



HYDRA

GESTIÓN DEL MIDDLE Y BACK OFFICE

Índice

1	Introducción	3
2	Descripción Funcional.....	3
2.1	Multi-Empresa	3
2.2	Multi-Divisa.....	3
2.3	Cartera Integrada	3
2.4	Cuenta de Efectivo. Saldo de Contratación y de Liquidación	4
2.5	Servicio Financiero de Títulos	4
2.6	Gestión de Comisiones a Clientes	4
2.7	Gestión del Reporting a Clientes	5
2.7.1	Extracto de movimientos.....	5
2.7.2	Situación de cartera	5
2.7.3	Avisos de operaciones y sucesos financieros	5
2.8	Herramienta Comercial	5
2.8.1	Ficha valor contado.....	5
2.8.2	Resumen de Saldos por Comercial	5
2.8.3	Administración cuentas de clientes	6
2.9	Explotación estadística	6
2.10	Enlace Contable.....	6
2.11	Informe Fiscal	7
2.12	Obligaciones Legales	7
2.12.1	Banco de España	7
2.12.2	CNMV	7
2.12.3	AEAT.....	8
2.12.4	DGTE	8
3	Módulos Contemplados	8
3.1	Tesorería de Clientes.....	8
3.2	Bolsas Nacionales.....	9
3.3	Mercados Internacionales	9
3.4	Renta Fija No Bursátil y Deuda Pública.....	9
3.5	Fondos de Inversión (Gestión de partícipes).....	10
3.6	Derivados.....	10
3.7	Ayuda a la Liquidación	11
3.8	Confirmaciones a Clientes y Bancos Liquidadores	11
3.9	Liquidación en Mercados Internacionales	11
3.10	Publicación de Operaciones a Bolsas Españolas	12
4	Requerimientos Técnicos	12



1 Introducción

HYDRA es la herramienta diseñada para el middle y back office de una Empresa de Servicios de Inversión (ESI). Permite gestionar la cartera de los clientes en todos los mercados y productos financieros en los que sean activos, llevar el detalle de sus cuentas de efectivo y enlazar con la contabilidad general de la ESI, convirtiéndose en herramienta indispensable para el control y la administración de cuentas de clientes.

Resuelve las labores de post-contratación y desglose de toda su operativa en mercados nacionales e internacionales.

Permite gestionar el flujo de la operativa bursátil desde que se recibe la orden del cliente hasta su publicación final, calculando las comisiones de la operación, comunicando a clientes y bancos los datos de la liquidación y realizando los procesos de publicación a las Bolsas y el SCLV.

2 Descripción Funcional

2.1 Multi-Empresa

HYDRA permite gestionar las cuentas de clientes de más de una empresa manteniendo en todo momento su integridad e independencia.

2.2 Multi-Divisa

La cuenta corriente de la cuenta de valores puede abrirse en cualquier divisa. Esto permite contratar y liquidar en divisas distintas al Euro.

2.3 Cartera Integrada

HYDRA gestiona en una única cuenta de cliente su posición en todos los activos financieros entre los que se encuentre diversificada su inversión, siendo capaz de gestionar la operativa de los siguientes mercados y productos financieros:

- ✓ **Renta Variable**
- ✓ **Renta Fija Bursátil y Warrants**
- ✓ **Renta Fija No Bursátil y Deuda Pública**
- ✓ **Fondos de Inversión**
- ✓ **Derivados**
- ✓ **Swaps**
- ✓ **Préstamos de Valores**

La aplicación tiene desarrollados interfaces para incorporar automáticamente la contratación y la liquidación, y hacer los apuntes correspondientes en las cuentas de clientes en HYDRA.

2.4 Cuenta de Efectivo. Saldo de Contratación y de Liquidación

HYDRA gestiona la cuenta de efectivo de los clientes, anotando las aportaciones y retiradas de efectivo realizadas por el cliente.

HYDRA lleva simultáneamente un saldo por contratación y otro por liquidación dentro de cada cuenta de cliente. Los movimientos de la cuenta se realizarán en fecha de contratación contra el saldo de contratación, y en fecha de liquidación contra el saldo de liquidación. La diferencia entre ambos será el saldo pendiente de liquidar.

2.5 Servicio Financiero de Títulos

HYDRA gestiona los sucesos financieros que afectan a las posiciones de títulos de los clientes de una sociedad, tales como:

- ✓ **Ampliaciones de Capital**
- ✓ **Splits**
- ✓ **Amortizaciones y Reducciones de nominal**
- ✓ **Canjes, conversiones y equiparaciones de valores.**
- ✓ **A su vez HYDRA gestiona los sucesos financieros que suponen un abono de rentas o un cargo en la cuenta del cliente:**
- ✓ **Primas de Asistencia a Juntas, Amortizaciones, Dividendos, Intereses, etc.**
- ✓ **Facturación por Custodia**

2.6 Gestión de Comisiones a Clientes

HYDRA permite asignar distintas tarifas de comisiones para los distintos productos financieros que comercializa la ESI a cada uno de los clientes.

Las comisiones se podrán definir como fijo o como porcentaje, por tramos de efectivo, con máximos y mínimos, o bien por número de títulos de la operación, por nominal, etc., dotando al sistema de una gran flexibilidad para definir la política comercial de la sociedad.

HYDRA calcula los datos económicos de la operación en base a las tarifas definidas en los maestros de la aplicación. Permite calcular:

Corretajes y derechos de Bolsa y SCLV

Comisiones de banco liquidador

Comisiones liquidadas extra-SCLV

Retrocesión de comisiones a Comerciales e Intermediarios



La gestión de comisiones realizada por HYDRA funciona siempre a modo de precálculo, el usuario puede decidir modificar los datos de la operación que necesite, recalculando HYDRA el resto de datos de forma automática.

2.7 Gestión del Reporting a Clientes

HYDRA proporciona diversa información para remitir a clientes:

2.7.1 Extracto de movimientos

Detalle de los movimientos realizados en cuenta del cliente, como consecuencia de la compra/venta de valores, suscripción y reembolso de fondos de inversión, aportaciones y retiradas de efectivo, sucesos financieros, etc.

2.7.2 Situación de cartera

Situación consolidada del patrimonio del cliente, valorado a coste de adquisición, coste de gestión (valoración en el momento en el que el cliente los aportó) y a últimos precios de mercado, permitiendo calcular el resultado latente de la cartera, por grupos de valores, mercados, etc.

2.7.3 Avisos de operaciones y sucesos financieros

Notificación a clientes de sus movimientos en cuenta, debido a operaciones realizadas, sucesos financieros, gastos de custodia, etc.

2.8 Herramienta Comercial

HYDRA dispone de herramientas de apoyo a comerciales,

2.8.1 Ficha valor contado

Para cada cliente y cada valor la aplicación proporciona un histórico de todos los movimientos que para ese cliente ha experimentado un valor de su cartera, con el detalle de todos los movimientos (aportaciones, retiradas, compras, ventas, etc.) y con información de los sucesos financieros que afectaron al mismo.

2.8.2 Resumen de Saldos por Comercial

- ✓ Saldo por Contratación
- ✓ Saldo por Liquidación
- ✓ Saldo de Aportaciones
- ✓ Saldo de Corretajes
- ✓ Saldo de Resultados



2.8.3 Administración cuentas de clientes

En una sola pantalla y para un cliente seleccionado, el comercial puede obtener información de:

- ✓ **Saldo de Liquidación Estimado**
- ✓ **Extracto de Movimientos desde una fecha**
- ✓ **Cartera del Cliente, por coste de adquisición y valorada a últimos precios**
- ✓ **Saldo por contratación, liquidación y pendiente de liquidar**
- ✓ **Patrimonio Medio Administrado**
- ✓ **Comisiones Generadas Totales y Media**
- ✓ **Efectivo Contratado y coeficiente de rotación de la cartera**
- ✓ **Cuenta de Resultados del cliente**

2.9 Explotación estadística

HYDRA permite generar toda la información requerida por los departamentos de una sociedad, en especial, los de administración, comercial y control interno, con una gran flexibilidad para agrupar o seleccionar por rangos de fechas, rangos de clientes, macros de selección y agrupación, comerciales, sucursales, etc.:

Situación de Cartera a nivel de Depositario

Cuadre con distintos depositarios

Informe de Pendientes de Liquidar

Listados de Control Diario

Diario de Operaciones

2.10 Enlace Contable

HYDRA genera los asientos contables de las operaciones de clientes incorporadas en la aplicación, como fichero y como informe. Se generan dos asientos, uno por contratación y otro por liquidación.

HYDRA dispone de plantillas contables en las que se definen las cuentas en las que se contabilizarán los distintos conceptos de que se compone una operación.

HYDRA gestiona el IVA repercutido sobre las comisiones cargadas a los clientes, llevando cuentas de IVA.



2.11 Informe Fiscal

HYDRA genera información fiscal a clientes una vez cerrado el ejercicio fiscal, tanto personas físicas como personas jurídicas, compuesta de los siguientes informes:

- ✓ **Informe de Rendimientos**
- ✓ **Informe de Alteraciones Patrimoniales (plusvalías y minusvalías)**
- ✓ **Informe de Gastos Deducibles**
- ✓ **Este informe puede generar información fiscal de:**
- ✓ **Renta Variable y Renta Fija, tanto nacional como internacional**
- ✓ **Fondos de Inversión, nacionales e internacionales**
- ✓ **Activos Financieros**
- ✓ **Derivados Nacionales e Internacionales**

Además, HYDRA dispone de un módulo que permite generar la cartera de clientes a coste fiscal (FIFO), y beneficios y pérdidas a coste fiscal.

2.12 Obligaciones Legales

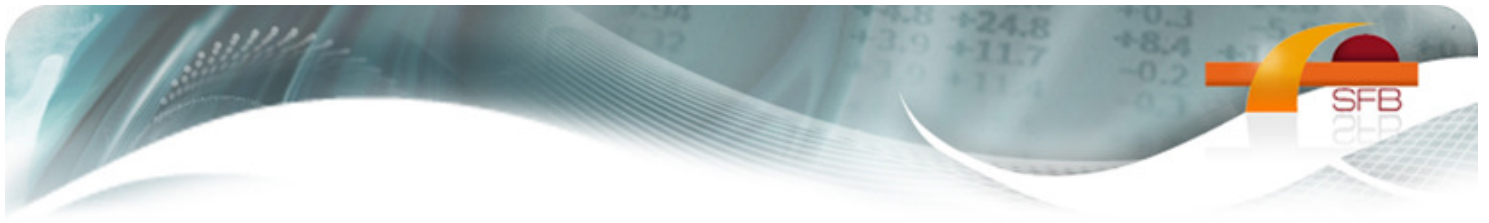
Desde HYDRA se extrae parte de la información requerida a las ESI por los Organismos Oficiales.

2.12.1 Banco de España

- ✓ **Declaración de operaciones y saldos de activos y pasivos exteriores en valores negociables (Circular BE 2/2001)**

2.12.2 CNMV

- ✓ **Información al Fondo de Garantía de Inversiones**
- ✓ **Modelos M4 y M51**
- ✓ **Modelos A01 y A02 (Fondos de Inversión)**
- ✓ **Registro de órdenes según la circular 3/93 de la CNMV.**



2.12.3 AEAT

- ✓ **Modelo 187, sobre declaración de acciones o participaciones en instituciones de inversión colectiva**
- ✓ **Modelo 193, sobre algunas retenciones e ingresos a cuenta de rendimientos del capital mobiliario.**
- ✓ **Modelo 194, Retenciones e ingresos a cuenta sobre rendimientos del capital mobiliario y rentas derivadas de la transmisión, amortización, reembolso, canje o conversión de cualquier clase de activos representativos de la captación y utilización de capitales ajenos.**
- ✓ **Modelo 296, Retenciones e Ingresos a cuenta. Resumen anual. No Residentes sin establecimiento permanente**

2.12.4 DGTE

Declaración de inversiones extranjeras en valores negociables cotizados en mercados españoles y de inversiones españolas en valores negociables cotizados en mercados extranjeros.

3 Módulos Contemplados

3.1 Tesorería de Clientes

- ✓ **Gestión de la cuenta en euros del cliente en la ESI, similar a una cuenta corriente bancaria.**
- ✓ **Anotaciones en cuenta por los distintos conceptos de la operativa que afecten al saldo de clientes (operaciones en cualquier activo financiero, intereses, dividendos, custodia, otros gastos, etc.)**
- ✓ **Saldo por contratación (o saldo operativo) y saldo por liquidación (o saldo efectivo).**



3.2 Bolsas Nacionales

- ✓ **Gestión de la contratación y liquidación de operaciones en las Bolsas nacionales, y de la cartera de renta variable y fija en títulos nacionales.**
- ✓ **Interfaz automático para la introducción de operaciones en HYDRA a través de los ficheros proporcionados por dichas Bolsas.**
- ✓ **Gestión de todos los eventos corporativos de valores nacionales en las carteras de los clientes, tanto rentas abonadas (dividendos, intereses, primas, amortizaciones, etc.), como sucesos financieros que afectan a la posición de títulos (ampliaciones de capital, split, canjes, etc.)**
- ✓ **Interfaz con las entidades de custodia y depósito para particulares del mercado nacional.**
- ✓ **Gestión de los cargos por custodia por nominal o por efectivo.**

3.3 Mercados Internacionales

- ✓ **Gestión de la contratación y liquidación de operaciones en mercados internacionales, y de la cartera de renta variable y fija en títulos negociados en esos mercados.**
- ✓ **Gestión de operaciones en divisa, de gastos de liquidación, comisiones de broker, cánones de bolsa, impuestos, etc.**
- ✓ **Interfaz automático para la introducción de operaciones en HYDRA desde HYDRA Multi-Mercado.**
- ✓ **Gestión de eventos corporativos de valores internacionales.**
- ✓ **Interfaz con custodios globales: cuadro de cuenta ómnibus o cuentas de detalle, con cuentas de clientes en HYDRA.**
- ✓ **Gestión de los cargos por custodia por efectivo.**

3.4 Renta Fija No Bursátil y Deuda Pública

Gestión de la contratación y liquidación de operaciones de renta fija no bursátil y de deuda pública, contratadas por las entidades miembros de los mercados de deuda, y de la cartera de clientes en estos activos financieros.

Interfaz automático con las aplicaciones informáticas de gestión de esta operativa, de las entidades miembros de los mercados de deuda.



3.5 Fondos de Inversión (Gestión de partícipes)

Gestión de la contratación y liquidación de operaciones de fondos de inversión nacionales e internacionales (suscripciones, traspasos, aportaciones y retiradas), y de la cartera de clientes en dichos fondos.

Interfaz automático con las entidades gestoras de fondos para:

- ✓ **Incorporación automática en HYDRA de operaciones de suscripción y reembolso.**
- ✓ **Incorporación automática en HYDRA de valores liquidativos diarios.**

3.6 Derivados

Gestión de la contratación y liquidación de operaciones de opciones y futuros en los mercados de derivados MEFF:

- ✓ **MEFF Renta Variable**
- ✓ **MEFF Renta Fija**
- ✓ **Eurex**
- ✓ **Oporto**
- ✓ **MATIFF**
- ✓ **S&P**

Otros mercados de derivados contratados y liquidados a través de la plataforma de MEFF.

- ✓ **Gestión de los distintos apuntes en las cuentas de clientes, consecuencia de la operativa en derivados MEFF:**
- ✓ **Garantías**
- ✓ **Pérdidas y Ganancias**
- ✓ **Ajustes**
- ✓ **Comisiones**
- ✓ **Primas, etc.**

Interfaz con los ficheros de traspaso de MEFF para la introducción automática en HYDRA de los movimientos anteriores, en relación con la liquidación diaria de MEFF.

Gestión de la posición abierta de los clientes, valoración e integración de la misma dentro de la cartera integrada de clientes de HYDRA.

Remuneración de garantías

Gestión completa de operaciones de derivados en mercados internacionales, con cálculo de posición abierta, pérdidas y ganancias realizadas y no realizadas, a nivel de cuenta de cliente, y cuadro con cuentas ómnibus de los brokers intermediarios.



3.7 Ayuda a la Liquidación

HYDRA recibe en tiempo real la contratación realizada por la sociedad en aquellos mercados de los cuales sea miembro y mantenga una conexión a través de ARGOS.

De esta forma se controla en tiempo real el estado de la orden en el mercado, así como el detalle de su ejecución.

3.8 Confirmaciones a Clientes y Bancos Liquidadores

HYDRA genera informes de confirmación de operaciones, vía fax / télex / e-mail, a:

- ✓ **Clientes Institucionales y Extranjeros**
- ✓ **Gestoras de Fondos, de Patrimonios, etc.**
- ✓ **Clientela doméstica**
- ✓ **Bancos Liquidadores**

Las confirmaciones serán enviadas a las personas de contacto asociadas tanto a clientes como entidades liquidadoras. Cada persona de contacto tendrá asociado un formato de confirmación, que podrá ser definido fácilmente por el usuario.

A su vez, HYDRA está integrado con Sistemas de Reenvío Automático, facilitando la gestión del envío de confirmaciones.

Por lo que se refiere a la confirmación de operaciones a Bancos Liquidadores, HYDRA ha desarrollado Interfaces automáticos con algunas de las entidades liquidadores más importantes para la automatización de este proceso, entre ellas: BNP Paribas; Citigroup; Credit Lyonnais; Santander Central Hispano; Bancoval.

Además está enlazado con Sistemas de Confirmación de Órdenes, tales como Oasys Global; OMS;....

3.9 Liquidación en Mercados Internacionales

HYDRA MM añade a la gestión en tiempo real de la contratación en mercados nacionales, la posibilidad de gestionar la operativa en mercados internacionales, realizar la comunicación de las mismas al Cliente, al Broker Extranjero y a las entidades liquidadoras (ya sean estas Bancos Globales Custodios, Bancos Agentes, Bancos de Clearing, etc.), con las instrucciones de liquidación correspondientes, según el cliente y el mercado.

La aplicación gestiona la operativa de tanto la clientela doméstica como de la clientela institucional, asociando instrucciones de liquidación específicas según cliente y mercado. La aplicación es capaz de adaptarse a distintos sistemas de confirmación a clientes / bancos / brokers, a liquidaciones con o sin bancos clearing, liquidación directa entre el banco del cliente y el broker, sin que la operación pase por ninguna cuenta de la sociedad, gestión de retrocesión de comisiones, etc.

A su vez, SFB tiene desarrollados interfaces en tiempo real para la gestión de la liquidación de las operaciones contratadas por estas vías mediante HYDRA MM con plataformas de contratación:

- ✓ Visual Trader
- ✓ GL Net

También tenemos interfaces con algunos de los más importantes broker globales:

- ✓ Goldman Sachs
- ✓ SASI-Bolsa de Barcelona.

3.10 Publicación de Operaciones a Bolsas Españolas

HYDRA a través del interface con el AUD completa la información con las instrucciones de liquidación, así como los datos fiscales de titulares.

Las incidencias en la liquidación de las operaciones serán gestionadas en HYDRA, proporcionando un informe de incidencias, permitiendo su modificación para su posterior reenvío a Bolsa.

4 Requerimientos Técnicos

Servidor HYDRA:

- ✓ Sistema Operativo Microsoft Windows 2003 Server

Servidor Base de Datos:

- ✓ Microsoft SQL Server 2005 enterprise

Puestos de Usuario:

- ✓ Microsoft Windows XP
- ✓ Resolución Mínima recomendada: 1280x768