



**e-FINAC** es la nueva plataforma de servicios diseñada y desarrollada por FINAC, que provee la infraestructura, los controles y los elementos de análisis (*Front, Middle y Back Office*), para la gestión de tesorería, fondos, portafolios de inversión, administración de valores, *trading*, manejo de caja, y compra y venta de divisas.

**e-FINAC** combina facilidades de control de exposición y rentabilidad, en tiempo real, con la automatización de los procesos de las transacciones desde su ejecución hasta su cumplimiento (*Straight Through Processing - STP*).

**e-FINAC** está construida completamente bajo arquitectura basada en servicios (SOA), haciéndola una solución flexible y escalable, totalmente compatible con los nuevos sistemas operacionales, lo que garantiza altos estándares de seguridad, y permanencia en el tiempo.

**e-FINAC** es multi-empresa, y satisface las necesidades de diversos tipos de instituciones incluyendo: bancos y otros establecimientos de crédito, administradores de carteras colectivas, sociedades comisionistas de bolsa, compañías de seguros, y compañías del sector real.

## Beneficios

**Medición y controles en tiempo real:** e-FINAC permite controlar en tiempo real, y de manera integrada, la exposición de la tesorería, a los riesgos de mercado y contraparte, y la evolución de la rentabilidad.

**Mitigación del riesgo operativo:** e-FINAC opera dentro de los estándares STP (*straight through processing*), lo cual mitiga el riesgo operativo, por la automatización del *Work Flow*, eliminando la intervención manual o la necesidad operar en un ambiente con discontinuidades tecnológicas.

**Tecnología de Punta:** e-FINAC está desarrollada en la tecnología más avanzada, enteramente *web*, con arquitectura basada en servicio (SOA), garantizando el mejor ambiente para actualización y escalamiento, cuando los usuarios deseen implementar nuevas infraestructuras tecnológicas.

**Ergonomía:** e-FINAC está soportada en una tecnología que permite la construcción de interfaces gráficas ágiles y flexibles, que hacen posible responder a los requerimientos de integración de mercados, así como a la creciente necesidad de monitorear posiciones y riesgos, y de interactuar directamente con el mercado desde el *Front Office*.

**Mayores seguridades y Mejor auditoría:** e-FINAC ofrece los controles y trazabilidad necesarios para dar seguridades a la operación de la herramienta, característica imprescindible para la auditoría y control de la operación de las tesorerías.

**Integración de Mercados:** la arquitectura SOA y la facilidades de e-FINAC brindan la flexibilidad necesaria operar dentro de mercados integrados, que no solamente se integran unos con otros, sino también se integran con sus afiliados, a través de facilidades para que sus sistemas de negociación, registro y cumplimiento, interactúen directamente con los sistemas de sus afiliados; por ejemplo, el Bus de Integración de la BVC.



# e-FINAC straight through processing

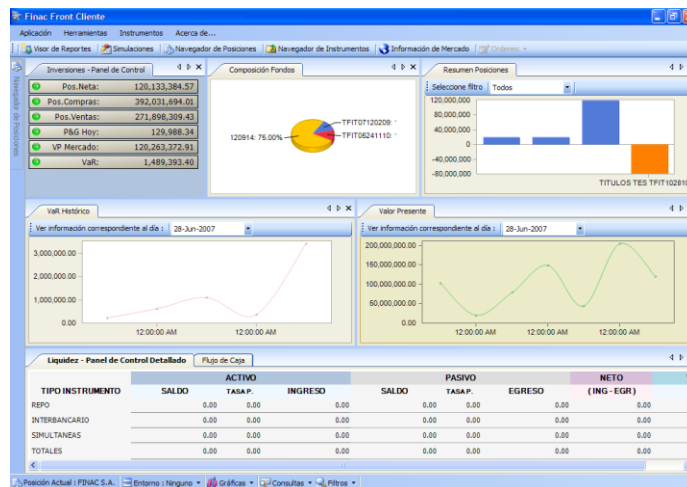
## Servicios Claves

### Control en Tiempo Real

e-FINAC ofrece en *Front Office* control en tiempo real de la exposición y rentabilidad de los portafolios, lo que permite mantener un balance óptimo entre la rentabilidad de las operaciones y los riesgos inherentes en las mismas. Los controles incluyen.

- Valor de mercado (“*mark-to-market*”)
- PYG
- VaR
- *Stop-Loss*
- Cupos de agentes de mercado
- Cupos estructurales
- Limites regulatorios

Los controles se implementan con diferentes granularidades de acuerdo con las necesidades de los clientes, y son reforzados por las



facilidades de simulación de transacciones en ambiente *What if*.

### Conexión con las Plataformas de Negociación

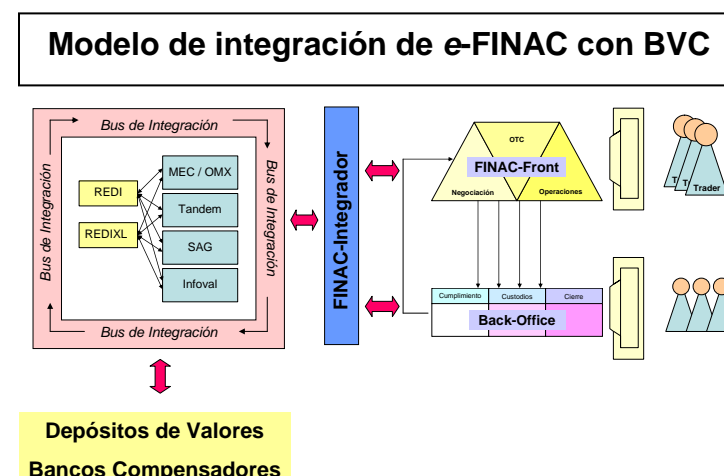
e-FINAC cuenta con las facilidades que hacen posible la conexión con los sistemas transaccionales y de registro, tanto en los mercados de renta fija y variable, como en los

mercados de divisas y de derivados.

Así, la plataforma cuenta con servicios para que desde el *Front Office* de e-FINAC se:

- enruten órdenes,
- agredan puntas y se coloquen posturas.

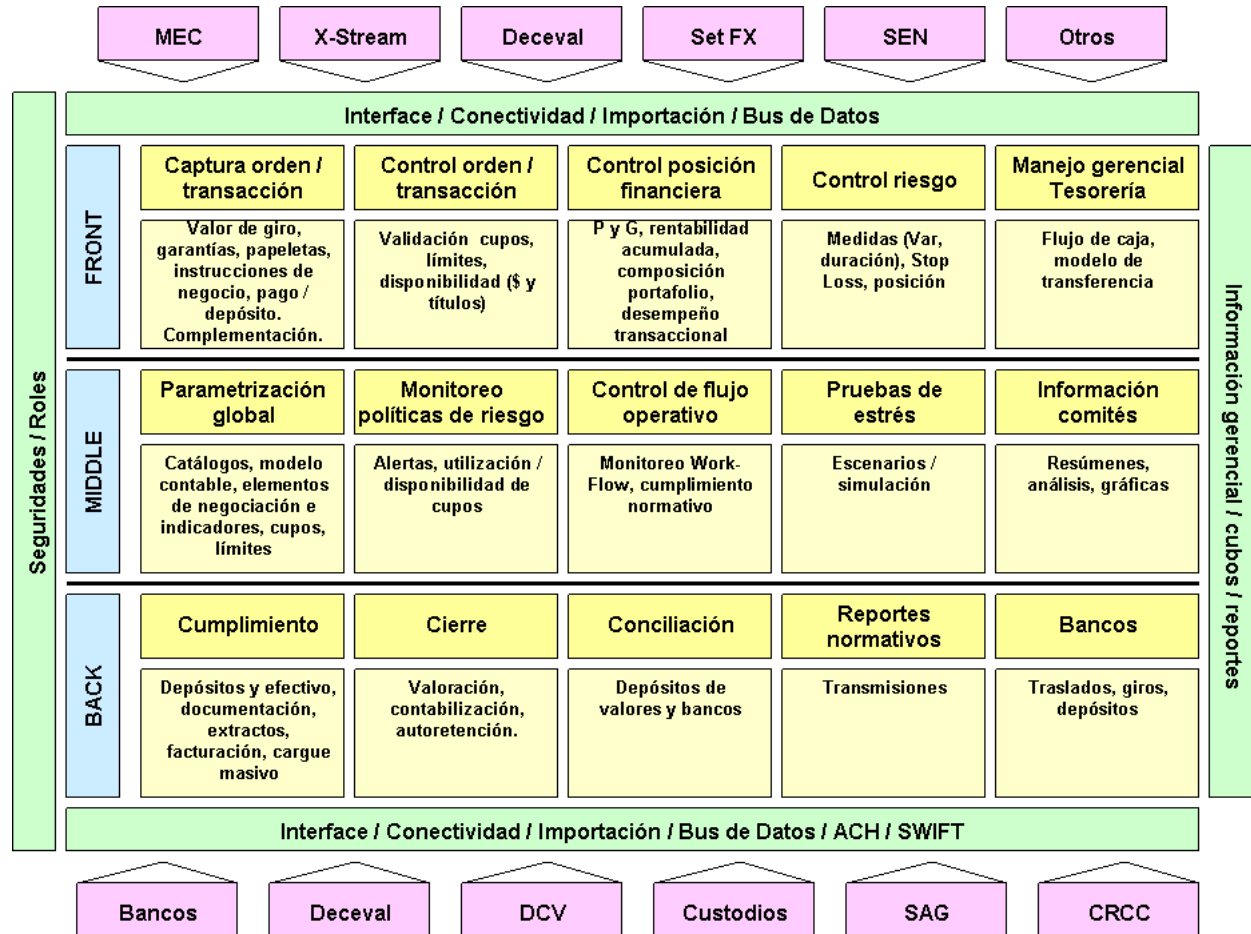
Además, se logra el uso de otros servicios proveídos por las plataformas de negociación y registro, que facilitan la automatización del proceso de *Back Office*.



## Estándares STP

e-FINAC ofrece la automatización del proceso de “vida” de las transacciones, lo cual significa que una vez realizada la operación, la información asociada a la operación “viaja” de manera automática del *Front Office* al *Back Office*.

Una vez en el *Back Office*, todos los procesos requeridos por cada transacción, de acuerdo con el tipo de negocio que se administre, se realizan de manera automática, incluyendo la revisión de los datos de la transacción, el cumplimiento de la operación, la valoración diaria, la alimentación a los aplicativos contables, la generación de reportes y el control de los títulos en los depósitos de valores o custodios



## Independencia de Roles con Igual Acceso a la Información

e-FINAC utiliza la definición de roles no solo como base para acceder a distintas funcionalidades de la plataforma, sino para

# e-FINAC straight through processing

organizar las tesorerías, en particular para garantizar la separación de responsabilidades entre el *Front Office* y el *Middle Office*.

Los encargados de la gestión y control de riesgos que operan en el *Middle Office*, tienen acceso a la información en tiempo real sobre exposición, límites, cupos, como sucede con el *Front Office*, y, por definición de roles, tienen la facultad de recibir alertas y alarmas que les permitan ejecutar su labor.

## Flexibilidad de Reportes

e-FINAC genera los reportes regulatorios. En adición ofrece una serie de reportes analíticos y gerenciales bajo cubos OLAP. Esta característica permite que los clientes puedan modificar fácilmente la configuración o adicionar nuevas variables.

### Necesidades por tipo de institución

	Tesorería	Administración de Portafolios	Administración de Fondos	Administración de Valores	Cuentas de Margen	APT's	Posición propia	Distribución	Trading
Sociedades comisionistas de bolsa	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Establecimientos de crédito	✓	✓	n/a	n/a	n/a	n/a	✓	n/a	✓
Administradores de fondos	✓	✓	✓	n/a	n/a	n/a	✓	n/a	✓
Compañías de seguros	✓	✓	✓	n/a	n/a	n/a	✓	n/a	✓
Empresas del sector real	✓	✓	n/a	n/a	n/a	n/a	✓	n/a	✓

## Funcionalidad

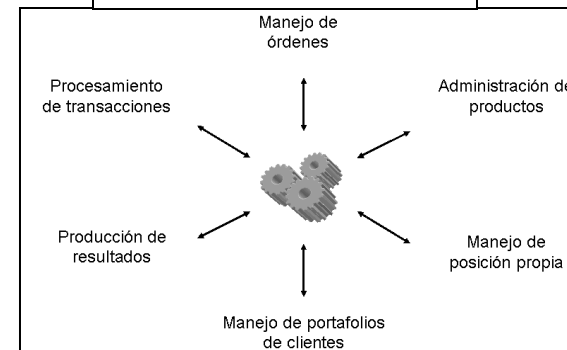
e-FINAC satisface necesidades diferentes para diversos tipos de instituciones (ver cuadro de necesidades por tipo de institución).

Evidentemente, no en todos los casos se requiere la misma funcionalidad. Para satisfacer una diversidad de necesidades sobre la misma plataforma, e-FINAC se diseñó para soportar en forma genérica varios procesos (ver diagrama).

Dentro de estos procesos, e-FINAC soporta:

- registro de clientes,
- proceso completo de
  - o operaciones de mercado,
  - o pagos,
  - o recepción de

### Procesos soportados



# e-FINAC straight through processing



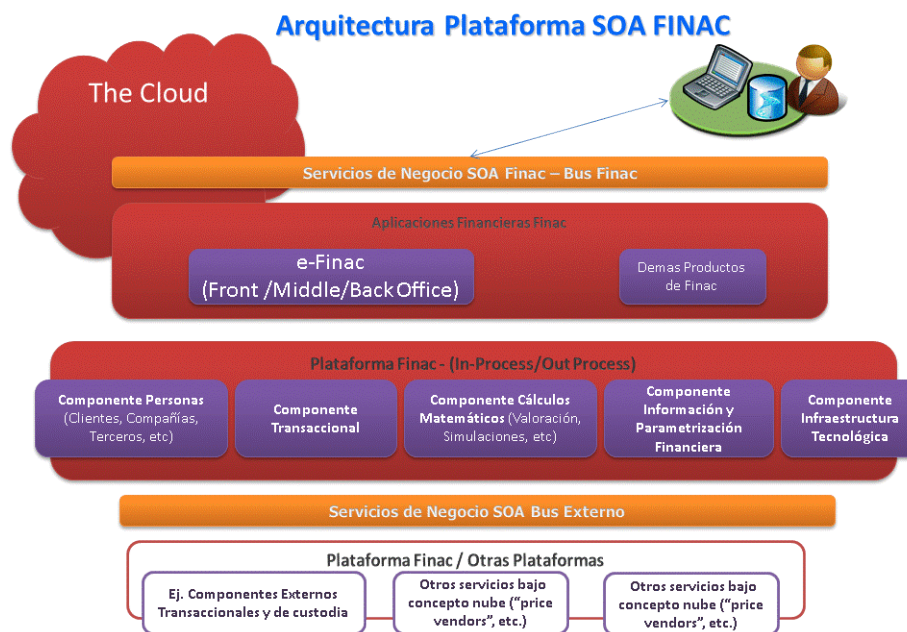
donde se definen y almacenan los componentes lógicos y estructurales, y las reglas de negocio para soportar los procesos.

Capa de aplicaciones: en esta capa residen la aplicación e-FINAC, así como otras aplicaciones producidas por FINAC. Tomando como insumo el conjunto de procesos y componentes de negocio que residen en la **Plataforma Finac**, en la fase de implantación del sistema,

- depósitos,
- definición de productos,
- información a clientes,
- soporte comercial,
- comisiones,
- valoración,
- movimiento contable,
- cumplimiento normativo,
- reportes a entes de control,
- conciliación con custodios,
- conciliación con bancos y sistemas de pagos,
- control de cupos y riesgos,
- diversos tipos de reportes,
- información gerencial.

La arquitectura tiene cuatro componentes principales:

Plataforma FINAC: es el lugar en



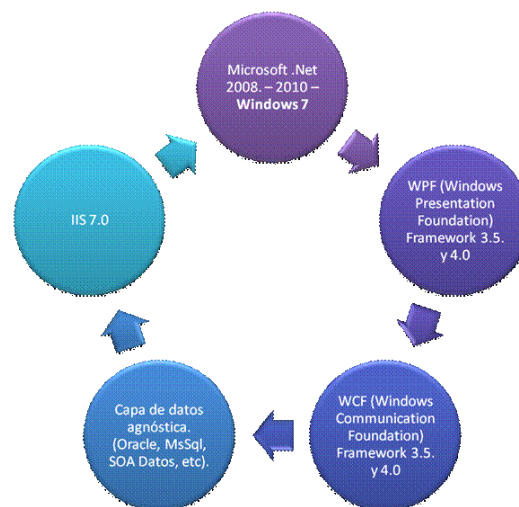
## Arquitectura

## e-FINAC straight through processing

se configuran los alcances funcionales para soportar los procesos de **Front, Middle y Back Office**, exactamente como cada cliente los requiere.

Bajo este concepto, muchas otras aplicaciones pueden usar la plataforma y, a la vez, las aplicaciones de FINAC podrían trabajar sobre otras plataformas, o interactuar con otras aplicaciones, vía Servicios Web. Es bajo este concepto que se puede afrontar tanto la integración con otras plataformas existentes en la institución, como la integración con los mercados.

Interfaz gráfica: las aplicaciones se comunican con el mundo exterior a través de una serie de servicios de negocio que llamamos Bus FINAC. Sobre estos servicios es que se construyen interfaces gráficas. En forma similar a la capa de operaciones, es posible tener diferentes interfaces gráficas, bajo diferentes tecnologías que interactúen con aplicaciones FINAC, y viceversa.



Integrador FINAC: es la capa de comunicación con servicios externos. Es lo que comúnmente se conoce como un “Gateway”. Con el Integrador FINAC, **e-FINAC** queda totalmente integrada con el Bus de Integración de la BVC y plataformas de trading de divisas, entre otros. Así el sistema cuenta con facilidades de:

- enrutamiento de órdenes
- agresión de puntas y colocación de posturas desde e-FINAC.

Infraestructura tecnológica: La plataforma de desarrollo es .net de Microsoft. Además, el mundo de los servicios invade no solamente la arquitectura de un sistema. Así las cosas, el desarrollo de FINAC contempla los siguientes grados:

Por su arquitectura y concepto, extender el uso de **e-FINAC** para

- ✓ **IaaS** : **Infrastructure as a Service - Virtualización.**
- ✓ **PaaS** : **Platform as a Service - Servicios.**
- ✓ **SaaS**: **Software as a Service.**

que su acceso sea remoto, para que su funcionalidad sea compartida por varias firmas, o para que se pueda instalar en estructuras de hardware virtual, es muy simple.

Encuétrenos en [www.finac.com](http://www.finac.com).

## ¡Contáctenos!