



Spectrum **FRONT OFFICE**

LA SOLUCIÓN COMPLETA DE TESORERIA PARA LA OFICINA DE RELACION CON LOS CLIENTES

- Cobertura Integral de Instrumentos Financieros
- Integración con Sistemas de Transacción Electrónica como Bloomberg, EBS y Reuters
- Posición, U&P, Flujo de Caja, Gestión de Riesgo y Blotters de Cobertura en Tiempo Real
- Construcción de Curva de Cupón Cero Sólida y Flexible
- Monitoreo de Límite en Tiempo Real para Contrapartes, Corredores, Países y Monedas
- Diseñado para ser Integrado Con Cualquier Sistema de Oficina de Administración

Información General

Spectrum Front-Office proporciona una solución completa de captura de transacciones y análisis de cartera para cambio de divisas, renta fija, acciones, y contratos derivados. Tras la ejecución de una operación las posiciones son actualizadas de forma instantánea en Spectrum Front-Office para brindar información en tiempo real a todos los operadores a través de una red. Spectrum es una solución de alto rendimiento para usuarios actuales que manejan más de 200,000 operaciones por día, y más de 500,000 transacciones abiertas.

Cobertura de Instrumentos

Spectrum permite a los usuarios procesar y gestionar fácilmente los siguientes instrumentos financieros:

- Contratos Spot-Forward-Swap
- Contratos Futuros Sin Entrega
- Opciones
- Futuro de Divisas y Opciones sobre Futuros
- Opciones Standard y Exóticas de FX OTC
- Mercado de Moneda a Tasa Fija
- Call Bancario
- FRAs
- Caps, Collars y Floors
- Futuros sobre Tasas de Interés y Opciones sobre Futuros
- Swaps de Tasa de Interés
- Swaptions
- Bonos & Opciones de Bonos OTC

- Obligaciones a Tasa de Interés Flotante
- Acciones y Opciones sobre acciones OTC

Captura de Transacciones Electrónica

Spectrum proporciona interfaces para una amplia gama de sistemas de transacciones electrónicos, incluyendo Bloomberg, EBS, Reuters, FXall y Currenex. Las interfaces electrónicas eliminan duplicar el ingreso por teclado de transacciones, y el sofisticado Importador de Transacciones de Spectrum permite la asignación automática de operaciones a Carteras.

Pantallas de Captura Manual de Operaciones Optimizadas

Se han diseñado y optimizado pantallas únicas de ingreso de transacciones para operaciones de Empresas e Interbancarias. Las operaciones que han sido ejecutadas por teléfono pueden ser ingresadas rápidamente a Spectrum a través de pantallas específicamente diseñadas para cada tipo de operación. Una vez que las operaciones han sido capturadas, ya sea electrónica o manualmente, las mismas estarán disponibles inmediatamente para ser vistas para fines de monitoreo de riesgo y posición.

Blotters en Tiempo Real y Herramientas Analíticas

Spectrum ofrece una serie de herramientas de avanzada, y análisis en tiempo real las cuales facilitan la gestión de posiciones complejas. Las herramientas de gestión de riesgo de Spectrum son un conjunto de blotters analíticos los cuales despliegan el perfil completo de sensibilidad de

Spectrum *FRONT OFFICE*

una cartera en una única pantalla. La tecnología blotter de Spectrum brinda flexibilidad y velocidad en analizar carteras complejas, satisfacer las necesidades de negocio de operadores y gestores de riesgo. Los blotters de Spectrum despliegan información de la transacción y posición en tiempo real, actualizando la información de la cartera tan pronto como las operaciones son ingresadas en Spectrum desde cualquier parte del mundo. Los blotters aceptan valores de Mercado que provienen de Bloomberg y Reuters para proporcionar U&LP a valor de mercado en tiempo real.

Un número ilimitado de blotters puede ser definido por cualquier combinación de centro de negociación, escritorio, cartera, corredor, estrategia, moneda, tipo de transacción, rango de fecha de negocio, y rango de fecha de vencimiento. Los Blotters pueden ser definidos, guardados, y vueltos a usar.

Blotter de Posición Neta

El Blotter de Posición Neta reúne operaciones por tipo de instrumento, divisa o par de divisas y fecha efectiva. Este blotter es altamente adaptable en su formato de visualización, y calcula y muestra de forma diaria, mensual y desde comienzo de año a la fecha la U&P para cada posición. Los usuarios además pueden agregar una opción de valores analíticos, como costo promedio, delta, gamma, theta, vega, y rho, en las demostraciones. Los usuarios pueden resaltar una posición y ampliar las transacciones individuales que abarcan la posición.

Blotter de Flujo de Efectivo

Este blotter consolida todos los flujos de efectivo de la cartera por moneda y por ciclos definidos por el usuario. Los usuarios pueden analizar los flujos de efectivo totales en todas las monedas haciendo un acercamiento sobre cualquier celda en la cuadrícula desplegada. Con solo pulsar una tecla, el Blotter de Flujo de Efectivo despliega los flujos de efectivo por separado en cada ciclo, y además puede desplegar los flujos de efectivo acumulados para resaltar las posiciones de Diferencia. Al oprimir otra tecla se convierten los flujos de efectivo actuales en flujos de efectivo a Valor Actual y flujos de efectivo de Riesgo Equivalente.

Blotter de Cobertura de Tasa de Interés

El Blotter de Cobertura de Tasa de Interés es una poderosa herramienta para evaluar y administrar riesgos de tasa de interés. Este Blotter permite a los usuarios determinar la sensibilidad U&P de sus carteras a cambios en la curva de

rendimiento. El Blotter de Cobertura de Tasa de Interés traza flujos de fondos de todos los instrumentos según los ciclos de tiempo definidos por los usuarios, y luego calcula y muestra el impacto de U&P de los cambios en la tasa de rendimiento para cada ciclo. En forma adicional al cálculo de cambios U&P, el Blotter de Cobertura de Tasa de Interés también calcula y muestra otras opciones de cobertura a fin de aislar a las carteras de cambios en la curva de rendimiento. Por ejemplo, este Blotter calculará y mostrará el número de contratos de futuros que deberán ser comprados o vendidos a fin de compensar cambios en la curva de rendimiento.

Construcción de la Curva de Cupón Cero

Spectrum Front-Office permite a los usuarios definir curvas de tasa de interés en instrumentos de valor presente para monitorear ganancias y pérdidas, así como también realizar análisis de riesgo de tasa de interés. Los usuarios pueden utilizar el Analizador de Curva Spectrum a fin de observar la curva de las tasas de Cupón Cero y los factores de descuento para curvas específicas. Las curvas de Cupón Cero pueden ser realizadas a partir de una gran variedad de instrumentos, incluyendo depósitos, futuros, FRAs, swaps y bonos. Cada curva contiene un conjunto de puntos de mercado definidos por los usuarios cuyas tasas son cotizadas en el mercado. Los usuarios pueden especificar los segmentos de curva, desde 1 día hasta 50 años. Las tasas de mercado utilizadas para construir las curvas pueden ser importadas de cualquier fuente de tasas de mercado, como Reuters o Bloomberg. Puede definirse un número ilimitado de curvas para todas las monedas.

Límites en Tiempo Real y Comprobación de Garantías

Los Riesgos de contraparte, Riesgos financieros y Riesgos de Tipo de Cambio pueden ser monitoreados de cerca mediante el Módulo de Límites flexibles de Spectrum. Los usuarios pueden definir una amplia variedad de límites, tales como límites generales de exposición, límites de crédito, límites de acuerdo y límites de flujo de efectivo por producto financiero o para un agregado de productos. Los límites pueden ser ponderados por producto financiero y actualizados en tiempo real. El navegador de límites de Spectrum provee una pantalla adecuada para observar todos los límites y su utilización con la posibilidad de realizar filtros por contraparte, producto y moneda.

World Headquarters

240 Gibraltar Road, Suite 200 • Horsham, PA 19044 USA
Tel +1 215 784 1100 • Fax +1 215 784 1101
www.finssoftware.com

Regional Offices

London	Miami	San Francisco	Singapore	Hong Kong	Hyderabad
Tel +44 (0) 207 709 7766	Tel +1 305 789 6689	Tel +1 415 982 8150	Tel +65 6438 3733	Tel +852 2566 9088	Tel +91 40 645 333 18
Fax +44 (0) 207 709 7767	Fax +1 305 372 0189	Fax +1 415 982 2502	Fax +65 6322 4135	Fax +852 2553 9128	Fax +91 40 400 478 52