



MANUAL DE USUARIO

Código: MO_SWAP_002

Versión: 1.0

Mercado SWAP

Página 1 de 27

Manual de Usuario

Mercado SWAP



Febrero de 2011

INDICE

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

	2 MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 2 de 27

1.	Introducción	3
2.	Mercado Swap	3
2.1	Cálculo del precio Spot.....	3
2.2	Ingreso al mercado Swap.....	4
2.3	Administración de Límites (cupos)	6
2.4	Manejar precios en el mercado	9
2.5	Realizar transacciones.....	13
2.6	Operaciones por Registro	14
2.7	El Blotter de transacciones	17
3.	Compensación Parte Spot	17
4.	Compensación a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC	18
4.1	Compensar una operación de días anteriores	21
4.3	Modificación de Transacciones	22
5.	Archivo plano Transmo1.....	25
6.	Control de cambios.....	27

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

	MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 3 de 27

1. Introducción

SET-FX proporciona al mercado cambiario una herramienta de liquidez, aprovechando la experiencia y la estructura global del Sistema de Mercados Financieros provisto por Icap-Ecuador.

El presente documento explica el uso del Mercado Dólar Swap. Este manual es dedicado exclusivamente a los usuarios transaccionales.

2. Mercado Swap

El mercado Swap de SET FX, es un mercado que permite realizar operaciones de intercambio de monedas, US Dólar / Peso Colombiano, en plazos predefinidos y plazos libres estipulados por el usuario al momento de ingresar un precio.

Además nos permitirá realizar Swaps diferidos (Forward - Forward), es decir, que comienzan en una fecha determinada, diferente a la de hoy, y terminan en el plazo establecido para la operación.

2.1 Cálculo del precio Spot

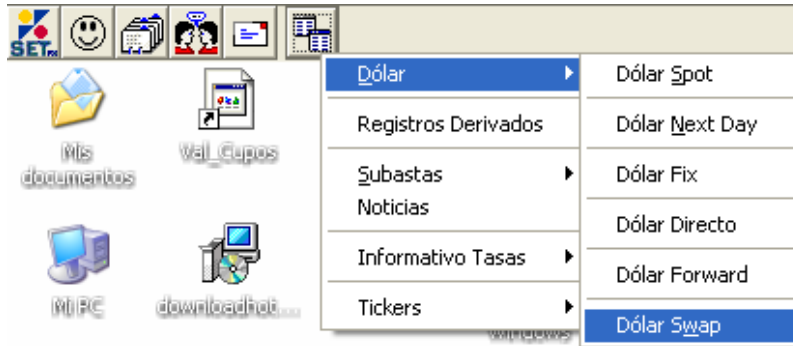
Todas las operaciones Swap se basan en un precio Spot, este se calcula a través de un promedio aritmético redondeado de los precios en la ventana de mercado Spot, o bien el último precio operado en caso de que no haya precios en el mercado.

Para facilitar el uso de los precios de cambio al que se somete la operación Swap, el precio Spot siempre será un número entero sin decimales. El precio Spot será además el promedio, no ponderado, de precios en pantalla o el último operado, al que se aplica el redondeo mencionado en la primera parte de este párrafo. Veamos un ejemplo:

Precio Spot Demanda.	Precio Spot Oferta.	Último precio.	Precio Swap.
2750.25	2750.80	2750.00	2751.00
2750.00	2750.60	2750.60	2750.00
		2750.60	2751.00
2750.00		2750.60	2751.00

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

2.2 Ingreso al mercado Swap



Al ingresar al mercado Swap me muestra el blotter:

Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód. A	R	E	Est
Total compras institución:			18'000,000									
Total ventas institución:			8'500,000									

Me permite ingresar a la tabla de demandas y/o ofertas.

Me permite ver las operaciones de días anteriores.


Ingreso a enviar solicitud de Registro.

Muestra las solicitudes de Registro y su estado (confirmada, rechazada, etc)

Para cada precio, se indican los puntos Swap y el monto.

Muestra el histórico del mercado.

Me permite hacer consultas detalladas.

Si deseo ingresar posturas o calzar las que están en el mercado, debo dar click en el botón 

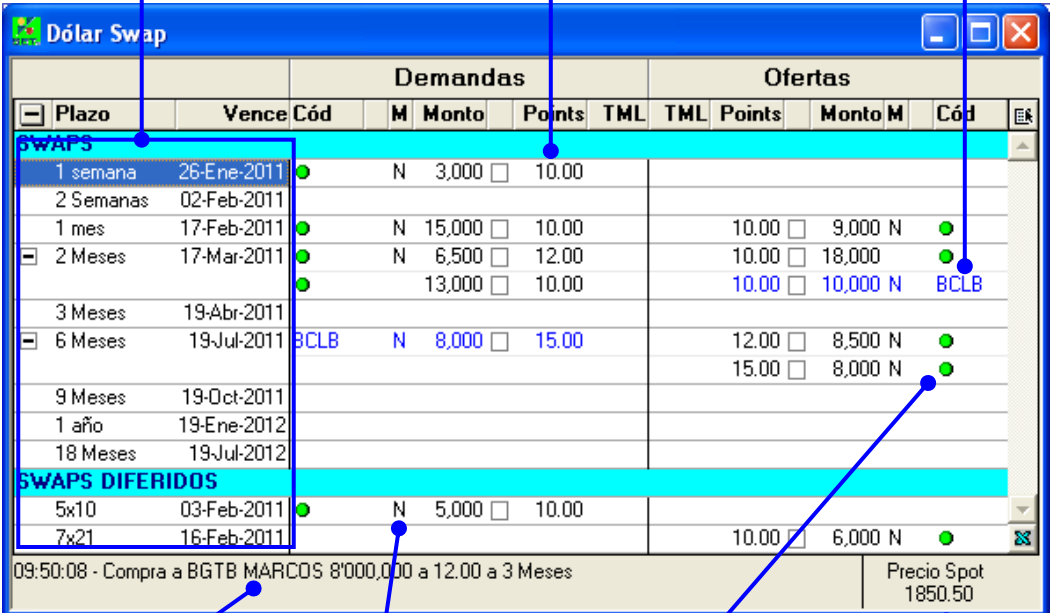
Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

A continuación se describe la información que es presentada en la ventana de precios:

Indica una descripción del plazo y los días correspondientes a su vencimiento. Dependiendo de los feriados, un plazo podrá contener más días reales de los indicados en su definición. Los plazos libres se diferencian por contener una **fecha** en su definición (16-Feb-2011) y los plazos diferidos por tener dos días separados por una **x** (2x4)

Para cada precio, se indican los puntos Swap y el monto.

Los precios propios aparecerán en letra azul y con nuestro código de sucursal.



Detalle de la última operación realizada por el usuario.

El método es N (Compensación) o (Físico) sin letra

Para aquellos precios que tenemos cupo aparecerá una luz verde. Los precios con los que no tenemos cupo o los propios aparecerán en luz roja.

Se indica el precio Spot en basé al que se calcularán los cierres.

El sistema presenta el mejor precio de cada plazo en la primera línea, siendo posible ver la profundidad que existe en un plazo utilizando el botón **+** situado en la primera columna. Cuando la profundidad de un plazo se está mostrando el icono será **-**.

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011


En la siguiente imagen se muestra el plazo de **7 Días** expandido para ver la profundidad.

7 Días	7		F	400	<input type="checkbox"/>	.50	
			CRDB	F	250	<input type="checkbox"/>	.45
				500	<input type="checkbox"/>	.40	

2.3 Administración de Límites (cupos)

El sistema de límites, es idéntico al que se usa para los diferentes mercados:

- Es necesario asignar límites para poder operar
- Los cupos se manejan desde la ventana de **Límites/Cupos**.
- Para acceder a **Límites/Cupos**, se debe marcar la ventana del Mercado Swap y

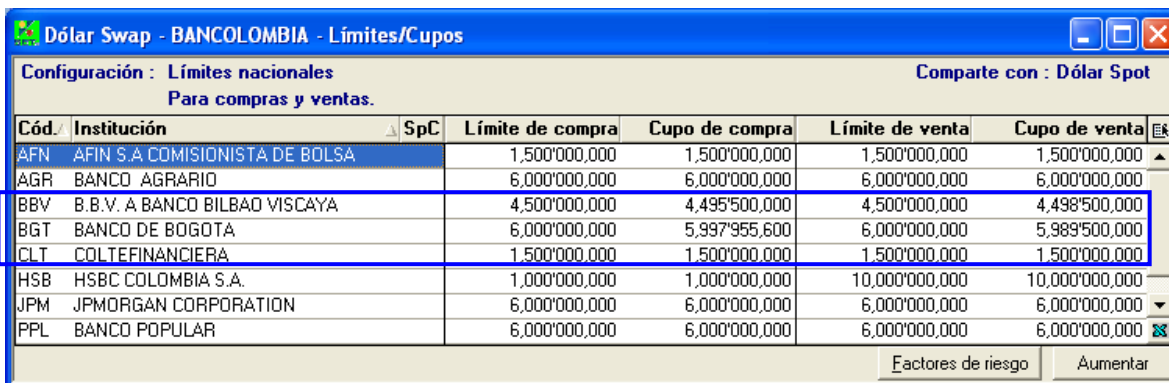
seleccionar en la barra de herramientas el botón .

A continuación se abre la ventana de **Límites/Cupos**, desde la que se administran las líneas de crédito con las distintas contrapartes. Antes de ver una explicación de cómo se configuran los límites se hará la siguiente aclaración de los conceptos límite y cupo que maneja el sistema:

- **Límite:** Es el equivalente al concepto de línea de crédito, es decir el monto máximo asignado a la contraparte para realizar transacciones.
- **Cupo:** Es la diferencia entre el límite y el monto en transacciones que todavía no han sido liberadas. Es decir, es aquella parte que queda disponible del límite.

El proceso de asignación de líneas de crédito en el sistema es el siguiente:

1. Seleccionar de la lista, la institución con la que se quiere asignar línea de crédito, y dar doble click.



Cód.	Institución	SpC	Límite de compra	Cupo de compra	Límite de venta	Cupo de venta
AFN	AFIN S.A COMISIONISTA DE BOLSA		1,500'000,000	1,500'000,000	1,500'000,000	1,500'000,000
AGR	BANCO AGRARIO		6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000
BBV	B.B.V. A BANCO BILBAO VISCAYA		4,500'000,000	4,495'500,000	4,500'000,000	4,495'500,000
BGT	BANCO DE BOGOTA		6,000'000,000	5,997'955,600	6,000'000,000	5,989'500,000
CLT	COLTEFINANCIERA		1,500'000,000	1,500'000,000	1,500'000,000	1,500'000,000
HSB	HSBC COLOMBIA S.A.		1,000'000,000	1,000'000,000	10,000'000,000	10,000'000,000
JPM	JPMORGAN CORPORATION		6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000
PPL	BANCO POPULAR		6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000	6,000'000,000

2. A continuación se observa como en la ventana de **Límites/Cupos** se han creado los límites correspondientes con sucursales y nacional, los límites con sucursales o nacionales son modalidades de manejo de líneas que el sistema permite.

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



Configuración : Límites nacionales
Para compras y ventas.

Institución contraparte : BGT BANCO DE BOGOTA

COMPRA

Sucursal	Límite	Transacciones	Cupo Máximo	Cupo
BARRANQUILL				
BOGOTA		2'044,400		
CALI				
MEDELLIN				
MANIZALES				
RESPALDO				
Nacional	500'000,000	2'044,400	497'955,600	497'955,600

VENTA

Sucursal	Límite	Transacciones	Cupo Máximo	Cupo
BARRANQUILL				
BOGOTA		10'500,000		
CALI				
MEDELLIN				
MANIZALES				
RESPALDO				
Nacional	500'000,000	10'500,000	489'500,000	489'500,000

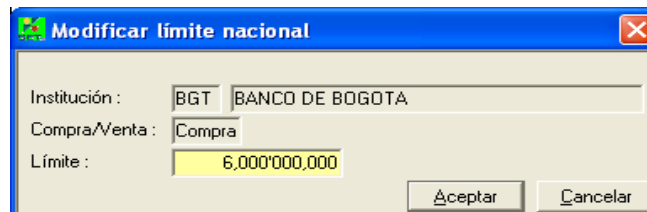
Crear registros

- Con click derecho sobre Nacional o la ciudad, en este caso Bogotá, aparecerá un menú flotante que permitirá **Modificar límite**.

Es importante tener en cuenta que dependiendo de la selección de la modalidad límites nacionales o por sucursal, esta estará activada en la línea **NACIONAL** para este ejemplo.

También es importante resaltar que el sistema generará una tabla de históricos, en donde se registran los Pendientes de Cobranza es decir (transacciones que no han llegado a su fecha de madurez y aún afectan el cupo en algún porcentaje). Para actualizarlos se debe seleccionar actualizar con click derecho sobre cada una de las entidades a quienes se les realizarán cambio en los cupos.

- Después de hacer click derecho sobre Nacional, aparecerá la ventana **Modificar Límite Nacional**, donde se ingresa el monto de Línea de Crédito en unidades y luego se hace click en "Aceptar".



Modificar límite nacional

Institución : BGT BANCO DE BOGOTA

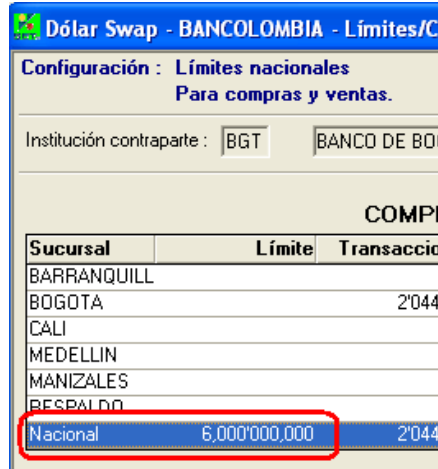
Compra/Venta : Compra

Límite : 6,000'000,000

Aceptar Cancelar

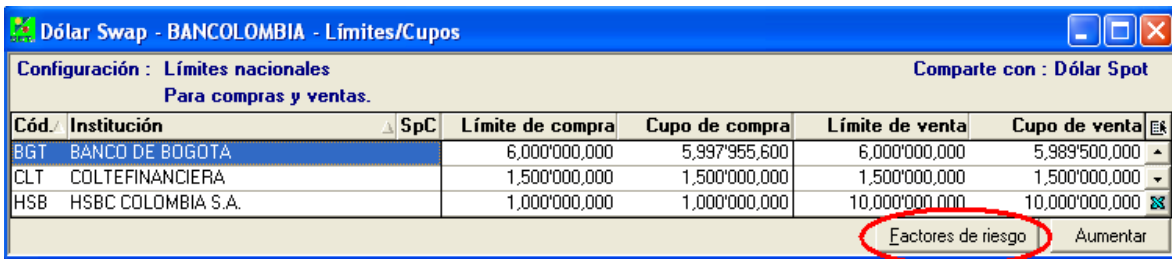
Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

5. Aparecerá entonces en la ventana de **Límites/Cupos** la cantidad de línea ingresada anteriormente.

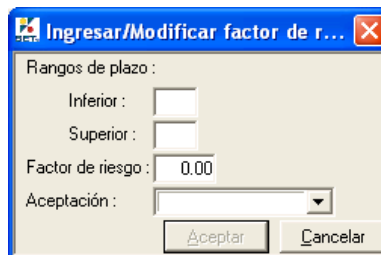


En caso de tener configurados cupos para compras y ventas, o netos, se debe hacer el mismo proceso para cada una, de lo contrario sólo se realiza una vez y para cada una de las instituciones con las que se quiere tener cupo.

6. Adicionalmente, para el Mercado Swap, deberá asignarse un Factor de Riesgo para cada plazo, el cual se define para todas las entidades. Para ingresar el Factor de Riesgo se hace click sobre el botón "Factor de Riesgo" que se encuentra en la opción **Límites/Cupos**, tal y como se muestra en la siguiente imagen:



Una vez se haga clic en el botón Factor de Riesgo, se deben especificar los plazos y el factor de riesgo asignado para ese plazo.

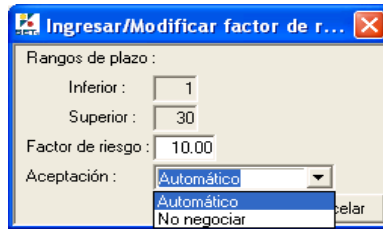


Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

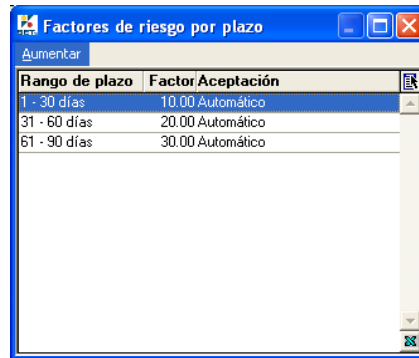
	MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 9 de 27

Cada entidad ingresa rangos de plazos y un porcentaje de afectación para cada uno, que aplica para todas sus contrapartes: Cada vez que se realiza una transacción, el límite con la respectiva contraparte va a afectarse por un valor equivalente al monto de la transacción realizada, multiplicado por el % de Factor de Riesgo respectivo.

En la ventana del Factor de Riesgo También se determinará la modalidad de Aceptación. En la opción Automático, el sistema permite el calce de operaciones en el plazo autorizado. Si por el contrario se selecciona No Negociar, **no** permitirá negociar operaciones en el plazo respectivo.





El sistema recalcula todos los días el monto de afectación de los cupos, pasando de un rango a otro, cuando el plazo así lo determina y liberando el cupo de la forma establecida y esperada.



Rango de plazo	Factor/Aceptación
1 - 30 días	10.00 Automático
31 - 60 días	20.00 Automático
61 - 90 días	30.00 Automático

2.4 Manejar precios en el mercado

Para ingresar precios en el mercado se deben utilizar las teclas de acceso rápido del teclado o los botones de la barra de herramientas, según la siguiente tabla.

Función.	Icono en la barra de Herramientas.	Tecla rápida.
Ingresar demanda.		F5
Ingresar oferta.		F6

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

Al pulsar cada botón aparecerá la ventana de ingreso de ofertas / demandas.

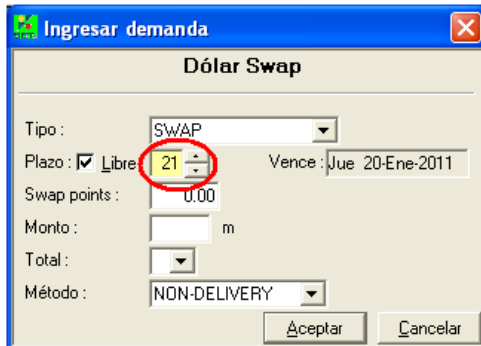


Nota. El módulo de Swap de SET-FX permite realizar Swaps simples y Swaps diferidos (Forward-Forward). En este último, se registran dos operaciones; la entidad ofrece un compromiso de compra/venta en una primera fecha (T+1 en adelante) así como un compromiso de reventa/recompra en una segunda fecha futura. La definición de las dos fechas futuras se determina como se muestra en la imagen de Swap Diferido a continuación.

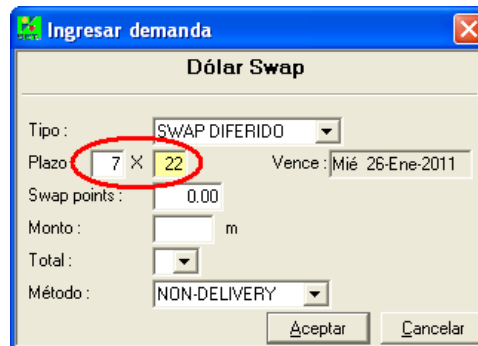
En la ventana de ingresar ofertas / demandas se debe escribir:

- El tipo de operación, los días de la operación (que para un Swap será uno solo mientras que para un Swap diferido serán dos: los días en que inicia la operación y el plazo de la operación),
- El precio en *swap points* (puntos sobre el Spot de la operación),
- El monto de la operación,

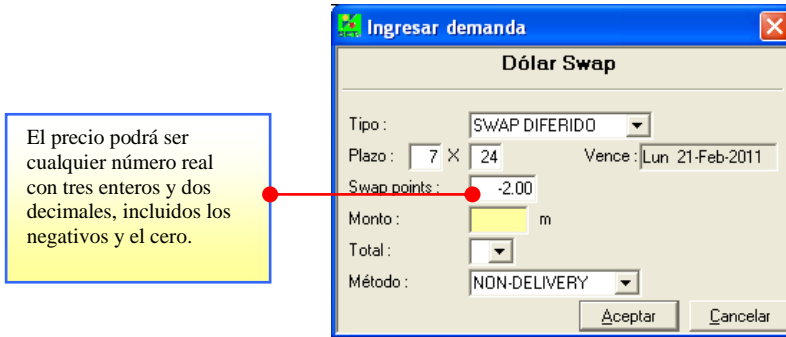
SWAP



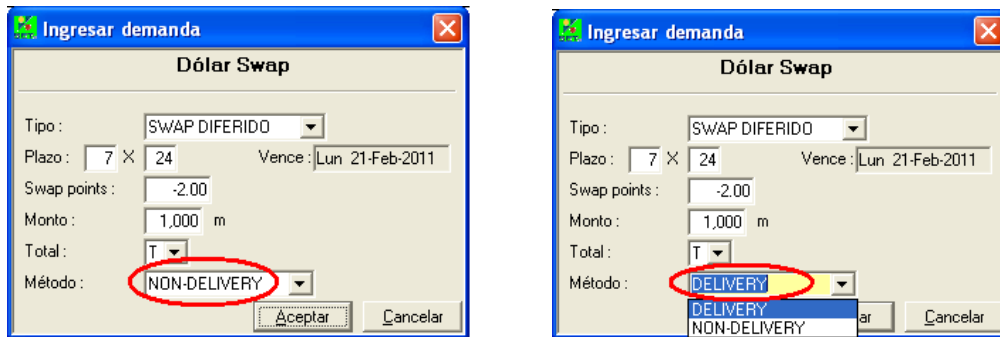
SWAP DIFERIDO



Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



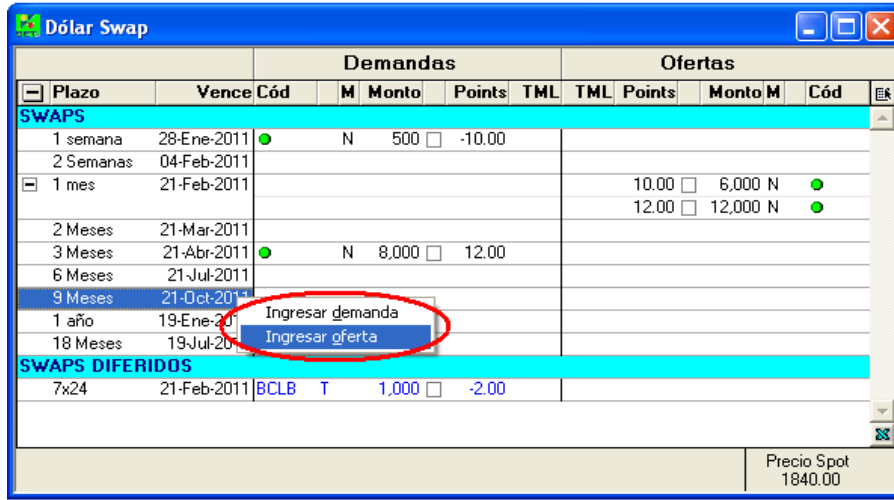
La opción "Total" permite elegir si el monto de la postura al ser agredido puede ser tomado en su totalidad o por el contrario tomar solo una parte (Seleccionando "T" el total el monto deberá ser operado por completo, no permitiendo fraccionamientos),



- Por último el Método de la Operación: podrá ser DELIVERY (el monto indicado es transferido entre las contrapartes) o por NON-DELIVERY (solo la diferencia es transferida entre las contrapartes). Esta opción es equivalente a los términos FISICO o COMPENSACION respectivamente.

Finalmente, cuando se pulsa el botón "aceptar" la demanda / oferta ingresará al mercado y podrá ser operada mientras no sea retirada y exista el cupo suficiente con la contraparte. Una manera más cómoda de ingresar ofertas y demandas en plazos ya incluidos en la pantalla, es pulsando con botón derecho del mouse sobre uno de los plazos en pantalla y seleccionar **Ingresar demanda** o **Ingresar oferta**.






Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



En este caso, en la pantalla de ingreso de precios aparecerá con el plazo y tipo de operación ya indicado, ahorrando así su digitación.



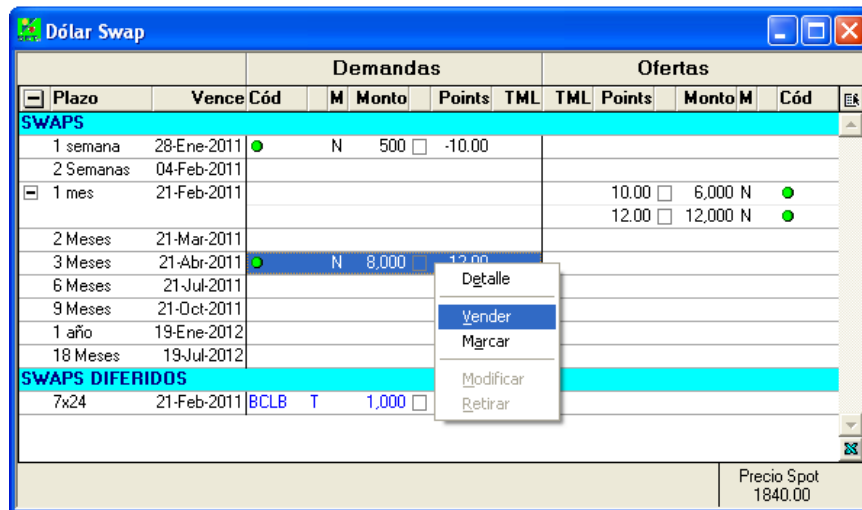
También es posible modificar y retirar los precios ingresados, para ello se debe marcar el precio sobre el que se quiera operar y con botón derecho seleccionar la función deseada en el menú emergente que aparecerá (marcar / modificar / retirar), o bien utilizar las teclas de acceso rápido del teclado o los botones de la barra de herramientas, según la siguiente tabla:

Función.	Icono en la barra de Herramientas.	Tecla rápida.
Modificar demanda.		F7
Modificar oferta.		F8
Retirar Demanda.		F9
Retirar Oferta.		F10
Retirar todos los precios.		

2.5 Realizar transacciones

Para operar precios en el mercado, primero se debe:

- Comprobar que hay cupo suficiente con la contraparte, lo cual es indicado mediante la luz que aparece al lado de cada precio; si la luz es verde quiere decir que sí se tiene cupo suficiente, de lo contrario será roja.






- Seleccionando el precio, se puede pulsar botón derecho y seleccionar comprar / vender en el menú emergente que aparece.
- Aparecerá una ventana de confirmación, donde podremos revisar los datos y aceptar o rechazar la operación.




También existen íconos en la barra de herramientas y teclas rápidas con las que podremos operar un precio, utilizando la marcación previamente de dicho precio:

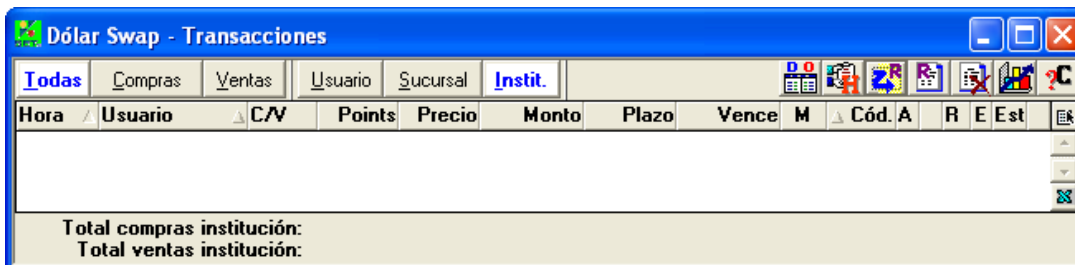
Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

	14 MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 14 de 27

Función.	Icono en la barra de Herramientas.	Tecla rápida.
Comprar.		F4
Vender.		F3

2.6 Operaciones por Registro

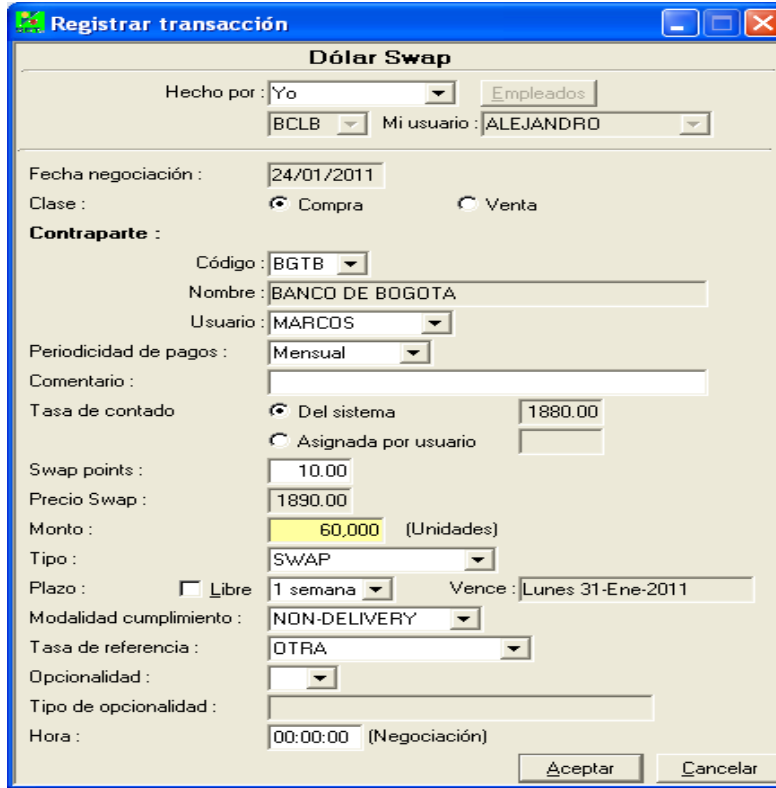
Es importante aclarar que las operaciones por Registro **NO** afectan los cupos, desde en el bloter es posible hacer Registros presionando en el botón , en ese momento es mostrada la ventana donde se pedirán todos los datos necesarios para enviar la solicitud de registro:



El Registro puede ser enviado a nombre de:

- Yo: Es el usuario que posee la aplicación SETFX quien registra el negocio
- Usuario SET-FX: Cualquier otro usuario de la institución que posee aplicativo SET-FX
- Otro: Cualquier empleado de la institución y que no posee aplicativo

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



Registrar transacción

Dólar Swap

Hecho por : Yo

BCLB

Fecha negociación : 24/01/2011

Clase : Compra Venta

Contraparte :

Código : BGTB

Nombre : BANCO DE BOGOTA

Usuario : MARCOS

Periodicidad de pagos : Mensual

Comentario :

Tasa de contado Del sistema 1880.00 Asignada por usuario

Swap points : 10.00

Precio Swap : 1890.00

Monto : 60,000 (Unidades)

Tipo : SWAP

Plazo : Libre 1 semana Vence : Lunes 31-Ene-2011

Modalidad cumplimiento : NON-DELIVERY

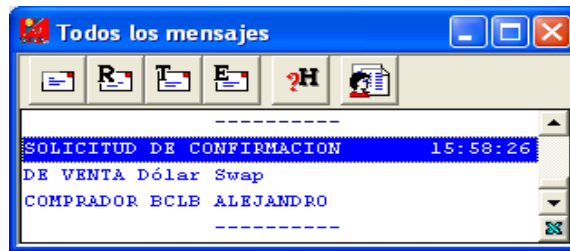
Tasa de referencia : OTRA

Opcionalidad :

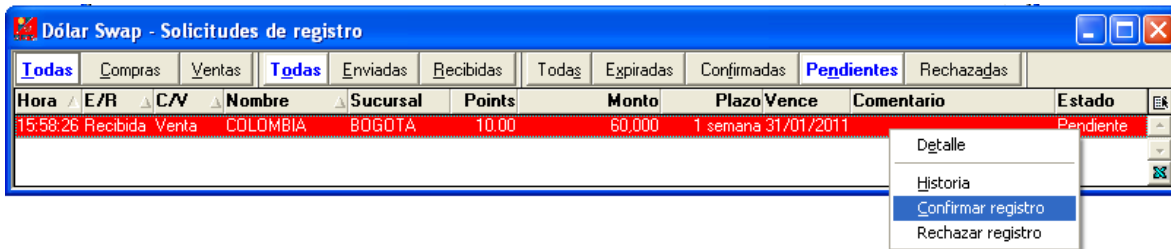
Tipo de opcionalidad :

Hora : 00:00:00 (Negociación)

En el chat de la contraparte le llegará la solicitud de registro:



Al dar doble clic le mostrará la ventana Solicitudes de Registro, donde será aceptado o rechazado:



Dólar Swap - Solicitudes de registro

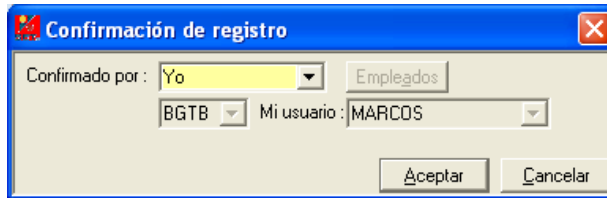
Hora	E/R	C/V	Nombre	Sucursal	Points	Monto	Plazo	Vence	Comentario	Estado
15:58:26	Recibida	Venta	COLOMBIA	BOGOTA	10.00	60,000	1 semana	31/01/2011		Pendiente

Detalle
Historia
Confirmar registro
Rechazar registro

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

El Registro puede ser confirmado por:

- Yo: Es el usuario que posee la aplicación SETFX quien registra el negocio
- Usuario SET-FX: Cualquier otro usuario de la institución que posee aplicativo SET-FX
- Otro: Cualquier empleado de la institución y que no posee aplicativo



En el chat y blotter de ambas entidades se mostrará los datos del Registro aceptado, incluyendo la fecha de vencimiento:




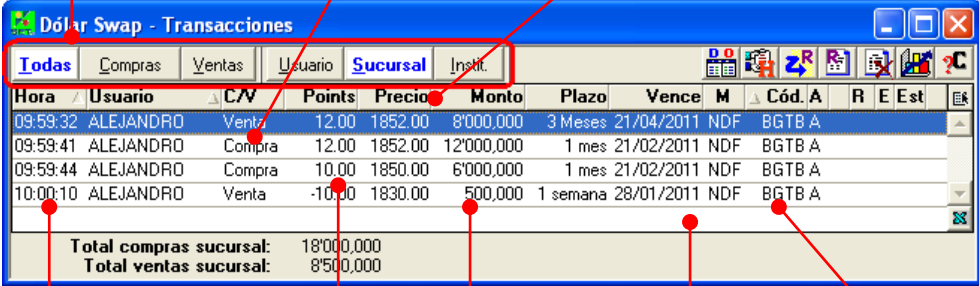

Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód. A	R	E	Est
16:14:55	ALEJANDRO	Compra	10.00	1890.00	60,000	1 semana	31/01/2011	NDF	BGTB	R		
Total compras institución:			60,000									
Total ventas institución:												

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

2.7 El Blotter de transacciones

El *Blotter* de transacciones es una de las ventanas principales del aplicativo, en ella podremos ver la lista de las operaciones realizadas por los usuarios de la entidad. Para acceder a esta ventana

debemos pulsar el ícono  de la barra de herramientas y a continuación se muestra la descripción de las partes del *Blotter*:



The screenshot shows a window titled "Dólar Swap - Transacciones" with a menu bar (Todas, Compras, Ventas, Usuario, Sucursal, Instit.) and a toolbar. The main area is a table with columns: Hora, Usuario, C/V, Points, Precio, Monto, Plazo, Vence, M, Cód. A, R, E, Est. Below the table are summary rows for "Total compras sucursal" and "Total ventas sucursal".

Callout boxes provide the following descriptions:

- Botones de filtro:** Permitirá mostrar en la lista solo compras, solo ventas o todas. Al igual filtrar por Usuario, Sucursal o mostrar todas las operaciones de la Institución.
- Indica si la transacción fue una compra o una venta.** (Points column)
- Precio Spot del momento + puntos.** (Precio column)
- Horas de la transacción:** Pulsando sobre el título de la columna podremos ordenar las operaciones de forma ascendente o descendente por hora.
- Puntos de la operación.** (Points column)
- Monto de la operación.** (Monto column)
- Número de días y fecha de vencimiento de la operación:** Si fuera un diferido los días de comienzo y plazo irán separados por una x.
- Código de la contraparte:** Esta columna también permite ordenar la lista.

3. Compensación Parte Spot

Una operación Swap genera una operación contraria en mercado Spot, dicha operación puede ser compensada por la Cámara de Compensación de Divisas CCD el mismo día en que se pactó el Swap, el funcionamiento seguirá siendo el mismo que se realiza sobre el mercado SPOT:

- Compensar por CCD
- Para la anulación, esta debe ser desmarcada por dicha entidad
- La anulación de la operación SPOT anula la operación SWAP y viceversa
- Es posible anularla si no ha sido enviada a la Cámara de Riesgo central de contraparte

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

	18	Código: MO_SWAP_002
	MANUAL DE USUARIO	Versión: 1.0
	Mercado SWAP	Página 18 de 27

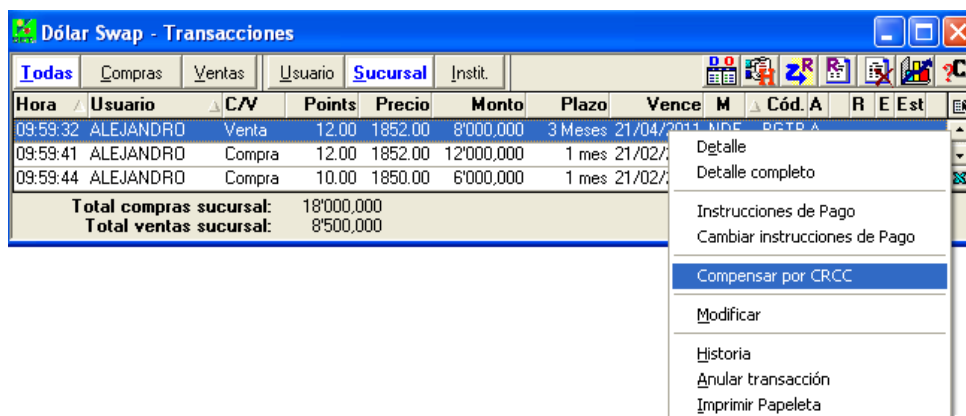
4. Compensación a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC

Luego de realizada una operación esta puede ser compensar por la CRCC, al solicitar la compensación el sistema por medio del blotter le indica al usuario mediante letras de distinto color cual es el estado de la solicitud de la siguiente manera:

- PC Letras en Azul (Pendiente Contraparte): Yo he enviado la solicitud a compensar, pero mi contraparte no la ha enviado.
- SC Letras en Violeta (Solicitud Contraparte): Mi contraparte envió la Solicitud a Compensar, pero yo no la he confirmado.
- PR Letras en Amarillo (Pendiente Riesgo): Las dos contrapartes enviaron la solicitud a Compensar por CRCC pero está pendiente la respuesta por parte de la Cámara
- NC Letras en Rojo (No Compensada): La solicitud ha sido rechazada por parte de la CRCC.
- CR Letras en Verde (Compensada por Cámara de Riesgo): La operación ha sido compensada por la CRCC.

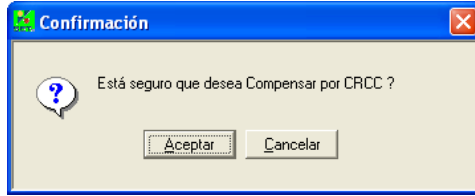
Los pasos para realizar el envío a la Camara Central de Riesgo de Contraparte (CRCC) son:

- Dar click derecho sobre la operación e ir a la opción **Compensar por CRCC**



Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

- Al enviar la solicitud le pedirá confirmación:



- El usuario que envía la solicitud a Compensar le aparece en su Blotter dicha solicitud:

Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód. A	R	E	Est
09:59:41	ALEJANDRO	Compra	12.00	1852.00	12'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BGTB	A		PC
09:59:44	ALEJANDRO	Compra	10.00	1850.00	6'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BGTB	A		
10:00:10	ALEJANDRO	Venta	-10.00	1830.00	500,000	1 semana	28/01/2011	NDF	BGTB	A		
Total compras institución:					18'000,000							
Total ventas institución:					8'500,000							

- A través del chat y del blotter a la contraparte le llega el aviso que tiene pendiente una Solicitud para Compensar la cual también debe enviar:



Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód. A	R	E	Est
09:59:32	MARCOS	Compra	12.00	1852.00	8'000,000	3 Meses	21/04/2011	NDF	BCLB			
09:59:41	MARCOS	Venta	12.00	1852.00	12'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB			
09:59:44	MARCOS	Venta	10.00	1850.00	6'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB			
Total compras institución:					8'500,000							
Total ventas institución:					18'000,000							

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

- Luego de que ambas entidades envían la solicitud a la CRCC, se identifica la operación con PR en color amarillo en el blotter quedando pendiente la respuesta de la CRCC:



Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód.	A	R	E	Est
09:59:32	MARCOS	Compra	12.00	1852.00	8'000,000	3 Meses	21/04/2011	NDF	BCLB				
09:59:41	MARCOS	Venta	12.00	1852.00	12'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB			PR	
09:59:44	MARCOS	Venta	10.00	1850.00	6'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB				

Total compras institución: 8'500,000
Total ventas institución: 18'000,000



```

-----
PEDIDO ENVIADO A CRCC 16:02:41
Mercado : Dólar Swap
Fecha Hora Puntos Monto
21-01-11 09:59:41 12.00 12'000,000
Plazo : 1 mes 21/02/2011
Comprador Vendedor
BCLB ALEJANDRO BGTB MARCOS
Enviada por : BGTB MARCOS
-----
  
```

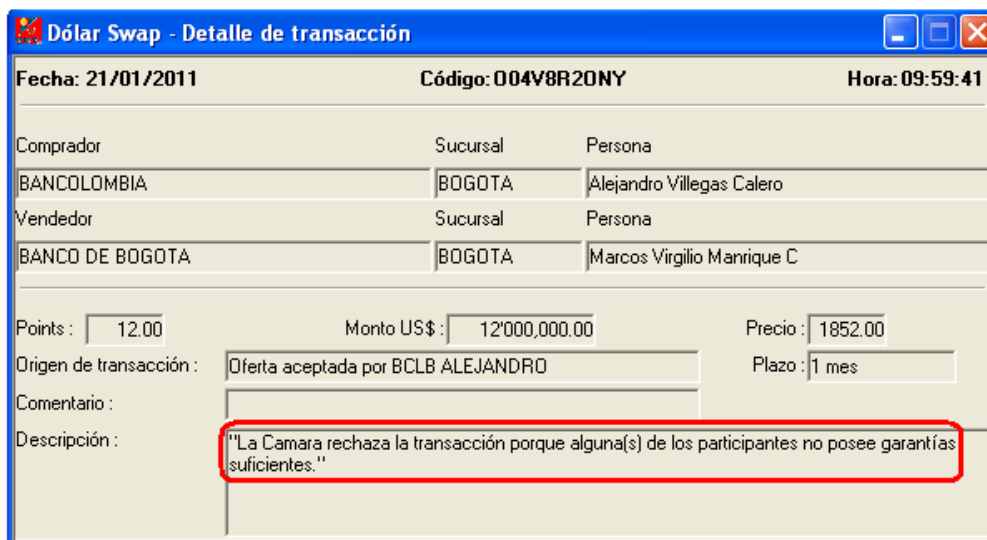
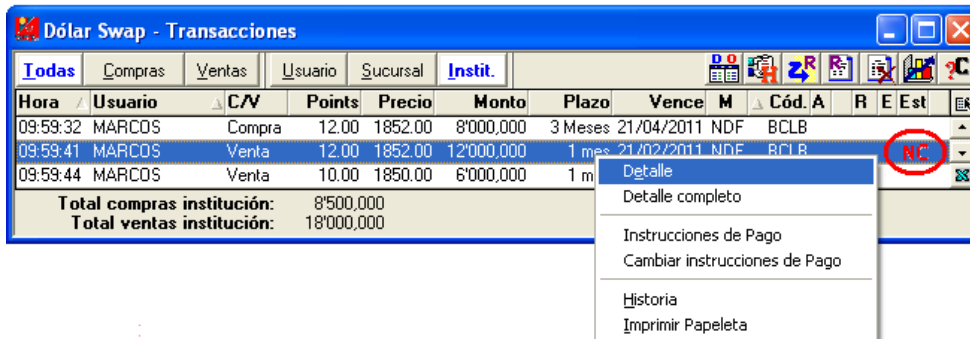
- Al ser aceptada la compensación por parte de la CRCC, se identifica con CR en color verde en las dos entidades involucradas:




Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód.	A	R	E	Est
09:59:32	MARCOS	Compra	12.00	1852.00	8'000,000	3 Meses	21/04/2011	NDF	BCLB				
09:59:41	MARCOS	Venta	12.00	1852.00	12'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB			CR	
09:59:44	MARCOS	Venta	10.00	1850.00	6'000,000	1 mes	21/02/2011	NDF	BCLB				

Total compras institución: 8'500,000
Total ventas institución: 18'000,000

- Luego de que un Swap en compensado, se libera el cupo.
- Si la Compensación es rechazada por parte de la CRCC, se identifica con NC en color rojo y se puede ver el motivo del rechazo haciendo clic derecho "Detalle", como se muestra a continuación:



4.1 Compensar una operación de días anteriores

Desde el blotter se puede compensar operaciones de días anteriores, para ello es necesario, presionar el botón  el cual abre un blotter adicional con las operaciones de días anteriores:



Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



4.3 Modificación de Transacciones

El mercado Swap tiene la opción de modificar la operación excepto la fecha de inicio y la contraparte, solo antes de su cumplimiento y antes de ser enviada a CRCC. Para modificar una operación que se realizó en días anteriores:

- Se oprime clic derecho sobre la operación que se va a modificar



Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



Se muestran los campos que son y no son posibles modificarlos

- En el chat de la contraparte le llega el mensaje de Solicitud de Modificación



- En el bloter de la entidad que envió la solicitud de modificación se identifica la operación con la letra M en color azul **M=Solicito la Modificación**:



Hora	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód	A	R	E	Est
16:14:55	ALEJANDRO	Compra	10.00	1890.00	60,000	1 semana	31/01/2011	NDF	BGTB	R	E	Est	

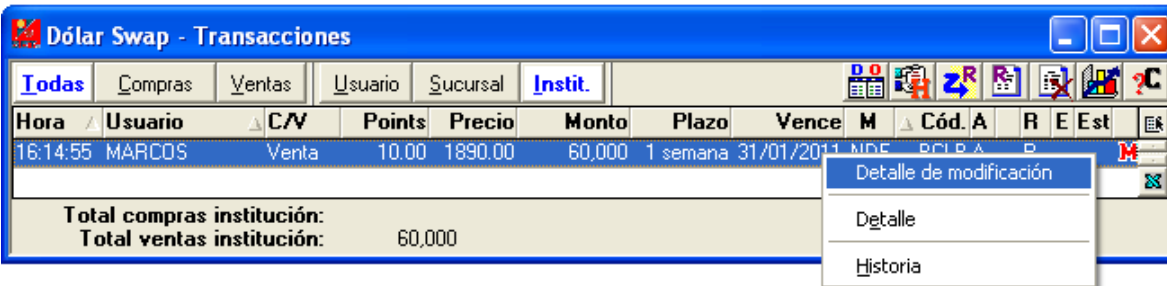
Total compras institución: 60,000
Total ventas institución:

- Mientras que en el bloter de la contraparte la operación se identifica con la letra M en color rojo **M=Recibo solicitud de modificación**:

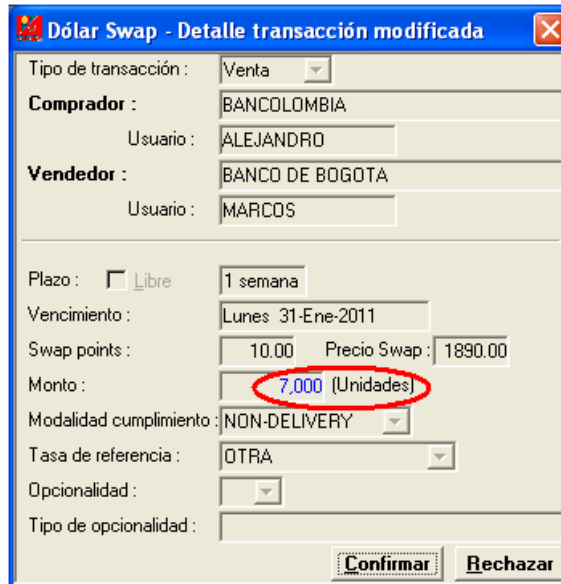
Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



- El usuario que recibe la solicitud de modificación debe dar click derecho y luego en Detalle de modificación podrá Confirmar o Rechazar el cambio:



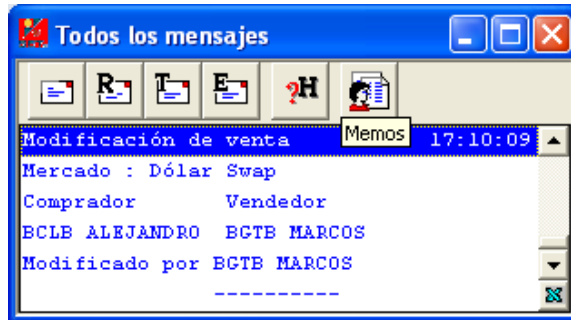
- En color azul muestra los parámetros que se están modificando:



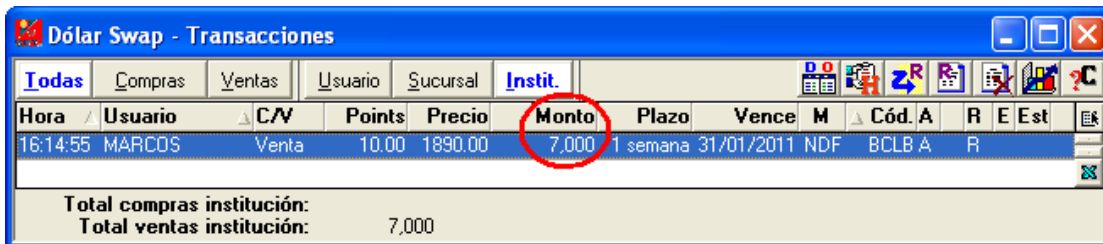
- Al momento de confirmar la modificación aparecerá en el chat de ambas entidades el cambio realizado

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011

	MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 25 de 27



- También en el blotter se ve reflejado el cambio:

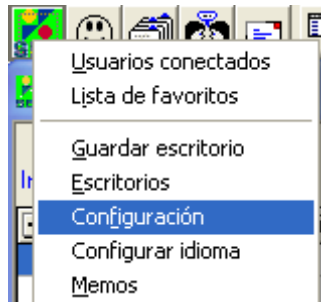


Horas	Usuario	C/V	Points	Precio	Monto	Plazo	Vence	M	Cód. A	R	E	Est
16:14:55	MARCOS	Venta	10.00	1890.00	7,000	1 semana	31/01/2011	NDF	BCLB A	R		
Total compras institución:												
Total ventas institución:			7,000									

5. Archivo plano Transmo1

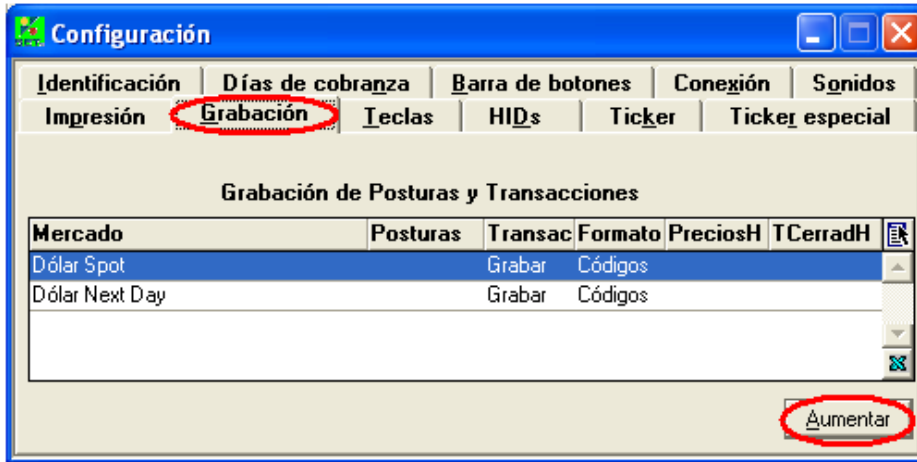
Para configurar la grabación de las operaciones Swap en un archivo plano se procede de la siguiente manera:

- Click en el botón SET-FX e ir a Configuración:

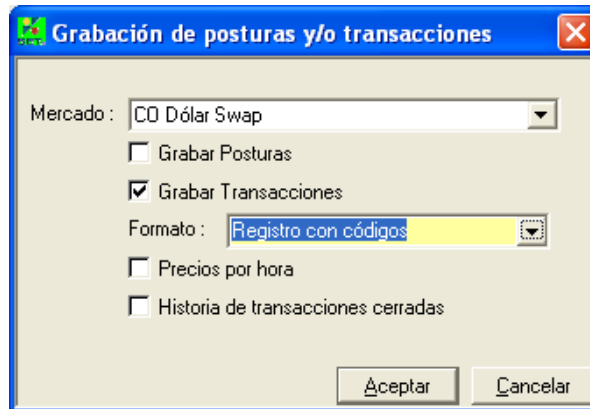


- Clic en la pestaña Grabación y luego clic en el botón Aumentar:

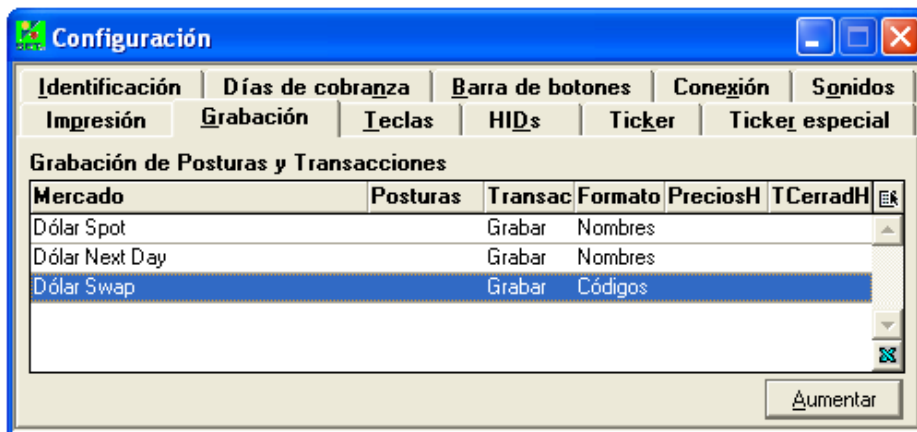
Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011



- En el combo Mercado se toma la opción CO Dólar Forward, luego se marca Grabar Transacciones y en Formato se toma la opción Registro con códigos:



- Quedando así configurada la grabación de operaciones en mercado Swap:



	MANUAL DE USUARIO	Código: MO_SWAP_002
	Mercado SWAP	Versión: 1.0
		Página 27 de 27

6. Control de cambios

Versión	Revisado-Responsable	Fecha de revisión	Aprobado	Fecha de aprobación	Razón
1	Director de Operaciones y Soporte Técnico	25/01/2011	Director de Operaciones y Soporte Técnico	25/01/2011	Documento inicial

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 21/01/2011	Fecha: 25/01/2011	Fecha: 26/01/2011