



lumina**americas**

Tech Day 2015
Fondos de Inversión Abiertos

MONTH DAY YEAR AM PM HOUR MIN
OCT 24 2015 08:28

DESTINATION TIME

MONTH DAY YEAR AM PM HOUR MIN
OCT 26 1985 08:22

PRESENT TIME

MONTH DAY YEAR AM PM HOUR MIN
OCT 28 1985 08:28

LAST TIME DEPARTED

Producto Atractivo y en Crecimiento

Producto atractivo para los inversionistas:

- **Facilidad de inversión.**
- **Diversidad.**
- **Transparencia.**

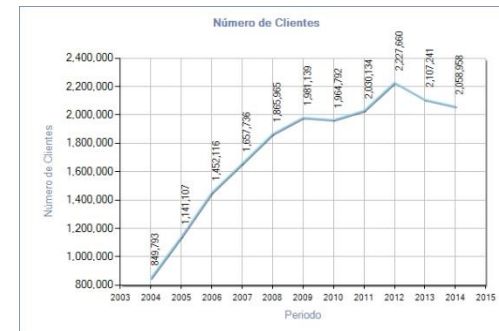
Producto en crecimiento:

- **Nuevos Fondos**
- **Nuevos Participantes**

Nueva Regulación

Sin Embargo:

- **Problemáticas Operativas.**
- **Operación Manual**



Problemática Conocida

Como distribuidor:

- **Momentos de Operación (Schedules).**
- **Horarios.**
- **Series por Rangos.**
- **Permanencia Mínima.**
- **Perfileria**

En la interacción Distribuidora - Operadora:

- **Cálculo e informe de netos de operación.**
- **Intercambio de Precios.**
- **Intercambio de información fiscal.**
- **Proceso de ejecución.**


Como Operadora de Fondos:

- **Control de Stock.**
- **Control de la recompra.**
- **Momentos de operación y Horarios.**

Proponiendo Soluciones (Distribuidor)

Problemática	Mundo Actual	Mundo Ideal
Momentos de Operación (Calendarios)	Cálculo en base al modelado de fechas provisto por Lumina.	Operadora utiliza el modelado de fechas de Lumina e informa electrónicamente las fechas a los distribuidores.
Horarios	Cada distribuidora configura y controla los horarios	Publicación de forma electrónica de los horarios o que exista una interacción en línea entre distribuidora y operadora para validar horarios.
Series por Rangos	La definición se configura en la distribuidora y Lumina calcula el posicionamiento.	La definición es informada electrónicamente por la operadora.

Proponiendo Soluciones (Distribuidor)

Problemática	Mundo Actual	Mundo Ideal
Permanencia Mínima	El parámetro se configura en la distribuidora y Lumina hace el control.	El parámetro es informado por la operadora.
Perfilería	Cada distribuidora configura la perfileria en el RD del fondo.	...ADIVINEN 

Proponiendo Soluciones (Distribuidor-Operadora)

Problemática	Mundo Actual	Mundo Ideal
Cálculo e informe de netos de operación	Lumina calcula y propone los netos. Manualmente se informan a la operadora.	Este proceso desaparece. Interacción electrónica y envío granular de órdenes entre entidades.
Intercambio de precios	<ul style="list-style-type: none">• Se reciben precios en formatos/horarios varios.• Carga manual. <p><i>Me tengo que quedar a esperar los precios.</i></p>	Distribución electrónica, en línea y en formato estándar

No me quedo mas a esperar

Proponiendo Soluciones (Distribuidor-Operadora)

Problemática	Mundo Actual	Mundo Ideal
Intercambio de información fiscal	<ul style="list-style-type: none">• Se reciben precios en formatos/horarios varios.• Carga manual.	Distribución electrónica, en línea y en formato estándar.
Proceso de ejecución	Distribuidora calcula la ejecución orden por orden para clientes, netos para la operadora. Temas de redondeos y sobrantes.	Este proceso desaparece gracias al intercambio electrónico y granular orden por orden.

Proponiendo Soluciones (Operadora)

Problemática	Mundo Actual	Mundo Ideal
Control de Stock	Se asigna stock y cada distribuidora lo controla.	Con la interacción electrónica se hace un control centralizado y la operadora lo controla aceptando o rechazando órdenes
Control de la recompra	No se puede hacer. La distribuidora no conoce la circulación en línea	Con la interacción electrónica se hace un control centralizado y la operadora lo controla aceptando o rechazando órdenes
Momentos de operación y Horarios	Operadora configura las fechas y se publican como parte del prospecto.	Se controlan en línea gracias al intercambio electrónico de órdenes.

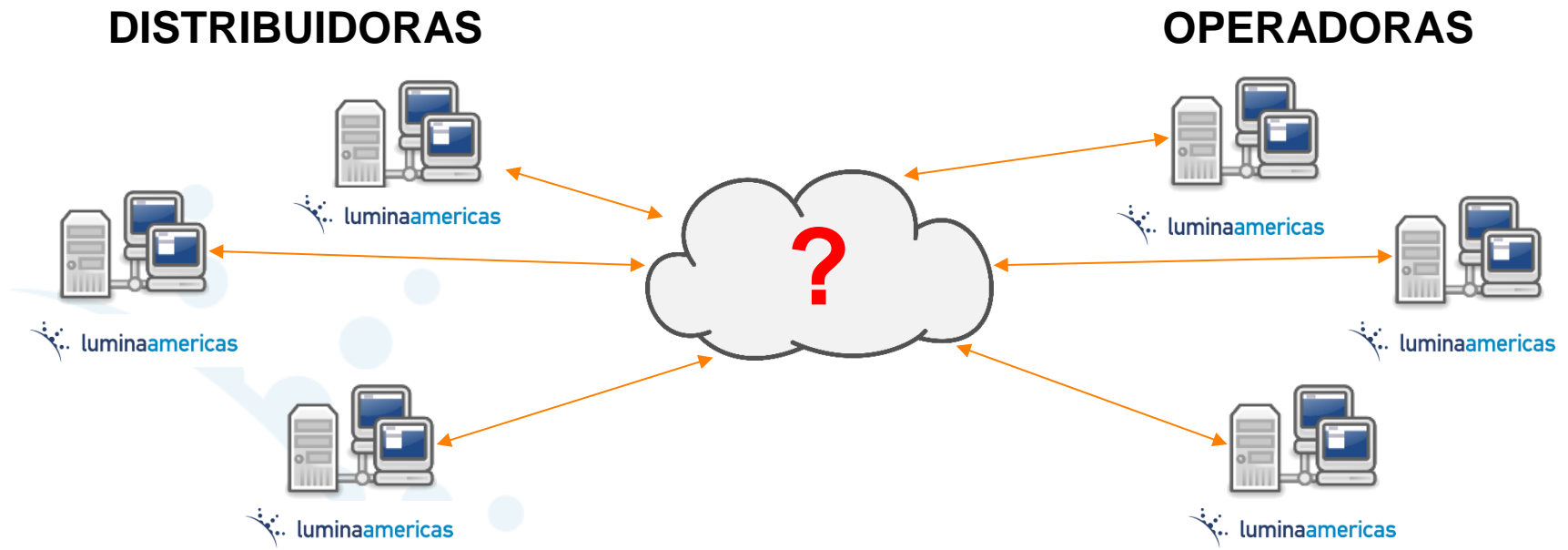
Del lado del Negocio

- **Operadora.** *Interés porque sus fondos sean distribuidos por cualquiera*
 - *Sin necesidad de procesos internos adicionales.*
 - *Sin necesidad de agregar recursos humanos o tecnológicos.*
- **Distribuidora.** *Ofrecer mas fondos a sus clientes.*
 - *Sin necesidad de procesos lentos y manuales.*
 - *Sin necesidad de agregar recursos humanos o tecnológicos.*

Del lado de Tecnología

Dos requisitos básicos.

- *Aplicaciones (end-points) que soporten esta funcionalidad.*
- *Una red/mecanismo de comunicación que conecte a estas aplicaciones.*





MEIFondos 

Servicio de ruteo de órdenes
de Fondos de Inversión



Servicios





Monitor de flujos en línea

- Formato estándar (FIX 4.4) Tiempo real
- La plataforma neutral y abierta
- Alta transaccionalidad



Sociedades de inversión	Compras		Ventas		Neto \$(miles)
	# Opers	\$(miles)	# Opers	\$(miles)	
↳ Cobertura Cambiaria	76	44,926	93	44,272	654
↳ Deuda Corto Plazo	186	88,158	204	98,870	10,712
↳ BNGUB1	24	14,876	26	14,470	406
↳ F+LIQ	17	4,710	16	4,789	79
↳ GBMF2	18	9,378	30	23,657	14,279
↳ MONEX28	15	13,715	24	17,999	4,285
↳ NAFCGUB	36	15,160	46	18,147	2,986
↳ NAFFP28	54	22,632	41	13,125	9,507
↳ ST&ER-2	22	7,688	21	6,683	1,004
↳ Deuda Internacional	20	13,212	22	15,692	2,480
↳ Deuda Largo Plazo	53	30,430	45	24,935	5,494
↳ Deuda Mediano Plazo	39	23,019	34	17,261	5,758
↳ Fondo de Fondos	0	0	0	0	0
↳ Fondo en Cedevis	45	15,281	29	11,807	3,474
↳ Fondos del Sector Energético	47	17,204	36	14,694	2,511
↳ Fondos en UDIs	98	42,136	91	34,565	7,591
↳ Renta Variable Internacional	188	139,716	135	97,491	42,225
↳ Renta Variable MX	439	279,717	443	292,106	12,389
↳ Sin Clasificar	39	10,504	33	9,571	933
Totales (opers: 2395)	1,230	704,524	1,165	661,263	43,061

NOTA: La aplicación podrá ser diferente, ésta presentación sólo tiene fines ilustrativos



Beneficios

- Simplificar y homologar la comunicación entre contrapartes
- Control centralizado y estándar
- Implementa la arquitectura abierta
- Se eliminan los sobrantes con el manejo de órdenes individuales
- Acceso a múltiples contrapartes de forma natural
- Reducción del riesgo operativo

MEI Fondos y Lumina son un ejemplo de cómo funciona la arquitectura abierta, su potencial y beneficios



MEIFondos 