




## **Subasta Forwards/Swaps Manual Participante**


Octubre del 2005.  
SET-FX

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 2 de 11

## INDICE

1. Objetivo del documento.....	3
2. Definiciones .....	3
Participante .....	3
Director .....	3
3. Acceso al mercado .....	3
4. Ventana de Ruedas de Subastas de FWDS/Swaps .....	3
Historia .....	4
Consultar .....	4
5. Ruedas .....	5
Ingreso a las ruedas.....	5
Ingreso de posturas .....	6
Datos Rueda .....	8
Cambiar Rueda .....	10
Resultados .....	10

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

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 3 de 11

## 1. Objetivo del documento.

El presente documento es un instructivo para los Participantes de las Subasta fwds/swaps

## 2. Definiciones

### Participante

El usuario participante es aquel quien puede ingresar posturas dentro de una subasta.

### Director

Usuario Director es aquel quien controla las subastas, es decir puede ingresarlas, modificarlas o declararlas desiertas además configurar las opciones de cada rueda.

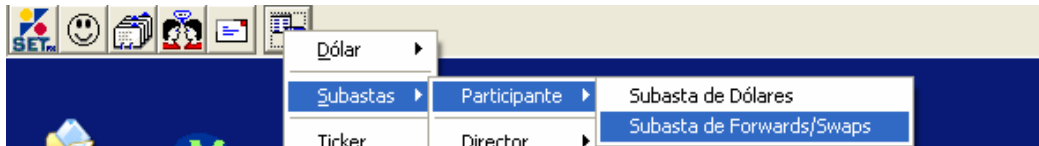
Para utilizar la funcionalidad del Director es necesario cumplir las siguientes condiciones:

- El usuario debe tener permiso para ingresar ruedas.
- La sucursal a la que pertenece el usuario debe estar configurada para ingresar subastas.

Ambas opciones son configuradas desde el DataManager.

## 3. Acceso al mercado

Para acceder al mercado Subasta Forwards/Swaps deberemos utilizar el correspondiente menú en la barra principal:



## 4. Ventana de Ruedas de Subastas de Forwards/Swaps

Al picar en la opción "Subasta Forwards/Swaps" se abre la ventana de ruedas de subastas:

No	Dir	Nombre rueda	Cls	Inicio	Cierre	Monto	Días
1	BCL	PRUCOMPRA	Compra	09:34	09:44	100'000,000.0	62
2	BCL	VENTA	Venta	10:04	10:10	100'000,000.0	62
3	BCL	SPREAR	Spread	10:15	10:25	100'000,000.0	Lst

En el menú de esta ventana encontramos las siguientes opciones:

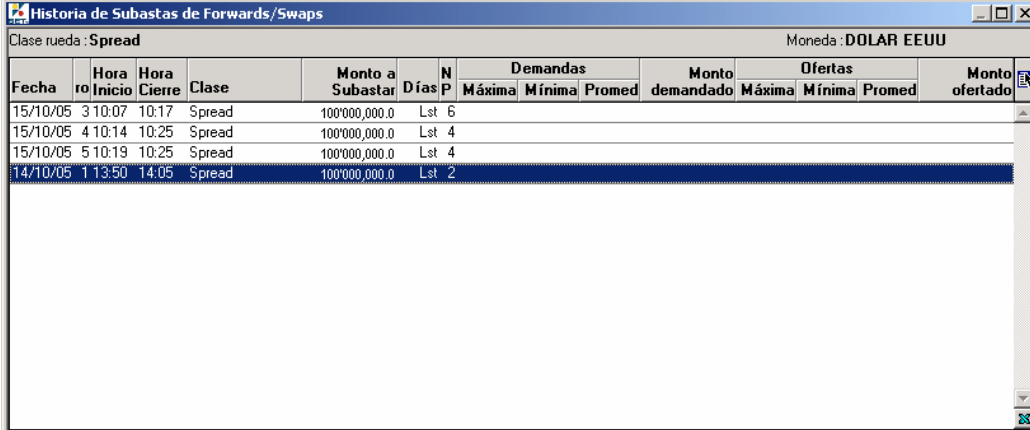
- Historia
- Consultar

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


- Cupos

## Historia

Al picar en esta opción se presenta una ventana con información de las subastas realizadas previamente.



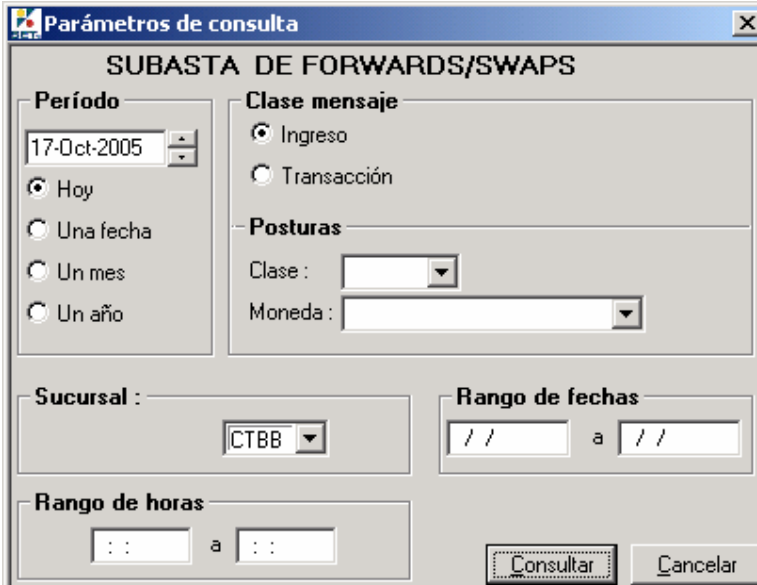
Fecha	Hora Inicio	Hora Cierre	Clase	Monto a Subastar	Días	N	Demandas			Monto demandado	Ofertas			Monto ofertado
							Máxima	Mínima	Promed		Máxima	Mínima	Promed	
15/10/05	3:10:07	10:17	Spread	100'000,000.0	Lst	6								
15/10/05	4:10:14	10:25	Spread	100'000,000.0	Lst	4								
15/10/05	5:10:19	10:25	Spread	100'000,000.0	Lst	4								
14/10/05	1:13:50	14:05	Spread	100'000,000.0	Lst	2								

Esta ventana también se puede desplegar desde la barra principal picando el icono 

## Consultar

Presenta una ventana con los parámetros de consulta de las subastas de Forwards/swaps bajo ciertas condiciones como son el Período, Clase mensaje, Sucursal, rango de fechas, rango de horas.

En caso de escoger una consulta por mensajes de ingreso se activan las opciones de posturas, es decir ofertas, demandas o ambas, si la clase de mensajes es transacción entonces se activan las opciones de Montos solicitados y transados o Montos transados y comitentes.



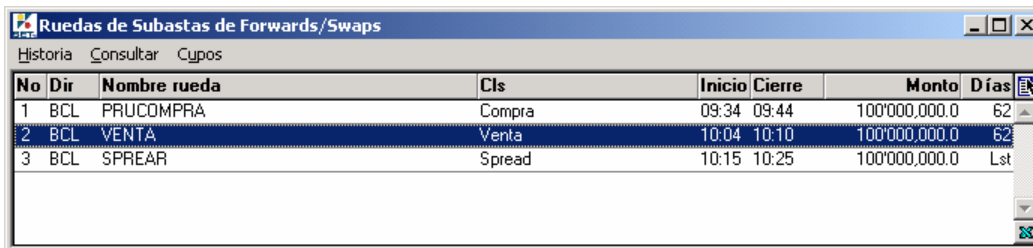
Esta ventana también se puede desplegar desde la barra principal picando en este icono



## 5. Ruedas de Subastas

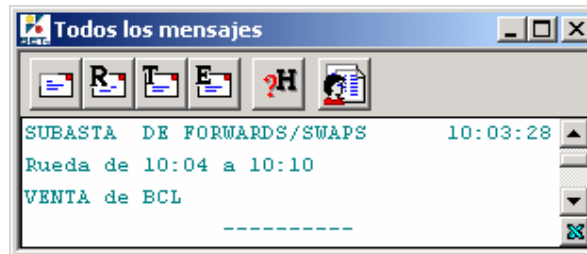
### Ingreso a las ruedas

Para ingresar a una rueda es necesario hacer doble clic en la convocatoria correspondiente dentro de la ventana de ruedas de subastas:



No	Dir	Nombre rueda	Cls	Inicio	Cierre	Monto	Días
1	BCL	PRUCOMPRA	Compra	09:34	09:44	100'000,000.0	62
2	BCL	VENTA	Venta	10:04	10:10	100'000,000.0	62
3	BCL	SPREAR	Spread	10:15	10:25	100'000,000.0	Lst

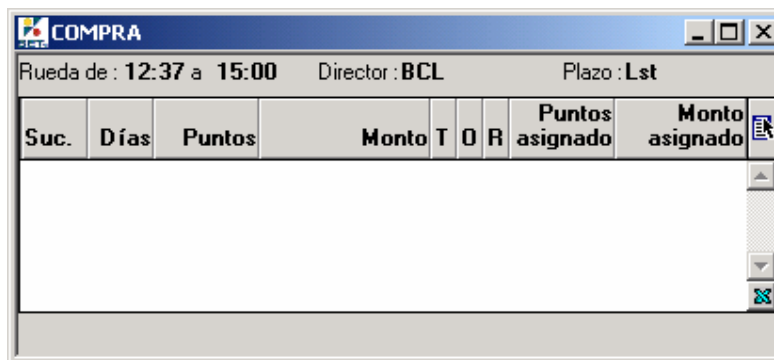
Otra manera es dando doble-click sobre el mensaje desplegado en el chat.




```

SUBASTA DE FORWARDS/SWAPS      10:03:28
Rueda de 10:04 a 10:10
VENTA de BCL
-----
  
```

En este momento se despliega la ventana de rueda como se muestra a continuación:



Suc.	Días	Puntos	Monto	T	O	R	Puntos asignado	Monto asignado
Rueda de : 12:37 a 15:00    Director : BCL    Plazo : Lst								

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 6 de 11

Una vez se despliega la ventana de respuesta se habilita en la barra principal las opciones de administración correspondientes del participante descritas a continuación:



### Ingreso de posturas

Una vez que la rueda se encuentra ya abierta, el participante al pulsar en este icono puede ingresar una postura.




Dependiendo de las condiciones de la rueda, el participante llenará los campos que se encuentran activos.

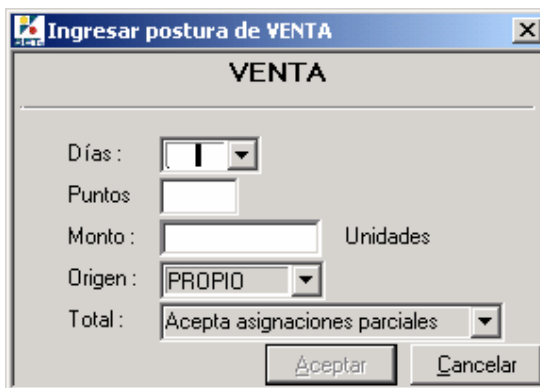
En el caso de la subasta tipo compra la ventana que se mostrará es.

Donde se validan que el precio y monto ingresado estén dentro de los rangos configurados por el director de la subasta.

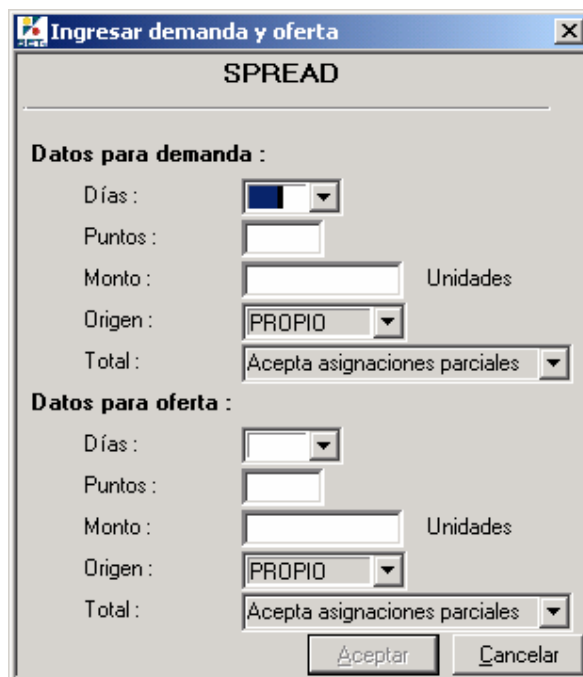
Para subastas tipo Venta:

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

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003
		Versión: 1.0
		Página 7 de 11



Para subastas tipo spread la pantalla será:



Una vez se ingresen los datos y se de clic en el botón aceptar, se despliega el siguiente registro en la subasta, que significa que la postura se ingreso correctamente. (el botón verde confirma que la postura fue recibida por el director).

Los campos que se definen en estas pantallas son:

**Días:** Aquí se debe escoger el valor el cual se refiere a el plazo sobre el que se quiere colocar la postura

**Puntos:** Hace alusión a la tasa de devaluación efectiva anual, para el plazo definido en la postura.

**Monto:** Es el valor por el cual se realiza la postura.

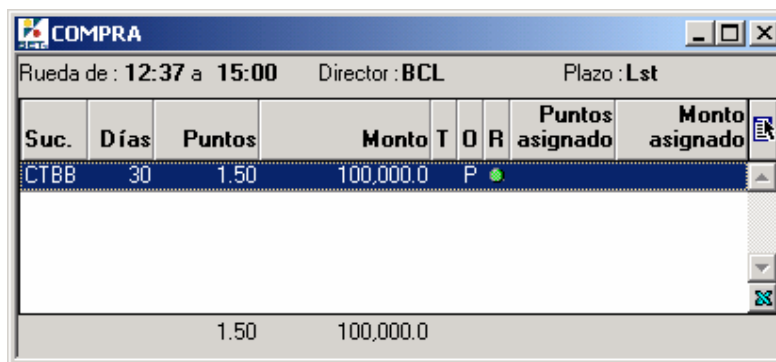
Elaborado por: Dirección de Operaciones y Soporte	de	Revisado por: Gerencia SET-FX	Aprobado por: Gerencia SET-FX
Fecha : 04-04-2006		Fecha:	Fecha:

	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 8 de 11

Los campos ORIGEN y TOTAL se habilitaran de acuerdo a las características con las que se creo la subasta.

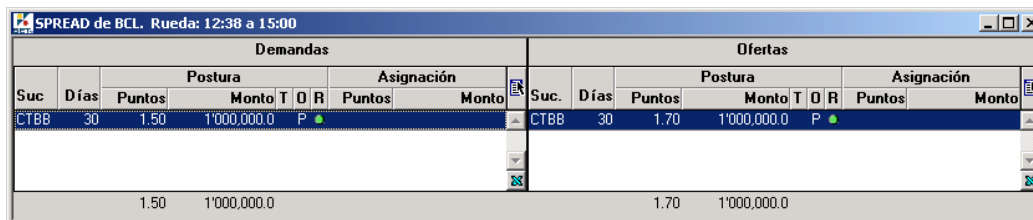
ORIGEN: Queda habilitado en el caso que se defina en la subasta que se pueden colocar posturas a nombre de terceros.

TOTAL: Se refiere a que si asi lo dispone el director; el participante podrá decidir si quiere que su postura sea tomada en cuenta por el total del monto o parcialmente.



Suc.	Días	Puntos	Monto	T	O	R	Puntos asignado	Monto asignado
CTBB	30	1.50	100,000.0	P				
		1.50	100,000.0					

En subasta tipo Spread :



Demandas										Ofertas											
Suc.	Días	Puntos	Postura	Monto	T	O	R	Puntos	Monto	Asignación	Suc.	Días	Puntos	Postura	Monto	T	O	R	Puntos	Monto	Asignación
CTBB	30	1.50		1'000,000.0	P						CTBB	30	1.70		1'000,000.0	P					
		1.50		1'000,000.0								1.70		1'000,000.0							

**Suc:** Sucursal que ingresa la postura

**Días:** el plazo al que corresponde la postura ingresada

**Puntos:** Tasa de devaluación incluida en la postura

**Monto:** el valor de la postura

**T:** Se habilita en el caso de que el participante quiera una adjudicación total de su postura.

**O:** tendrá P en el caso de que los fondos provienen de el participante y T: en el caso de que vengan de un tercero

**R:** indica si el director recibió la postura si esta en verde, ya esta recibida. Si esta en rojo indica que no.


## Datos Rueda



Al picar en el icono se despliega la ventana de Datos de Rueda, la que presenta condiciones que fueron ingresadas por el director de la subasta.


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



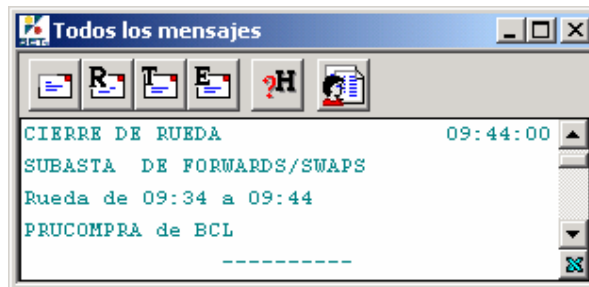
	DOCUMENTO	Codigó: MA_TECSET1003
	Manual Usuario Participante Subastas Forward/Swap	Archivo: MA_TECSET1003 Versión: 1.0
		Página 10 de 11

- Monto Spread subasta spread Diferencia en puntos entre el Bid y el Offer en subasta spread
- **Ingreso de posturas**
  - Posturas con monto fijo, Limitando el monto a uno solo (p/e 1mm) El participante participa por parte de otro
  - Permitir terceros Parámetros para monto máxima / mínima
  - Monto mínimo / máximo Parámetros para tasa máxima / mínima
  - Tasa mínima / máxima Permite al participante especificar que solo aceptará el total
  - Posturas totales Incluir identificación del tercero con propuesta
  - Datos de terceros con posturas propuesta
- Modalidad Competitiva; No-competitiva etc.
- Opciones en posturas Modificar / retirar; no permite modificar etc.
- Resultados Enviar automáticamente / manualmente
- Respaldo Respaldo en línea en caso de caída
- Visualización
  - Ver códigos Durante la rueda, después del cierre etc.
  - Ver tasas Durante la rueda, después del cierre etc


## Cambiar Rueda

En el caso de haber varias ruedas activas se puede navegar a través de ellas con el siguiente icono. .


Inicialmente va a ver un mensaje en el chat de cierre de la subasta



## Resultados

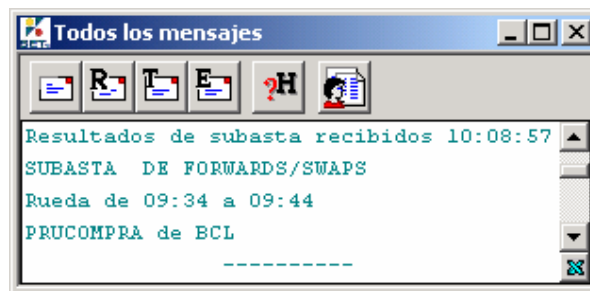
Picando el icono  se despliega la ventana de resultados, la visualización de los mismos depende de que el director los haya enviado.

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

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

Ofertas	
<b>Monto a subastar :</b>	100'000,000.0
<b>Monto pedido :</b>	75'000,000.0
<b>Monto asignado :</b>	45'000,000.0
Puntos	
<b>Puntos Ponderado para asignación :</b>	1.50
<b>Puntos Máximo asignado :</b>	1.50
<b>Puntos Mínimo asignado :</b>	1.40
<b>Puntos Promedio asignado :</b>	1.50

de igual manera por el chat se enviara el mensaje de finalización y la información de los resultados de la subasta.



y dando doble-click sobre el mensaje se desplegara el resultado antes mostrado.

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