

 **SIOPELXL**

## Contenido

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Servicio de operatoria de Forex para el ingreso de operaciones por cuenta y orden de entidades autorizadas a operar en Cambios .....</b> | <b>1</b>  |
| <b>Introducción .....</b>   | <b>1</b>  |
| <b>Alta de operación (flujo de la operatoria) .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>Definiendo Límite Global .....</b>   | <b>16</b> |
| <b>Definiendo Globales de Plazos.....</b>   | <b>18</b> |
| <b>Definiendo Globales para Grupos de Riesgo .....</b>  | <b>20</b> |
| <b>Definiendo Globales para Tipo de Negociación .....</b>   | <b>22</b> |

## **Servicio de operatoria de Forex para el ingreso de operaciones por cuenta y orden de entidades autorizadas a operar en Cambios**

### **Introducción**

SIOPEL amplía a partir de su versión 8.0 la operatoria de Forex para el ingreso de operaciones por cuenta y orden de entidades autorizadas a operar en Cambios

Esta incorporación permite a estos operadores dados de alta en el Mercado, el ingreso de operaciones previamente cursadas en forma telefónica entre entidades autorizadas a operar en Cambios.

Una particularidad de la operatoria, es que la operación no queda formalmente registrada aunque las contrapartes intervinientes confirmen la operación correspondiente. Esto es así en virtud a que la operación una vez confirmada se expondrá en rueda como una orden directa por un tiempo a determinar por el mercado con el propósito de informar producto y precio de concertación.

La orden directa durante el tiempo de exposición en rueda no podrá ser intervenida por otros participantes del Mercado.

Para que esto ocurra, la información ingresada por el operador autorizado a ingresar operaciones por cuenta y orden de entidades autorizadas a operar en Cambios es enviada electrónicamente a una de las contrapartes de la operación, quien luego de la verificación de los datos ingresados la confirma y es en esta instancia donde el sistema envía la solicitud de confirmación a la restante contraparte para que éste realice la misma acción.

En esta instancia es donde la aplicación envía a la rueda de cambio correspondiente la orden directa (la rueda a la que se enviará dependerá si la cantidad debe ser ejecutada en segmento minorista o mayorista), una vez en rueda la misma se expondrá al Mercado por un lapso de 15 segundos. Trascurrido ese tiempo se concretará la operación quedando debidamente registrada en MAE y en los diferentes formularios de consulta tanto del operador autorizado a ingresar operaciones por cuenta y orden de las entidades, como de los intervinientes en la operación.

En caso de que alguna de las partes intervinientes rechace la operación, la misma se registrará como rechazada en MAE.



### **Datos importantes a tener en cuenta**

Para que un operador autorizado a informar operaciones de cambio por cuenta y orden de agentes pueda realizar esta tarea, ambas partes deberán definir que lo autorizan a incluirlos en la operación de Divisas a informar.

Esta actividad deberá realizarse desde el módulo Administración Siopel (Manager), ofreciéndole línea de crédito. Esta línea de crédito sólo es informativa en el sistema, la misma no será consumida por las operaciones que se concreten de esta operatoria de Divisas.

La afectación que se realizará en forma bilateral, será entre las puntas de esta operatoria.

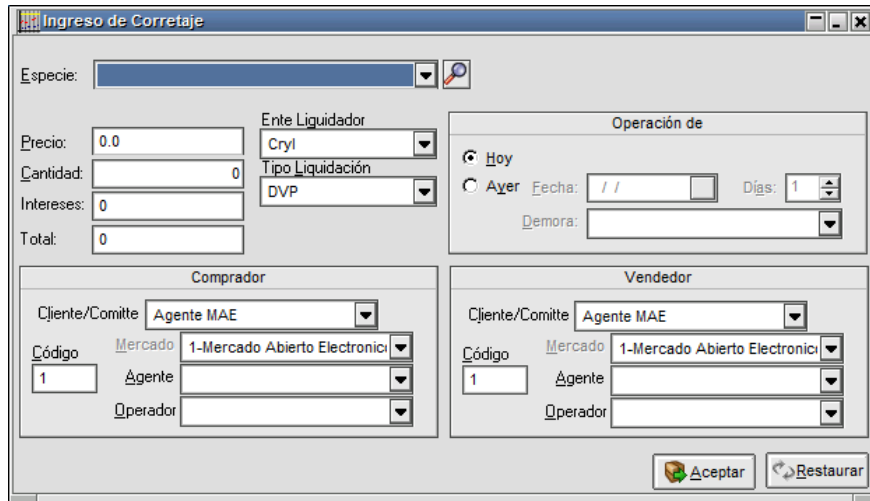
Punto que se abordará luego en el presente instructivo.

### Alta de operación (flujo de la operatoria)

Una vez que el operador autorizado a informar operaciones por cuenta y orden de agentes a operar en cambios se encuentre debidamente registrado en el Mercado, accederá a esta facilidad mediante la barra de menú seleccionando *Negociaciones / Corretaje*



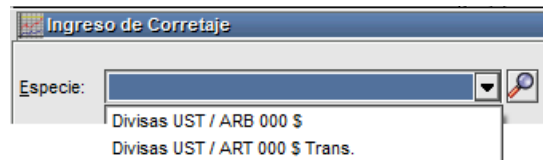
Hecho esto, el sistema ofrecerá una ventana similar a la siguiente:



En la que deberá completar los datos que en ella se requieren, datos estos vinculados con la operación de Divisas en la que participó como intermediario, a saber:

**Especie:** deberá ingresar la especie acordada.

Con el fin de evitar errores de escritura, si ya ha utilizado la especie con sólo desplegar el combo de especies podrá seleccionar desde allí la misma.



Caso contrario como la especie no podrá ser ingresada directamente en el campo *Especie* mediante el teclado, deberá ingresar a un formulario secundario llamado *Stock Wizard* (asistente de armado de especies) haciendo clic en el siguiente ícono



Hecho esto, la aplicación, ofrecerá el formulario que se grafica a continuación:

En esta ventana deberá desplegar el combo *Tipo de operación* desde donde deberá seleccionar el tipo de operación Divisas entre los disponibles:

Una vez seleccionado el tipo de operación, deberá desplegar el combo *Clase* a fin de seleccionar la misma desde la lista que ofrece las clases disponibles:

En nuestro ejemplo utilizaremos la clase Cambio, hecho esto deberá seleccionar la especie a negociar, para esto podrá escogerla desde el combo dispuesto para tal fin donde encontrará todas las especies habilitadas para el Tipo de Negociación Divisa y Clase Cambio:

| Descripción                | Código | Moneda             |
|----------------------------|--------|--------------------|
| USA MEP A PESOS TRANSF     | USMEP  | T-Pesos Transferen |
| USA TRANSF A PESOS TRANSF  | UST    | T-Pesos Transferen |
| TSA TRANSF A PESOS BILLETE | USTSB  | \$-Pesos           |
| USA TRANSF A PESOS TRANSF  | USTST  | T-Pesos Transferen |
| ORO ONZA TROY EN PESOS     | XAST   | \$-Pesos           |
| ORO ONZA TROY EN DOLARES   | XAUSB  | D-Dolar            |
| YEN BILL. A PESO BILL.     | YBSB   | \$-Pesos           |
| YEN BILL. A PESO TR.       | YBST   | T-Pesos Transferen |
| YEN TR. A PESO BILL.       | YTSB   | \$-Pesos           |
| YEN TR. A PESO TR.         | YTST   | T-Pesos Transferen |

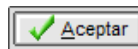
o bien tipeando la misma en el campo *Buscar* de manera tal de agilizar la búsqueda

Una vez realizado esto, sólo restará colocar una tilde en caso de estar negociando *Sólo Cupón* (*no aplica para Divisas*), seleccionar luego el *Plazo*, el *Cupón* correspondiente (este último no aplica para Divisas) y finalmente la moneda (esta última es ofrecida por defecto):



The screenshot shows a search form with the following fields: 'Título' with the value 'UST\$T', 'Sólo Cupón' with a checked checkbox and the text 'No', 'Nro Cupón' with a dropdown menu showing '000', 'Plazo' with a dropdown menu showing '0', and 'Moneda' with a dropdown menu showing '\$ Trans.'.

Finalizada esta selección presionará el botón *Aceptar*



de esta manera pasará al formulario inicial en donde observará la especie armada en el campo destinado para tal fin



The screenshot shows a text input field labeled 'Especie:' containing the text 'UST\$T 000T'. To the right of the field are a dropdown arrow and a search icon.

**Cantidad:** deberá ingresar la cantidad pactada en la operación, podrá informarla con campos decimales en caso que el mercado así lo autorice.

**Precio:** deberá ingresar el precio acordado con los participantes de la operación, el sistema calculará automáticamente el total de la operación, el cual no se permite modificar.

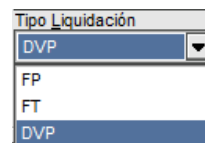
**Ente liquidador:** la plaza de liquidación se utiliza para calcular los intereses corridos de una operación, puesto que el calendario de feriados puede diferir en función de la misma.

Las diferentes plazas de liquidación habilitadas por el Mercado, estarán disponibles en el combo correspondiente a *Ente de Liquidador*:



The screenshot shows a dropdown menu titled 'Ente Liquidador' with the following options: 'Argenclear', 'Argenclear', 'Entre Partes(ARG)', and 'Argenclear USA'.

**Tipo de liquidación:** deberá ingresar la forma en que se liquidará la operación, pudiendo seleccionar ésta desde el combo desplegable dispuesto para tal fin



The screenshot shows a dropdown menu titled 'Tipo Liquidación' with the following options: 'DVP', 'FP', 'FT', and 'DVP'.

**Operación de:** deberá ingresar si la operación corresponde a una operación pactada hoy o bien es de días anteriores. El hecho de poder informar operaciones con fecha valor será un atributo que autorice el mercado.

Operación de

Hoy

Ayer Fecha: 17/04/2017 Días: 1

Demora:

**Comprador:** deberá ingresar los datos correspondientes al comprador, seleccionando en primer lugar desde el combo desplegable Cliente/Comitente el que corresponda

Comprador

Cliente/Comitente Agente MAE

- Terceros sin ID
- Agente MAE
- Por Cuenta y Orden de Agentes de Otro Mercado
- Cartera Propia (CP) Vinculados(Contraparte)
- Por Cuenta y Orden de Terceros con ID(Contraparte)
- Cartera Propia (CP) Vinculados
- FCI

Dependiendo del Cliente/Comitente seleccionado, el sistema habilitará o deshabilitará los siguientes combos de selección. Para nuestro ejemplo trabajaremos sobre el supuesto de que los participantes de la operación son agente MAE, por lo tanto habiendo seleccionado ésta opción, el sistema deshabilitará el combo Mercado dado que interpreta que es MAE,

Mercado 1-Mercado Abierto Electronico

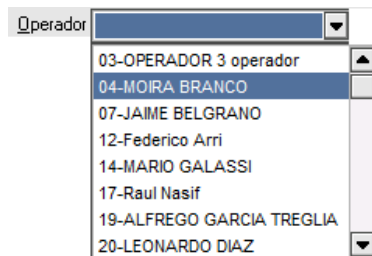
habilitando luego los correspondientes a Agente para que seleccione dentro de él al agente comprador

Agente

- 426-MEDITERRANEA S.B.S.A.
- 427-CENTRO DE INV. BURSÁTILES SBSA
- 429-ANIMA BURSATIL SS.B.S.A.
- 430-NET CAPITALS S.B.S.A.
- 431-ABC BURSÁTIL S.B.S.A.
- 435-PERGAMINO BURSATIL S.B.S.A.
- 436-PORTAL 4 S.B.S.A.
- 438-GROUPE SOC BOLSA

Como así también el combo operador, de manera tal que pueda seleccionar al operador que debe enviarle la operación para ser confirmada.



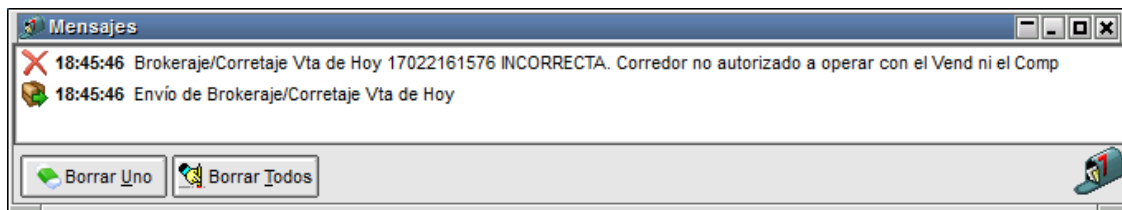


Una vez ingresados los datos del comprador, debe efectuar lo propio con los datos del vendedor, quedando entonces un formulario similar al siguiente con todos los datos ingresados:

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| Especie:          | Divisas UST / ART 000 \$ Trans. |
| Precio            | 15.0                            |
| Cantidad:         | 1,000,000                       |
| Intereses:        | 0                               |
| Total:            | 15,000,000                      |
| <b>Comprador</b>  |                                 |
| C/Cliente/Comitte | Agente MAE                      |
| Código            | E-Testing Environment           |
| Agente            | 666-DANIEL VALORES              |
| Operador          | 01-DANIEL SENESI                |
| <b>Vendedor</b>   |                                 |
| C/Cliente/Comitte | Agente MAE                      |
| Código            | E-Testing Environment           |
| Agente            | 667-VALORES LEON                |
| Operador          | 01-MAURICIO PETRABELLA          |

En esta instancia, sólo resta enviar la información al Host (presionando el botón Aceptar) de manera tal que éste realce los controles correspondientes y distribuya las solicitudes de confirmación pertinentes a los diferentes operadores de ambos agentes declarados en la operación.

En caso de que alguno de los agentes involucrados o bien ambos, no hayan autorizado al operador a informarles la operación, el sistema alertará de tal situación con un mensaje de rechazo en la ventana de mensajes similar al siguiente:



Indicando cuál de las puntas no autorizó. En este ejemplo, no ha sido autorizado por el vendedor como tampoco por el comprador.

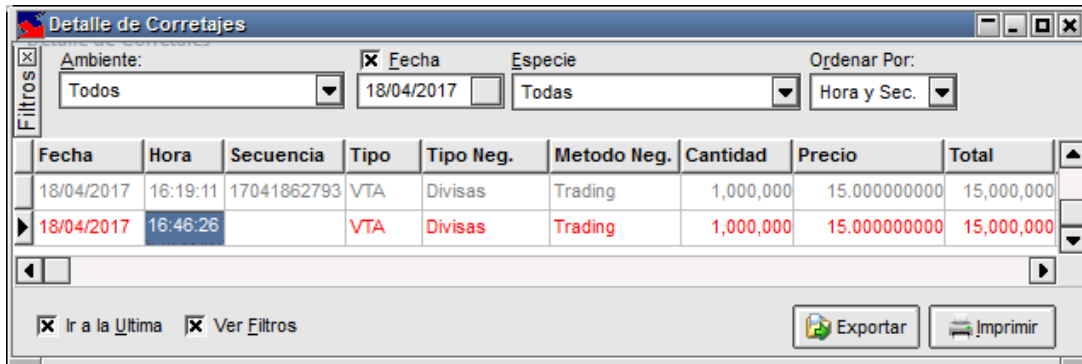
Por lo tanto, una vez presionado el botón “Aceptar”, advertirá en la ventana de mensajes de la aplicación la siguiente advertencia



Indicando que la operación ha sido enviada en forma exitosa sin rechazos del Host Central a las partes intervinientes. Motivos de rechazo podrán ser por ejemplo precio mal ingresado, especie con cupón erróneo, no estar autorizado por las partes, etc.

Cabe destacar que el sistema solicitará la confirmación en primer lugar al comprador y una vez que este confirme, el sistema solicitará la confirmación al vendedor.

Hecho el envío, podrá efectuar la consulta del estado de la operación recientemente enviada en la ventana de “Detalle de Corretajes”, en la que advertirá todas las operaciones ingresadas con sus diferentes estados:



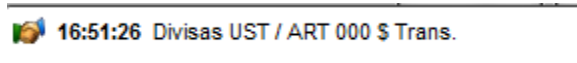
A continuación se ofrece una imagen con la columna Estado, con diferentes estados

| Estado    |
|-----------|
| Rechazada |
| Cerrada   |
| Pendiente |
| Rechazada |
| Cerrada   |
| Cerrada   |

Al primer agente que se envíe la solicitud de confirmación, advertirá en la barra inferior de la aplicación el ícono titilante correspondiente, informando que posee una operación a confirmar, el cual tendrá una apariencia similar a la siguiente:



Efectuando clic en él, la aplicación abrirá una ventana en la cual ofrecerá todas las solicitudes pendientes a confirmar



Con una breve síntesis de los datos de la operación, como ser la especie y la hora vencimiento de esta solicitud, en nuestro ejemplo 16:51:26. Cabe mencionar que el sistema se encuentra configurado para que las solicitudes tengan un tiempo de vida de 10 minutos para que el operador tome una decisión sobre ésta, una vez transcurrido ese tiempo la solicitud vencerá y con ella la operación informada inicialmente.

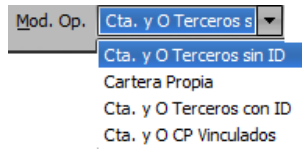
Efectuando doble clic sobre los datos de la solicitud, el sistema ofrecerá la pantalla de confirmación de la operación ingresada por el operador, con todos los datos de la misma:

|   |                                 |                              |
|---|---------------------------------|------------------------------|
| Especie:  | Divisas UST / ART 000 \$ Trans. |                              |
| Cantidad:   | 1,000,000                       | Vto.: 16:51:26               |
| Precio:   | 15                              | Total: 15,000,000            |
| Ente Liq.:  | Entre Partes(ARG)               |                              |
| Mod. Op.:   | Cartera Propia                  | Tipo Liq.: FP                |
|   |                                 | Mod. Op.: Cartera Propia (2) |
| <b>Operador Contraparte:</b><br>E66701-MAURICIO PETRABELLA,<br>ÇALORES LEON |                                 |                              |
| <b>Corredor:</b><br>E44401-CORREDOR 444                                     |                                 |                              |
| [Confirmar] [Rechazar] [Cancelar]   |                                 |                              |

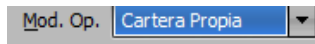
incluyendo los datos de la contraparte y el operador que ingresó la operación

|   |
|---|
| <b>Operador Contraparte:</b><br>E66701-MAURICIO PETRABELLA,<br>ÇALORES LEON |
| <b>Corredor:</b><br>E44401-CORREDOR 444                                     |

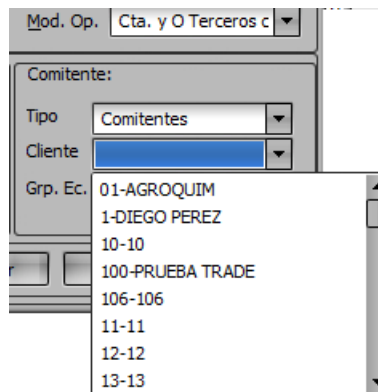
El único dato editable en el formulario de confirmación es el correspondiente a la "Modalidad operativa" por la que estará realizando la operación. Las mismas estarán disponibles dentro del combo desplegable dispuesto para tal fin:



Dependiendo de la modalidad operativa seleccionada, el formulario habilitará o deshabilitará otros combos de selección. Por ejemplo, en caso de seleccionar “Cartera propia” el formulario deshabilitará las opciones restantes dado que son innecesarias:



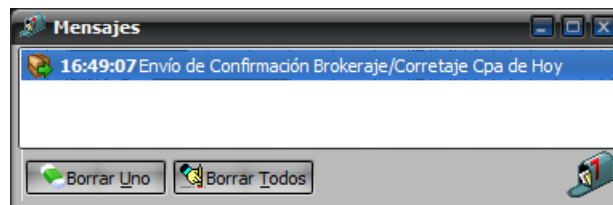
Pero en caso de seleccionar como modalidad operativa “Cuenta y orden de comitente”, el formulario habilitará el resto de los combos de manera tal de que pueda seleccionar el comitente por el que se encuentra actuando.



Una vez seleccionada la modalidad operativa y estando de acuerdo en confirmar la operación, sólo restará presionar el botón “Confirmar”



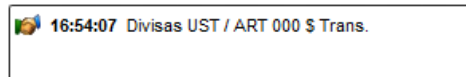
Hecho esto, advertirá en la pantalla de mensajes el mensaje de confirmación correspondiente



En esta instancia contando con la confirmación del primer agente, el sistema enviará la solicitud correspondiente a la contraparte restante. Por lo tanto de igual manera que en el caso anterior el operador advertirá la advertencia de solicitud de confirmación en la barra inferior de la aplicación:



Al efectuar clic en él, el sistema ofrecerá una breve descripción de la operación a confirmar:



Cabe destacar que el tiempo de vida de la operación es de 10 minutos contando desde el momento en que la misma ha sido informada. Al realizar doble clic en ella, la aplicación ofrecerá el formulario de confirmación con todos los datos concernientes a la operación

En el cual también visualizará al operador que envió la operación y la contraparte de la misma:

El único campo editable del formulario es el correspondiente a "Modalidad operativa" en el cual deberá seleccionar la modalidad por la que está pactando la operación

Dependiendo de la modalidad seleccionada, el formulario habilitará o deshabilitará otros combos de selección, es decir si selecciona "Cartera propia" deshabilitará el resto de los combos por ser innecesarios y en caso de seleccionar "Cuenta y orden de terceros con ID" el sistema habilitará el correspondiente de manera tal de que pueda seleccionar al comitente desde su base local.

Comitente:

Tipo

Cliente

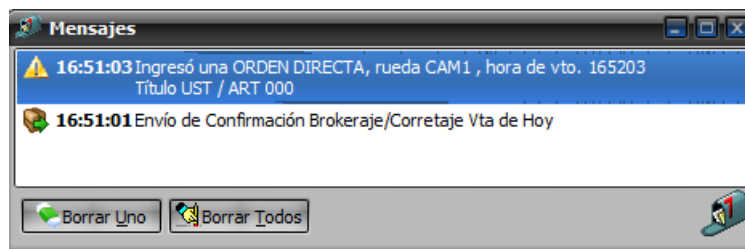
Grp. Ec.

En instancias de estar de acuerdo en realizar la confirmación de la operación, sólo restará presionar el botón “Confirmar”

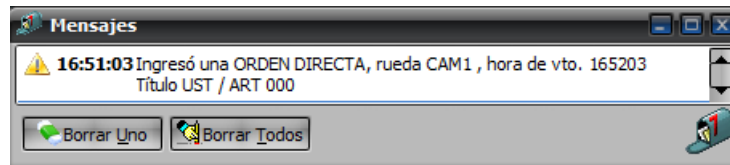


Tras lo cual al contar el Host de MAE con las dos confirmaciones de operación por los dos intervinientes en la misma, el sistema ingresará una oferta en rueda de tipo “Orden directa”. La rueda en la que ingresará la orden directa podrá ser la CAM1 o CAM2 dependiendo de la cantidad informada en la operación (el sistema posee la habilidad de establecer si debe ingresar a la rueda minorista o mayorista).

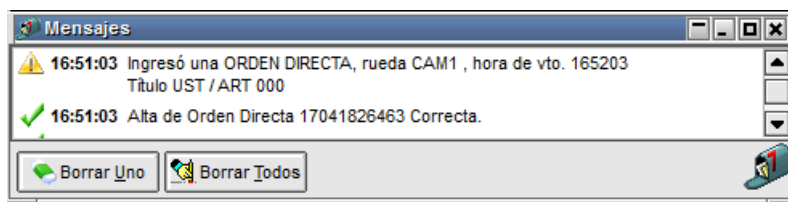
Una vez ingresada la orden directa en rueda el sistema alertará de dicho evento mediante un mensaje en la ventana de mensajes similar al siguiente:



Indicando el horario de ingreso de la orden directa, como así también la hora de vencimiento de la misma, hora en la que se producirá el cierre de la operación.



Idéntico mensaje le será enviado a la otra contraparte de la operación, como así también al resto del Mercado.



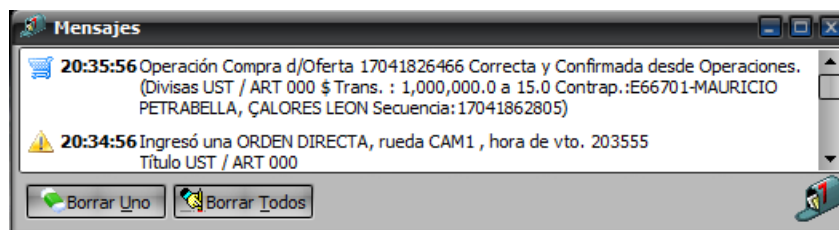
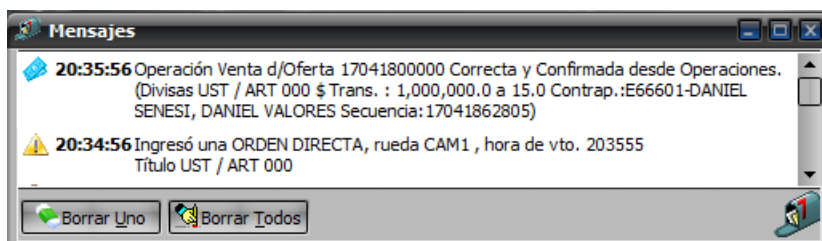
Si se visualiza la rueda, en este caso la mayorista (CAM1) por la cantidad ingresada, advertirá la existencia de la orden directa en ella



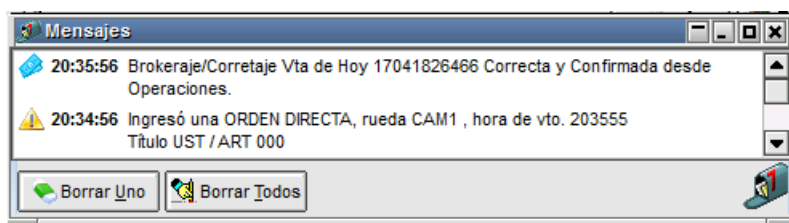
La misma se expondrá al Mercado por un lapso de 15 segundos con aspecto de fondo en color amarillo indicando que es una orden directa.

La misma no podrá ser interferida por ningún participante del Mercado. Una vez transcurrido el tiempo de vigencia de exposición en rueda, se concretará el cierre de la operación.

El cierre de la operación como todos en el sistema, será informado en la ventana de mensajes de los participantes de la operación



Sucediendo lo mismo en la ventana de mensajes del operador que informó la operación:



A la vez, si este realiza la consulta en la pantalla de “Detalle de Corretajes” advertirá que la operación informada se encuentra en estado “Cerrado” (concretado).

Detalle de Corretajes

Filtros: Ambiente: Todos, Fecha: 18/04/2017, Especie: Todas, Ordenar Por: Hora y Sec.

| Hora     | Secuencia   | Tipo | Tipo Neg. | Metodo Neg. | Cantidad  | Precio       | Estado  | Nombre  |
|----------|-------------|------|-----------|-------------|-----------|--------------|---------|---------|
| 16:19:11 | 17041862793 | VTA  | Divisas   | Trading     | 1,000,000 | 15.000000000 | Cerrada | E44401- |
| 16:46:26 | 17041862802 | VTA  | Divisas   | Trading     | 1,000,000 | 15.000000000 | Cerrada | E44401- |
| 20:33:56 | 17041862805 | VTA  | Divisas   | Trading     | 1,000,000 | 15.000000000 | Cerrada | E44401- |

Botones: Ir a la Última, Ver Filtros, Exportar, Imprimir

Para los agentes que hayan intervenido en la operación, también podrán visualizar el cierre de la misma en la pantalla “Operaciones propias de hoy”, tal como se grafica en la siguiente imagen:

Operaciones Propias de Hoy

Filtros: Rueda: Todas, Operador: Todos, Especie: Todas, Ver Bajas: Siempre

Desde: 18:00:00, Hasta: 16:59:02, Tipo Negociación: Todas, Método Negociación: Todas, Contraparte: Todos, Agente: Todos, Atributo: Todos, Tipo de Especie: Todos

Operaciones (1)

| Fecha      | Hora     | Rueda | Secuencia   | Especie                  | Cantidad  | Título | Contraparte   | Nombre Corredor     | No  |
|------------|----------|-------|-------------|--------------------------|-----------|--------|---------------|---------------------|-----|
| 18/04/2017 | 20:35:55 | CAM1  | 17041862805 | Divisas UST / ART 000 \$ | 1,000,000 | UST\$T | E667-LEON VAL | E44401-CORREDOR 444 | E66 |

Ordenado por: Cantidad (Ascendente)

Botones: Reset Orden, Exportar, Baja, Imprimir

Operaciones Propias de Hoy

Filtros: Rueda: Todas, Operador: Todos, Especie: Todas, Ver Bajas: Siempre

Desde: 18:00:00, Hasta: 15:46:24, Tipo Negociación: Todas, Método Negociación: Todas, Contraparte: Todos, Agente: Todos, Atributo: Todos

Operaciones (1)

| Fecha      | Hora     | Rueda | Especie                         | Cantidad  | Precio/Tasa | Contraparte     | Nombre Corredor     |
|------------|----------|-------|---------------------------------|-----------|-------------|-----------------|---------------------|
| 18/04/2017 | 20:35:55 | CAM1  | Divisas UST / ART 000 \$ Trans. | 1,000,000 | 15          | E666-DANI VALOR | E44401-CORREDOR 444 |

Ordenado por: Especie (Ascendente)

Botones: Reset Orden, Exportar, Baja, Imprimir



Como se mencionó oportunamente, las órdenes directas no podrán ser intervenidas por el Mercado, razón por la que podrán darse situaciones como la que se grafica a continuación:

| Moneda        | Cantidad  | Precio Bid | Moneda        | Cantidad  | Precio Offer |
|---------------|-----------|------------|---------------|-----------|--------------|
| UST / ART 000 | 1,000,000 | 15 =A      | UST / ART 000 | 2,000,000 | 14.94 ↓R     |
|               |           |            | UST / ART 000 | 8,000,000 | 14.95 ↓R     |
|               |           |            | UST / ART 000 | 3,000,000 | 14.97 ↓R     |
|               |           |            | UST / ART 000 | 1,000,000 | 14.98 ↓R     |
|               |           |            | UST / ART 000 | 1,000,000 | 15 =A        |

Hora de ingreso: 21:02:17 Cant.Min: 10,000

En donde ha ingresado una orden directa de corretaje de divisas en rueda y si bien se advierte que la mejor oferta de compra corresponde a una de las puntas del corretaje, la otra punta no se encuentra posicionada como la mejor venta. De todos modos ante esta situación el cierre se llevará a cabo entre las puntas informadas en la operación.

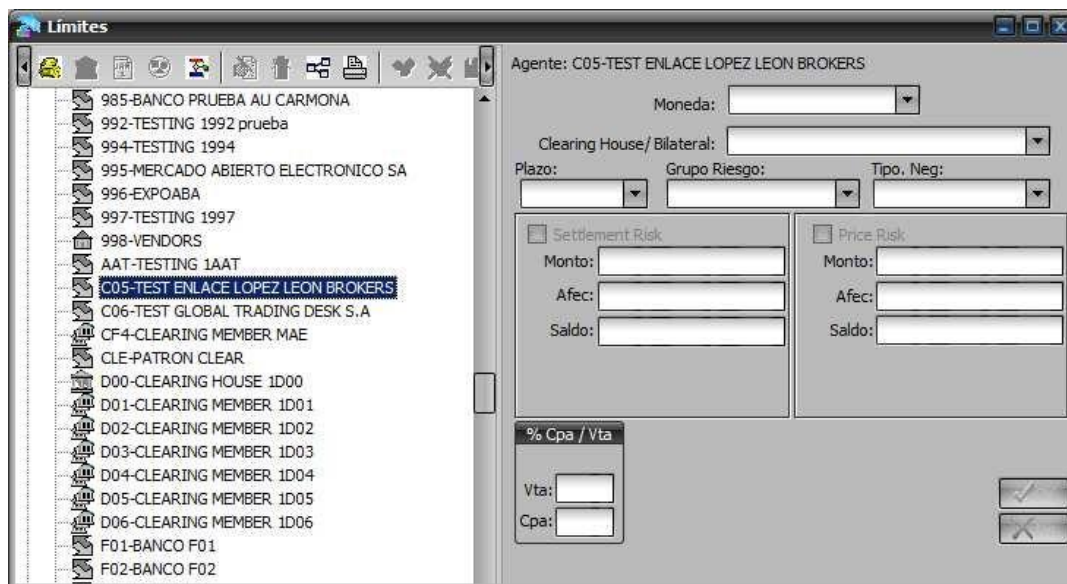
### Definición de línea de crédito desde un Agente hacia un operador autorizado a informar operaciones por cuenta de agentes autorizados a operar en Cambios:

Como se mencionó inicialmente, esta actividad es necesaria de realizar a efectos de autorizar al operador a informar operaciones por cuenta de entidades autorizadas a operar en Cambios a incluirlo en una operación de Divisas.

Las líneas de crédito establecidas son sólo para tal fin y las mismas no serán consumidas, de todos modos no será necesario establecer montos de riesgo Contraparte ni tampoco riesgo Precio, sólo será necesario establecer la estructura del árbol de definición de límites conteniendo el Grupo de Riesgo SERV FOREX para el Tipo de Negociación Divisa.

### Definiendo Límite Global

Seleccionará al operador a informar operaciones por cuenta de entidades autorizadas a operar en Cambios al cual desea habilitarlo para que pueda incluirlo en una operación de Divisas, en el ejemplo que se grafica a continuación es el C05 Test Enlace López León Brokers



Luego seleccionará la opción Agregar Moneda ubicada dentro del menú contextual al que accederá efectuando un clic en el botón derecho del mouse.



Efectuado esto, observará que se habilitará la parte derecha de la pantalla en donde deberá seleccionar del combo la Moneda a la cual realizará definición de créditos, (en nuestro ejemplo será Dólares). Considerar establecer la moneda con la que en su entidad Siopel efectúa el control de límites.

Agente: C05-TEST ENLACE LOPEZ LEON BROKERS

Moneda: Dolar

- Dolar
- Euro
- Yen
- Real
- Peso Uruguayo

Finalizado esto, deberá seleccionar del combo la opción Bilateral

Agente: C05-TEST ENLACE LOPEZ LEON BROKERS

Moneda: Dolar

Clearing House/ Bilateral:

Plazo: Grupo R:

- Bilateral
- D00-CLEARING HOUSE 1D00
- MCH-CLEARING HOUSE MAE

Observará que la aplicación por defecto solicitará definir montos al plazo Global, (Global que posee la aplicación por definición)

Plazo: Global Grupo Riesgo: Tipo. Neg:

Settlement Risk Monto: Price Risk Monto:

En caso de dejar las tildes que se presentan tanto en el campo destinado a Settlement Risk (riesgo pago) o Price Risk (riesgo precio), podrá definir cantidades de acuerdo a su necesidad de cobertura para ambos campos.

Como se mencionó inicialmente estos montos no serán consumidos en la operatoria, por lo tanto con que sólo defina un monto igual a cero será suficiente.

Para ofrecer mayor claridad a lo dicho hasta aquí graficaremos en el siguiente ejemplo, que en ambos campos se han entregado cantidad 0 (cero).

Plazo: Global Grupo Riesgo: Tipo. Neg:

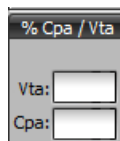
Settlement Risk Monto: Price Risk Monto:

En caso de eliminar las tildes que ofrece el sistema, este colocará por defecto para cada campo quince caracteres ocupados con nueves (límite irrestrictivo), como se grafica en el siguiente ejemplo:

Plazo: Global Grupo Riesgo: Tipo. Neg:

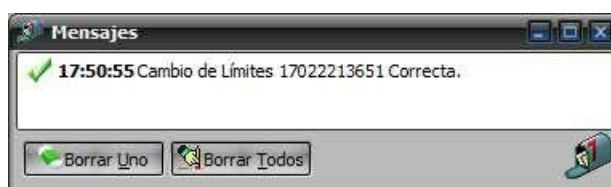
Settlement Risk Monto: 999,999,999,999,999 Price Risk Monto: 999,999,999,999,999

Una vez colocadas las cantidades en ambos campos, en nuestro ejemplo 0 (cero), deberá corroborar la existencia de porcentajes definidos para los montos asignados para compra y para venta (los mismos deberán también tener cantidades iguales a cero) tal como se expone en la siguiente imagen:



Formulario con el título "% Cpa / Vta". Contiene dos campos de entrada de texto: "Vta:" y "Cpa:", ambos con el valor "0" ingresado.

Una vez finalizada la carga de datos, deberá presionar el botón OK de manera tal que la definición sea tomada por el sistema. Verifique que en la pantalla Mensajes exista la notificación "Cambio de Límites Correcta".



Lo definido hasta aquí, han sido montos de riesgo para precio y para pago para moneda Dólar, sin tener en cuenta el Plazo de la operación, como así tampoco el Grupo de Riesgo y el Tipo de Negociación.

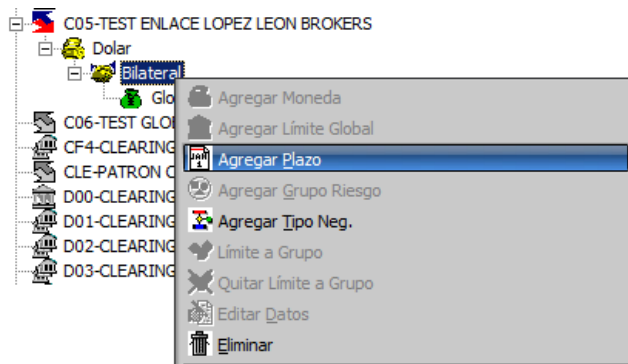
### **Definiendo Globales de Plazos**

Dependiendo de la definición de plazos (archivos Plazos), que haya efectuado previamente en el módulo Administración Siopel, deberá generar montos globales por lo menos para un plazo en la Moneda definida previamente.

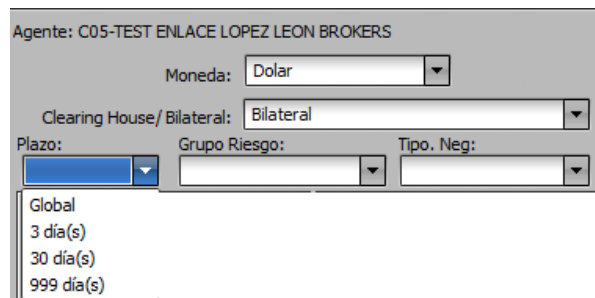
Para dar mayor claridad a lo expuesto, si el agente posee una definición de cinco plazos en el sistema, con que realice la definición para cualquiera de ellos será suficiente.

El sistema sólo precisará que tenga definido para la autorización de la operación de Divisas un plazo con un Grupo de Riesgo Serv. Forex para el Tipo de Negociación Divisas, y en todos los casos que la cantidad definidas sea igual a 0 (cero).

En esta instancia seleccionar el ítem Agregar Plazo desde el menú al que accederá mediante el botón derecho del mouse, habiendo previamente seleccionado la opción Bilateral que se desprende de la moneda seleccionada del agente al cual desea otorgarle globales en diferentes plazos:



Efectuado esto, observará que se habilitará el panel derecho de la ventana, en donde podrá seleccionar alguno de los plazos que se encuentran en el combo de plazos (los mismos se han definido previamente en la sección Plazos dentro del módulo Administración Siopel):

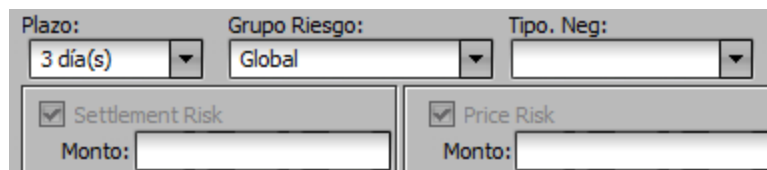


Seleccionará entonces por ejemplo el primer plazo disponible (tres días según nuestro ejemplo). Hecho esto, observará que la aplicación por defecto ofrecerá definir montos al plazo seleccionado:



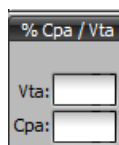
En caso de dejar las tildes que se presentan tanto en el campo destinado a Settlement Risk (riesgo pago) o Price Risk (riesgo precio), podrá definir cantidades de acuerdo a su necesidad de cobertura para ambos campos.

Para ofrecer mayor claridad a lo dicho hasta aquí graficaremos en el siguiente ejemplo que en ambos campos se ha entregado cantidad 0 (cero)



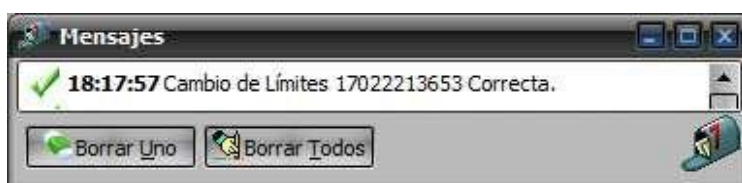
Tenga en cuenta que los valores aquí ingresados, no podrán superar a los definidos en el nivel superior (para este caso, no deberá superar al Global general).

Una vez colocadas las cantidades en ambos campos, deberá corroborar la existencia de porcentajes disponibles del monto asignado para compra y para venta, en donde también definirá porcentaje 0 (cero)



A small dialog box titled "% Cpa / Vta" with two input fields: "Vta:" and "Cpa:".

Finalizada la carga de datos, deberá presionar el botón OK para que la definición sea tomada por el sistema. Verifique que en la pantalla Mensajes exista la notificación "Cambio de Límites Correcta"



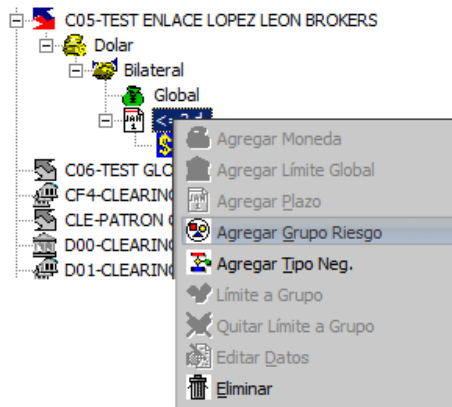
Lo definido hasta aquí, han sido montos de riesgo para precio y para pago en moneda Dólar únicamente para el primer Plazo definido que comprende operaciones iguales o menores a tres días, sin tener en cuenta el Grupo de Riesgo ni el Tipo de Negociación en el cual se pacten.

### **Definiendo Globales para Grupos de Riesgo**

Una facilidad que ofrece el sistema de cobertura, es desglosar cada *Global de Plazo* definido por moneda, en diferentes *Grupos de Riesgo*. Los posibles Grupos de Riesgo, se encuentran definidos por el Mercado, y cada especie habilitada para su negociación, se encuentra incluida en un Grupo de Riesgo determinado.

Todas las especies pertenecientes a las operaciones en las que se autorice operador a informar operaciones por cuenta de entidades autorizadas a operar en Cambios de Corretaje de Divisas están agrupadas en un mismo grupo de riesgo denominado Serv. Forex, a continuación se detalla el procedimiento a llevar a cabo para habilitar este control.

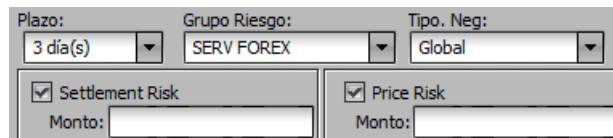
Deberá seleccionar el Plazo al cual desea agregar un Grupo de Riesgo (en nuestro ejemplo continuaremos con el Plazo 3 días), hecho esto, seleccionará el ítem Agregar Grupo de Riesgo dentro del menú contextual al que accederá haciendo un clic con el botón derecho del mouse sobre el Plazo 3 Días.



Efectuado esto, observará que se habilitará el panel derecho de la ventana, en donde podrá seleccionar alguno de los Grupos de Riesgo habilitados por el Mercado dentro del combo correspondiente.



Seleccionará entonces para nuestro ejemplo el Grupo de Riesgo SERV FOREX. Hecho esto, observará que la aplicación ofrecerá definir montos al Grupo seleccionado

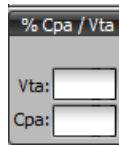


En caso de dejar las tildes que se presentan tanto en el campo destinado a Settlement Risk (riesgo pago) o Price Risk (riesgo precio), podrá definir cantidades de acuerdo a su necesidad de cobertura para ambos campos.

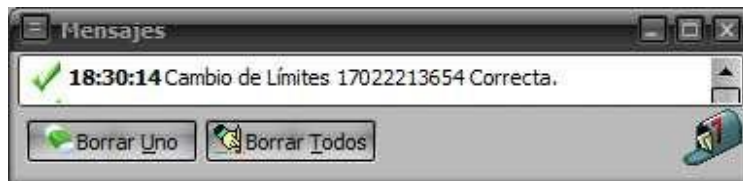
Tenga en cuenta que los valores aquí ingresados, no podrán superar a los definidos en el nivel superior (para este caso, no deberá superar al global del plazo).

De todos modos considere que con sólo colocar cantidades iguales a cero es suficiente. En nuestro ejemplo continuaremos colocando cantidad cero en ambos campos.

Una vez colocadas las cantidades en ambos campos, deberá corroborar la existencia de porcentajes disponibles del monto asignado para compra y para venta, en donde también definirá porcentaje 0 (cero)



Finalizada la carga de datos, deberá presionar el botón OK para que la definición sea tomada por el sistema. Verifique que en la pantalla Mensajes exista la notificación "Cambio de Límites Correcta"

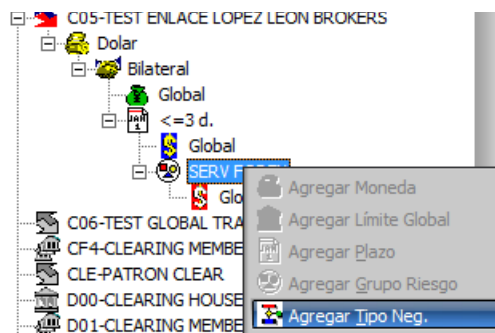


Lo definido hasta aquí, han sido montos de riesgo para precio y para pago, para moneda Dólar en el primer Plazo definido (tres días), teniendo en cuenta el Grupo de Riesgo SERV FOREX y no habiendo realizado definición alguna para el Tipo de Negociación necesario para esta operatoria.

En esta instancia deberá continuar definiendo Tipo de Negociación DIVISAS para el Grupo de Riesgo SERV FOREX.

### Definiendo Globales para Tipo de Negociación

Deberá seleccionar el Grupo de Riesgo SERV FOREX al cual desea agregar un Tipo de Negociación (en nuestro ejemplo continuaremos con el Plazo 3 días), hecho esto, seleccionará el ítem Agregar Tipo de Negociación dentro del menú contextual al que accederá haciendo un clic con el botón derecho del mouse sobre el Grupo de Riesgo SERV FOREX.



Efectuado esto, observará que se habilitará el panel derecho de la ventana, en donde podrá seleccionar alguno de los Tipos de Negociación habilitados por el Mercado dentro del combo correspondiente.



Plazo: 3 día(s) | Grupo Riesgo: SERV FOREX | Tipo. Neg: Op.Ter., Op.Ter(Of), **Divisas**, Divisas BCRA, Call, Divisa Futuro

Settlement Risk  
Monto:   
Afec:   
Saldo:

Price Risk  
Monto:   
Afec:   
Saldo:

Seleccionará entonces para nuestro ejemplo el Tipo de Negociación DIVISAS. Hecho esto, observará que la aplicación ofrecerá definir montos al Tipo de Negociación seleccionado

Plazo: 3 día(s) | Grupo Riesgo: SERV FOREX | Tipo. Neg: Divisas

Settlement Risk  
Monto:

Price Risk  
Monto:

En caso de dejar las tildes que se presentan tanto en el campo destinado a Settlement Risk (riesgo pago) o Price Risk (riesgo precio), podrá definir cantidades de acuerdo a su necesidad de cobertura para ambos campos.

Tenga en cuenta que los valores aquí ingresados, no podrán superar a los definidos en el nivel superior (para este caso, no deberá superar al global del plazo).

De todos modos considere que con sólo colocar cantidades iguales a cero es suficiente. En nuestro ejemplo continuaremos colocando cantidad cero en ambos campos.

Plazo: 3 día(s) | Grupo Riesgo: SERV FOREX | Tipo. Neg: Divisas

Settlement Risk  
Monto:

Price Risk  
Monto:

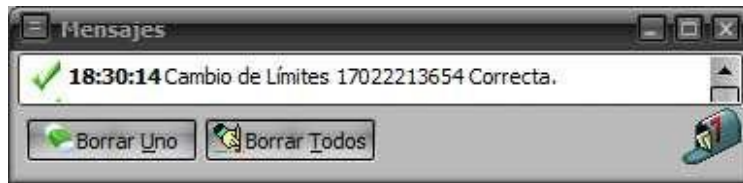
Una vez colocadas las cantidades en ambos campos, deberá corroborar la existencia de porcentajes disponibles del monto asignado para compra y para venta, dejando en este caso cero para cada campo.

% Cpa / Vta

Vta:

Cpa:

Una vez finalizada la carga de datos, deberá presionar el botón OK para que la definición sea tomada por el sistema. Verifique que en la pantalla Mensajes exista la notificación “Cambio de Límites Correcta”



Alcanzado esto último, ha definido en el sistema al operador autorizado a informar operaciones a entidades autorizadas a operar cambios seleccionado inicialmente para que pueda incluirlo en una operación de Divisas.



#### **Datos importantes a tener en cuenta**

- 1) Si no ha definido Moneda Límites alguna en el formulario de Datos Propios, el sistema entiende que la moneda por defecto es Dólar.
- 2) Si el agente ya posee líneas de créditos asignadas, podrá modificar y agregar a la definición el grupo de riesgo SERV FOREX cuando lo desee, pudiendo luego definir el Tipo de Negociación DIVISAS dentro de él.