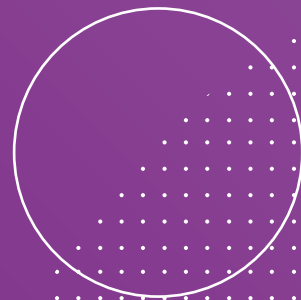

SERVICIO
COMPARACIÓN
DE TRANSACCIONES
VÍA DTCC - ITP





SERVICIO COMPARACIÓN DE TRANSACCIONES VÍA DTCC - ITP

El servicio de comparación de transacciones está orientado a corredores de bolsa e inversionistas (administradoras de fondos y otras entidades) que realizan operaciones en el mercado de valores, especialmente en el ámbito internacional, a fin de facilitar el proceso de comunicación y confirmación respecto de las operaciones efectuadas.

El proceso de comparación y confirmación de transacciones se realiza a través de la plataforma denominada “Central Trade Manager (CTM)” que está bajo supervisión de la Securities and Exchange Commission (SEC) de Estados Unidos.

Principales Beneficios

- **Incrementa la eficiencia operativa**

Elimina los retrasos que generan mayores tasas de excepciones y operaciones fallidas. Las operaciones se procesan a mayor velocidad, otorgándose la ventaja para aumentar los recursos administrados.

- **Mejora el SDA Rate (Same Day Affirmation Rate)**

Tasa de cierre de los detalles operacionales en el mismo día de negociación, lo que incide positivamente en los ciclos de:

- Notificación de ejecución por el corredor.
- Transmisión directa de los detalles de asignación por el inversionista.
- Confirmación de aquellos detalles de asignación por el corredor.
- Confirmación de inversiones.

- **Reduce costos básicos**

Al eliminar los errores en las comunicaciones manuales y verbales, como llamadas telefónicas y faxes, además de minimizar el trabajo duplicado disminuyendo los costos de back-office.

- **Automatización de las operaciones**

Para todos los mercados y clases de activos, la comparación electrónica de los datos posibilita la confirmación de operaciones el mismo día, mientras reduce drásticamente el riesgo y el costo de las operaciones fallidas.

- **Enriquece las transacciones**

Con las instrucciones de liquidación, instrucciones registradas y almacenadas de forma estándar a través del servicio complementario ALERT.

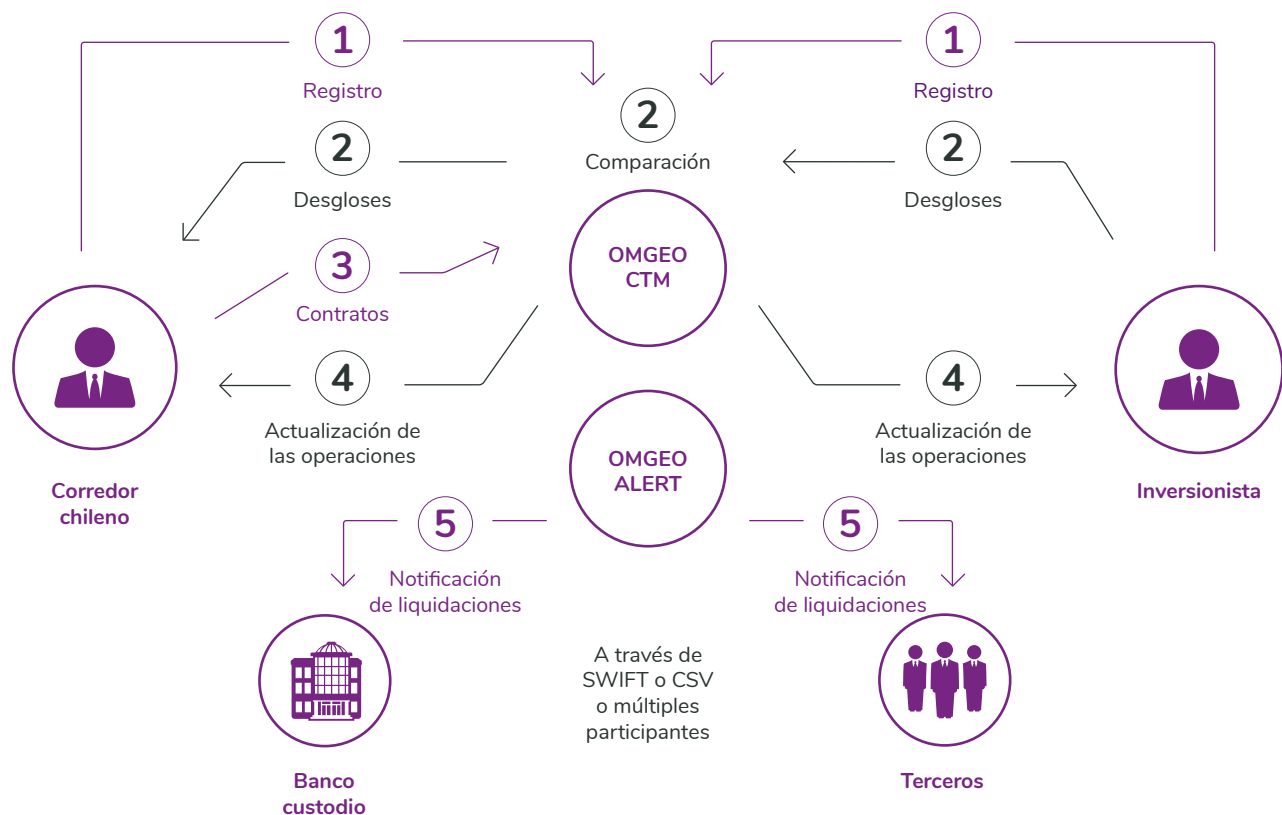
- **Acelerar el proceso de operaciones**

El aceleramiento permite alcanzar el STP, optimizando de esta forma el proceso de las operaciones.

- **Ambiente electrónico y seguro**

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.

¿Cómo funciona? - Modelo General




El proceso se inicia con el registro de las operaciones por ambas partes. Una vez que el sistema realiza la comparación inicial de estos registros, 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 toda la información sobre el cliente final a facturar dentro del mismo día de la negociación.

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 logra 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 liquidar estas transacciones.



DCV ::

 Huérfanos 770, Piso 22, Santiago Centro.

 Tel.: (56 2) 2393 9003

 www.dcv.cl