficar abaixo deste valor todos os parâmetros de Stop serão decrementados de 'Incremento stop móvel'. Caso o tipo de incremento seja 'Fixo (R\$)' o valor será subtraído. Caso o tipo de incremento seja 'Porcentagem (%)', o valor será aplicado como uma porcentagem. Numa operação de venda ocorrerá o inverso. <i>(Opcional, não pode ser combinado com 'Disparo do start gain (R\$)')</i>
Disparo do start gain (R\$)	Preço de disparo das ordens de start gain. Em operações de compra, uma ordem de compra (start gain) será disparada sempre que o preço do últ. negócio for igual ou inferior a este valor. Em operações de venda ocorrerá o contrário. <i>(Opcional se 'Disparo do stop loss (R\$)' for informado)</i>
Limite do start gain (R\$)	Preço de limite da ordem enviada após o disparo do Start Gain. <i>(Obrigatório, se 'Disparo do start gain (R\$)' for informado)</i>
Incremento stop móvel	Preço a incrementar dos parâmetros de Stop Loss. Numa operação de compra, sempre que o preço do últ. negócio ficar abaixo deste valor todos os parâmetros de Stop serão decrementados de 'Incremento stop móvel'. Caso o tipo de incremento seja 'Fixo (R\$)' o valor será subtraído. Caso o tipo de incremento seja 'Porcentagem (%)', o valor será aplicado como uma porcentagem. Numa operação de venda ocorrerá o inverso. <i>(Obrigatório, se 'Início stop móvel (R\$)' for selecionado)</i>

3.1.12. Ordens Condicional – Cancelamento (OCO)

Executa uma ordem em resposta à execução parcial ou total de outra ordem. É permitido encadear diversos níveis de execução condicional.

Compra - PETR4/PETR3 - Condicional - Cancelamento (OCO) - Nova

Ativo	Tipo	C/V	Quantidade	Preço
1 PETR4	Ação BVS	+ Compra	800	9,23
2 PETR3	Ação BVS	+ Compra	600	8,79
3 < IGNORAR	Ação BVS	- Compra		

Cliente: Cliente 1 (1234) Hora inicial: 11:33:07
☒ Usar hora atual
 Hora final (Config. Robô BVSP): 16:54:00
 Quantidade parcial: 0
 Sobre 'Condicional - Cancelamento (OCO)'
 Horas comidas: Até o final do dia

Estratégia: Condicional - Cancelamento Operador: PNT.fonseca
 Emissor: ☐ Compra ☐ Venda Simul. exec.

Nenhum ativo monitorado
☐ Automático

Cliente
 Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada. Em operações envolvendo 2 bolsas, selecione um cliente com as duas contas cadastradas ou digite as duas contas separadas por '/'. (Obrigatório)

3.1.13. Ordens Referenciadas

Permite apregoar uma oferta num preço calculado de acordo com os preço de 1+ ativos.

Compra - PETR4 - Referenciado - Nova

Ativo PETR4	Quantidade 1.000	Quantidade apregoada 500	Hora inicial 11:34:48
Ação BVSP			☒ Usar hora atual
Cliente Cliente 1 (1234)	Intervalo (s) 5	Max. substituições 1.000	Hora final (Config. Robô BVSP) 16:54:00
Preço limite (\$) 0,00	Max. partic. volume (%) 0,00	Preço de referência Último trade	Horas corridas Até o final do dia

$$Pr(PETR4) = 14,0289 = 0,65 \times Pr(PETR3) + 0,23 \times Pr(VALE5) \times$$

Estratégia: Referenciado Operador: PNT.jfonseca Ex. compra Fechar

Emissor: ☒ Compra ☐ Venda Simul. exec.

Dados de mercado para PETR3, PETR4, VALE5 obtidos com sucesso. [Atualizar](#)

☐ Automático

? Clique ou passe o mouse sobre um campo para mostrar sua descrição. Para navegar entre os campos, use a combinação Ctrl+Setas.

3.1.14. Ordens Shortfall

Permite a realização de operações com Participação de Volume com a participação definida em faixas que variem de acordo com o preço do último trade.

Ativo

PETR4

Ação BVSP

Quantidade

10.000

Max. % de qtd

Quant. ignorada no book

500

Hora inicial

11:40:29

☒ Usar hora atual

Limite de preço

Preço (\$)

Financeiro

139.300,00

Min. % de qtd

Intervalo (s)

5

Hora final (Config. Robô BV...)

16:54:00

Limite p/ tomar (% últ)

Juros

0,000000

Ign. trades acima qtd.

Quantidade parcial

Run interval

Até o final do dia

Limite p/ tomar (% bid/ask)

Curva de Juros (DI1)

Alerta de subst.

1.000

Lote ap. bolsa (iceberg)

0

☐ Active

Cliente

Cliente 1 (1234)

Limite de preço sec.

☒ Apregoar

☐ Ignorar trades fora \$ lim. (Limite de ...)

☐ Considerar diretos

☒ Considerar trades na mesma corretora

☒ Forçar execução

☒ Participar próp. volume

[Sobre 'Shortfall'](#)

Parâmetros condicionais

Cond.	%(Fecham.)	\$	Partic. Vol.
px ≥ 2		13,99	10
13,99 > px ≥ 1,5		13,92	25
13,92 > px ≥ 1		13,85	30
13,85 > px ≥ 0,5		13,78	25
px < 13,78			10

+ Adicionar linha

✖

Aredondar:

Conservador

Estratégia

Shortfall

Operador

PNT.fonseca

Ex. compra

Echar

Emissor

☒ Compra ☐ Venda

Simul. exec.

Dados de mercado para PETR4 obtidos com sucesso. [Atualizar](#)

☐ Automático

Cliente

Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada. (Obrigatório)

3.2. Spreads de 2 pernas

Permite a realização de estratégias de Spread com 2 pernas ou 2 pernas + seus ativos objeto apregoando nas duas pernas em apenas uma delas ou em nenhuma perna (apenas tomando a mercado).

3.2.1. Spreads por razão, diferença ou diferença por lotes.

Na tabela abaixo explicamos os campos comuns a todas as operações de Spread por razão, diferença ou diferença ponderada:

PETR3/PETR4 - Spread - Long short - Nova

Compra ▾ PETR4 ▾ Ação BVSP ▾	Venda ▾ PETR3 ▾ Ação BVSP ▾	Cliente ▾ Cliente 1 (1234) ▾	Hora inicial ▾ 10:13:00 ▾ ☒ Usar hora atual
Qtd. compra ▾ 50.000 ▾	Qtd. venda ▾ ▾	Método ▾ Razão (\$) ▾	Hora suspend. ▾ 00:00:00 ▾
Financeiro compra ▾ ▾	Financeiro venda ▾ ▾	(\$) PETR4 / PETR3 ▾ 0,93452 ▾ Raz: 0,93452 Últ: 0,93315	Hora final (Config. Robô BVSP) ▾ 16:54:00 ▾
Profund. book compra ▾ 1 ▾	Profund. book venda ▾ 1 ▾	Quantidade parcial venda ▾ 500 ▾	Horas comidas ▾ Até o final do dia ▾
Qtd. ignorada compra ▾ 500 ▾	Qtd. ignorada venda ▾ 500 ▾	Resol. aut. despem. (s) ▾ ▾	☐ Inverter spread ▾ ☒ Compensar coef. ▾ ☐ Esperar se despemado
Qtd despem max com ▾ 0 ▾	Qtd despem max ven ▾ 0 ▾	Max. substituições ▾ 1.000 ▾	☒ Apregoar ☐ Esperar lotes maiores ☒ Apregoar com margem nos lotes maiores
Pr. lim. compra ▾ ▾	Pr. lim. venda ▾ ▾	(i) Sobre 'Spread - Long short'	☐ Apregoar mult. ordens ☐ Canc. ordens fora da prof. de book ▾ ☐ Evitar canc. de oferta apregoada ao tomar
Max particip compra ▾ 0,00 ▾	Max particip venda ▾ 0,00 ▾	Fórmula: Executar sempre que $RAT \leq RAT_SEL$ $RAT = \frac{0,93452}{PETR4} = \frac{13,70}{14,66} \quad \frac{PETR4}{PETR3}$	
Simulação: Apreg. compra em 13,70 e venda em 14,66			

Estratégia Spread - Long short ▾ Operador PNTjfonseca ▾ Executar ▾ Fechar

Emissor ▾ [Simul. exec.](#)

Dados de mercado para PETR3, PETR4 obtidos com sucesso. [Atualizar](#)
☐ Automático

(?) **(\$) Compra / Venda**
 Coeficiente usado como base para a operação de Spread. Robô executará nos preços exatos que resultem no mesmo usará preços 'melhores'. (Obrigatório)

Figura – Interface de configuração da estratégia Spread

Detalhamento dos Campos

Compra/venda	Os ativos que serão comprados e/ou vendidos. Permite a seleção de tipo através do controle dropdown abaixo. Exemplos de valores: PETR4, VALE5 (<i>Obrigatório</i>)
Cliente	Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada (<i>Obrigatório</i>)
Quantidade compra/venda	Quantidade total de ativo a ser comprado ou vendido. (<i>Opcional, se o outro campo Quantidade ou algum campo de Financeiro de Compra forem informados</i>)
Financeiro Compra/venda	Valor financeiro que definirá a quantidade comprada ou vendida. Quando informado, faz com que a quantidade seja recalculada constantemente para que o valor financeiro final fique o mais próximo possível do pedido, podendo ficar levemente acima ou abaixo de acordo com o arredondamento realizado pelo lote mínimo do ativo. A quantidade desta perna não deve ser informada. Caso a quantidade e o financeiro sejam informados simultaneamente para a mesma perna, o valor que resultar em menor quantidade será usado. (<i>Opcional</i>)
Profund. book compra/venda	Profundidade máxima do book a ser usada na perna respectiva. (<i>Opcional</i>) Profundidades especiais: ▪ Profundidade 0 - Desabilita a apregoação, fazendo com que a perna seja tomada apenas caso os preços desejados estejam no book. ▪ Profundidade -1 – Toma esta perna apenas em resposta às demais pernas tendo executado (Se apregoando nas outras pernas, jamais tentará tomar caso veja ofertas válidas no book. Se as outras pernas tiverem profundidade 0, tomará esta perna apenas quando aquelas executarem). ▪ Profundidade 4 – Além de apregoar até a quarta posição do book, continua apregoando mesmo que o preço calculado possa causar leilão no papel caso tomado.
Quantidade ignorada compra/venda	Define a quantidade a ser ignorada no book no momento de consultar o preço que está na pedra no caso de uma apregoação. Este preço é usado para calcular o preço que será apregoadado na outra perna. Útil para evitar que o preço do Robô seja manipulado por outro Robô (<i>Obrigatório</i>)
\$ despern max com/ven	Preço máximo a “perder” em cada despernamento. (<i>Opcional</i>)
Qtd despern max com/ven	Quantidade máxima a deixar despernada e continuar com a execução (<i>Opcional</i>)
Max. particip. compra/venda	Define a participação máxima para um determinado papel nesta operação. O Robô sempre evitará superar a participação definida, seja deixando de executar ou até apregoar uma ordem que superaria a participação máxima. (<i>Opcional</i>)
Dias úteis compra/venda	Dias úteis usados no cálculo da VOL ou conversão entre datas do preço

	do ativo, dependendo da estratégia envolvida (<i>Obrigatório</i>)
Qtd. subj. compra/venda	Quantidade a ser operada no ativo subjacente (Underlying) da perna de compra ou venda. Permite fixar o delta em uma operação de SKEW. (<i>Obrigatório</i>)
Quantidade parcial venda	Quantidade do ativo de venda a ser negociado a cada troca. A quantidade do ativo de compra será calculada de acordo com a proporção entre as quantidades da operação. (<i>Opcional</i>)
Max. substituições	Alerta de substituições excessivas durante a execução desta estratégia. Caso este valor seja excedido, um aviso será enviado para o operador. (<i>Obrigatório</i>)
Método	Método a ser usado pelo algoritmo. (<i>Obrigatório</i>) <i>Diferença (R\$)</i> - Diferença em reais entre o preço dos ativos. <i>Diferença ponderada (R\$)</i> – Diferença em reais entre os preços dos ativos ponderados pelas quantidades <i>Razão</i> - Razão entre o preço do Ativo para Venda e o Ativo para Compra. (<i>Obrigatório</i>) <i>Vol</i> – Negocia a partir de um determinado VOL do ativo. <i>Diferença (Taxa FRA)</i> – Diferença de Taxa FRA, válido apenas para ativos DI1.
Razão / diferença / vol	Diferença em R\$ ou razão entre os preços ou Vol(%) ou diferença de Vol(%) a ser mantida, dependendo do que foi selecionado no campo 'Método'. (<i>Obrigatório</i>)
Ganho/perda financeira	Auxilia ao operador mostrando o cálculo do ganho ou perda esperados na operação. Qualquer valor digitado neste campo será convertido em uma diferença e preenchido no campo <i>Diferença</i> . Opção disponível apenas para operações de Spread por diferença ou diferença ponderada. (<i>Opcional</i>)
Inverter spread	Inverte a relação que o usuário deseja colocar no campo. Se razão, COMPRA / VENDA passa a ser VENDA – COMPRA. Se diferença, COMPRA – VENDA passa a ser VENDA – COMPRA.
Compensar coeficiente	Indica que o Robô deve compensar nas próximas operações o coeficiente considerado para o Spread sempre que uma operação falhar e executar pior do que pedido. Como esta opção altera o coeficiente de Spread, este pode deixar de executar no valor pedido. (<i>Opcional</i>) Atenção: Desmarcar esta opção e a opção 'Esperar se despernado' poderá fazer com que esta ordem execute com uma razão, diferença ou VOL pior do que pedido.
Esperar preço se despernado	Indica que o Robô não deve piorar seu Spread para fechar a outra perna caso a ordem desejada seja perdida. Fará com que o robô espere com a oferta no book no preço desejado até que esta seja tomada. A linha despernada será realçada em amarelo. (<i>Opcional</i>) Atenção: É possível definir uma perda máxima a ser aceita no campo \$ <i>despern max com/vem</i> . Também é possível definir uma quantidade máxima a ser deixada despernada no book sem parar a operação no campo <i>Qtd despern max com/vem</i> .

Apregoar	Informa se a estratégia deve apregoar ou apenas pescar/operador quando as condições de preço forem alcançadas. Apregoar é recomendado especialmente para papéis menos líquidos. <i>(Opcional)</i>
Apregoar com margem nos lotes maiores	Em operações com tamanhos diferentes de lotes, é recomendado apregoar sempre na perna com lote menor. Caso se deseje apregoar nas outras pernas, o ideal é deixar uma margem de segurança para que, caso apenas parte desse lote seja tomada, seja possível pegar o resto do lote a mercado. Com esta opção ligada, esta margem é mantida (está é a opção padrão). Ex.: Num Spread por razão de C/V GFSA3/CYRE3 com quantidades 4000/2000, se o Robô apregoa nas duas pernas, com 200 e 100, e apenas 100 são tomados na perna de GFSA3, esta terá que fechar a mercado 100 de CYRE3 e 100 de GFSA3. Com esta opção ligada, o preço de apregoação em GFSA3 será calculado levando em consideração que ele poderá ter que comprar GFSA3 a mercado. <i>(Opcional)</i>
Apregoar mult. ordens	Se habilitado, o Robô evitará cancelar ou substituir uma oferta existente caso precise aumentar a sua quantidade, evitando perder o lugar desta na fila. Neste caso, outras ofertas serão colocadas. <i>(Opcional)</i>
Esperar lotes maiores	Espera até que uma parcela maior dos lotes de proporção maior sejam tomadas antes de tomar a(s) perna(s) oposta(s). <i>(Opcional)</i>
Canc. Ordens fora da prof. de book	Define se o Robô deve ser estrito quanto à profundidade de book. Com esta opção desligada, o Robô poderá manter ativas ofertas que não ocupem mais a profundidade de book configurada caso elas não precisem ter seus preços ou quantidades mudados. O Robô não alterará mais esta ordem enquanto ela não se tornar indesejável ou não voltar à profundidade de book desejada. Com isso, é possível economizar cancelamentos de ordens. <i>(Opcional)</i>
Evitar canc. de oferta apregoada ao tomar	Evita o cancelamento de uma oferta apregoada quando a sua contraoferta apregoada é tomada. Com isso não é perdido lugar na fila, se usado junto com apregoar múltiplas ordens.
Apregoar mult. ordens	Com esta opção ligada, o robô evita cancelar ou alterar ofertas que estão na frente de outras ofertas no book/fila caso precise aumentar a quantidade da mesma. A quantidade apregoada será aumentada com a criação uma nova oferta com o saldo desejado. <i>(Opcional)</i>
Apreg. apenas mel. oferta	Se ativo, o Robô apenas apregoará sendo a melhor oferta do book, cancelando a mesma caso outra oferta tome a primeira posição do book. <i>(Opcional)</i>
Hora inicial	Hora do início da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>
Hora final	Hora de término da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>
Usar hora de execução	Indica a utilização da hora atual, obtida a partir do relógio da bolsa, recebido pela conexão com o servidor, para preencher a Hora Inicial. <i>(Opcional, se a hora inicial for especificada)</i>
Horas corridas	Preenche o campo de hora final com o intervalo desejado a partir da hora inicial, ou com o dia inteiro de negociação.
Estratégia	Estratégia a ser usada. <i>(Obrigatório)</i>

Botão de executar	Confirma a execução da ordem. No modo de alteração de ordens, confirma a alteração.
Botão de fechar	Fecha o diálogo sem executar ou alterar a ordem. Todas as alterações realizadas serão perdidas.

3.2.2. Operações de Spread por VOL

Este modo permite realizar as operações de Compra/Venda de VOL, com o método Vol selecionado e trava de alta/baixa com o método Diferença (R\$) selecionado.

PETR4/PETRF18 - Spread - Compra de VOL - Nova

Compra PETRF18	Venda PETR4	Cliente Cliente 1 (1234)	Hora inicial 10:15:53 ☒ Usar hora atual
Opção BVSP	Ação BVSP		
Qtd. compra 50.000	Qtd. venda Estim: 5.088	Método VOL	Hora suspend. 00:00:00
Financeiro compra	Financeiro venda	Volatilidade(%) 64 VOL: 64,2554 Últ: 64,2554	Hora final (Config. Robô BVSP) 16:54:00
Profund. book compra 1	Profund. book venda 1	Quantidade parcial venda 500	Horas comidas Até o final do dia
Juros PETRF18 (% a.a.) 13,233570	Juros PETR4 (% a.a.) 0,000000	Resol. aut. despem. (s)	☐ Inverter spread
Curva de Juros (DI1)	Curva de Juros (DI1)	Max. substituições 1.000	☒ Compensar coef.
Dias uteis compra 23 ☒ Automático	Dias úteis venda 0 ☒ Automático		☐ Esperar se despemado
Qtd. ignorada compra 500	Qtd. ignorada venda 500		☒ Apregoar
Qtd. despem max com 0	Qtd. despem max ven 0		☐ Esperar lotes maiores
Max particip compra 0,00	Max particip venda 0,00		☒ Apregoar com margem nos lotes maiores
Somar ao \$ PETRF18 0,00	Somar ao \$ PETR4 0,00		☐ Canc. ordens fora da prof. de book
			☐ Evitar canc. de oferta apregoada ao tomar

Fórmula:
Executar sempre que $VOL \leq VOL_SEL$
VOL = 64,2554 = VOL(0,12; 13,66)
VOL(PETRF18; PETR4)

Gregas:
PETRF18: $\Delta=0,1018$ $\Gamma=0,0673$ $v=0,7335$ $\rho=0,0057$ $\Theta=2,5805$

Estratégia: Spread - Compra de VOL Operador: PNT.jfonseca Executar Fechar

Emissor: [Simul. exec.](#)

Dados de mercado para PETR4, PETRF18 (últ) obtidos com sucesso. [\[Atualizar\]](#)

☐ Automático

1. Evite apregoar na pema da ação numa operação de compra/venda de VOL. Apregoe apenas na pema menos líquida (opção), caso contrário aumentará o risco de que o Robô despeme e seja obrigado a tomar uma oferta significativamente pior. [\[Ignorar\]](#)

Quantidade
Quantidade deste ativo a ser negociada. (Opcional, se quantidade da outra pema (C ou V) for informada)

Figura – Interface de configuração da estratégia Spreadmaker para ação e opção operando segundo o

VOL da opção.

Os campos comuns a todos os diálogos de Spread funcionam de forma análoga neste modo. Abaixo, explicamos apenas os campos com funcionamento diferente.

Campos

Volatilidade (%)	Volatilidade de referência para a operação de Spread (<i>Obrigatório</i>)
Juros Anual (%)	Juros anuais a serem considerados no cálculo do Robô (<i>Obrigatório</i>)
Dias úteis (Compra ou Venda)	Dias úteis usados no cálculo da taxa de juros usada na VOL (Operações de Compra e Venda de VOL ou Skew de VOL) ou para a conversão entre datas do preço do ativo (Operações de VOL Futuro) (<i>Opcional</i>)

3.2.3. Operações de Spread por SKEW de VOL

Este modo permite fazer uma operação de SKEW entre duas opções no método Diferença (Vol) ou trava de compra/venda no método Diferença (R\$). Os campos são os mesmos do modo Ação/Ação e Ação/Opção.

PETRF18/PETRF18 - Spread - Skew de VOL - Nova

Compra PETRF18 Opção BVSP	Venda PETRF18 Opção BVSP	Cliente Cliente 1 (1234)	Hora inicial 10:17:21 ☒ Usar hora atual
Qtd. compra 50.000	Qtd. venda []	Método Diferença (VOL)	Hora suspend. 00:00:00
Financeiro compra []	Financeiro venda []	(\$) PETRF18 - PETRF18 (pag) 0,132 Dif Vol: 0,1392 Dif Vol (Últ): 0,0000	Hora final (Config. Robô BVSP) 16:54:00
Profund. book compra 1	Profund. book venda 1	Quantidade parcial venda 500	Horas comidas Até o final do dia
Juros PETRF18 (% a.a.) 13,233570 Curva de Juros (DI1)	Juros PETRF18 (% a.a.) 13,233570 Curva de Juros (DI1)	Resol. aut. despem. (s) []	☐ Inverter spread ☒ Compensar coef. ☐ Esperar se despemado
Dias uteis compra 23 ☒ Automático	Dias úteis venda 23 ☒ Automático	Max. substituições 1.000	☒ Apregoar ☐ Esperar lotes maiores ☒ Apregoar com margem nos lotes maiores
Qtd. ignorada compra 500	Qtd. ignorada venda 500	Sobre 'Spread - Skew de VOL'	☐ Canc. ordens fora da prof. de book ☐ Evitar canc. de oferta apregoada ao tomar
Max particip compra 0,00	Max particip venda 0,00	Fórmula: Executar sempre que $VOL \leq VOL_SEL$ $VOL = 0,1392 = \frac{64,2554}{VOL(0,12; 13,66)} - \frac{64,1162}{VOL(0,12; 13,67)}$	
Ativo obj. compra PETR4	Ativo obj. venda PETR4	Gregas: PETRF18: $\Delta=0,1028$ $\Gamma=0,0675$ $v=0,7389$ $\rho=0,0058$ $\Theta=2,6100$ PETRF18: $\Delta=0,1029$ $\Gamma=0,0677$ $v=0,7401$ $\rho=0,0058$ $\Theta=2,6083$	
Somar ao \$ PETRF18 0,00	Somar ao \$ PETRF18 0,00		
Somar ao \$ PETR4 0,00	Somar ao \$ PETR4 0,00		
Qtd. Venda PETR4 0 5.140	Qtd. Compra PETR4 0 5.140		

Estratégia: Spread - Skew de VOL Operador: PNT\jfonseca [Executar] [Fechar]

Emissor: [] [Simul. exec.](#)

Dados de mercado para PETR4, PETRF18 (últ) obtidos com sucesso. [\[Atualizar\]](#)

☐ Automático

Cliente
 Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada. Em operações envolvendo 2 bolsas, selecione um cliente com as duas contas cadastradas ou digite as duas contas separadas por '/'. (Obrigatório)

Figura – Interface de configuração da estratégia Spreadmaker para operações de opção com opção por Skew de VOL.

Campos

Diferença de Volatilidade (%)	Volatilidade de referência para a operação de Spread correspondente à diferença da VOL das 2 opções selecionadas (<i>Obrigatório</i>)
Juros Anual (%)	Juros anuais a serem considerados no cálculo do Robô (<i>Obrigatório</i>)
Dias úteis (Compra ou Venda)	Dias úteis usados no cálculo da taxa de juros usada na VOL (Operações de Compra e Venda de VOL ou Skew de VOL) ou para a conversão entre datas do preço do ativo (Operações de VOL Futuro) (<i>Opcional</i>)

3.2.4. Operações de Spread de DI1 por pontos ou Taxa FRA

O sistema permite operar pares de ativos de DI1 por diferença de pontos ou de Taxa FRA. Quando os mesmos são selecionados, a boleta sugere a quantidade do ativo mais curto com base no cálculo de Duration.

Os demais campos e seletores funcionam de forma idêntica às demais operações de Spread com 2 pernas.

DI1F16/DI1F17 - Trava de DI (pontos) - Nova
[X]

Compra ▾ DI1F17 ▾ Futuro BM&F ▾	Venda ▾ DI1F16 ▾ Futuro BM&F ▾	Cliente Cliente 1 (123) ▾	Hora inicial 13:44:00 ▾ ☒ Usar hora atual
Qtd. compra 500 ▾	Qtd. venda 1.120 ▾ Duration: 1120	Método ▾ Diferença (Pontos) ▾	Hora suspend. 15:59:30 ▾
Profund. book compra 4: Sem prot. leilão ▾	Profund. book venda 4: Sem prot. leilão ▾	(\$) DI1F17 - DI1F16 (rec) -0,230 ▾ Dif: -0,230 Ult: -0,230	Hora final (Config. Robô BME) 18:00:00 ▾
Qtd. ignorada compra ▾ 5 ▴▾	Qtd. ignorada venda ▾ 5 ▴▾	Quantidade parcial venda ▾ 5	Horas comidas Até o final do dia ▾
\$ despem max com ▾ 0,000 ▴▾	\$ despem max ven ▾ 0,000 ▴▾	Resol. aut. despem. (\$) ▾ []	☒ Spread longo - curto ▾ ☐ Compensar coef. ▾ ☒ Esperar se despemado ☒ Apregoar
Qtd despem max com ▾ 0 ▴▾	Qtd despem max ven ▾ 0 ▴▾	7 campos escondidos ▾ <i>(?) Sobre 'Spread - Trava de alta/baixa'</i>	☐ Esperar lotes maiores ☐ Apregoar com margem nos lotes maiores ☐ Apregoar mult. ordens ☐ Evitar canc. de oferta apregoada ao tomar
Pr. lim. compra [] ▴▾	Pr. lim. venda [] ▴▾		

Fórmula:

Executar sempre que $D \leq DIF_SEL$

$D = -0,230 = \underset{DI1F17}{13,590} - \underset{DI1F16}{13,820}$

Simulação: Apreg. compra em 13,590 e venda em 13,820

Estratégia Spread - Trava de alta/baixa ▾
 Operador PNTJfonseca ▾

[⚙️] ▾
[▶] Executar ▾
[✖] Fechar

Emissor [] ▾

[Simul. exec.](#)

Dados de mercado para DI1F16, DI1F17 obtidos com sucesso. [\[Atualizar\]](#)
☐ Automático

1. Não é recomendado desativar o campo 'Compensar Coef.'. O resultado da operação será pior caso as contra ofertas desejadas sejam tomadas por outro agente. [\[ignorar\]](#) ▾

2. Não é recomendado diminuir a Qtd. Ignorada. Esta quantidade serve como margem de segurança para evitar que o Robô seja manipulado por outros Robôs ou operadores. Ao reduzir esta quantidade, monitore a ordem com atenção e aumente a Qtd. Ignorada, caso o Robô esteja perdendo as ofertas desejadas. [\[ignorar\]](#) ▾

Quantidade

Quantidade deste ativo a ser negociada. (Opcional, se quantidade da outra pema (C ou V) for informada)

3.3. Spread Multileg (3+ pernas)

Permite a realização de operações com 3 ou mais pernas como borboletas / FLYs, Spreads por diferença simples, financeira, por lotes, por VOL ou por diferenças de Taxas FRA.

Legs Configuration Table:

Ativo	Tipo	C/V	Quantidade	Qtd. ignorada	Qtd. máx. despem	Prof. book
PETRF18	Opção BV	Compra	20.000	600	0	0: Pec
PETRF19	Opção BV	Venda	40.000	600	0	0: Pec
PETRF20	Opção BV	Compra	20.000	600	0	0: Pec
< IGNORAR	Ação BVS	Compra		600	0	0: Pec

Execution Parameters (Right Panel):

- Diferença (pagar): 6,00
- hora inicial: 10:19:02
- Usar hora atual: ☒
- Método: Diferença por lotes
- Alerta de subst.: 1.000
- hora final (Config. Robô): 16:54:00
- Quantidade parcial: 500
- Horas comidas: Até o final do dia
- Res. despem. autom. (s):
- Cliente: Cliente 1 (1234)
- ☒ Apregoar
- ☒ Apregoar com margem nos lotes maiores
- ☐ Apregoar mult. ordens
- ☐ Esperar lotes maiores
- ☐ Esperar preço da perna
- ☐ Somar corretagem
- Emolumentos: 0,025
- Corretagem: 0,5
- Devolução: 0
- ☐ Inverter diferença
- ☒ Comp. dif. (obrigatório...)

Strategy Settings (Bottom):

Estratégia: Spread - MultiLeg | Operador: PNT.fonseca

Emissor: [dropdown]

Dados de mercado para PETRF18 (últ), PETRF19 (últ), PETRF20 (últ) obtidos com sucesso. [Atualizar](#)

☐ Automático

Cliente
Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada. Em operações envolvendo 2 bolsas, selecione um cliente com as duas contas cadastradas ou digite as duas contas separadas por "/". (Obrigatório)

Figura – Interface de configuração da estratégia Spread Multileg

Detalhamento dos Campos

Ativo	O código do ativo que será comprado ou vendido nesta perna. (Obrigatório)
Tipo	Informa o tipo do papel informado, dentre as opções Ação Bvsp, Opção Bvsp, Ação BM&F, Opção BM&F e FOption BM&F (Opcional)
Compra	Indica que esta é uma perna de compra (Obrigatório)
Venda	Indica que esta é uma perna de venda (Obrigatório)
Quantidade	Quantidade a ser negociada nesta perna (Obrigatório)
Prof. Book	Profundidade no book a ser usada para esta perna quando a apreogação está habilitada. Uma profundidade igual a zero coloca ordens sem apreogação, sempre com o objetivo de tomar uma ordem existente no book. (Obrigatório)

Diferença	Diferença entre o preço total dos ativos <i>(Obrigatório)</i>
Cliente	Código da conta do cliente em que esta negociação que será contabilizada <i>(Obrigatório)</i>
Apregoar	Se a estratégia deve apregoar ou só executar quando as condições de preço forem alcançadas. Este modo é recomendado para papéis menos líquidos. Em papéis mais líquidos, a latência reduzirá a eficiência das operações. <i>(Opcional)</i>
Esperar Preço da Perna	Indica que o Robo não deve piorar seu Spread para fechar a outra perna caso a ordem desejada seja perdida. Fará com que o robô espere uma nova ordem para manter o coeficiente no valor selecionado. A linha despernada será realçada em amarelo. <i>(Opcional)</i>
Apregoar mult. ordens	Com esta opção ligada, o robô evita cancelar ou alterar ofertas que estão na frente de outras ofertas no book/fila caso precise aumentar a quantidade da mesma. A quantidade apregoada será aumentada com a criação uma nova oferta com o saldo desejado. <i>(Opcional)</i>
Apreg. apenas mel. oferta	Se ativo, o Robô apenas apregoará sendo a melhor oferta do book, cancelando a mesma caso outra oferta tome a primeira posição do book. <i>(Opcional)</i>
Compensar Razão	Indica que o Robo deve compensar nas próximas operações o coeficiente considerado para o Spread sempre que uma operação falhar e executar pior do que pedido. Como esta opção altera o coeficiente de Spread, este pode deixar de executar no valor pedido. <i>(Opcional)</i>
Hora Inicial	Hora do início da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>
Hora Final	Hora de término da execução da ordem. <i>(Obrigatório)</i>
Usar hora de execução	Indica a utilização da hora atual, obtida a partir do relógio do computador do operador, para preencher a Hora Inicial. <i>(Opcional, se a hora inicial for especificada)</i>
Horas Corridas	Preenche o campo de hora final com o intervalo desejado a partir da hora inicial, ou com o dia inteiro de negociação.
Estratégia	Estratégia a ser usada. <i>(Obrigatório)</i>
Botão de Executar	Confirma a execução da ordem. No modo de alteração de ordens, confirma a alteração.
Botão de Fechar	Fecha o diálogo sem executar ou alterar a ordem. Todas as alterações realizadas serão perdidas.

3.4. Estratégia MarketMaker

Permite apregoar ofertas de compra e venda simultaneamente. As ofertas serão apregoadas com base em uma diferença de preço ou percentual em cima do preço do último trade.

Detalhamento dos Campos

Ativo	O código do ativo que será comprado ou vendido nesta perna. <i>(Obrigatório)</i>
Tipo	Informa o tipo do papel informado, dentre as opções Ação Bvsp, Opção Bvsp, Ação BM&F, Opção BM&F e Fut. Opç BM&F <i>(Opcional)</i>
Cliente	Código da conta do cliente em que esta negociação que será contabilizada <i>(Obrigatório)</i>
Intervalo (s)	Intervalo em segundos entre substituições de ordens colocadas. Caso a ordem seja tomada esta é substituída imediatamente, sem esperar o fim do intervalo. <i>(Opcional)</i>
Alerta de substituições	Máximo de substituições esperado numa operação normal. Se este valor for superado, um alerta será mostrado na parte de baixo da tela principal.

Quantidade	Quantidade máxima em que este ativo ficará posicionado na compra ou na venda. Caso este seja ultrapassado, o Robô parará de apregoar no lado que estiver posicionado. Por exemplo, caso uma quantidade de 10.000 seja configurada e o Robô execute 13.000 na C e 3.000 na V, o Robô parará de apregoar na Compra. <i>(Obrigatório)</i>
Dif. apreg. compra (\$)	Define a diferença de preço em que a compra será apregoadada, abaixo do preço do último trade. Por exemplo, se a diferença digitada for 0,10 e o último trade for 12,34, a ordem de compra será apregoadada em 12,24. Alternativamente, o operador pode selecionar uma diferença percentual no campo expansível localizado abaixo deste campo.
Perc. apreg. compra (%)	Define o preço em que a compra será apregoadada como uma porcentagem a partir do último preço. Valores positivos apregoam abaixo deste. Por exemplo, se a porcentagem digitada for 2%, e o último trade for 12,34, a compra será apregoadada em 12,09 (O valor calculado, 12,0932 será arredondado para o preço mais próximo). Alternativamente, o operador pode selecionar uma diferença relativa no campo expansível localizado abaixo deste campo.
Limite compra (\$)	Define a diferença de preço em que a oferta de reversão será lançada. Por exemplo, se este campo estiver configurado em 0,40 e uma oferta apregoadada na compra for tomada a 11,88, a oferta de venda de reversão será lançada em 12,28. <i>(Obrigatório se 'Reverter quando tomado' estiver marcado)</i>
Dif. apreg. venda (\$)	Define a diferença de preço em que a venda será apregoadada, acima do preço do último trade. Por exemplo, se a diferença digitada for 0,10 e o último trade for 12,34, a ordem de venda será apregoadada em 12,44. Alternativamente, o operador pode selecionar uma diferença percentual no campo expansível localizado abaixo deste campo.
Perc. apreg. venda (%)	Define o preço em que a venda será apregoadada como uma porcentagem a partir do último preço. Valores positivos apregoam acima deste. Por exemplo, se a porcentagem digitada for 2%, e o último trade for 12,34, a venda será apregoadada em 12,59 (O valor calculado, 12,5868 será arredondado para o preço mais próximo). Alternativamente, o operador pode selecionar uma diferença relativa no campo expansível localizado abaixo deste campo.
Limite venda (\$)	Define a diferença de preço em que a oferta de reversão será lançada. Por exemplo, se este campo estiver configurado em 0,40 e uma oferta apregoadada na venda for tomada a 12,88, a oferta de venda de reversão será lançada em 12,48. <i>(Obrigatório se 'Reverter quando tomado' estiver marcado)</i>
Considerar diretos	Indica se o cálculo do preço a ser apregoadado deve considerar diretos <i>(Opcional)</i>
Reverter quando tomado	Se ativo, Robô lançará automaticamente ordens de reversão de acordo com os valores configurados nos campos 'Limite compra (\$)' e 'Limite venda (\$)'. Se inativo, o Robô manterá apenas as demais ofertas apregoadas na compra e na venda.

Manter apregoação no encilhamento

Altera automaticamente o preço das ordens de retorno de acordo com a regra definida para as ofertas apregoadas para o lado destas. Por exemplo: Uma oferta de retorno de venda (colocada a partir da execução de uma oferta de compra) terá seu preço alterado de acordo com o campo 'Dif. apreg. venda (\$)' ou 'Perc. apreg. venda (%)'

Prejuízo fin. de stop

Prejuízo financeiro total que, se atingido, fará com que o Robô pare esta operação e feche qualquer quantidade restante a Mercado. (Opcional)

3.5. Estratégia Multi-sniper

Toma a quantidade pedida com uma oferta cancelada automaticamente na bolsa (FillOrKill) caso haja uma contra-oferta no preço configurado.

O Robô apregoará quando apenas um dos ativos configurados estiver sem contra-oferta no preço pedido. Nunca apregoará em 2 ou mais ativos num mesmo momento.

The screenshot shows the 'PETR4/VALE5 - Multi-sniper - Nova' window. It features a table with columns: Ativo, Tipo, C/V, Quantidade, and Preço. The first row is for PETR4 with a 'Compra' order of 2.000 units at a price of 18,74. The second row is for VALE5 with a 'Venda' order of 1.600 units at a price of 26,08. The third row is for '< IGNORAR' with a 'Compra' order. To the right of the table are fields for 'Cliente', 'Hora inicial' (12:24:24 PM), a checkbox for 'Usar hora atual' (checked), 'Hora final (Config. Robô BVSP)' (4:54:00 PM), 'Quantidade parcial' (500), and 'Horas comidas' (Até o final do dia). Below the table, there is a section for 'Estratégia' (Multi-sniper) and 'Operador' (offline). At the bottom, there are buttons for 'Executar' and 'Fechar', and a status bar indicating 'Nenhum ativo monitorado' and 'Automático'.

Profundidades de Book

-1

Executar na Pedra, mas esperando pela outra perna. Ordem será enviada à bolsa apenas quando oferta estiver disponível para ser tomada e a confirmação de execução da outra perna já tiver sido recebida. Útil para garantir que a perna menos líquida será sempre executada primeiro (neste caso, à perna menos líquida deverá ser atribuída uma profundidade entre 0 e 4).

- 0** Executar na Pedra. Uma profundidade igual a zero desliga a apregoação. Nesta configuração, o Robô apenas colocará ordens com o objetivo de tomar uma ordem existente no book.
- 1 a 4** Indica a posição máxima que uma ordem apregoada poderá ter no book. *(Obrigatório)*

3.6. Ordens Cross-Multileg

Opera todas as pernas configuradas sempre que for possível executar com um financeiro resultante próximo ao configurado.

Com duas pernas configuradas, como na imagem abaixo, serão executadas, a cada operação duas ordens Cross para os dois clientes configurados.

PETR4/PETR3 - Cross-Multileg - Nova

Ativo	Tipo	Lado cli. 1 (pivô)	Quantidade	Preço	Qtd. ignorada	Qtd. máx. despem	Diferença - Cli. 1 (receber)	Hora inicial
1 PETR4	Ação BVS	Compra	0		0	0	-1.06	12:01:54
2 PETR3	Ação BVS	Venda	0		0	0	Últ: -1.05	☒ Usar hora atual
3 < IGNORAR	Ação BVS	Compra			0	0	Método: Diferença financeira	Hora suspend.: 00:00:00

Fórmula: $13,91 + -14,93$
 Ativo: PETR4 PETR3
 Lote:

Res. despem. autom. (s):
 Hora final (Config. Robô): 16:54:00
 Horas comidas: Até o final do dia
 Cliente 1 - Pivô (C PETR4):
 Cliente 2 - Oposto (V PETR3):

Estratégia: Cross-Multileg Operador: PNT_fonseca
 Emissor: Automático
 Dados de mercado para PETR3, PETR4 obtidos com sucesso: [Atualizar](#)
Diferença
 Diferença entre o preço total dos ativos. *(Obrigatório)*

Figura – Tela da estratégia Cross-Multileg

3.7. Ordens Cash and Carry

Compra - INDZ16 - Cash'n'Carry - Agressivo 1 - Nova

Índice fut. (compra/reversão): **INDZ16** Quantidade: **20** Diferença: **-2.130,00** Hora inicial: **10:27:36**
 -2.132,99 (últ: -2.170,25) ☒ Usar hora atual

Juros: **13.612380** Quant. apregoada: **5** Profund. book índice: **2** Hora final (Config. Robô BVSP): **16:54:00**
 Curva de Juros (DI1)

Cliente: **Cliente 1 (1234 / 123)** Dias úteis: **401** Lançamento da carteira: **A mercado (Lança ordens n** Horas comidas: **Até o final do dia**
☒ Automático

Ativos do índice (66)

Pr...	Ex...	Ativo	Qtd t...	Part (%)	Qtd. t...	\$ Efet
☒	☒	Total	2879...	100,...		57.1...
☒	☒	ITUB4	162,02...	10,7842	3.240	6.168,26
☒	☒	BBDC4	146,96...	8,1324	2.939	4.651,49
☒	☒	ABEV3	218,13...	7,5589	4.363	4.323,45
☒	☒	PETR4	244,04...	5,8541	4.881	3.348,36
☒	☒	PETR3	163,71...	4,1991	3.274	2.401,77

☒ Partic. a partir do ind. orig.

Alerta de substituições: **1.000**

Ignorar perc. do índice (%): **0,0000**

Máx. pontos a perder: **10,00**

Data de atualização do índice: 12
[Usar cart. do site carregada na boleto](#) [Recarregar do site e comparar](#)
 Índice carregado do site (sem diferenças p/ servidor)

Fórmula: Qtd Teórica BVSP

Executar sempre que DIF_MRKT < DIF_SEL

DIF_MRKT = -2.132,99 (últ: -2.170,25) = 67.626 - 69.758,99
 (\$ INDZ16) (\$ IBOV: 56.938,10)

Estratégia: **Cash'n'Carry** Operador: **PNT.jfonseca** ☒ Ex. compra ☒ Fechar

Emissor: ☒ Compra ☐ Venda [Simul. exec.](#)

Dados de mercado para IBOV, INDZ16 (últ) obtidos com sucesso. [Atualizar](#)

☐ Automático

Índice fut.
 O código do índice futuro que será comprado ou vendido nesta ordem. Os ativos da contraparte serão selecionados automaticamente a partir do sinal de informações. *(Obrigatório)*

Figura – Interface de configuração da estratégia Cash and Carry

Detalhamento dos Campos

Índice Futuro

O código do índice futuro que será comprado ou vendido nesta ordem. Os ativos da contraparte serão selecionados automaticamente a partir do sinal de informações. *(Obrigatório)*

Juros

Juros usados no cálculo da VOL ou para converter preços entre datas presentes e futuras, dependendo da estratégia envolvida. *(Obrigatório)*

Cliente

Código da conta do cliente para o qual esta negociação que será contabilizada. Em operações envolvendo 2 bolsas, selecione um cliente com as duas contas cadastradas ou digite as duas contas separadas por

	'I' (Obrigatório)
Ignorar Porcentagem do Índice	Porcentagem em cima do peso dos papéis que compõem o índice que será ignorada caso haja papéis inacessíveis naquele momento. Isto ocorrerá caso determinados papéis entrem em leilão ou não existam mais ordens no book do papel para realizar a operação. (Obrigatório)
Quantidade	Quantidade deste ativo a ser negociada (Obrigatório)
Quant. parcial	Quantidade máxima do ativo a ser negociado a cada troca. Caso exista(m), a(s) quantidade(s) equivalente(s) na(s) outra(s) perna(s) são calculadas de acordo com a estratégia e a forma como esta é configurada. (Opcional)
Dias úteis	Dias úteis usados no cálculo da VOL ou conversão entre datas do preço do ativo, dependendo da estratégia envolvida.
Usar toda prof. do book no cálculo do índice	Indica se o preço dos ativos que farão a contraparte ao índice deverão ser calculados usando toda a quantidade necessária no book para a operação ou apenas o seu topo. (Obrigatório)
Diferença	Diferença entre o preço do índice Futuro selecionado e o preço dos papéis que compõem o índice projetados para data do vencimento do índice Futuro. Sempre calculado como o valor de compra – venda. (Obrigatório)
Profund. book índice	Define a profundidade máxima no book quando a apregoação está habilitada. Uma profundidade igual a zero desliga a apregoação, fazendo o Robô colocar ordens com o objetivo de tomar uma ordem existente no book. (Opcional)
Lançamento da carteira	Define como as ordens na carteira BVSP serão enviadas quando a ponta na BM&F for tomada. Esta opção não afeta a profundidade usada para calcular o preço da carteira de contraparte que é controlado pela opção 'Usar toda prof. do book no cálculo do índice'. Ou seja, o preço de apregoação no índice não é afetado por estas opções: A mercado - Robô lançará entrando no Book para fechar toda a quantidade necessária para cada ativo da carteira. Limitada ao topo - Robô lançará ordens manuais para cada um dos ativos no preço do topo do book. As ordens que não forem completamente fechadas, deverão ser alteradas pelo usuário conforme a necessidade. Limitada ao topo ao lançar - Robô lançará ordens manuais para cada um dos ativos no preço do topo do book. As ordens que não forem completamente fechadas serão alteradas para tomar o novo topo do book e poderão ser alteradas pelo usuário conforme a necessidade. (Obrigatório)
Alerta de substituições	Número máximo de substituições para cada execução realizada. Caso este valor seja excedido, um aviso será enviado para o operador. (Obrigatório)
Apregoação agressiva	É a opção mais extrema de agressividade: Se o mercado estiver se movimentando em direção que dificulte a execução da carteira, o

resultado pode ser muito pior.

Com esta opção ligada, o Robô considera apenas o preço de topo do book para todos os ativos, independente de ativo precisar executar e da quantidade necessária. O preço calculado para o índice é arredondado para o preço mais próximo (Sem esta opção, arredondaria para o valor mais conservador, para baixo se estiver comprando ou para cima se estiver vendendo).

A execução será pior em diversos casos:

1. Se o sinal atrasar.
2. Se não houver a quantidade necessária no topo do book para tomar.
3. Se houver demora na sessão de colocação e ordens.

Com esta opção marcada, é muito importante manter marcada a opção 'Usar toda prof. do book no cálculo do índice'

Esperar lotes maiores

Com esta opção marcada, o Robô atrasa a execução de papéis menores da carteira, arredondando a quantidade que precisa ser executada para baixo. *(Opcional)*

Usar preço de book para ativos adiantados

Se marcado, robô irá olhar o book sempre, mesmo que o ativo não execute. Pode gerar diferenças entre o resultado executado e o pedido. *(Opcional)*

Máx. pontos a perder

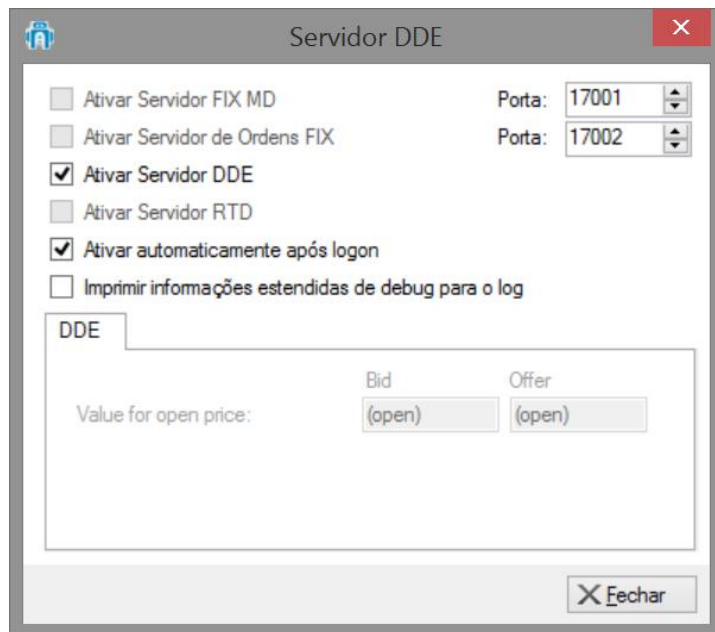
Limita o prejuízo resultante na ativação das opções "apregoação agressiva" e "Usar book de Ativos adiantados", calculado internamente no Robô.

O uso desta opção não limita o prejuízo total ao valor selecionado, apenas limita o cálculo de precificação do índice afetado pelas duas opções acima. Eventuais prejuízos devido a latência não podem ser calculados e não são afetados por este campo. *(Obrigatório, fortemente recomendado manter o valor em 10 pontos ou menos)*

4. Dados de Mercado

4.1 Fonte de dados DDE

Em corretoras que habilitem o acesso a dados de mercado, é possível ativar o 'Servidor DDE' em FERRAMENTAS > FONTE DE DADOS DDE.



Os comandos a serem obter cotações e dados de ativos são via DDE são:

Comando DDE	Funcionalidade
=plug t!BOVA11	Preço de último negócio (também suportado: =plug tra!BOVA11 or =plug trade!BOVA11)
=plug b!PETR4	Preço da melhor compra (também suportado: =plug bid!PETR4)
=plug a!PETR4	Preço da melhor venda (também suportado: =plug ask!PETR4)
=plug bq!PETR4	Quantidade da melhor compra (também suportado: =plug bidq!PETR4)
=plug aq!PETR4	Quantidade da melhor venda (também suportado: =plug askq!PETR4)
=plug bcq!PETR4	Quantidade consolidada no melhor preço de compra (também suportado: =plug bidcq!PETR4)
=plug acq!PETR4	Quantidade consolidada no melhor preço de venda (também suportado: =plug askcq!PETR4)
=plug sh!VALE3	Preço máximo no pregão (também suportado: =plug sh!VALE3)

	=plug seshigh!VALE3)
=plug sl!VALE3	Preço mínimo no pregão (também suportado: =plug seslow!VALE3)
=plug ope!VALE3	Preço de abertura
=plug opeq!VALE3	Quantidade de abertura
=plug vol!PETRA18	Volatilidade da opção
=plug sp!PETRA18	Preço de strike da opção (também suportado: =plug strpx!PETRA18)

Os comandos a serem usados para obter informações da Posição Intraday a partir do DDE são:

Comando DDE	Funcionalidade
=plug inbq!PETR4	Quantidade comprada no dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradbuyqty!PETR4)
=plug insq!PETR4	Quantidade vendida no dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradsellqty!PETR4)
=plug innq!PETR4	Quantidade líquida operada no dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradnetqty!PETR4)
=plug inbp!PETR4	Preço médio das compras do dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradbuyavgpx!PETR4)
=plug insp!PETR4	Preço médio das vendas do dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradsellavgpx!PETR4)
=plug inbcq!PETR4	Financeiro total das compras do dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradbuycashqty!PETR4)
=plug inscq!PETR4	Financeiro total das vendas do dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradsellcashqty!PETR4)
=plug inncq!PETR4	Financeiro líquido do dia no próprio sistema (também suportado: =plug intradnetcashqty!PETR4)

5. Gráficos

O módulo de gráficos permite visualizar o preço dos ativos e diversos parâmetros calculados pelo Robô durante a execução de suas estratégias.



Figura 5.1 – Gráfico do preço do ativo com marcações a cada compra do robô

A parte superior do diálogo de gráficos permite selecionar o ativo a ser exibido e adicionar valores gerados pelo robô à representação.

A parte central do diálogo de gráficos contém a visualização do gráfico. À direita e abaixo do desenho, são exibidas as escalas X e Y do gráfico.

À direita da parte central, estão os controles de Zoom.

Abaixo do gráfico, há uma barra de rolagem que permite selecionar o tempo do gráfico a ser visualizado.

Durante o processamento de uma ordem, cada robô processa diversos parâmetros. Cada um destes pode ser selecionado no campo 'Valores' e adicionado ao gráfico através do botão 'Adicionar'.

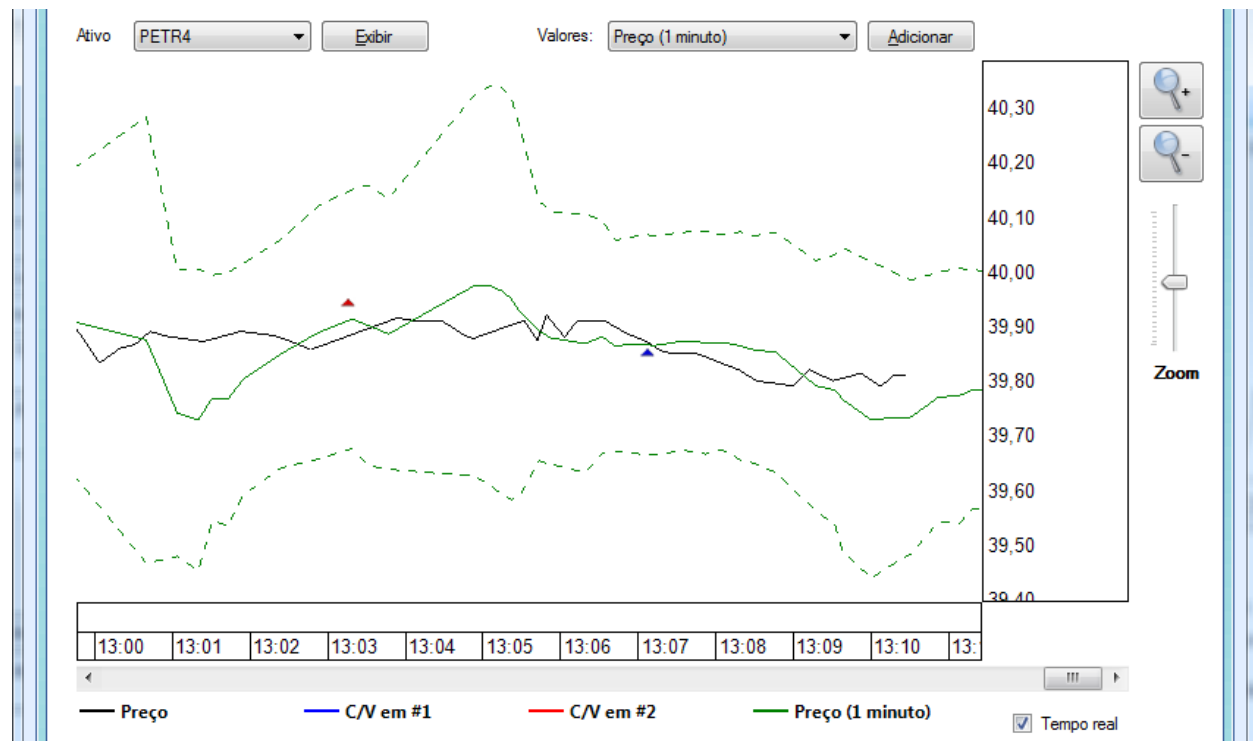


Figura 5.2 – Gráfico do preço do ativo com forecast de 1 minuto do preço

Ao final deste diálogo, existe uma tabela com os títulos de cada linha ou símbolo plotado no gráfico. Os itens dessa lista podem ser configurados quando clicados com o botão direito do mouse.

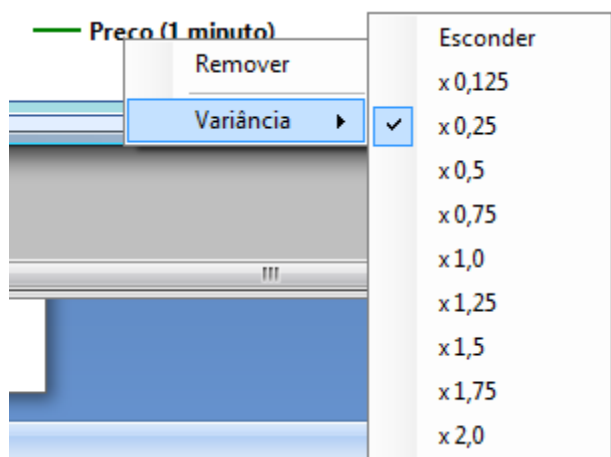
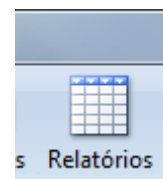


Figura 5.3 – Menu de configuração para os dados exibidos no gráfico

Quando um item da tabela com títulos do gráfico é clicado com o botão direito, é exibido o menu mostrado na Figura 5.3. Este menu permite remover aquele item do gráfico. Em alguns itens, também é possível modificar a escala aplicada à variância exibida.

6. Relatórios

O módulo de relatórios resume estatísticas sobre as Ordens Virtuais em execução no momento, como lucro/prejuízo, preço médio de execução, preço médio do mercado, códigos dos clientes, quantidade executada, etc...



A listagem de ordens do relatório exibe, por padrão, todas as ordens colocadas no robô para o operador que está acessando o sistema. Também é possível exibir apenas ordens de um determinado cliente através do campo de seleção 'Cliente', localizado na parte superior direita.

A última linha do relatório faz um somatório do total para todas as ordens listadas. Para indicar que esta linha representa um total, seu código de ativo é modificado para indicar 'Total'.

#	Cliente	Ativo	C/V	Trader	Qtd Conf	Qtd Total	Estratégia	Coef	Valor	Início
1	1234	PETR4	C	Master	300	30.000	VWAP (For. Exec.)		12.030,00	11-06-25
2	1234	VALE5	C	Master	200	28.000	VWAP (For. Exec.)		8.552,00	11-06-26
3	1234	USIM5	V	Master	0	18.000	VWAP (For. Exec.)		0,00	11-06-26
4	1234	ITAU4	C	Master	200	23.000	VWAP (For. Exec.)		6.006,00	11-06-26
5	1234	CSNA3	V	Master	100	22.000	VWAP (For. Exec.)		6.123,00	11-06-26
6	1234	BBDC4	C	Master	200	25.000	VWAP (For. Exec.)		6.112,00	11-06-26
Total	1234			Master	1.000	146.000	VWAP (For. Exec.)		38.823,00	

Figura 6.1 – Listagem de ordens virtuais no módulo de relatório

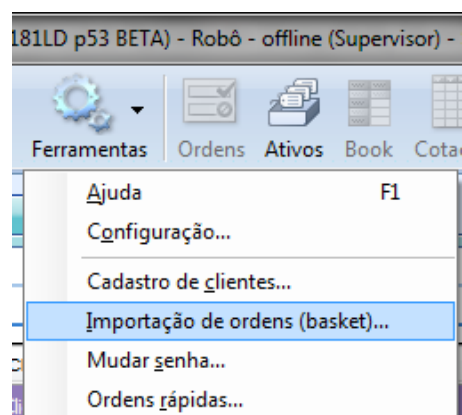
As Ordens Virtuais são exibidas em uma lista que contém os seguintes campos. Alguns deles estão escondidos e podem ser exibidos através de um clique com o botão direito do mouse sobre a barra de título do relatório:

- **# Ordem Virtual** – Código numérico da ordem virtual
- **Cliente** – Código da conta do cliente
- **Trader** – Login do Trader que realizou a operação
- **Ativo** – Ativo sendo operado nesta ordem virtual
- **C/V** – Sinaliza uma operação de compra ou venda
- **Qtd Conf** – Quantidade executada
- **Qtd Total** – Quantidade total da operação
- **Estratégia** – Estratégia usada nesta ordem virtual
- **Coef** – Coeficiente da estratégia usado nesta ordem. Poderá ser a razão ou diferença em operações de Spread.
- **Valor** – Valor total executado
- **Lucro/Prejuízo Mercado** – Lucro ou prejuízo comparado com a média do mercado no mesmo período de execução da ordem
- **Lucro/Prejuízo Dia** – Lucro ou prejuízo comparado com a média do dia

- **Lucro/Prejuízo Último**– Lucro ou prejuízo comparado com o preço do último trade registrado
- **Preço médio da Execução** – Preço médio ponderado pelo volume de execução do ativo operado durante toda a ordem virtual
- **Preço médio de Mercado** – Preço médio ponderado pelo volume do mercado durante a execução desta ordem virtual
- **Preço médio do Dia** – Preço médio ponderado pelo volume do mercado durante o dia
- **Diferença Mercado** – Diferença entre o preço médio de execução e o preço médio de mercado
- **Diferença Dia** – Diferença entre o preço médio de execução e o preço médio do dia
- **# Env** – Numero de ordens enviadas
- **# Canc** – Número de ordens canceladas
- **# Rejeit** – Número de ordens rejeitadas
- **# Subst** – Número de ordens substituídas
- **Hora de Início** – Hora Inicial da ordem
- **Hora de Fim** – Hora Final da ordem
- **Status** – Estado atual da Ordem Virtual

7. Importação de Ordens / Basket

Neste módulo de importação de ordens permite que ordens de compra ou venda sejam importadas diretamente do Excel.



As ordens recém importadas são validadas e aceitas pelo componente servidor do FastTrade (Robo) e são preenchidas na lista de Ordens de Algoritmo em estado suspenso.

Muito importante, risco de perda financeira: Nesse momento é importante abrir as boletas importadas e verificar os parâmetros importados para verificar se houve um erro de digitação no Excel, um erro na interpretação dos valores, na conversão deles para a ordem de algoritmo ou na forma como o componente servidor do FastTrade interpretou a ordem. Estando tudo correto, clique em resumir:

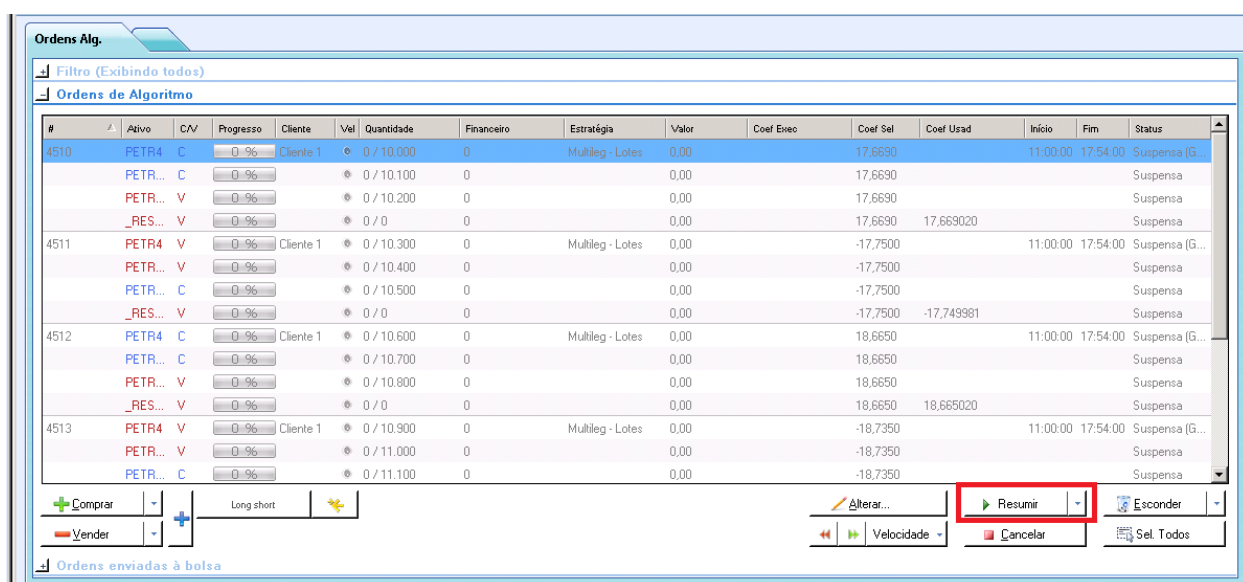
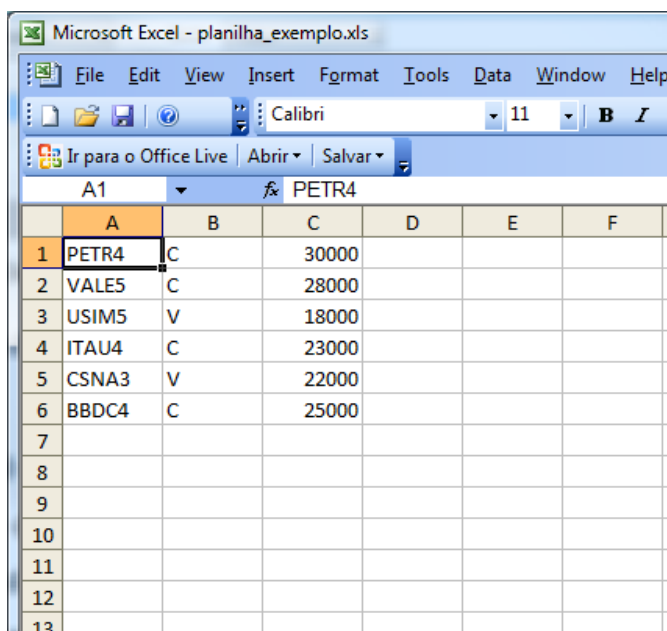


Figura – Ordens importadas na lista de Ordens de Algoritmo

a. Importação de ordens direcionais

Para importar dados da planilha, as ordens de compra ou venda devem estar dispostas em 3 colunas, como na figura 7.1. A primeira coluna deverá conter o nome do ativo, a segunda coluna deverá conter 'C' ou 'V' para indicar, respectivamente, compra ou venda ('B' e 'S' também são códigos válidos para compra e venda respectivamente), e a terceira coluna deverá ser preenchida com a quantidade da operação.



	A	B	C	D	E	F
1	PETR4	C	30000			
2	VALE5	C	28000			
3	USIM5	V	18000			
4	ITAU4	C	23000			
5	CSNA3	V	22000			
6	BBDC4	C	25000			
7						
8						
9						
10						
11						
12						
13						

Figura – Tabela Excel com ordens a serem importadas

Os dados podem ser importados através da tela de Importação de Ordens, que é acessada através do botão 'Ferramentas' na barra de ferramentas da tela principal.

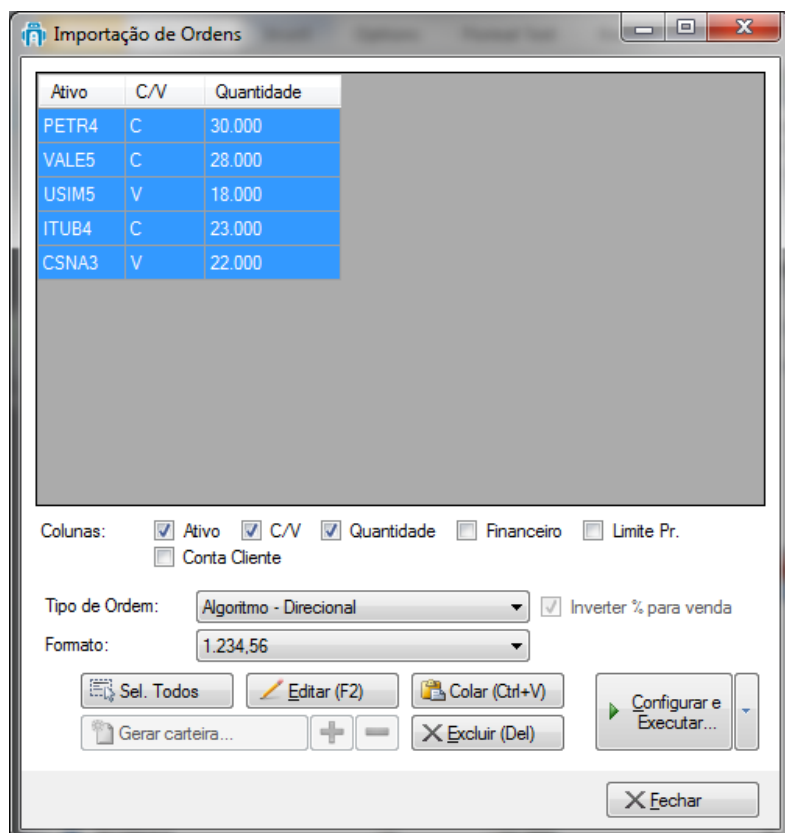


Figura – Interface do módulo de importação

A importação pode ser feita com o botão 'Colar' que importará dados copiados de uma planilha Excel com o formato mostrado na figura 7.1.

Para executar as ordens importadas, será necessário clicar no botão 'Configurar e Executar...'.
'

Figura – Interface de configuração das ordens virtuais

O botão ‘Configurar e Executar...’ ativará o diálogo da figura 7.1. Neste diálogo, os parâmetros a serem usados na execução das múltiplas ordens podem ser configurados. Alguns campos, como ‘Ativo’, ‘Quantidade’ e ‘Compra ou Venda’ ficam bloqueados, já que foram informados na planilha Excel.

Outras opções de colunas existem. É possível, por exemplo, importar uma coluna com o financeiro ou com contas de cliente.

b. Importação de ordens Spread

Também é possível importar baskets de Spread, como no exemplo abaixo:

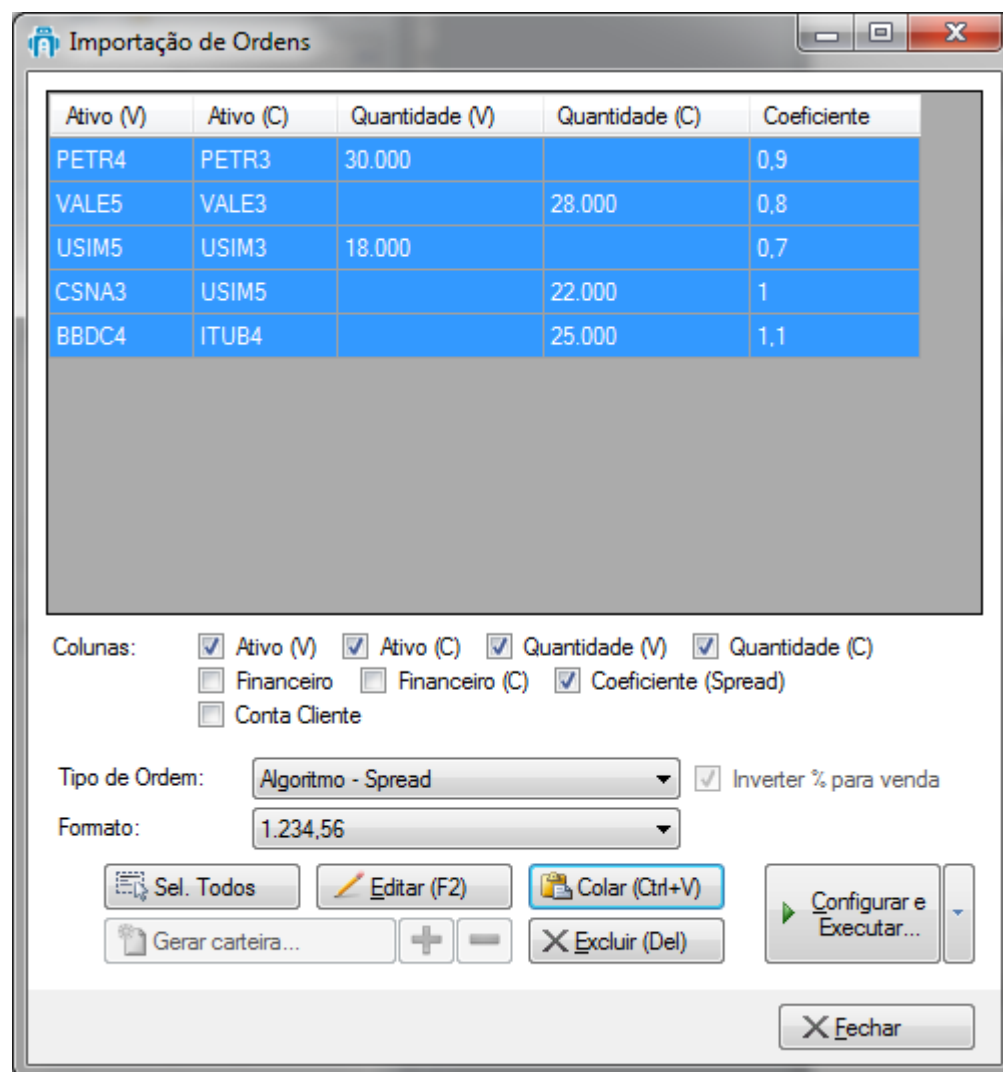


Figura – Interface importação para baskets.

	A	B	C	D	E
1	PETR4	PETR3	30000		0,9
2	VALE5	VALE3		28000	0,8
3	USIM5	USIM3	18000		0,7
4	CSNA3	USIM5		22000	1
5	BBDC4	ITUB4		25000	1,1
6					
7					
8					

Figura – Excel usado para importar baskets.

c. Importação de ordens Multileg

Para importar baskets de multileg, use uma planilha com colunas Ativo, Lado, Quantidade e Coeficiente, repetindo as 3 primeiras colunas para cada perna desejada no multileg. Por exemplo, para 3 pernas, importe: Ativo 1, Ativo 2, Ativo 3, Lado 1, Lado 2, Lado 3, Qtd 1, Qtd 2, Qtd 3 e Coeficiente como na figura abaixo:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	PETR4	PETRX18	PETRL18	C	C	V	10000	10100	10200	17,6690
2	PETR4	PETRX18	PETRL18	V	V	C	10300	10400	10500	-17,75
3	PETR4	PETRX19	PETRL19	C	C	V	10600	10700	10800	18,665
4	PETR4	PETRX19	PETRL19	V	V	C	10900	11000	11100	-18,735
5	PETR4	PETRX20	PETRL20	C	C	V	11200	11300	11400	19,66
6	PETR4	PETRX20	PETRL20	V	V	C	11500	11600	11700	-19,725
7										

Figura – Planilha Excel usada para a importação de baskets Multileg

Após a importação, clique em Configurar e Executar.

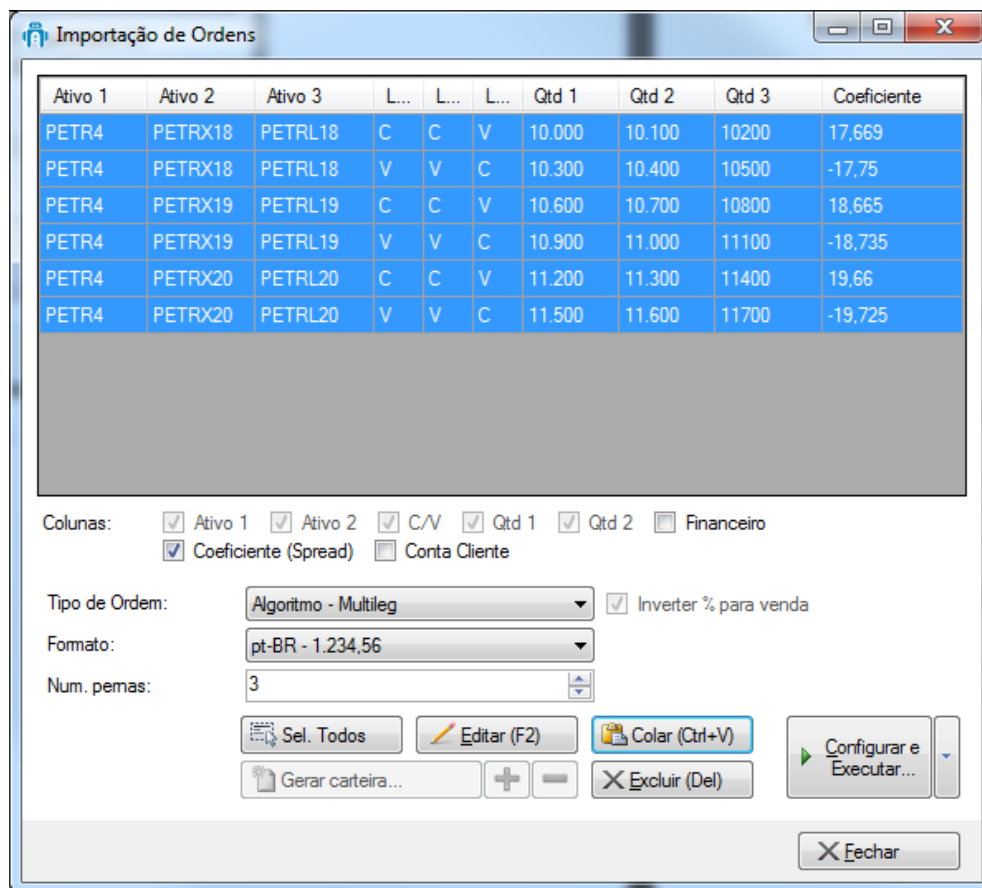


Figura – Excel usado para importar basket multileg.

Na boletota que será exibida, configure os demais parâmetros.

Figura – Configuração dos parametros da Multileg na boleto

8. Requisitos de hardware e software

a. Requisitos de Hardware

- ≥ Intel Core Duo ou equivalente
- ≥ 512 Mb RAM
- ≥ 3 Gb Hd (manutenção de logs)

b. Requisitos de Software

- ≥ Sistema Operacional Windows XP
- ≥ .Net Framework 3.5 SP1

9. Perguntas Frequentes

- a. **Pergunta:** Nas estratégias de Spread (Long/Short, Trava de Alta/Baixa, Compra/Venda de VOL, Multileg, etc...), caso o Robô fique despernado, o cliente deverá passar uma ordem manualmente da perna que está faltando?

Resposta: O Robô tem 2 modos de operação:

Esperar Preço da Perna Desabilitado (default): O robô sempre fecha o despernamento com o que houver no book. Caso piore seu coeficiente, ele irá compensar na próxima operação (caso Compensar razão esteja habilitado).

Esperar Preço da Perna Habilitado: O robô mantém a ordem no preço desejado. Esta ordem pode ser alterada livremente pelo usuário. Nesse modo, o robô espera que a ordem seja tomada antes de operar mais nas as outras pernas.

- b. **Pergunta:** Para fazer um Spread por Razão (Long/Short) com um limite financeiro de R\$ 2.000.000, eu devo preencher este valor nas duas pernas ou em apenas uma delas?

Resposta: Para o long/short, o resultado é idêntico preenchendo o limite financeiro em uma das pernas ou em ambas.

- c. **Pergunta:** Minha estratégia não está apregoando e o campo coeficiente de mercado não está sendo atualizado.

Resposta: Verificar se o Robô está conectado ao OMS e se a licença deste está válida. Uma falha nesta conexão será indicada pelo item “OMS” em cinza na interface do FastTrader.