



DESCRIPCIÓN DE SERVICIO COMPARACIÓN DE TRANSACCIONES VIA DTCC ITP (Institutional Trade Processing)



www.dcv.cl

Servicio de Comparación de Transacciones

El DCV tiene a disposición de sus depositantes el servicio que permite automatizar y facilitar la comunicación durante el proceso de compra venta de valores. El servicio de comparación de transacciones está especialmente orientado a corredores de bolsa, administradoras de fondos y demás entidades que realizan transacciones transfronterizas, facilitando así todo el proceso de “comparación después de la negociación y antes de la liquidación” respecto de las operaciones efectuadas.

1. Consideraciones previas

El proceso de comparar transacciones por medios electrónicos se realiza a través de la plataforma denominada “Central Trade Manager (CTM)” del DTCC. Este proceso se realiza una vez finalizada la etapa de negociación y antes de la etapa de liquidación (“matching” post-trade y pre-settlement).

El servicio permite a las partes involucradas en una transacción (corredor e inversionista), comparar los datos de la negociación en un ambiente electrónico y seguro, tomando en cuenta las reglas acordadas. Una vez llegado a un acuerdo a nivel general el inversionista procede a liberar las asignaciones o desgloses de la transacción para así informar al corredor quien podrá confirmar cada una de ellas y tener así la información en el día de la negociación sobre el cliente final a facturar.

Este servicio es complementado con “ALERT”, cuyo objetivo es proveer una base de datos global que permite el registro, modificación y consulta de instrucciones de liquidación. ALERT permite el enriquecimiento automático de las instrucciones de liquidación, datos necesarios para registrar operaciones en CTM, posibilitando a las partes involucradas contar con información estandarizada y a tiempo para poder liquidar estas transacciones.

2. Características y beneficios del servicio

1. Incrementa la eficiencia operativa: elimina los retrasos que generan mayores tasas de excepciones y operaciones fallidas al introducir los datos cuando lo deseen y en el orden que elijan, sin esperar a que la contraparte complete la información. Las operaciones se procesan a mayor velocidad, otorgándose la ventaja para aumentar los recursos administrados.
2. Mejora el SDA Rate (Same Day Affirmation Rate): tasa de cierre de los detalles operacionales en el mismo día de negociación afectarán positivamente en los ciclos de:
 - a. Notificación de ejecución por el corredor.
 - b. Transmisión directa de los detalles de asignación por el inversionista.
 - c. Confirmación de aquellos detalles de asignación por el corredor.

d. Confirmación de inversiones.

3. Reduce costos: reduce los costos básicos al eliminar los errores en las comunicaciones manuales y verbales, como llamadas telefónicas y faxes, además reduce el trabajo duplicado minimizando los costos de back-office.
4. Automatiza las comunicaciones de operaciones en todos los mercados y clases de activos: la comparación electrónica de los datos de las operaciones posibilita la confirmación de operaciones el mismo día, mientras reduce drásticamente el riesgo y el costo de las operaciones fallidas.
5. Enriquece las transacciones con las instrucciones de liquidación: instrucciones registradas y almacenadas de forma estándar a través del servicio complementario ALERT.
6. Acelerar el proceso de operaciones para alcanzar el STP: Optimiza el proceso de las operaciones y logra un STP real (“straight through processing”).

DTCC’s Institutional Trade Processing (ITP) service suite has its origins in the set of trade processing solutions that constituted the Omgeo business. Combining DTCC’s global solution for legal entity identifiers and its settlement capabilities with the formerly Omgeo-branded pre-trade and matching services, ITP offers buy-side, sell-side and custodian firms an end-to-end straight-through-processing solution for their trading activity.

More information <http://www.dtcc.com/institutional-trade-processing>