




**SUBASTAS FWDS/SWAPS
MANUAL DIRECTOR**


Octubre de 2006
SET-FX

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 1 de 19

[INDICE](#)

1. INGRESO AL MODULO DEL DIRECTOR DE SUBASTA FWDS/SWAPS.....	2
2. CREACIÓN DE UNA SUBASTA.....	3
3. ENVÍO DE LA SUBASTA AL SISTEMA	6
4. VISUALIZACIÓN DE SUBASTAS PUBLICADAS	7
5. RECEPCIÓN DE LAS POSTURAS.....	9
6. INGRESO DE POSTURAS POR EL DIRECTOR:.....	10
7. AL CERRAR LA SUBASTA.....	11
8. SUBASTAR.....	11
9. ENVIAR RESULTADOS.....	14
10. HISTORIA.....	15
11. CONSULTAR	15
12. AUTORIZAR USUARIOS	15
13. CUPOS PARA LA SUBASTA	16

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 2 de 19

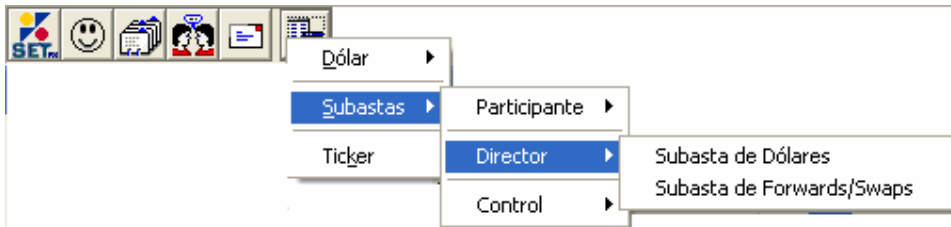
Manual Director de Subasta Fwds/Swaps

Objetivo

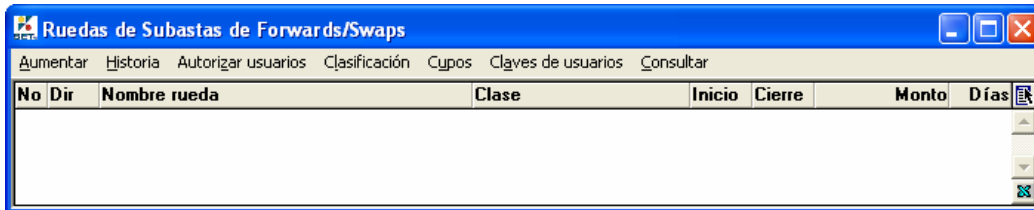
Dar a conocer a los usuarios las funciones y procedimientos de trabajo para un Director de Subasta, donde el usuario estará en la posibilidad de crear y configurar una subasta de Fwds/Swaps.

1. Ingreso al modulo del Director de Subasta Fwds/Swaps

Para ingresar al modulo del Director de Subasta, se tiene que ir a botón de mercados que se encuentra en la barra de Datatec. Presionando una vez con el Mouse, se desplegara el menú de mercados donde se situara en la opción de Subasta/ Director / Subasta de Repos/Papeles.



Al ingresar a este menú, se desplegara la ventana de Director de Subasta.




Donde:

Aumentar: Sirve para crear una nueva subasta.

Historia: Permite revisar las subastas realizadas por la institución con sus resúmenes por un periodo de tres meses.

Autorizar usuarios: en esta opción se pueden crear grupos y usuarios para cada uno de ellos, los cuales tienen que ser ingresados en la configuración de la subasta para aprobar y/o restringir su participación de la misma.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 3 de 19

Clasificación: Se puede calificar a instituciones según el cupo que se halla colocado

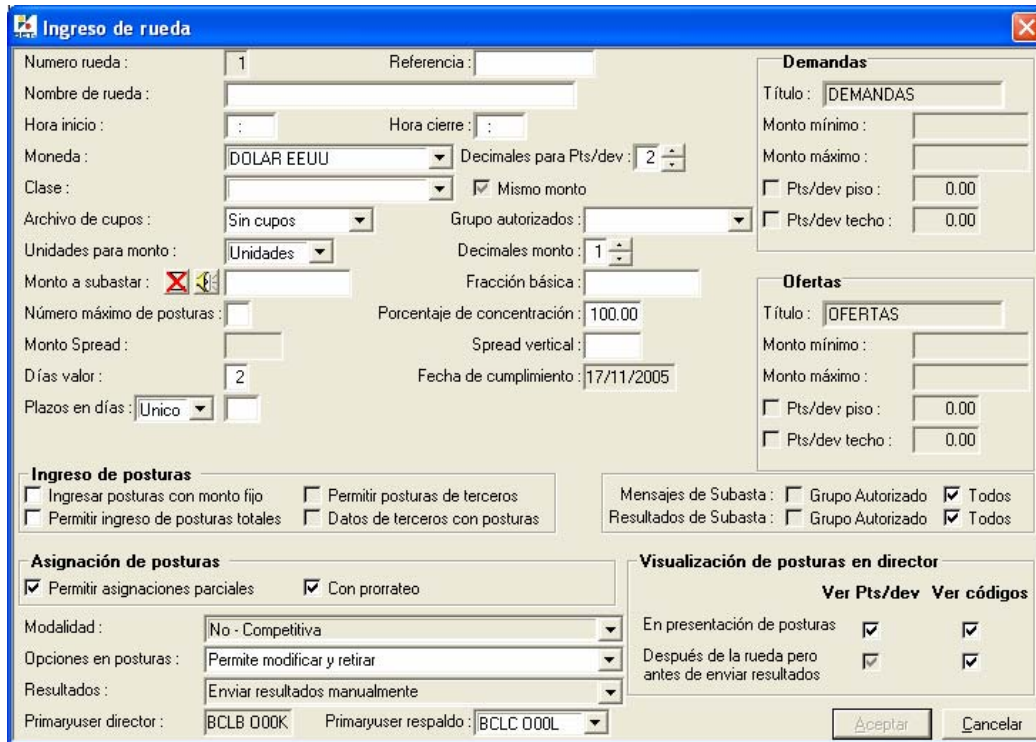
Cupos: se coloca un monto determinado por el director a cada institución para su participación en la subasta.

Claves de Usuarios: puede asignar una clave a un usuario específico para que sea este el que puede enviar una subasta al mercado y otras opciones adicionales.

Consultar: se lista las transacciones realizadas en la subastas con los participantes. La consulta se puede hacer por días, meses o años.

2. Creación de una Subasta


Para crear una Subasta, se presiona con el Mouse la opción AUMENTAR. Al realizar esto, aparecerá la siguiente ventana.





Aquí se definen los siguientes campos que determinan las características de la subasta:

Referencia	Número asignado por el director
Nombre de subasta	Nombre asignado por el director es el que los participantes verán a través de su ventana de mensajes en SET-FX.
Moneda	Dólar (habilitado por el momento)
Hora inicio	Hora de apertura de la subasta.
Hora cierre	Hora de cierre de la subasta.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 4 de 19

Decimales para Pts/Dev	Cantidad de decimales en el ingreso de los puntos de Devaluación. Puede ser 2,3 o 4.
Clase	Es el tipo de subasta que puede ser: Compra, Venta o Spread.
Mismo monto	Se habilita esta opción, cuando la subasta es tipo spread. Si se activa, los participantes al colocar el monto de su postura en la demanda automáticamente coloca el mismo monto en la oferta y no se puede modificar.
Archivo de cupos	Permite seleccionar un grupo de línea de crédito, si se coloca <Sin cupos> no va afectar a ningún participante sus cupos al momento de la asignación.
Grupo autorizados	Usuarios autorizados a participar en la subasta.
Unidades para Monto	Es el dato de como se expresa el monto de la subasta. Puede ser en millones, miles o unidades.
Decimales Monto	Número de decimales que pueden ingresarse en los montos de las posturas.
Monto a subastar	Monto de la subasta, de acuerdo al tipo que se escogió en el campo anterior.
	Validar sobre suma de posturas. En el caso de dejarla activa. La sumatoria de las posturas ingresadas por institución no puede superar el monto total de la subasta.
	Publicación de resultados. Permite al director la posibilidad que la ventana de resultados pueda ser vista o no por los participantes.
Fracción básica	El monto de las posturas ingresadas debe ser un múltiplo de este valor y no puede ser mayor que el monto a subastar.
Número de posturas	Número máximo de posturas permitidas por Institución en cada subasta.
Porcentaje de concentración	Porcentaje del monto total que una sola entidad puede adquirir en la adjudicación.
Monto Spread	Es el valor máximo en puntos que hay de diferencia entre los Pts/dev de la demanda en relación con los ingresados en la oferta; Solo se habilita cuando la subasta es tipo spread.
Spread Vertical	Margen de diferencia en puntos entre peor y mejor propuesta de un mismo participante en una misma subasta
Días de valor	Cantidad de días que deben pasar para que se haga el contrato.
Plazo en días	Plazos definidos para el monto de la subasta. Puede ser único plazo, varios plazos o rango (define 2 plazos).


Ingreso de posturas

Ingresar Posturas con monto fijo	Limita el ingreso de posturas por un solo monto.
Permitir ingreso de Posturas totales	Permite al participante especificar que solo aceptará el total de la postura ingresada.
Permitir posturas de terceros	Da la facultad al participante de ingresar posturas a nombre de terceros.
Datos de terceros con posturas	Incluir la identificación del tercero en la postura. Este campo solo se habilita si <Datos de terceros con posturas> se utiliza.

Visualización de posturas en el director

Permite el director ver cierta información en dos momentos durante la vigencia de la subasta es decir mientras se recibe posturas o cuando esta finalice.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 5 de 19

En presentación de posturas Cuando la subasta esta vigente. Se puede ver los puntos y los códigos de las entidades participantes

Después de la rueda pero antes de enviar resultados
Se puede ver o no los códigos participantes.

En el caso de no seleccionar ninguna de las opciones lo que va a pasar es que durante la vigencia de la subasta solo se verán los montos y solo luego de enviar los resultados de la adjudicación se podrán ver los Pts/dev y los códigos de los participantes.

Asignación de posturas

Permitir asignaciones parciales Da al director la posibilidad de asignar a un participante un valor menor que lo solicitado

Con prorrateo Se utiliza en el caso de tener dos propuestas idénticas y la adjudicación no cubra el total del monto ingresado en esas posturas.

Modalidad

Competitiva: los participantes no podrán ver las puntas enviadas por el resto de ellos únicamente las suyas.

Competitiva sin posturas de los demás: se puede ver el código de los participantes pero no sus posturas.

Competitiva con posturas pero sin nombres de los demás.

Competitiva con posturas y con nombres de los demás.

Opciones en posturas Permite a los participantes realizar acciones sobre sus posturas durante la vigencia de la subasta.

- No permite modificar ni retirar
- Permite solamente mejorar
- Permite retirar
- Permite modificar y retirar

Resultados Define la manera como se los resultados: automáticamente / manualmente

Respaldo Respaldo en línea de una estación en el caso de caída

Los cuadros de Demandas y Ofertas se habilitan de acuerdo al tipo de subasta que se escoja.

- Cuando es compra se habilita el cuadro ofertas
- Cuando es venta se habilita el cuadro demandas
- Cuando es spread se habilitan los cuadros de demandas y ofertas.

Los datos que permite declarar al director son:


Monto mínimo Permite definir un valor mínimo de monto por el cual se puede ingresar una postura.

Monto máximo Permite definir un valor máximo de monto por el cual se puede ingresar una postura.

Pts/dev piso Permite definir un valor mínimo de Pts/dev por el cual se puede ingresar una postura.

Pts/dev techo Permite definir un valor máximo de Pts/dev por el cual se puede ingresar una postura.

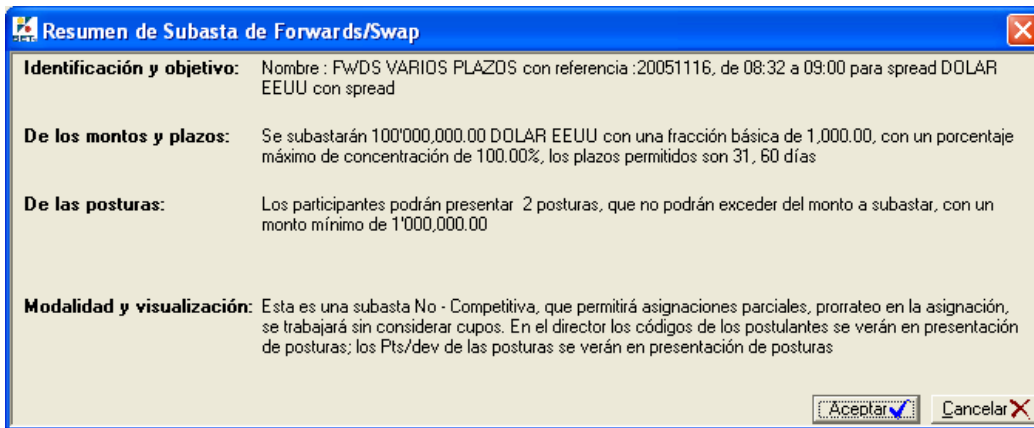
Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 6 de 19

3. Envío de la subasta al Sistema

Al tener todos los datos ingresado en la subasta se procede a publicarla en el sistema. Para ello se presiona el botón Aceptar que se encuentra en la parte inferior derecha de la ventana de "Ingreso de Subasta".

Por seguridad, el sistema enviara un resumen de la subasta creada para que sea leído con detenimiento y el director de su conformidad con la creación.




Puede configurarse el sistema para que adicionalmente, se tenga que ingresar un usuario y clave para la publicación de la subasta en el mercado. La creación y configuración de este usuario debe ser coordinadas entre el Director de Subasta y Datatec - Datos Tecnicos S.A.



Hecho esto, la subasta es enviada a cada uno de los participantes del sistema y serán informados de la misma a través de la ventana de mensajes.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 7 de 19

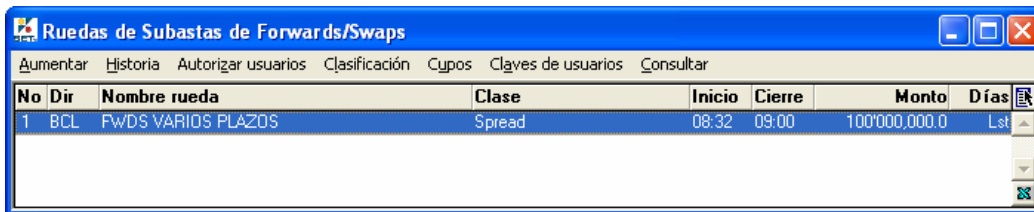


La subasta puede crearse con anticipación a comparación de la hora de apertura de la misma. Los participantes podrán visualizar la subasta publicada pero no podrán ingresar sus propuestas hasta que se inicie la subasta.

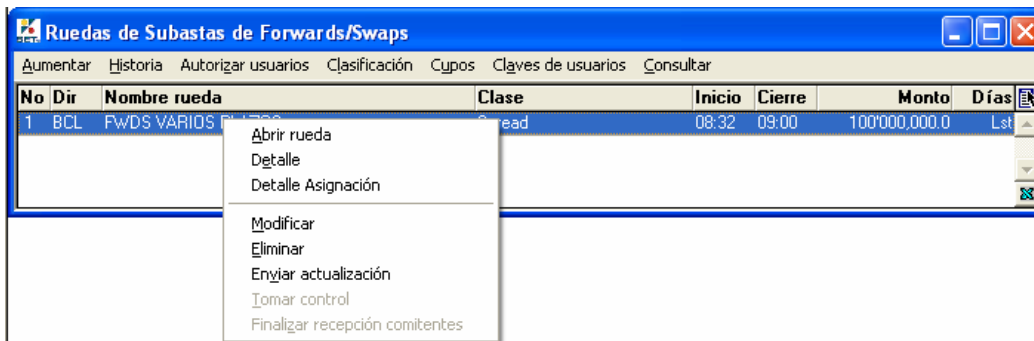
4. Visualización de Subastas Publicadas

La subasta se listara en la ventana de “Rueda de Subastas de Forwards/Swaps”.

Es importante anotar que se puede tener listadas varias subastas con diferentes horas de apertura o en el mismo momento.

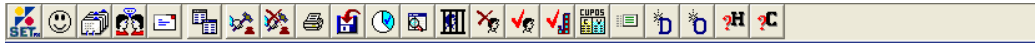


Cada subasta cuenta con un menú de opciones, el cual se accede dando Click-derecho sobre la subasta que esta resaltada.



Abrir rueda: abre la ventana donde se opera con la subasta. En esta ventana se puede ir observando el ingreso de las posturas que envían los participantes. Adicionalmente se habilita una barra de herramientas que se utilizan para operar en la subasta. Estas funciones se detallaran mas adelante.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:



Demandas								Ofertas							
Suc	Días	Postura			Asignación		Monto	Suc	Días	Postura			Asignación		Monto
		Pts/dev	Monto	T O R	Pts/dev	Monto				Pts/dev	Monto	Pts/dev	Monto		

Detalle: muestra los detalles de la subasta ya enviada, como la vigencia de la subasta, el monto a subastar, la fecha de vencimiento, etc. Este detalle lo puede ser visualizado tanto por el Director de Subasta como por los participantes.

Numero rueda :	1	Referencia :	20051116	Demandas	
Nombre de rueda :	FWDS VARIOS PLAZOS			Título : DEMANDAS	
Hora inicio :	08:32	Hora cierre :	09:00	Monto mínimo :	1'000.000.0
Moneda :	DOLAR EEUU	Decimales para Pts/dev :	2	Monto máximo :	
Clase :	Spread	<input checked="" type="checkbox"/> Mismo monto		<input type="checkbox"/> Pts/dev piso :	0.00
Archivo de cupos :	Sin cupos	Grupo autorizados :		<input type="checkbox"/> Pts/dev techo :	0.00
Unidades para monto :	Unidades	Decimales monto :	1	Ofertas	
Monto a subastar :	100'000.000.0	Fracción básica :	1,000.0	Título :	OFERTAS
Número máximo de posturas :	2	Porcentaje de concentración :	100.00	Monto mínimo :	1'000.000.0
Monto Spread :		Spread vertical :		Monto máximo :	
Días valor :	2	Fecha de cumplimiento :	18/11/2005	<input type="checkbox"/> Pts/dev piso :	0.00
Plazos en días :	Varios	31	60	<input type="checkbox"/> Pts/dev techo :	0.00
Ingreso de posturas			Mensajes de Subasta :		
<input type="checkbox"/> Ingresar posturas con monto fijo	<input type="checkbox"/> Permitir posturas de terceros	<input type="checkbox"/> Grupo Autorizado <input checked="" type="checkbox"/> Todos			
<input type="checkbox"/> Permitir ingreso de posturas totales	<input type="checkbox"/> Datos de terceros con posturas	<input type="checkbox"/> Grupo Autorizado <input checked="" type="checkbox"/> Todos			
Asignación de posturas			Visualización de posturas en director		
<input checked="" type="checkbox"/> Permitir asignaciones parciales	<input checked="" type="checkbox"/> Con prorrateo	Ver Pts/dev Ver códigos			
Modalidad :	No - Competitiva	En presentación de posturas			
Opciones en posturas :	Permite modificar y retirar	<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>			
Resultados :	Enviar resultados manualmente	Después de la rueda pero antes de enviar resultados <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>			
Primaryuser director :	BCLB 000K	Primaryuser respaldo :	BCLC 000L		

Modificar: se pueden hacer algunas correcciones a la subasta mientras la subasta no comience es decir antes de la hora de inicio; una vez la Subasta se active no se podrán hacer cambios.

Modificación de rueda

Numero rueda : 2 Referencia : 20051116

Nombre de rueda : SWAPS

Hora inicio : 09:10 Hora cierre : 11:00

Moneda : DOLAR EEUU Decimales para Pts/dev : 2

Clase : Compra Mismo monto

Archivo de cupos : Sin cupos Grupo autorizados : []

Unidades para monto : Unidades Decimales monto : 1

Monto a subastar : 10'000,000.0 Fracción básica : 0.0

Número máximo de posturas : 2 Porcentaje de concentración : 100.00

Monto Spread : Spread vertical : Pts/dev piso : 0.00

Días valor : 2 Fecha de cumplimiento : 18/11/2005

Plazos en días : Unico 31 Pts/dev techo : 0.00

Demandas
Título : DEMANDAS
Monto mínimo :
Monto máximo :
 Pts/dev piso : 0.00
 Pts/dev techo : 0.00

Ofertas
Título : OFERTAS
Monto mínimo :
Monto máximo :
 Pts/dev piso : 0.00
 Pts/dev techo : 0.00

Ingreso de posturas
 Ingresar posturas con monto fijo Permitir posturas de terceros
 Permitir ingreso de posturas totales Datos de terceros con posturas

Mensajes de Subasta : Grupo Autorizado Todos
Resultados de Subasta : Grupo Autorizado Todos

Asignación de posturas
 Permitir asignaciones parciales Con prorateo

Modalidad : No - Competitiva

Opciones en posturas : Permite modificar y retirar

Resultados : Enviar resultados manualmente

Primaryuser director : BCLB 000K Primaryuser respaldo : BCLC 000L

Ver Pts/dev Ver códigos

En presentación de posturas

Después de la rueda pero antes de enviar resultados

Aceptar Cancelar

Eliminar: cuando el director comente un error en la creación de la subasta, la cual no pueda ser rectificadada por medio de la opción <Modificar>, entonces se puede eliminar la subasta del sistema. Ello solo se puede hacer si es que la subasta aun no ha comenzado.

Enviar Actualización: esta opción se utiliza cada vez que se haga modificaciones en la subasta como ampliar la hora de la subasta o cambiar el monto a subastar. Con esta opción se asegura que todos los participantes recibieron la actualización de la subasta.

5. Recepción de las posturas

Al abrir la subasta (o Rueda como se aparece en el menú) se tendrá la subasta aun vigente, donde se muestra la hora de inicio y cierre, el nombre del Director de la subasta y el Plazo.


Las propuestas que se ingresan, se irán ordenando de acuerdo a la parametrización de la subasta y la misma parametrización define que información podrá ver el director de las posturas en esta pantalla. Esta información se determina en el campo <Visualización de posturas > al momento de configurar la subasta.

FWDS VARIOS PLAZOS de BCL. Rueda: 08:32 a 09:20

Demandas										Ofertas									
Suc	Días	Pts/dev	Postura	Monto	T	O	R	Asignación	Monto	Suc	Días	Pts/dev	Postura	Monto	T	O	R	Asignación	Monto
RPBB	31	1.00	10'000,000.0	P						RPBB	31	2.00	10'000,000.0	P					
RPBB	60	0.00	50'000,000.0	P						RPBB	60	0.00	50'000,000.0	P					
0.17 60'000,000.0										0.33 60'000,000.0									

Dentro de este periodo, existen algunas opciones que se pueden utilizar de la barra Datatec.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:


	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 10 de 19




- 1 Subastar: se puede ejecutar al cerrar la subasta, se utiliza este botón para realizar la subasta.
- 2 Anular Subasta: cancela la posible asignación de la subasta y la deja nuevamente como al principio para poder realizar nuevamente la adjudicación.
- 3 Reportes: envía impresiones de subasta por resúmenes y detallados.
- 4 Bajar Datos: envía los datos de la subasta a Excel o a un archivo plano.
- 5 Subastas: regresa a la ventana donde se listan las subastas creadas en el día.
- 6 Resultados de Subasta: después de enviar los resultados de la subasta, esta opción podrá mostrar una nueva ventana donde se mostrará el monto pedido como el asignado y el Precio Promedio, mayor y menor.
- 7 Sancionados: se lista las instituciones que el director haya sancionado. Se puede agregar en línea a nuevo sancionados o quitar de la lista.
- 8 No participantes: lista de usuario que no participan en la subasta, también se puede modificar en línea.
- 9 Autorizados: lista de usuarios autorizados a participar en la subasta.
- 10 Instituciones especiales: no se utiliza esta opción.
- 11 Cupos: lista las instituciones con sus respectivos cupos.
- 12 Clasificación de Bancos y títulos: no se utiliza esta opción.
- 13 Enviar Resultados: después de subastar, y estar a gusto con la adjudicación el director puede enviar los resultados a los participantes de la subasta. Después de enviado los resultados ya no se pueden deshacer la subasta ni eliminar la subasta.
- 14 Ingresar Propuesta: el director puede ingresar propuesta de un participante previa coordinación con ellos. La razón del uso de esta opción es por si el postulante tuviera problemas con su conexión, con el software o hardware. Esta opción puede ser utilizada solo cuando la subasta esta abierta.
- 15 Historia de Subastas: búsqueda de la subastas realizadas por director
- 16 Consultas: búsqueda de las asignaciones por institución.
- 17 Resumen de Subastas: resumen de las subastas hechas en el día.

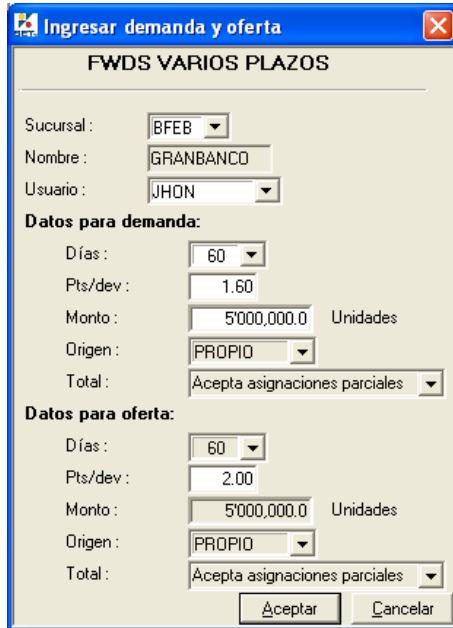
6. Ingreso de Posturas por el Director:

Revisando el punto 14, mencionamos que existe la posibilidad que el Directo de la subasta ingrese propuestas de algún postulante en caso de emergencia.

Elo lo puede lograra a través del botón: 

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 11 de 19



Ingresar demanda y oferta
FWDS VARIOS PLAZOS

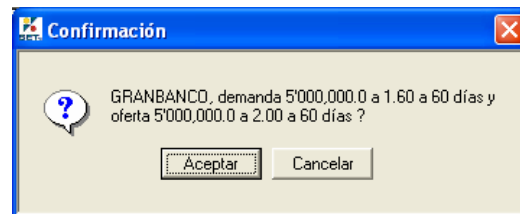
Sucursal: BFEB
Nombre: GRANBANCO
Usuario: JHON

Datos para demanda:
Días: 60
Pts/dev: 1.60
Monto: 5'000,000.0 Unidades
Origen: PROPIO
Total: Acepta asignaciones parciales

Datos para oferta:
Días: 60
Pts/dev: 2.00
Monto: 5'000,000.0 Unidades
Origen: PROPIO
Total: Acepta asignaciones parciales

Aceptar Cancelar

El participante debe pertenecer a la lista de usuarios autorizados. Los datos a ingresar son:
El código de sucursal,
Nombre del usuario,
Días o plazo a ingresar la postura,
Pts/dev,
El monto
Y se acepta la propuesta.



Confirmación

GRANBANCO, demanda 5'000,000.0 a 1.60 a 60 días y oferta 5'000,000.0 a 2.00 a 60 días ?

Aceptar Cancelar

Al aceptar la propuesta, el sistema enviará un mensaje de confirmación del ingreso de propuesta para que no exista ninguna equivocación. El director debe leer detenidamente para que la propuesta ingrese sin errores.

7. Al cerrar la subasta

Cumplido el plazo de la subasta, no se podría ingresar más posturas por ningún medio. El sistema tomara 10 segundos de resguardo (en el director) después del plazo de la subasta por si acaso algún usuario haya ingresado alguna propuesta justo en el último segundo.

8. Subastar


Para proseguir con la subasta, el Director debe ingresar a la opción de <Subastar>, que es el botón del Martillo que se encuentra en la barra de Herramientas.



Posturas por plazo

Es la subasta de tipo automático. Si la subasta posee más de un plazo la aplicación muestra una ventana nueva para que el director escoja el plazo a subastar. Si la subasta fuese de un solo plazo <posturas por plazo> no aparece y se reemplaza por <asignación automática.>

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

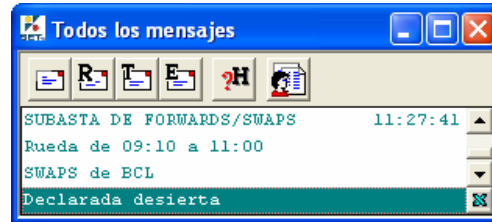
	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 12 de 19

Asignación manual

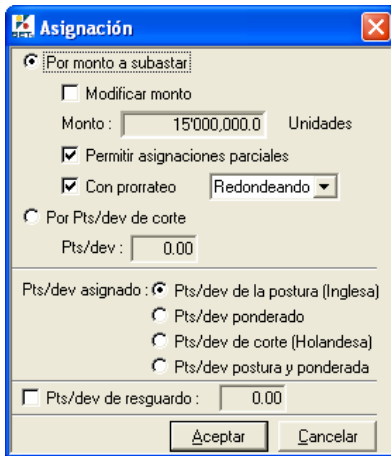
Permite pasar por cada una de las posturas ingresadas en la subasta, y asignarle un monto o de lo contrario, rechazarla. Si la subasta es tipo spread podrá escogerse entre ofertas o demandas.

Declarar desierta

Se declara desierta si es que la subasta no colma las expectativas del director y este mensaje será enviado a los participantes.



La ventana que aparece al momento de escoger una subasta de tipo automático es la siguiente:



Esta ventana es igual en los tipos de subasta compra, venta y spread. La diferencia es que en la de spread aparecen dos; una para ofertas y otra para demandas.

Por monto a subastar

Al dar Click en la opción <Modificar monto> va a permitir al director asignar posturas de acuerdo a una cantidad especificada por el mismo. Por defecto carga el valor por el cual se hizo la subasta.


Los valores Permitir asignaciones y con prorateo aparecen habilitadas dependiendo de la configuración dada en [<Asignación de posturas>](#) al momento de crear la subasta.

Las fracciones generadas por un eventual prorateo pueden ser ajustadas por redondeo o truncado.

Por Pts/dev de corte

Al seleccionar esta opción, la aplicación habilita una caja de texto que permitirá al director, establecer un valor de corte basado en los Pts/dev y se asigna de acuerdo a los ingresados en cada postura.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 13 de 19

Independiente de si la asignación se haga por monto o por Pts/dev, se da la opción al director de asignar a las posturas los puntos de devaluación de acuerdo a las siguientes opciones:

Pts/dev de la Postura (Inglesa)

La adjudicación la realiza de acuerdo al monto o punto de corte establecido por el Director y a cada una de las posturas ingresadas por los participantes le asigna los Pts/dev ingresados originalmente, para ser adjudicado.

Pts/dev Ponderado

La adjudicación la realiza asignando a todas las posturas el punto ponderado; el cual es el resultado del promedio ponderado de la suma valores que se obtienen multiplicando el monto por el respectivo punto en cada postura asignada.

Pts/dev de corte (Holandesa)

La adjudicación se realizará asignando a cada postura el punto de corte que establezca el director y si la asignación es por monto, adjudicará a las posturas asignadas, el peor Punto de Devaluación correspondiente a estas.

Pts/dev de postura y ponderada

La adjudicación se realiza teniendo en cuenta la combinación de los criterios de Pts/dev de la postura y ponderado. Aquellas posturas que estén por debajo del promedio ponderado de Pts/dev se asignará la misma tasa inicial de su postura el resto tomará el valor ponderado.

Una vez se de aceptar en la pantalla de asignación, se regresa a la ventana de la subasta donde se podrá ver las adjudicación resultante al lado derecho de cada postura.




Suc.	Días	Pts/dev	Monto T O X	Pts/dev asignado	Monto asignado
RPBB	31	2.00	1'000,000.0 P	1.20	1'000,000.0
RPBB	31	1.80	3'000,000.0 P	1.20	3'000,000.0
RPBB	31	1.20	4'000,000.0 P	1.20	3'000,000.0
RPBB	31	1.00	4'000,000.0 P		
		1.35	12'000,000.0	1.20	7'000,000.0

En este caso se hizo una asignación por un monto de 7 millones a Pts/dev de corte-Holandesa.

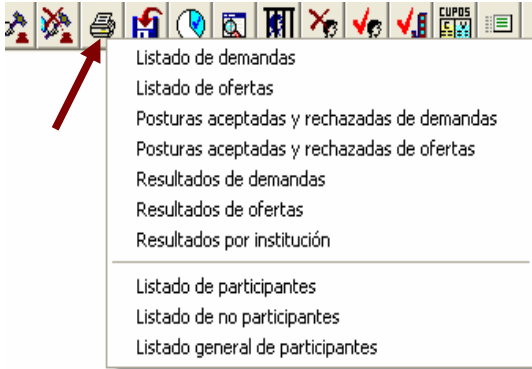
Hecho esto, se puede sacan reportes directamente a impresora (debe estar ya instalada o registrada en el sistema SET-FX); o exportar la información de ingresos, ingresos

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 14 de 19

y asignaciones, transacciones los datos a Excel para confrontar datos o para que sean refrendados por los funcionarios encargados.

Reportes

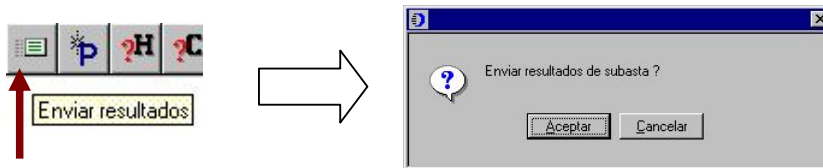


Bajar Datos



9. Enviar Resultados

Si todo esta en conformidad, se envía los resultados de la subasta para que los participantes que han sido adjudicados y los que no, tengan el mensaje den su ventana de mensajes y en la ventana de la subasta



Demandas	
Monto a subastar :	15'000,000.0
Monto pedido :	12'000,000.0
Monto asignado :	7'000,000.0
Pts/dev	
Pts/dev Ponderado para asignación :	1.57
Pts/dev Máximo asignado :	2.00
Pts/dev Mínimo asignado :	1.20
Pts/dev Promedio asignado :	1.41

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

10. Historia



Esta opción que se encuentra en la barra principal de la subasta o en la subasta permite hacer búsquedas de subastas pasadas para consultar los precios o tasas y que monto fue asignada.



Clase:

Moneda:

Fecha: / /

Director: BCL BANCOLOMBIA



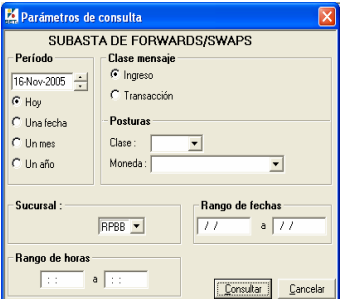
Fecha	Hora Inicio	Hora Cierre	Clase	Monto a Subastar	N. Días P.	Demandas			Ofertas			Monto ofertado	
						Máxima	Mínima	Promed	demandado	Máxima	Mínima		Promed
02/11/05	10:49	09:55	Spread	10000,000.0	Let 2	1,000.0	1,000.0	1,000.0	20000,000.0	1,500.0	1,500.0	1,500.0	20000,000.0
02/11/05	2:09:57	09:58	Spread	10000,000.0	31 2	1,500.0	1,500.0	1,500.0	20000,000.0	3,100.0	1,800.0	2,130.0	20000,000.0
02/11/05	3:10:10	10:14	Spread	10000,000.0	31 4	5,000.0	2,000.0	3,500.0	20000,000.0	5,500.0	2,500.0	5,230.0	11000,000.0
02/11/05	4:13:58	14:05	Spread	10000,000.0	Let 6	0,000.0	0,000.0	0,000.0	13000,000.0	1,600.0	0,500.0	0,720.0	10000,000.0
01/11/05	1:10:57	11:05	Spread	10000,000.0	Let 6	0,000.0	0,000.0	0,000.0	0,000.0	0,000.0	0,000.0	0,000.0	0,000.0
01/11/05	2:14:57	15:09	Spread	10000,000.0	Let 4	-2,000.0	-2,000.0	-2,000.0	28000,000.0	2,000.0	2,000.0	2,000.0	28683,000.0
19/10/05	1:08:22	08:24	Compra	10000,000.0	62 2	0,000.0	0,000.0	0,000.0	1,500.0	1,500.0	1,500.0	1,500.0	900,000.0

Clase: Venta, Compra, Spread
 Moneda: Dólar (ej)
 Fecha
 Director: quien fue el director de la subasta

11. Consultar



Consulta de las transacciones realizadas por el director de subasta. Lista las transacciones con nombre de sucursal y usuario. A diferencia de la Historia de Subastas, la búsqueda se hace por transacción y fecha.



Subasta de Forwards/Swaps

Período: 16-Nov-2005

Clase mensaje: Ingreso Transacción

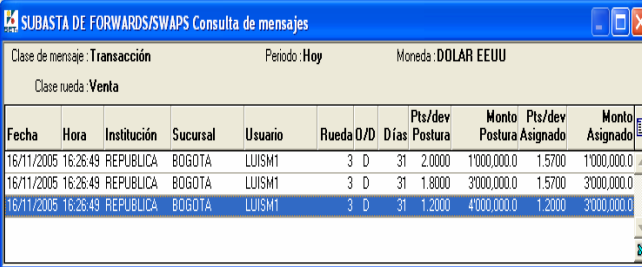
Posturas:

Moneda:

Sucursal:

Rango de fechas: / / a / /

Rango de horas: : : a : :



Subasta de Forwards/Swaps Consulta de mensajes


Clase de mensaje: Transacción Período: Hoy Moneda: DOLAR EEUU

Clase rueda: Venta

Fecha	Hora	Institución	Sucursal	Usuario	Rueda O/D	Días	Pts/dev Postura	Monto Postura	Pts/dev Postura	Monto Asignado
16/11/2005	16:26:49	REPUBLICA	BOGOTA	LUISM1	3 D	31	2,000.0	1000,000.0	1,570.0	1000,000.0
16/11/2005	16:26:49	REPUBLICA	BOGOTA	LUISM1	3 D	31	1,800.0	3000,000.0	1,570.0	3000,000.0
16/11/2005	16:26:49	REPUBLICA	BOGOTA	LUISM1	3 D	31	1,200.0	4000,000.0	1,200.0	3000,000.0

12. Autorizar Usuarios

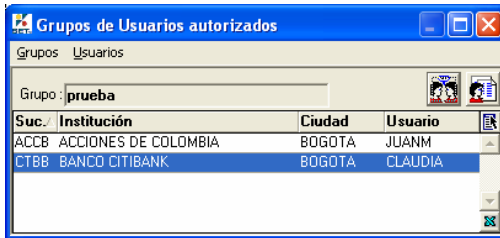
Dentro de los parámetros de la creación de la subasta se tiene la posibilidad de tener un grupo autorizado que participe con posturas en las subastas. Para configurar este grupo se tiene que ir la ventana principal de la subasta "[Rueda de Subastas de Forwards/Swaps](#)", e ir la opción Autorizar usuarios

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 16 de 19

De igual manera , también se puede acceder a esta funcionalidad a través de la barra herramientas con el botón



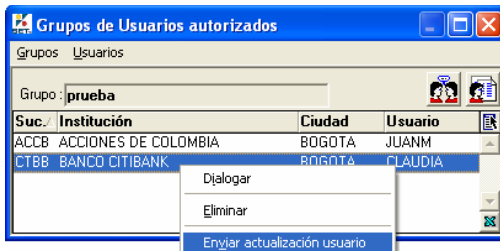
De cualquiera de las dos formas se ingresa a la siguiente ventana.



Grupos: se pueden crear modificar y eliminar

Usuarios: Se pueden crear, modificar y eliminar

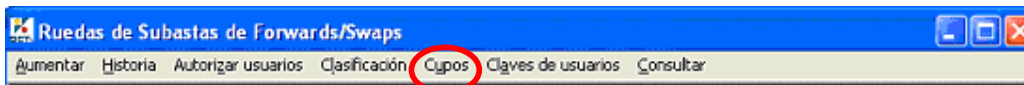
Por cada usuario nuevo que se crea, se debe enviar inmediatamente una actualización del mismo. Para ello se hace clic con el botón derecho sobre el nuevo usuario ingresado a la lista y se escoge la opción "Enviar Actualización usuario".



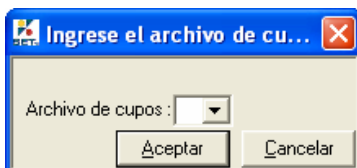
Para el caso de eliminar un usuario de la lista, se hace clic con el botón derecho sobre el registro a eliminar y se escoge la opción "Eliminar". O si se quiere para intercambiar mensajes se puede escoger la opción dialogar

13. Cupos para la Subasta

Esta opción permite limitar la participación de un usuario en monto a asignar en la subasta. Se tiene varias clasificaciones empezando desde la letra A hasta la J. En cada grupo se puede tener listado a los participantes regulares de la subastas con un monto máximo asignado de participación.




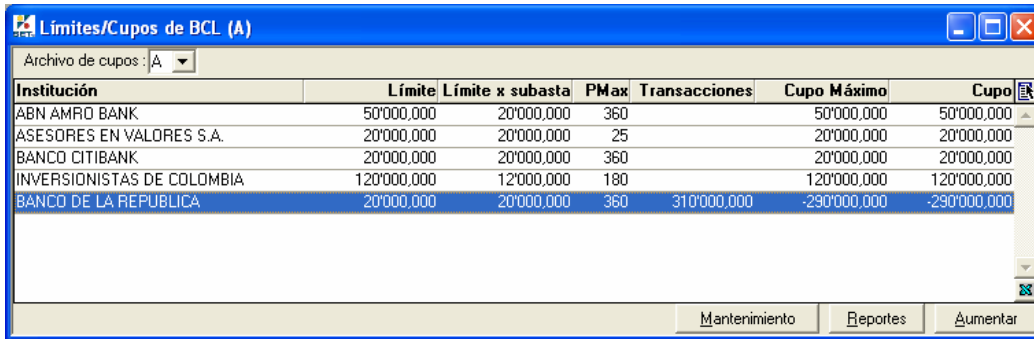
Haciendo clic sobre Cupos se tiene la siguiente ventana.



Los cupos se manejan por Archivos de Cupos y estos, se representan desde la letra A hasta la J. es decir se tiene 10 archivos de Cupos. Al desplegar el campo se obtienen la letra y se puede escoger cualquiera de ellas.

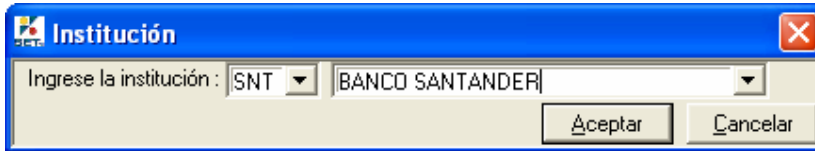
Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 17 de 19



Institución	Límite	Límite x subasta	PMax	Transacciones	Cupo Máximo	Cupo
ABN AMRO BANK	50'000,000	20'000,000	360		50'000,000	50'000,000
ASESORES EN VALORES S.A.	20'000,000	20'000,000	25		20'000,000	20'000,000
BANCO CITIBANK	20'000,000	20'000,000	360		20'000,000	20'000,000
INVERSIONISTAS DE COLOMBIA	120'000,000	12'000,000	180		120'000,000	120'000,000
BANCO DE LA REPUBLICA	20'000,000	20'000,000	360	310'000,000	-290'000,000	-290'000,000

Con el botón “Aumentar” que se encuentra en la parte inferior derecha, se puede ir adicionando a la lista, nuevas entidades a las cuales asignarles cupo; en esta caso de ejemplo para el Archivo de Cupos “A”.

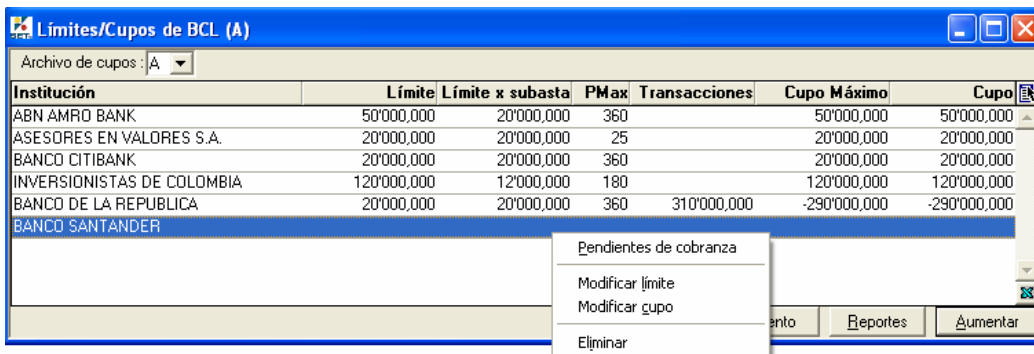


Institución

Ingrese la institución : SNT BANCO SANTANDER

Aceptar Cancelar

Se busca el código de la entidad; automáticamente carga el nombre completo de esta y se se procede a dar Click en el botón aceptar.
Estando la nueva institución listada en la ventana se procede a asignarle una línea de crédito. Para ello se hace clic derecho sobre el registro de la institución y se escoge “Modificar Limite”.



Institución	Límite	Límite x subasta	PMax	Transacciones	Cupo Máximo	Cupo
ABN AMRO BANK	50'000,000	20'000,000	360		50'000,000	50'000,000
ASESORES EN VALORES S.A.	20'000,000	20'000,000	25		20'000,000	20'000,000
BANCO CITIBANK	20'000,000	20'000,000	360		20'000,000	20'000,000
INVERSIONISTAS DE COLOMBIA	120'000,000	12'000,000	180		120'000,000	120'000,000
BANCO DE LA REPUBLICA	20'000,000	20'000,000	360	310'000,000	-290'000,000	-290'000,000
BANCO SANTANDER						


Se despliega una nueva ventana con la siguiente información.

Límite: Es el valor correspondiente al cupo total que se le da a la entidad para el mercado de subastas.

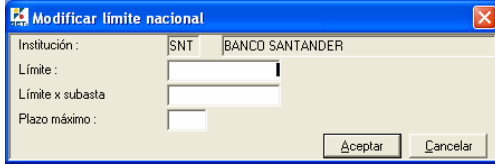
Límite x subasta: Es el valor que puede darse a una entidad como cupo máximo para ser adjudicado en cada subasta.

Plazo máximo: Permite al director restringir a una entidad un plazo máximo en el que puede ser adjudicado

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Director Subastas Dólar Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 18 de 19

Los datos que se ingresen no son obligatorios; es decir que el director podría por ejemplo solo llenar el campo de plazo máximo o el de límite y límite x subasta,..Etc.



Si se configura una subasta con archivos de cupos, hay que tomar nota de lo siguiente:

Caso A:

Si una entidad se encuentra autorizada para participar en determinada (por la opción Autorizar usuarios), pero no esta listado en el archivo de cupos, al momento de realizar la asignación (así tenga el mejor precio en subasta), el sistema no lo reconocerá y no habrá asignación para esta.

Caso B:

Si la institución esta listada en ambas listas pero no se le asigno un monto en el archivo Cupos; el sistema considera que su limite es CERO (0) por lo tanto tampoco habrá asignación.

Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006	Fecha:	Fecha: