

DOSSIER DE MUTUALIDADES

PARTE I: **INVERSIONES**

VERSIÓN 1.0

1. ÍNDICE

1	ÍNDICE	3	3.2.4	Captura de Datos de Proveedores	29
2	PRESENTACIÓN	4	3.2.5	Valoración de Fondos y Carteras.....	30
3	FICHAS DEL PRODUCTO	6	3.2.6	Cálculos para Estructura Temporal de la Cartera	31
3.1	Operaciones Financieras	7	3.2.7	Consolidación de Inversiones	32
3.1.1	Repos	8	3.2.8	Dotaciones	33
3.1.2	Letras del Tesoro.....	9	3.2.9	Agenda Financiera.....	34
3.1.3	Deuda Pública	10	3.2.10	Tarifario	35
3.1.4	Pagarés de Empresa	11	3.3	Normativa	
3.1.5	Activos Monetarios Internacionales.....	12		(Control de Coeficientes de Inversión).....	36
3.1.6	Renta Fija	13	3.3.1	Listado de Límites y Coeficientes	
3.1.7	Renta Fija Privada	14		de Inversión del Aplicativo (Parte 1)	37
3.1.8	Renta Variable	15	3.3.2	Listado de Límites y Coeficientes	
3.1.9	Moneda Extranjera	16		de Inversión del Aplicativo (Parte 2)	38
3.1.10	Eurodepósitos	17	3.3.3	Registro de Límites y Coeficientes Oficiales...	39
3.1.11	Depósitos a la Vista	18	3.3.4	Consulta de Límites y Coeficientes Oficiales..	40
3.1.12	Futuros.....	19	3.3.5	Límites Internos.....	41
3.1.13	Opciones	20	3.4	Informes y Consultas	42
3.1.14	Simultáneas.....	21	3.4.1	Estados de Cartera	43
3.1.15	Imposiciones a Plazo Fijo	22	3.4.2	Fichas de Instrumentos	44
3.1.16	Swaps.....	23	3.4.3	Diario de Operaciones	45
3.1.17	Cesión Temporal de Activos	24	3.4.4	Liquidaciones	46
3.2	Procesos	25	3.4.5	Coberturas de Divisa	47
3.2.1	Actualización de Operaciones de Cartera.....	26	3.4.6	Vencimientos.....	48
3.2.2	Liquidación de Operaciones	27			
3.2.3	Depósitos en Cuentas Corrientes.....	28			

2. PRESENTACIÓN

La aplicación **GOLF, (Gestión On-Line de Fondos)**, es una potente herramienta de apoyo a la actividad diaria de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, Previsión Social y Carteras que permite la planificación y el control de la operativa, contabilización, valoración y explotación de las carteras de valores mobiliarios gestionadas por estas instituciones.

Está diseñada para facilitar toda la operativa mediante la incorporación de interfases específicas de carga de operaciones y la gestión automatizada de todo tipo de operaciones corporativas (procesos de vencimiento, amortizaciones, intereses, dividendos, etc.).

Permite la definición contable y de valoración de acuerdo con las distintas normativas vigentes según el tipo de cartera o el tipo de instrumento de inversión de que se trate, así como la confección de los distintos estados o informes a presentar a los Organismos Oficiales pertinentes (CNMV, DGSFP, Ministerio de Hacienda, etc.).

Está preparada para trabajar con valores mobiliarios clásicos (Renta Fija y Variable), derivados de mercados organizados (Opciones y Futuros), tesorería (Depósitos y Cuentas Corrientes), inmuebles y divisas.

Soporta y distingue de modo natural operaciones realizadas al contado, "repos", compromisos y operaciones a plazo. Las operaciones se introducen siempre en la divisa original de contratación, calculando automáticamente los correspondientes contravalores.

Aunque la aplicación Golf en sí misma es autosuficiente para resolver la problemática general de inversiones de cualquiera de las sociedades mencionadas al principio, hay que destacar las posibilidades que ofrece para ampliar su funcionalidad al enlazar de forma totalmente automática con otros módulos específicos, actuando como "Motor Central" y consiguiendo resultados espectaculares. Concretamente, podemos decir que cuando se utiliza la aplicación Golf por una Mutualidad de Previsión Social, se incorporan los siguientes módulos para cubrir todas las necesidades:

Módulo ampliado de Contabilidad, Consolidación Contable y de Inversiones. Permite realizar la contabilización de las operaciones realizadas con activos, de acuerdo con la siguiente clasificación, definida en las últimas adaptaciones contables:

- Préstamos y partidas a cobrar.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- Activos financieros mantenidos para negociar.
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Inversiones en el patrimonio de entidades del grupo, multigrupo y asociadas.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Permite la diferenciación de inversiones en carteras y contabilidades independientes en función de la tipología contable mencionada, permitiendo su agrupación y consolidación posterior para la obtención de los informes exigidos por los Organismos Oficiales.

Permite la reclasificación de gastos mediante asignación de porcentajes sobre la cuenta origen.

Por lo tanto, podemos decir que la aplicación genera, de forma totalmente automática, todo el sistema de contabilización de la totalidad de las operaciones realizadas, descargando sobre el módulo de Contabilidad, desde el que podemos realizar cualquier tipo de explotación contable. Igualmente proporciona el soporte y la coordinación suficiente entre operaciones, procesos y contabilidad para poder confeccionar todo tipo de informes ajustados a la normativa exigida oficialmente.

Módulo ampliado de obtención de Informes. Este módulo permite la obtención de los diferentes modelos oficiales exigidos por la DGSFP y el Ministerio de Hacienda. Los modelos se obtienen a partir de los datos almacenados en la aplicación Golf, en la extensión de contabilidad y en los almacenados específicamente para éste módulo. Concretamente, los informes que se pueden obtener son:

DGSFP Documentación Anual

- 0 Hoja de declaraciones
- 1 datos de la entidad y junta directiva y responsables
- 2 prestaciones sociales de la mutualidad
- 3 balance
- 4 cuenta de pérdidas y ganancias
- 5 desglose de algunos epígrafes del balance
- 6 reclasificación de gastos
- 7 desglose de ingresos, gastos y provisiones técnicas, ramo de vida. Seguro directo
- 8 estado de activos financieros
- 9 estado de inmovilizado material e inversiones inmobiliarias
- 10 cobertura de provisiones técnicas
- 11 desglose de provisiones técnicas
- 12 estado del margen del solvencia
- 13 estado de cambios en el patrimonio propio
- 14 estado de flujos de efectivo
- 15 fondo de garantía
- 16 canales de distribución

Documentación Trimestral

- 1 datos de entidad
- 2 junta directiva y responsables
- 3 balance
- 4 cuenta de pérdidas y ganancias
- 5 desglose de ingresos, gastos, provisiones técnicas, ramo de vida. Seguro directo
- 6 reclasificación de gastos
- 7 estado de activos y pasivos financieros
- 8 cobertura de provisiones técnicas
- 9 estado del margen de solvencia
- 10 desglose de provisiones técnicas
- 11 estado de cambios en patrimonio propio
- 12 estado de flujos de efectivo

Para grupos de aseguradoras

- Documentación consolidada anual
- Documentación consolidada semestral

Hacienda IVA

- Libro de IVA
- M300
- M303
- M320
- M340
- M345
- M347 (Tipo 1, Declarados e Inmuebles)
- M392 (Tipo 1, Facturas Expedidas, Facturas Recibidas, Bienes de Inversión y Operaciones Intracomunitarias)

Retenciones

- M110
- M111
- M123
- M190

I.Sociedades

- M200
- M201
- M202
- M218

3. FICHAS DEL PRODUCTO

Las fichas del producto pretenden mostrar de una forma rápida y clara, una imagen de cada uno de los puntos de la interfaz que la aplicación utiliza con el usuario.

Dividimos las fichas en tres categorías:

- *Operaciones Financieras*. Se muestran fichas con algunas pantallas de las operaciones financieras y corporativas más significativas de la aplicación.
- *Procesos*. Se muestran fichas sobre la interfaz de solicitud de datos para iniciar los procesos más significativos de la aplicación.
- *Normativa*. Se muestran fichas sobre los controles de coeficientes de inversión oficiales que la aplicación ofrece así como de las posibilidades que permite para la definición de controles internos propios de la Mutua.
- *Informes y Consultas*. Debido a la gran variedad de consultas y listados que la aplicación proporciona, se incluirán únicamente algunas fichas con muestras de las consultas o listados más significativas.

La aplicación dispone de un diseño que permite un alto grado de configuración, tanto a nivel de instrumentos, como de carteras, sistemas de valoración o sistemas de contabilización. Esto aporta la posibilidad de utilizarla en cualquier escenario. Además ofrece un sofisticado sistema de seguridad vertical que permite definir directivas de seguridad, relaciones, grupos, etc.; también ofrece la posibilidad de utilizar un módulo multi-idioma; un sistema de herramientas internas de la aplicación están disponibles para el usuario avanzado; sistemas de captura de cotizaciones, sistemas de tarificación. De estas y algunas otras funcionalidades no se incluyen fichas en éste dossier.

3.1 Operaciones Financieras

Las inversiones realizadas por las Mutualidades son comunicadas a la Solución mediante la utilización de diferentes sistemas de entrada distinguidos por tipo de instrumento y tipo de operación. En el momento de actualizar las operaciones en la cartera deseada, se generan de forma totalmente automática los apuntes contables correspondientes al sistema contable asignado a la cartera.

La aplicación Golf contempla prácticamente la totalidad de las operaciones financieras disponibles en nuestra legislación. A continuación se muestra una relación de las principales operaciones soportadas por la aplicación:

- Repo Nacional
- Repo Internacional (Euros)
- Repo Internacional (Divisa)
- Letras del Tesoro
- Deuda Pública
- Pagarés de Empresa
- Activos Monetarios Internacionales
- Renta Fija Nacional
- Renta Fija Internacional
- Renta Fija Privada Bolsa
- Renta Fija Privada Espaclear
- Renta Fija Privada Euroclear
- Renta Fija Privada Otros Mercados
- Renta Variable Nacional
- Renta Variable Internacional
- Renta Variable Internacional en Divisa del Instrumento
- Renta Variable Internacional en Divisa de la Cartera
- Participaciones
- Moneda Internacional
- Eurodepósitos
- Depósitos a la Vista
- Futuros
- Opciones
- Simultáneas
- IPF
- Swaps
- Cesión Temporal de Activos

3.1.1 Repos

La aplicación Golf contempla el tratamiento de las operaciones “Repos” tanto de títulos nacionales como de títulos internacionales en cualquier divisa. La operación “Repos” es un acuerdo o contrato de Compra/Venta de títulos en el que el comprador adquiere la obligación de transferir nuevamente al vendedor la propiedad de los títulos en el plazo y condiciones fijadas en el inicio de la operación. Se puede decir que es un instrumento para el crédito a corto plazo donde la propiedad de los títulos es temporalmente cedida a quien recibe el crédito.

The screenshot displays a multi-paneled software interface for managing 'Repos' (Repo) transactions. The main window is titled 'Repos de Título Nacional (3)'. It features several data entry sections:

- Instrumento:** 5126 - OBLIG. ESTADO SEGREGABLES 5,4. Includes fields for 'Codigo Est.', 'Alia', 'ISIN', 'Fecha Emisión', and 'Fecha Vto'.
- Cartera:** 10 - MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SISTEMAS A P.
- Fechas:** Operación (07/01/2009), Valor (07/01/2009), Liquidación (07/01/2009), Repo (07/01/2009), and Número Días (15).
- Repos:** Repo día: No.
- Bróker:** RENTA 4 EUR.
- Contrapartida:** BANCO MADRID.
- Depositar:** BANCO MADRID.
- Liquidadora:** LIQUIDADORA RDS.
- Gestor OI:** ALBERTO.
- Quantities and Rates:** Cantidad - Euro (Nominal: 2.850.000, Cambio ex Cupon: 100,00, Cupon conds: 100,00, Cambio con Cupon: 100,00), Tipo Interés (2), Tipo Difer., Col. Recompra (100,00), and Base (ACT/365).
- Financials:** Euro (Eectivo: 2.852.342,47), Comisión, Gastos, Retención, Eectivo Neto (2.852.342,47), Eectivo Repo (2.852.342,47), Efec. Diferencial, and Fiel Dep. (0).
- Deposits:** Depósito (EUR CC ENTID).

The interface also includes a 'Datos' pane on the right with a vertical scrollbar and various 'Aceptar', 'Cancelar', and 'Quitar' buttons at the bottom.

3.1.2 Letras del Tesoro

Las Letras son un activo emitido por el Tesoro Público con un vencimiento igual o inferior a 18 meses que se contrata y se negocia en Euros.

Las letras se pueden adquirir en el momento de su emisión y mantenerlas hasta vencimiento o se pueden adquirir en el mercado secundario con pacto de recompra (en este caso se consideraría una operación Repos) o mantenerla hasta vencimiento.

Las operaciones contempladas en esta ficha se refieren a las adquiridas tanto en el mercado primario como en el secundario y con la intención de mantenerlas hasta vencimiento.

Letras del Tesoro (1)

Tipo: Compra Venta

Con: Depositorio Exterior

Instrumento: ...

Codigo Ext: Años:

ISIN: Fecha Emisión: 01/01/1900 Fecha Vto: 01/01/1900

Cod. Opc: Ven. Trat.: LET Cartera: ...

Fechas: Operación: 26/02/2010 Valor: 26/02/2010 Liquidación: 26/02/2010

Cantidad - Divisa: 0

Nominal: .

Cambio: .

Tipo Interés: .

Importes: Efectivo: . Comisión: . Gastos: . Retención: . Efectivo Neto: .

Bróker: Mercado: Primario Secundario

Contrapartida: Cálculo: Simple Comp.

Depositario: Base: ACT/360

Liquidadora: Comunicación a Bco. España: Número: Fecha: 00/00/0000

Gestor Or.: Ref. Dep.: 0 Depósito:

Condiciones Contravalor

Documentar Duplicar Agrupar... Quitar Aceptar Cancelar

3.1.3 Deuda Pública

La Deuda Pública es el conjunto de títulos de Renta Fija emitidos por el Estado. La Deuda Pública está representada mediante anotaciones en cuenta en la Central de Anotaciones del Banco de España, donde se gestiona la compensación y liquidación de operaciones entre los miembros del mercado (grupo selecto de "Creadores de Mercado").

La aplicación Golf dispone de una entrada de operaciones para los títulos de Deuda Pública adquiridos o cedidos sin compromiso de recompra (Éstos entrarían por Repos).

The screenshot shows a software window titled "Deuda Pública (1)". The interface is organized into several sections:

- Top Left:** "Tipo" (Type) with radio buttons for "Compra" (selected) and "Venta" (Sale). "Con:" (Condition) with radio buttons for "Depositorio" (selected) and "Exterior".
- Top Center:** "Instrumento:" (Instrument) with a dropdown menu. "Codigo Ext.:" (External Code) and "Alias::" (Alias) with text input fields. "ISIN:" (ISIN) with a text input field. "Fecha Emisión:" (Issue Date) and "Fecha Vto.:" (Maturity Date) both set to "01/01/1900".
- Top Right:** "V. Trat.:" (Treatment) set to "DEU". "Cod. Opc.:" (Option Code) with a text input field. "Cartera:" (Portfolio) with a dropdown menu.
- Middle Left:** "Mercado" (Market) with radio buttons for "Primario" and "Secundario" (selected). "Fechas" (Dates) section with "Operación:" (Operation) set to "26/02/2010", "Valor:" (Value) set to "26/02/2010", and "Liquidación:" (Liquidation) set to "26/02/2010".
- Middle Center:** "Cantidad - Divisa: 0" (Quantity - Currency: 0) section with "Nominal:" (Nominal) and "Cambio ex-cupón:" (Change ex-coupon) with dropdown menus. "Cupón corrido:" (Accrued Coupon) and "Cambio con cupón:" (Change with coupon) with dropdown menus.
- Middle Right:** "Importes" (Amounts) section with fields for "Efectivo+cup:" (Cash+coupon), "Comisión:" (Commission), "Gastos:" (Expenses), "Retención:" (Retention), and "Efec. Neto+cup:" (Effective Net+coupon).
- Bottom Left:** "Comunicación Bco. España" (Communication Bco. España) section with "Número:" (Number) set to "0" and "Fecha:" (Date) set to "00/00/0000".
- Bottom Center:** "Bróker:" (Broker), "Contrapartida:" (Counterparty), "Depositario:" (Depositor), "Liquidadora:" (Liquidator), and "Gestor Dr.:" (Dr. Manager) with dropdown menus. "Refer. Dep.:" (Ref. Dep.) set to "0" and "Depósito:" (Deposit) with a dropdown menu.
- Bottom:** A row of buttons: "Condiciones" (Conditions), "Contravalor" (Collateral), "TIR" (Yield to Maturity), "Documentar" (Document), "Duplicar" (Duplicate), "Agregar..." (Add...), "Quitar" (Remove), "Aceptar" (Accept), and "Cancelar" (Cancel).

3.1.4 Pagarés de Empresa

Los pagarés de empresa son documentos de compromiso de pago de un importe en un plazo fijo, normalmente inferior a 18 meses, garantizados por la misma empresa que los emite y pueden ser “Serizados” (distribuidos mediante subasta) o “singulares o a medida” (suelen ser de cifras elevadas). El valor nominal es variable y fijado por la emisora y los intereses se emiten al descuento.

En la aplicación se permite un tratamiento diferenciado debido a las peculiaridades contables y puede ser adquirido en mercado primario o secundario.

The screenshot shows a software window titled "Pagarés de Empresa (1)". The interface is organized into several sections:

- Top Section:** Includes "Tipo" (Compra, Venta), "Con" (Depositorio, Exterior), "Instrumento:", "Codigo ext:", "ISIN:", "Alias:", "Fecha Emisión:", and "Fecha Vto:". There are also "Selección" and "Datos" buttons on the right.
- Second Section:** Includes "Cod. Opc:", "Ven. Trat:" (with a dropdown set to "PAG"), and "Cartera:".
- Third Section:** "Fechas" (Operación, Valor, Liquidación, Número Días), "Cantidad - Divisa: 0" (Nominal, Cotización, Tipo Interés), and "Importes" (Efectivo, Comisión, Gastos, Retención, Efectivo Neto).
- Fourth Section:** "Mercado" (Primario, Secundario), "Cálculo" (Simple, Comp.), and "Base:" (ACT/360).
- Fifth Section:** "Bróker:", "Contrap.:", "Depos.:", "Liquid.:", "Gestor Or.", "Títulos" (Texto, Código), "Comunic. Bco. España" (Número, Fecha), "Ref. Dep.: 0", "Depósito:", "Forma Pago:", and "T. Liq.:".
- Bottom Section:** Includes "Condiciones", "Contravalor", and a row of action buttons: "Documentar", "Duplicar", "Agrupar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar".

3.1.5 Activos Monetarios Internacionales

Esta operación permite la introducción de activos financieros emitidos a corto plazo (Letras, Pagarés de Empresa, Pagarés Bancarios, Etc.) y negociados en cualquier divisa.

The screenshot shows a software window titled "Activos Monetarios Extranjeros (1)". The interface is organized into several sections:

- Top Left:** "Tipo" with radio buttons for "Compra" (selected) and "Venta". "Con" with radio buttons for "Depositorio" and "Exterior" (selected). "V. Trat:" with a dropdown set to "AME". "Cod. Opc:" with an empty dropdown.
- Top Center:** "Instrumento:" with a dropdown and "...". "Codigo Ext:" with an empty field. "ISIN:" with an empty field. "Fecha Emisión:" with a date field set to "01/01/1900". "Fecha Vto:" with a date field set to "01/01/1900". "Alias:" with an empty field.
- Top Right:** "Selección" and "Datos" buttons.
- Middle Left:** "Fechas" section with "Operación:" (26/02/2010), "Valor:" (26/02/2010), and "Liquidación:" (26/02/2010).
- Middle Center:** "Cantidad - Divisa: 0" section with "Nominal:" (empty), "Cambio:" (empty), and "Tipo Interés:" (empty).
- Middle Right:** "Importes" section with "Efectivo:" (empty), "Comisión:" (empty), "Gastos:" (empty), and "Efectivo Neto:" (empty).
- Bottom Left:** "Broker:" (dropdown), "Contrapartida:" (dropdown), "Depositario:" (dropdown), "Liquidadora:" (dropdown), and "Gestor Or.:" (dropdown).
- Bottom Center:** "Simple" (selected) and "Cmp." radio buttons. "Base:" dropdown set to "ACT/360". "Divisa:" dropdown. "Cambio:" (empty). "Asegurado" checkbox (unchecked).
- Bottom Right:** "Importes" section with "Gasto Extra:" (empty) and "Líquido:" (empty). "Ref. Dep.: 0" and "Deposito:" dropdown.
- Bottom:** "Condiciones" and "Contravalor" buttons. A row of action buttons: "Documentar", "Duplicar", "Agrupar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar".

3.1.6 Renta Fija

La aplicación Golf contempla las operaciones de Renta Fija tanto nacional como internacional en mercado primario o secundario y permite la diferenciación tanto contable como de valoración de cada una de ellas.

The screenshot displays a financial application window titled 'Renta Fija Nacional (2)'. It contains two main panels for bond transactions.

Renta Fija Nacional (2) Details:

- Selección:** Tipo: Compra, Con: Depositario
- Datos:** Instrumento: 5094, REPSOL 6,5 27/03/2014; Código Ext: REP 6,5 14; Alia: REPSOL 6,5 2014; Fecha Emisión: 18/03/2009; Fecha Vto: 27/03/2014

Renta Fija Extranjera (1) Details:

- Selección:** Tipo: Compra, Con: Exterior
- Datos:** Instrumento: 4758, CDEE 0 06/08/37; Código Ext: CDEE; Alia: CDEE 0 06/08/37; ISIN: FR0010478990; Fecha Emisión: 08/06/2007; Fecha Vto: 08/06/2037
- Cod. Opc:** 236; **Ven. Trat:** RFE; **Cartera:** 10, MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SISTEMAS A PF Y PV
- Mercado:** Secundario; **Cantidad:** Euro 100,000; **Titulos:** 100
- Fechas:** Operación: 14/01/2009, Valor: 14/01/2009, Liquidación: 19/01/2009
- Operational Data:** Camb. ex-cupón: 14, Cup. comido: -, Camb. con Cup.: 14
- Financial Summary:**

	Euro	Euro
Electivo	14.000	14.000
Gts. Transm.	-	-
Comisión	-	-
Correlaje	-	-
Gastos	37	37
Custodia	-	-
Retención	-	-
Elec. Neto	14.037	14.037
- Market/Counterparty Info:** Mercado: EURIOCLEAR, Mediodora: ACF, Bróker: NATOSIS, Contrapartida: SCH INVESTMENT, Depositario: SCH INVESTMENT, Liquidadora: RDE 135, Gestor Di: ALBERTO
- Divisa:** EUR / EUR, Cambio: 1, Assegurado:
- Accounting:** Ref. Dep: 0, Depósito: EUR CC RDE 135 - 212, Pago: , Liquidación:

Summary Panel (MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SISTEMAS A):

- Titulos: 1.795
- Electivo: 2.032.530,14
- Cánones: -
- Correlaje: -
- Correlaje 2: -
- Otros Gtos: -
- Comisión: -
- Gastos: -
- Custodia: -
- Retención: -
- Elec. Neto: 2.032.530,14**

Buttons: Condicioner, Contravalor, Documentar, Duplicar, Agregar..., Quitar, Aceptar, Cancelar, TIR, Quitar, Aceptar, Cancelar

3.1.7 Renta Fija Privada

La aplicación Golf ofrece diferentes interfaces de introducción de las operaciones de RF Privada distinguiendo por:

- Contratada en organismos nacionales (Bolsa).
- Contratada en la zona Euro (Otros Mercados).
- Contratada y liquidada en Espaclear mediante anotaciones en cuenta y compensación.
- Contratada en otras divisas (Internacional).
- Cada tipo de operación tiene asociado un sistema de contabilización y de valoración.

The screenshot displays a complex software interface for private fixed income operations. It features several overlapping windows, each with a title bar and a 'Selección' button. The windows are:

- Renta Fija Privada (Bolsa) (1):** This window is the most prominent. It includes fields for 'Tipo' (Compra/Depositorio), 'Instrumento' (4740), 'Codigo Ext.' (ACAFF 0 11/13/09), and 'Alias' (ACAFF 0 11/13/9). It also has sections for 'Mercado' (Primario/Secundario), 'Fecha Operación' (01/03/2010), 'Fecha Liquidación' (04/03/2010), and 'Cantidad - Divisa' (Nominal, Cambio ex-cupón, Cupón conido, Cambio con cupón). A 'Títulos' table lists various taxes and fees like 'Efectivos', 'Cánones', 'Comisión', etc.
- Renta Fija Privada (Otros Mercados) (1):** This window is partially visible behind the others. It shows 'Tipo' (Compra/Depositorio), 'Codigo Ext.' (ACAFF 0 09), and 'Alias' (ACAFF 0 11/13/9).
- Renta Fija Privada Espaclear (1):** This window is also partially visible, showing 'Tipo' (Compra/Depositorio) and 'Codigo Ext.' (ACAFF 0 09).

On the left side of the interface, there is a vertical sidebar with various menu options: 'Tipo', 'Mercad', 'Fechas', 'Operac', 'Liquida', 'Mer', 'Medi', 'B', 'Contrap', 'Depos', 'Liquida', 'Gest', 'Condic', 'Condiciones', and 'Con'. At the bottom of the interface, there are several buttons: 'Documentar', 'Duplicar', 'Agregar...', 'Quitar', 'Aceptar', 'Cancelar', and 'TIR'.

3.1.8 Renta Variable

La aplicación Golf permite la introducción diferenciada de cualquier valor de Renta Variable, tanto nacional como internacional con distinción de la divisa de contratación respecto a la de la cartera o la del instrumento.

The screenshot displays a complex financial application window titled 'Renta Variable Nacional (2)'. It features multiple overlapping panels and a central data table. The main panel shows transaction details for 'ACCIONES PROSHARES ULTRA S&P 500' with a denomination of 10,000 USD. A table on the right, titled 'Sentido Contravalores', compares values in 'Dólar USA' and 'Euro'. The bottom of the window contains several buttons: 'Contravalor', 'Documentar', 'Duplicar', 'Ahorcar...', 'Quitar', 'Aceptar', and 'Cancelar'.

v Denominación: US\$		Sentido Contravalores	
		Dólar USA	Euro
Operación:	14/10/2008	Electivo	363.794,01
Valor:	14/10/2008	Mer. Cánones:	271.368,8
Liquidación:	17/10/2008	Brok. Corretaje:	727,58
		Brok. Corretaje 2:	542,77
		Otros Gastos:	-
		Liq. Comisión:	-
		Lí/dep. Gastos:	145,81
		Dep. Custodia:	108,77
		Retención:	-
		Neto:	364.667,4
		Retención Ext.:	272.038,34

3.1.9 Moneda Extranjera

La aplicación Golf contempla la entrada de operaciones de compra/venta de moneda internacional con distinción de la finalidad de la operación (para Cobertura o para Inversión).

The screenshot shows a software window titled "Moneda Extranjera (1)". The interface is divided into several sections for data entry:

- Tipo:** Radio buttons for "Compra" and "Venta" (selected).
- Instrumento:** "Instrumento:" field with value "5 ... DOLAR USA", "Codigo Ext:" "USD", and "Alias:" "USD".
- Con:** Radio buttons for "Depositario" (selected) and "Exterior".
- Cartera:** "2 ... CARTERA RD SISTEMAS".
- Op.V/Plazo ref:** A dropdown menu.
- Código Opc:** "890" and **V. Tratamiento:** "DIV".
- Fechas:** "Contado" section with "Ope.:", "Valor:", and "Liq.:" all set to "14/05/2008".
- Finalidad:** Radio buttons for "Cobertura" and "Inversion" (selected).
- Concepto:** An empty text field.
- Brokers and Counterparty:** "Broker:", "Contrapartida:", "Liquidadora:" (RDE 135), and "Gestor Ordenante:" (ALBERTO).
- Ref. Dep.:** "0".
- Moneda Summary:**
 - Dólar USA:** "Efectivo:" 564.510,98, "Cambio:" 1,5514.
 - Euro:** "Efectivo:" 363.871,97, "Corretaje:", "Comisión:", "Gastos:" (all empty), "Efectivo Neto:" 363.871,97.
- Depósito:** "EUR CC RDE 135 - 46".

At the bottom, there is a "Contravalor" field and a row of buttons: "Documentar", "Duplicar", "Agregar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar". On the right side, there are tabs for "Selección" and "Datos".

3.1.10 Eurodepósitos

Los Eurodepósitos son Imposiciones a Plazo Fijo realizadas de acuerdo con las normas del Mercado Interbancario del Euro (Euromercado). La divisa utilizada es distinta de la que se utiliza en la transacción entre cliente y entidad financiera. Puesto que el banco pagador es no residente, la operación no tiene retención.

Eurodepósitos (1)

Tipo: Compra, Venta, Amortización

Con: Depositorio, Exterior

Instrumento: 105 ... EURODEPOSITO EN DOLARES USA

Código Ext: EUR/USD Alias: EURODEP/USD

Cod. Opc: Ven. Trat.: EUR Cartera: 8 ... FONDO DE MUTUALIDAD DE RD SISTEMAS

Fechas: Operación: 01/07/2009, Valor: 01/07/2009, Liquidación: 01/07/2009, Vencimiento: 01/09/2009, Número Dias: 62

Nominol: 10.000

Base: ACT/ACT

Cálculo: Simple, Comp.

Condiciones: Tipo Interés: 3

	Dólar USA	Euro
Efectivo:	10.000,	7.299,27
Comisión:	.	.
Gastos:	.	.
Retención:	.	.
Efectivo Neto:	10.000,	7.299,27
Efectivo Vto.:	10.050,34	7.336,01

Bróker: RENTA 4 EUR

Contrapartida: SCH INVESTMENT

Depositario: BSCH

Liquidadora: RDE 103

Gestor Or.: ALBERTO

Divisa: USD / EUR

Cambio: 1,37

Ref. Dep.: 0

Depósito: EUR CC RDE 103

A Día: No

Cancelable: Si

Condiciones Contravalor

Documentar Duplicar Aregar... Quitar Aceptar Cancelar

3.1.11 Depósitos a la Vista

Un Depósito a la Vista es aquél en el que los bienes depositados pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento. Puede pactarse un tipo de interés y un plazo para el vencimiento del depósito. El depósito se realiza por un valor efectivo en una divisa y el valor al vencimiento se calcula en base a los intereses pactados.

The screenshot shows a software window titled "Depósitos a la Vista (1)". The window contains several sections for data entry:

- Tipo:** Radio buttons for "Compra" (selected) and "Venta".
- Con:** Radio buttons for "Depositorio" and "Exterior" (selected).
- Instrumento:** Text field with a dropdown arrow.
- Código Ext:** Text field.
- Años:** Text field.
- Cod. Opc:** Text field.
- Ven. Trat.:** Radio buttons for "DPO" (selected).
- Cartera:** Text field with a dropdown arrow.
- Fechas:** Fields for "Operación:" (01/03/2010), "Valor:" (01/03/2010), "Liquidación:" (01/03/2010), "Vencimiento:" (01/03/2010), and "Número Días:".
- Nominal:** Text field.
- Base:** Dropdown menu showing "ACT/365".
- Cálculo:** Radio buttons for "Simple" (selected) and "Comp.".
- Condiciones:** Text field.
- Tipo Interés:** Text field.
- Divisa:** Text field.
- Cambio:** Text field.
- A Dia:** Dropdown menu showing "No".
- Cancelable:** Dropdown menu showing "Si".
- Table:** A table with two columns labeled "Importes".

	Importes	Importes
Efectivo:	.	.
Comisión:	.	.
Gastos:	.	.
Efectivo Neto:	.	.
Efectivo Vto.:	.	.
- Bróker:** Dropdown menu.
- Contrapartida:** Dropdown menu.
- Depositorio:** Dropdown menu.
- Liquidadora:** Dropdown menu.
- Gestor Or.:** Dropdown menu.
- Ref. Dep.:** Text field with value "0".
- Depósito:** Dropdown menu.
- Condiciones:** Text field.

At the bottom of the window, there are buttons for "Documentar", "Duplicar", "Agregar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar".

3.1.12 Futuros

Un Futuro es un acuerdo que obliga a las partes contratantes a comprar o vender un número determinado de valores (activo subyacente) en una fecha futura a un precio establecido.

La aplicación Golf contempla la posibilidad de tratar los Futuros a identificación de partidas o a cambio medio por instrumento.

The screenshot shows a software window titled "Futuros (1)" with a grey title bar and standard Mac OS window controls. The window contains a complex form for entering futures contract details. The form is organized into several sections:

- Top Section:** Includes "Tipo" (Type) with radio buttons for "Compra" (selected) and "Venta"; "Con" (Contract) with radio buttons for "Depositorio" (selected) and "Exterior"; "Instrumento:" (4973 ... FUTURO BUND MARZO 08); "Codigo Ext: RXH8"; "Alias: FUT. BUND MAR08"; "ISIN:"; and "Vencimiento: 06/03/2008".
- Second Section:** Includes "Cod. Dpc: 1163"; "Ven. Trat. FUT"; and "Cartera: 2 ... CARTERA RD SISTEMAS".
- Third Section:** Includes "Fechas" (Operation: 17/01/2008, Valor: 17/01/2008, Liquidación: 18/01/2008); "Posición" (Apertura, Cierre - selected); "Finalidad" (Cobertura, Inversión - selected); and "Cantidad" (Número de Contratos: 50, Precio: 115,98).
- Fourth Section:** Includes "Mercado: EUREX" (dropdown); "Contrapartida: SCH INVESTMENT" (dropdown); "Depositorio: SCH INVESTMENT" (dropdown); "Liquidadora: RDE 135" (dropdown); "Broker: SCH INVESTMENT" (dropdown); "Gestor Or.: ALBERTO" (dropdown); "Divisa: EUR / EUR"; "Cambio: 1,"; and a "Euro" section with fields for "Cánones:", "Corretaje:", "Corretaje 2:", "Comisiones: 125," and "Gastos:".
- Fifth Section:** Includes "Nominal Real: 5.000.000,00"; "N. Comprometido: 5.799,00"; "Valor Realización: 5.799,00"; and "Depósito: EUR CC RDE 135 - 46" (dropdown).
- Sixth Section:** Includes "Contrato" (Tipo: FUTUROS S/BUND 10 AÑOS, Suby: BUND 10 AÑOS 6%) and a formula: "NC: N° contratos * Titulos_contrato * Nominal contrato * Spot contrato".

At the bottom of the window, there is a "Contravalor" button and a row of action buttons: "Documentar", "Duplicar", "Agrupar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar". On the right side, there are two buttons: "Selección" and "Datos".

3.1.13 Opciones

Una Opción es un contrato que da al comprador el derecho (no la obligación) a comprar o vender valores (activo subyacente) a un precio predeterminado (strike) hasta una fecha concreta (vencimiento).

Existen dos tipos de opciones:

- **CALL**. Da a su comprador el derecho a comprar un subyacente a un precio hasta una fecha. El vendedor está obligado a vender a requerimiento del comprador.
- **PUT**. Da a su poseedor el derecho a vender un subyacente a un precio hasta una fecha. El vendedor de una PUT está obligado a comprar el subyacente en caso de que el poseedor decida ejercer su derecho de vender el activo.

Las opciones pueden ser tratadas en la aplicación Golf a cambio medio o a identificación de partidas.

The screenshot shows a software window titled "Opciones (1)" with a standard Mac OS X title bar. The window contains a complex form for configuring an option contract. The form is organized into several sections:

- Top Section:** Includes "Tipo" (Compra, Venta), "Con" (Depositorio, Exterior), "Instrumento" (4813 PUT IBEX 13.300 FEB 08), "Codigo Ext." (IDG8C.000), "Alias" (IDG8C.000 INDEX), "ISIN", and "Vencimiento" (15/02/2008).
- Second Section:** Includes "Cod. Opc" (1172), "Ven. Trat." (OPC), and "Cartera" (2 CARTERA RD SISTEMAS).
- Third Section:** Includes "Fechas" (Operación, Valor, Liquidación: 21/01/2008), "Posición" (Apertura, Cierre), "Finalidad" (Cobertura, Inversión), and "Cantidad" (Número de Contratos: 42, Precio: 535).
- Fourth Section:** Includes "Mercado" (MEFF R.VBLE.), "Contrapartida" (SCH INVESTMENT), "Depositorio" (SCH INVESTMENT), "Liquidadora" (RDE 135), "Broker" (SCH INVESTMENT), and "Gestor Or." (ALBERTO).
- Fifth Section:** Includes "Divisa" (EUR / EUR), "Cambio" (1), "Asegurado" checkbox, and a table of costs: Cánones, Corretaje, Corretaje 2, Comisiones (96,6), Gastos, and Prima (22.470).
- Sixth Section:** Includes "Nominal real" (42,00), "N. Comprometido" (558.600,00), and "Valor realización" (558.600,00).
- Seventh Section:** Includes "Depósito" (EUR CC RDE 135 - 46).
- Bottom Section:** Includes "Contrato" (Tipo: PUT S/FUTURO MINI IBEX, Suby: MINI IBEX) and a formula: NC: N° contratos * Titulos_contrato * Spot contrato.

At the bottom of the window, there is a "Contravalor" button and a row of action buttons: "Documentar", "Duplicar", "Agrupar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar". On the right side, there are two buttons: "Selección" and "Datos".

3.1.14 Simultáneas

Las operaciones simultáneas permiten adquirir o vender acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero el financiamiento de la operación, obteniendo este último una rentabilidad fija a cambio.

Entrada de Operaciones Simultáneas

Tipo: Compra/Venta Venta/Compra

Con: Depositorio Exterior

Sobre: Apertura Cierre

Ven. Trat.:

Ref. Dep.: Depósito: EUR GG RDE

Fechas: Operación: 01/03/2010, Ida: 01/03/2010, Liquidación: 01/03/2010, Vuelta: 20/04/2010, Días: 50

Broker: BARCLAYS BANK, Contrapartida: SCH INVESTMENT, Depositario: BSCH

Divisa: EUR / EUR, Cambio: 1

Cartera: 10 MUTUALIDAD DE PREVISION DE

Instrumento: Código: POP 6 2049, POPULAR 6 29/10/2049, Álias: POP 6 29/10/49, Fec Cup: 20/10/2010, Fec Vta: 20/07/2009, ISIN: DE0009190702

Nominal:	100.000,
Cambio Ida:	98,
Cupón Ida:	2,169863013696
Cam. Ida Tot:	100,16986301
Tipo Interés:	13,571
Cambio Vuelta:	99,
Cupón Vuelta:	2,991780821916
Cam. Vuelta T:	101,99178082

Euro

Efectivo Exc. Ida:	99.000
Cupon ida:	2.169,86
Efectivo Ida:	100.169,86
Comisión:	
Neto Ida:	100.169,86
Efectivo Exc. Vta:	99.000
Cupon Vuelta:	2.991,78
Efectivo Vuelta:	101.991,78
Intereses:	1.821,92

Duplicar, Agregar..., Quitar, Aceptar, Cancelar

3.1.15 Imposiciones a Plazo Fijo

Un a IPF es un depósito realizado, no reintegrable hasta su vencimiento, salvo pago de una penalización.

La aplicación Golf contempla IPF en cualquier divisa y diferentes opciones para su reinversión, renovación, cancelación, etc.

Imposiciones Plazo Fijo (1)

Tipo
 Compra
 Cancelación

Con
 Depositario
 Exterior

Instrumento: 4186 ... IPF 4 AÑOS
 Cod.Externo: IPF 4 AÑOS Alias: IPF 4 AÑOS

Cartera: 7 ... RD SISTEMAS A VENCIMIENTO
 Cod Opc.: IPF Procedencia Renovación: ...

Fechas	Condiciones	
Operación: 02/01/2009	Nominal: 150.000,	Efectivo Cup: 150.000,00 150.000,00
Valor: 02/01/2009	Coti. Excupon: 100,	Efectivo Exc.: 150.000,00 150.000,00
Liquidación: 02/01/2009	C.Auto <input type="checkbox"/> Cupón:	Cupon Corrido:
Vto: 02/02/2009	Coti. con Cup.: 100,	Gastos:
Días: 31	Tipo Interés: 3,	Retención:
Divisa: EUR / EUR	Cálculo Efe Vto (sin flujos) <input checked="" type="radio"/> Simple <input type="radio"/> Cgmp.	A Liquidar: 150.000,00 150.000,00
Cambio: 1,	Base: ACT/365	Efectivo Vto.: 150.382,19 150.382,19
	Base TIR: ACT/365	Sal.Retención:
	Periodificar Intereses: Segun el indicador día 0/1 Cartera	Saldo Int. Per.:

Modalidad: IPF Per.Intereses: Sistema General

Gestor Orden: ALBERTO Depósito: EUR CC RDE 105 - 193

Depositarario: SCH INVESTMENT A Día: Nc Reinversión de Intereses (S/N): No

Liquidadora: ALTAE (CJ.MAD) Cancelable: Si Renovación: No renovada

Selección
Datos

Condiciones Contravalor Modificar Ind. Notas OPC Consulta Flujos Periodos

Documentar Duplicar Aregar... Quitar Aceptar Cancelar

3.1.16 Swaps

Un Swap es una permuta financiera en la que dos partes acuerdan el intercambio de diversas cantidades de dinero en diferentes fechas en el futuro. Las cantidades se determinan por la diferencia entre los flujos de caja que generan dos operaciones financieras diferentes. En realidad el swap lo que hace es intercambiar los flujos de caja de las dos operaciones financieras.

Los flujos de caja habituales en el intercambio son:

- Tipos de interés fijos por variables.
- Una divisa por otra.
- Rentabilidad de una acción por un tipo de interés fijo.

La aplicación Golf permite asociar varios instrumentos a un Swap, periodificación, Valoración y contabilización por diferentes sistemas, Cancelación, etc.

The screenshot displays the 'Operaciones de Swap' application window, which is divided into two main sections: 'POSICION CARTERA (PAGOS)' and 'POSICION CONTRAPARTIDA'. Both sections include a 'Reest.' and 'OPC.' button. The 'POSICION CARTERA (PAGOS)' section has a 'Finalidad' dropdown with 'Cobertura' and 'Inversion' options, and a 'Tipo Swap' dropdown set to 'Swap Generico'. It also features a 'Periodificar TIR' section with 'Flujos cada pata' and 'Flujos 2 patas' options. The 'POSICION CONTRAPARTIDA' section shows a 'Fecha Sistema' of '01/03/2010 13:21:30' and a 'Rama' dropdown set to 'Fija'. Both sections have fields for 'Contrapartida', 'Inst. Swap', 'Inst. Valora.', 'Ins. Periodos.', and 'Subyacente'. Below these are fields for 'F.Liq. Prima', 'Operación', 'Fecha Valor', 'Liquidación', and '0 Vto.'. The bottom of the window contains a series of buttons: 'Vender', 'Series Periodos', 'Importa Periodos', 'Flujos', 'Periodos', 'Flujos Excel', 'Consultar', 'Agrupar', 'Quitar', 'Aceptar', and 'Cancelar'.

3.1.17 Cesión Temporal de Activos

Las operaciones de Cesión Temporal de Activos son operaciones conceptualmente similares a los repos pero que necesitan una contabilización diferente (definida en el criterio contable).

The screenshot shows a software window titled "Cesión Temporal de Activos de Renta Fija (1)". The interface is organized into several sections:

- Top Section:** Includes "Tipo" (Apertura, Cierre), "Con" (Depositario, Exterior), "Instrumento:", "Codigo Ext.:", "Alias:", "ISIN:", "Fecha Emisión:", and "Fecha Vto:". There are also buttons for "Selección" and "Datos" on the right.
- Middle Section:** Contains "Cod. Opc.", "Ven. Trat" (CES), and "Cartera:". Below this is a "Fechas" section with fields for "Operación:", "Valor:", "Liquidación:", "Repo:", and "Número Días:".
- Bottom Section:** Features "Cantidad - Divisa: 0" with sub-fields for "Nominal:", "Cambio:", "Cambio repo:", "Tipo Interés:", and "Tipo Difer.". It also includes "Importes" (Efectivo, Efectivo Repo, Efec. Diferencial), "Importes" (Comisión Ext.), "Divisa", "Cambio:", "Cálculo" (Simple, Compuesto), "Base" (ACT/365), "Ref. Dep.: 0", and "Depósito:". At the bottom, there are buttons for "Condiciones", "Contravalor", "TIR", "Documentar", "Duplicar", "Agregar...", "Quitar", "Aceptar", and "Cancelar".

3.2 Procesos

La aplicación Golf necesita en algunos casos realizar procesos de actualización y preparación de datos para uso posterior. Prácticamente la totalidad de los procesos pueden ser ejecutados a petición del operador o programados en el planificador de tareas para su ejecución ordenada en el tiempo y de forma desasistida.

Los principales procesos que realiza la aplicación Golf son los que se muestran en las fichas siguientes.

3.2.1 Actualización de Operaciones de Cartera

Este proceso permite la actualización de los saldos y la contabilización correspondiente al criterio asignado a cada cartera de todas las operaciones pendientes hasta una fecha.

El proceso permite la retrocesión en caso de anomalías.

Actualización de Operaciones de Cartera

Cartera: CARTERA DE NEGOCIACIÓN (11) Fecha: 31/07/2009

Número Asiento	Concepto	Importe
103	Ajuste valías OTC	-900,

OPI	OPC	Descripción	Cotizacion	Nominal	Líquido	Efectivo Vto.	Divisa
OPG	OPC	Descripción de la operación		Nominal	Líquido	Efectivo Vto.	Divisa
0	1763	VAOF 20.000, A.ARCELOR a 24,6797		20.000,	492.733,61		EUR
0	1764	VACE 40.000, TEL.DL a 54,6226 en NOR a		240.000,	2.180.753,98		NOR
0	1765	VACE 30.000, AC.VIVENDI a 17,7815		30.000,	532.524,83		EUR
0	1766	VACE 5.000, ETF CAC408 a 72,02		5.000,	359.451,98		EUR
0	1845	VFEC 10, CAJAMA015 a 67,%		1.000.000,	670.000,		EUR
0	1849	CDPZ 20, AYTCED 4,2 a 99,188%		2.000.000,	1.983.760,		EUR
0	1850	CDPZ 20, AYTCED 4,2 a 99,178%		2.000.000,	1.983.560,		EUR
0	1851	CDPZ 20, AYTCED 4,2 a 99,178%		2.000.000,	1.983.560,		EUR
0	1852	VFEC 20, AYTCED 4,2 a 99,12%		2.000.000,	1.982.400,		EUR
0	1853	VC 20, AYTCED 4,2 a 98,6%		2.000.000,	1.972.000,		EUR
0	1854	VC 20, AYTCED 4,2 a 99,1%		2.000.000,	1.982.000,		EUR
0	2184	INT 800, RHIPO 6 A a 1,159%		372.408,	884,82		EUR
0	2185	RED 800, RHIPO 6 A a 100,%		10.899,36	10.899,36		EUR
0	2186	DVDO 4.700, AC.PETROBR a 0,305432 en		4.700,	1.130,01	1.694,24	USD
0	2187	DVDO 15.000, EON NUEVAS a 1,23		15.000,	12.509,36	22.500,	EUR
0	2188	DVDO 70.000, DTEGn.DE a 0,78		70.000,	44.749,61	54.600,	EUR
0	2189	DVDO 100.000, CIN.MC a 0,089534		20.000,	7.341,76		EUR
0	2190	DVDO 5.650, BOLSAS Y M a 0,986235		5.650,	4.564,38		EUR
0	2191	DVDO 10.000, DEB0000000 a 0,41		10.000,	2.779,86	5.000,	EUR
0	2192	DVDO 20.000, DAN0604000 a 0,984		20.000,	13.673,16	24.000,	EUR
0	2193	DVDO 11.793, LAB ALMIRA a 0,315971		1.179.300,	3.055,52		EUR

Ayuda Retroceder Aceptar Cancelar

3.2.2 Liquidación de Operaciones

Este proceso permite la selección de las operaciones a liquidar, la introducción de importes y fechas de liquidación y la actualización inmediata con la correspondiente generación de asientos contables. Permite la retrocesión de las últimas liquidaciones realizadas.

Durante el proceso de liquidación de operaciones, es posible la realización de ajustes de diferencias de liquidación, producidos generalmente por diferencias de cambio de divisa o por ajustes y redondeos.

Liquidación de Operaciones

Cartera: CARTERA DE NEGOCIACIÓN (11) Fecha Liquidación: 31/07/2009 Ver Instrumento por:
 Alias Código Externo

Fec.Liquid.	Ope.	Fec.Valor	Instrumento	Pen.Liquidar	Liquidado	Div.	A liquidar	Cuenta de tesorería	Liq.	Codigos.Liq/Dpc
16/07/2009	VACE	16/07/2009	JAZZTEL	162.447,02		EUR	162.447,02	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290445
	Ir:		Cr:			EUR				1641
16/07/2009	VRFE	16/07/2009	BGGP3.75	601.015,48		EUR	601.015,48	EUR CC RDE 105 - 220	✓	290446
	Ir:		Cr:			EUR				1841
17/07/2009	VACE	17/07/2009	JAZZTEL	108.291,58		EUR	108.291,58	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290447
	Ir:		Cr:			EUR				1642
17/07/2009	CACE	17/07/2009	MVENDI	677.879,12		EUR	677.879,12	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290448
	Ir:		Cr:			EUR				1645
17/07/2009	CACE	17/07/2009	INFINEON TEC	309.275,83		EUR	309.275,83	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290452
	Ir:		Cr:			EUR				1646
20/07/2009	VACE	20/07/2009	INFINEON TEC	320.811,65		EUR	320.811,65	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290454
	Ir:		Cr:			EUR				1647
21/07/2009	VACE	21/07/2009	JAZZTEL	274.757,1		EUR	274.757,1	EUR CC RDE 135 - 224	✓	290453
	Ir:		Cr:			EUR				1643

Ayuda Retroceder Liquidar Aceptar Cancelar

3.2.3 Depósitos en Cuentas Corrientes

La aplicación gestiona los movimientos de depósitos en cuenta corriente en cualquier divisa, realizando los cálculos de intereses correspondientes de forma automática en base a los parámetros definidos y utilizando el método de cálculo deseado.

Código: 280
Saldo: 1,11

Descripción: Cartera: 10 MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SIE Activo Regularizar

Entidad: RDE 100 Gestionado: Si gestionad

Tipo: Cuenta Corriente Depósito a 1 Día: No

Divisa: Euro Privilegiado fut/opc y divisa s/control: No

Cuenta Valores: Privilegiado Replica Contable:

C.C.C.: 0000 0000 00 0000000000 Cuenta interna: - - -

Titular: 10 MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SISTEMAS A PF Y PV

Intereses

Modo Cálculo: Hamburgués Tarifa: 1

Último Cobro: 19/06/2009 U.Pago: 19/06/2009 % Hamburgués mensual: 3,00 %

Depósito Cobro: Grupo Cambio Div:

Índice (Saldo +): Spread (Saldo +):

Índice (Saldo -): Spread (Saldo -):

En caso de índice referencia: Si saldo negativo aplicar: Nada al saldo deposito

Evento gastos administración Cuenta supervisada Gestor:

Contabilización

Cuenta: Bancos inst. créd. c/c vista, extranjera Subcuenta: 015

Epigrafe: 0780 Mas Tipo Ope: No

CONVERSIÓN A EUROS

Divisa Convertida Fecha Conversión: 01/01/1999 Divisa Antigua: Peseta

Código: USD Alias: USD

Depósito: 16

Importe: USD 10.000,

USD / EUR 1,39999944

Importe: EUR 7.142,86

DIVISA VENTA

Código OPC: Ventana: CVD

Código: GBP Alias: GBP

Depósito: 38

Contrapartida: SCH INVESTMENT

Ind.Cambio: No asegurado / Valorar s/plantilla

Contabilizar y valorar en: Compra

Finalidad

Cobertura Inversion

GBP

Importe: 8.000,

Gastos: 100,

Neto: 8.100,

GBP / EUR 1,0999995875

EUR

Importe: 7.272,73

Gastos: 90,91

Neto: 7.363,64

Borrar
Nueva
Consultar
Aceptar
Cancelar

Saldo Arrastrado de Ficha de Movimientos de Depósitos

Cartera: 1 MUTUALIDAD DE PREVISION Contavalor: Importe Coste Desde: 01/01/1900 Ver días sin Entradas/Saldos

Depósito: Hasta: 01/01/1900

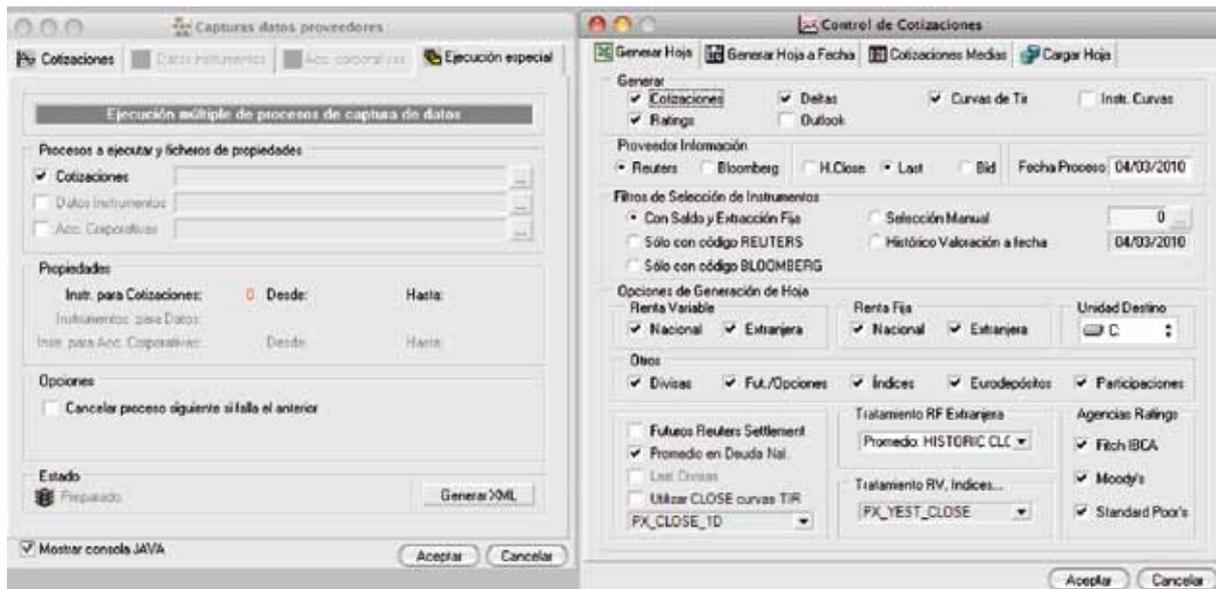
Hojas: 100

Saldo Arrastrado de Ficha de Movimientos de Depósitos											Desde:	Hasta:	Hojas: 1 de 1	
Fecha Valor	Entradas	Salidas	Diferencia	Saldo	Div.	Entradas	Salidas	Diferencia	Saldo	Div.			Fecha: 22/03/2010 17:08:12	
Saldo anterior:														

3.2.4 Captura de Datos de Proveedores

Este proceso permite automatizar la captura de cotizaciones históricas y actuales de los proveedores de información más importantes (Reuters, Bloomberg, Fininfo, Thomson) así como la recepción de altas y modificaciones de nuevos instrumentos tanto de Renta Fija como de Renta Variable y la generación de tareas automáticas de acciones corporativas.

Procesos posteriores a la recepción de cotizaciones se encargan de crear series de periodos para instrumentos referenciados, calcular las tires de cambio entre dos fechas, recalcular los flujos variables de los swaps y cálculos del cupón para valores de Renta Fija.



3.2.5 Valoración de Fondos y Carteras

Este proceso permite la valoración de todo tipo de fondos y carteras gestionadas mediante la aplicación Golf.

El proceso se ejecuta para cada una de las unidades (Fondo o Cartera) de forma independiente y aplica los criterios de valoración definidos para cada una de ellas hasta obtener la valoración final, que es almacenada en las tablas de gestión interna para su posterior consulta o utilización en las diferentes áreas de explotación.

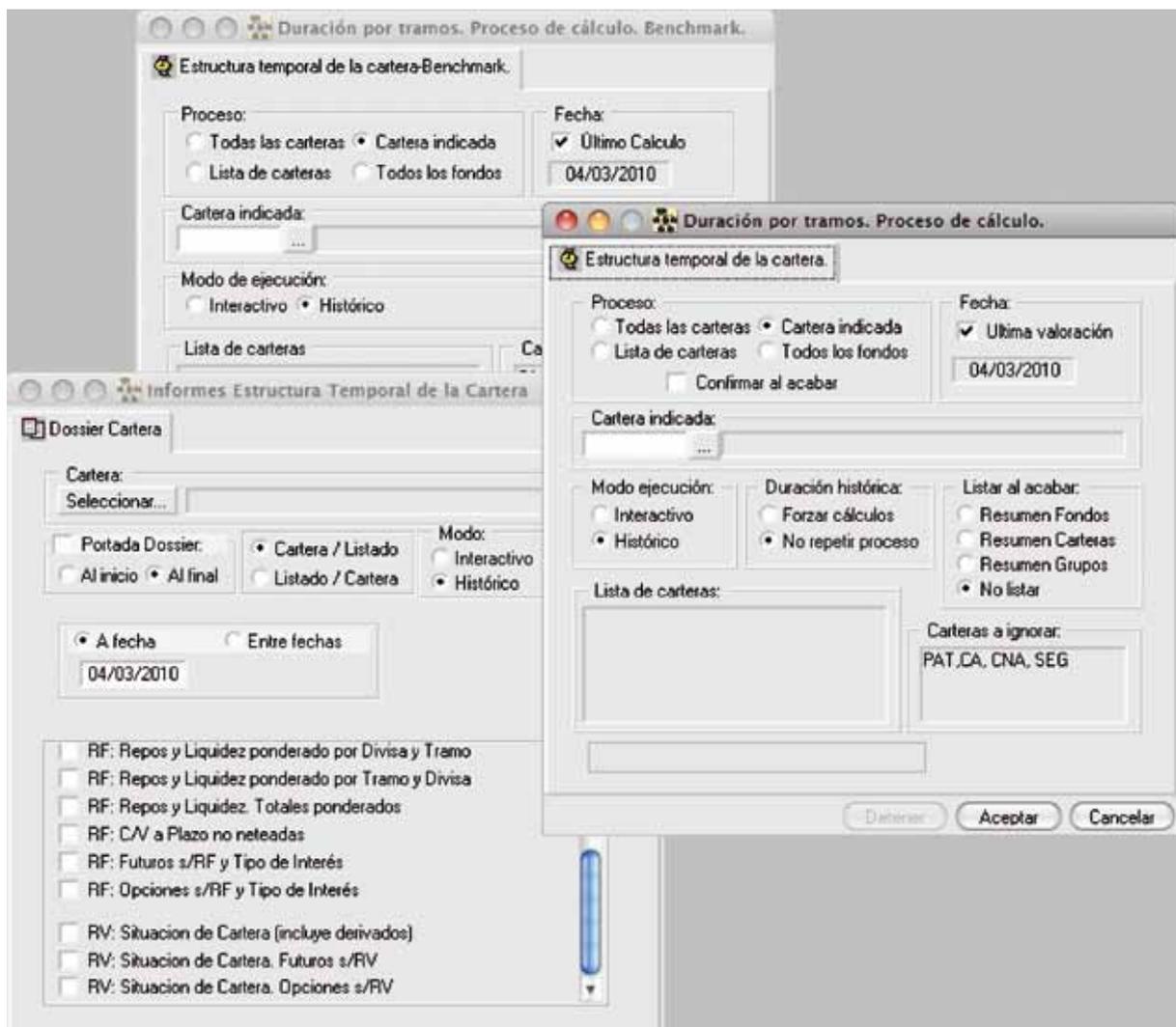
Cuando existen varias carteras o fondos para valorar, puede requerirse una importante cantidad de recursos de máquina para conseguir tiempos de respuesta razonables. Para resolver los problemas de tiempos de respuesta, RDSistemas ha desarrollado una arquitectura de trabajo que permite repartir la carga de procesos en diferentes máquinas simultáneamente, lo que aporta una solución real de escalabilidad ante cualquier necesidad. Esta arquitectura es conocida con el nombre de SEDA y es seleccionable directamente desde este proceso.



3.2.6 Cálculos para Estructura Temporal de la Cartera

Este proceso permite la realización de todos los cálculos necesarios para poder confeccionar diferentes consultas de cartera disponiendo sus inversiones en diferentes tramos en función de su vencimiento residual o de su duración. Una vez completado el proceso de cálculos, estos se almacenan en tablas de la base de datos para ser consultadas desde diferentes opciones:

- Situación de Cartera Resumida
- Cartera de RF
 - Ponderada/No ponderada
 - Excesos y Defectos
 - C/V plazo no neteadas
 - Futuros, Opciones y Tipos de Interés
- Cartera de RV
 - Con Derivados
 - Sólo Opciones o Futuros
- Benchmark comparativa con tramos ponderados



3.2.7 Consolidación de Inversiones

Las inversiones de una mutualidad son tratadas, a nivel operativo, en carteras diferentes atendiendo a la tipología de las inversiones que realizan, de tal manera que se posibilita la realización de diferente tratamiento contable y diferente sistema de valoración y periodificación dependiendo del objetivo de la inversión.

La división de las inversiones en diferentes carteras hace necesario, para obtener cualquier tipo de información completa de inversiones, la realización de un proceso de consolidación de inversiones. Este proceso, de ejecución automática, descarga los movimientos de las inversiones realizadas en cada una de las carteras sobre una cartera de consolidación.

Consolidación Inversiones General

Consolidación Inversiones

Destino Consolidación

Cartera: MUTUALIDAD DE PREVISION DE RD SIS

Procesar niveles inferiores del Arbol de Carteras

Consolidar en

Fecha: 10/03/2010

Proceso: Oficial

Estructura de Consolidación: 1

Opciones

Validar incoherencias carteras a consolidar

Consolidar Depósitos

Este proceso creará un histórico de valoración de las carteras según las estructura de consolidación contable.

Detener Aceptar Cancelar

3.2.8 Dotaciones

El proceso de dotaciones realiza la compensación de plusvalías y minusvalías en la cartera y genera un apunte contable de dotación de las minusvalías no dotadas previamente.

Las dotaciones, se pueden realizar de forma automática en el proceso de valoración de carteras o mediante proceso manual.

La compensación automática de plusvalías y minusvalías puede actuar sobre grupos de instrumentos generados a partir de condiciones de compensación indicadas por el usuario.

Dotaciones Manuales

Cartera: CARTERA RD SISTEMAS A VENDIMIENTO (3)

Fecha: 31/12/2008

Saldos Instrumentos

Núm. Oper.	Instrumento	Cod. ISIN	F. Anot.	Epígrafe	Emisor	Nominal	Plusvalías	Minusvalías
RF	0	HBOS 6 35	XS0211568331	07/02/2005	620	ROBEN 4303	4.456.000,00	-1.548.399,95
RF	0	IP6S 6 35	XS0210991807	15/02/2009	620	ROBEN 4307	3.850.000,00	-760.196,05
RF	0	DZBK 6 45	XS0210281775	09/02/2009	620	ROBEN 4296	1.000.000,00	31.736,74
RF	0	NIBCAP 49	XS0249580357	30/03/2012	620	ROBEN 4314	3.000.000,00	141.061,15
RF	1000	ROBCO	XS0268906361	18/12/2018	620	ROBEN 4318	750.000,00	-28.076,36
RF	0	ICADAC 21	ES0214840276	21/03/2021	410	ROBEN 4296	2.700.000,00	-664.686,54
RF	993	DZBK	DE000022CF3	18/10/2044	620	ROBEN 4296	20.730.000,00	-754.622,61

*Se han dotado

Compensación Plusvalías y Minusvalías

Núm. Oper.	Instrumento	Cod. ISIN	F. Anot.	Epígrafe	Emisor	Nominal	Plusvalías	Minusvalías	Minusvalías Rec.	Minusvalías Ant.	Dotaciones	
RF	0	MBI 6 35	XS0211328538	15/02/2005	620	ROBEN 4372	4.000.000,00	-	-811.121,21	-	-811.035,36	-85,85
RF	0	IB 6 35	XS0210285038	23/02/2016	620	ROBEN 4372	1.750.000,00	-	-257.215,48	-	-257.129,52	-85,85
						5.750.000,00			-1.068.336,67		-1.068.161,31	
									Minus. Comp. :		-1.068.336,67	

3.2.9 Agenda Financiera

La aplicación dispone de una agenda financiera que, alimentada de forma automática (a partir de los proveedores de información) y/o de forma manual, proporciona un sistema de ejecución automática y desasistida de los procesos planificados. Los procesos incluidos en la agenda son ejecutados cuando llega el día y hora previstos.

En la Agenda Financiera se pueden planificar tareas como dividendos, primas, ampliaciones, suscripciones, equiparaciones, canjes, spin-off, splits, cotizaciones, altas de instrumentos, etc.

Las tareas recibidas desde fuentes externas pueden ser configuradas para que se sitúen en modo de espera de confirmación antes de activarse de forma definitiva.

Independientemente, el planificador de tareas puede ejecutar cualquier proceso de la aplicación de forma desasistida en fecha y hora programada.

Previsión de Tareas

Fechas Desde: 15/04/2009 Hasta: 22/03/2010 Cálculos Resumido Visualizar pendientes

Desde: 15/04/2009 Hasta: 22/03/2010 Fecha: 22/03/2010
Página 1 de 3

Código	Proceso	Instrumento (Código)	Fecha Datos	Unitario	Tít. Entrada	Tít. Salida	Realizado	Pendiente
25/05/2009 5								
1871	Dividendo Ex	PEABODY ENERGY CORP (5034)	04/03/2009	0.040200003				
25/05/2009 4								
1872	Dividendo Ex	ACCIONES SIEMENS (KT) (2840)	28/01/2009	0.8782200862				
12/06/2009 4								
1910	Ampliación	AC. DANONE (3126)	14/07/2009	0			218.642,48	
1930	Ampliación	ACCIONES EUROPAC (MC) (4650)	12/06/2009	0			86.233,68	
							304.876,16	

Ver esta ventana al comenzar la primera sesión del día

Operaciones introducidas por Planificador de Tareas

Selección Carteras seleccionadas: 7 Fechas Desde: 22/03/2008 Hasta: 22/03/2010 Ordenar por Fecha y Cartera Cartera y F

Instrumento: Todos

Desde: Hasta: Fecha: 22/03/2010 14:01
Página 1 de 1

F. Operación	Cartera	Agenda	Instrumento	Operación	Titulos	Líquido
02/12/2008	CARTERA RD	1851	AC. FLUOR CORP	DVDO 10.000. FLR.N a 0,125 en l	10.000.	835,43

3.2.10 Tarifario

La aplicación dispone de un potente sistema de tarificación para el cálculo de cualquiera de los importes variables de las operaciones que se realizan.

El sistema de tarificación permite la definición de cálculos para cualquier tasa conocida (Cánones, Comisiones, Corretajes, Custodias, Garantías de derivados, gastos de administración, IVA, Periodificaciones, r apeles,, tipo de interés, etc.) o para otras que pudieran ser necesarias en la aplicación.

Ofrece atributos de actuación por fecha, mercado, divisa, operación, tipos de operaciones, tipos de contratos de derivados, etc.

Permite la aplicación de porcentajes o coeficientes sobre el valor obtenido de datos económicos directos de operaciones, sumas de diferentes datos, porcentajes o sobre datos obtenidos de una escala tratada mediante tramos o mediante rangos.

Permite además la inclusión del concepto de cálculos por días, la definición de diferentes bases de cálculo y la aplicación de máximos y mínimos, tanto de días como de divisa.

Selección	Datos	Market	Divisa	Tasa	VT	Operacion	Tipo Ope	Descripcion	%	Sobre	Dias	Escala	S/	Por	coeficier	Sobre	Dias	Base	Cent. Fija	Máximo	Máximo
				Garantías Opc.				Tarifa a C/	0	No						0	No	360	0	0	0
				Periodificación				Tarifa a C/	0	No						0	No	360	0	0	0
				Gast. Adm.				Tarifa a C/	0	No						0	No	360	0	0	0
				Gast. Adm. Plus				Tarifa a C/	0	No						0	No	360	0	0	0
				Cost Participación				Tarifa a C/	0	No						0	No	360	0	0	0
		EUR		Cánones				Canones E	0.003Efectivo	No		1 Efectivo	Rangos			0	No	360	0	0	0
		EUR		Tipo Interés				Tarifa a/c	2.452Efectivo	Si						0	No	365	0	0	0
		EUR		Tipo Interés				Tarifa a/c	3.248Efectivo	Si						0	No	365	0	0	0
		EUR		Tipo Interés				Tarifa a/c	3.348Efectivo	Si						0	No	365	0	0	0
				Corretaje				Corretaje E	0.08Efectivo	No						0	No	360	0	0	0
				Corretaje				Corretaje E	0.15Efectivo	No						0	No	360	0	0	0
				Corretaje				Corretaje E	0.25Efectivo	No						0	No	360	0	0	0
				Corretaje				Corretaje E	0.15Efectivo	No						0	No	360	0	0	0
				Corretaje				Correje CR	0.2Efectivo	No						0	No	360	0	0	0

3.3 Normativa (Control de Coeficientes de Inversión)

El cumplimiento de la normativa vigente es un objetivo prioritario para la aplicación Golf. Para ello dispone de un completo módulo que vigila el cumplimiento de todos los límites y controles de inversión, tanto oficiales como privados. La flexibilidad del módulo de límites y coeficientes de inversión permite añadir nuevos controles internos o modificar los existentes.

3.3.1 Listado de Límites y Coeficientes de Inversión del Aplicativo (Parte 1)

En la aplicación están contemplados, registrados y configurados todos aquellos Límites y Coeficientes Oficiales que exigen las Entidades Reguladoras y que afectan a las inversiones de la Entidad. La base para la obtención de los controles es la gestión realizada mediante la aplicación Golf.

Nombre	
Coeficiente de liquidez de SIMCAVF	Coeficiente reduccion capital circulacion respecto al ant.
Coeficiente de liquidez de SIMCAVS	Coeficiente reduccion capit. circulacion respecto al ant(2m)
Coeficiente de liquidez de FIMS	Coeficiente capital en circulacion respecto cap.constitucion
Coeficiente de patrimonio minimo en FIAMM	Coeficiente de capital autocartera respecto cap.constitucion
Coeficiente de patrimonio minimo en SIM	Limite de inversion FP en valores negociados en mercados org
Coeficiente del numero minimo de participes	Limite de liquidez minima de FP
Maxima inversion en activos no Euro (FIAMM)	Limite de inversion maxima en depositos bancarios para FP
Minima inversion de activos no Euro (FIAM)	Coeficiente de inversion minima en FP
Inversion en Valores/Derivados de no RF (RFCP)	Coeficiente de inversion de FIMS en cartera
Duracion Media de Cartera (RFCP)	Coeficiente de inversion de FIMP en cartera
Maxima inversion en activos no Euro (RFCP)	Coeficiente de inversion de FIME en cartera
Inversion en Valores/Derivados de no RF (RFLP)	Coeficiente de inversion de SIME en cartera
Duracion Media de Cartera (RFLP)	Coeficiente de liquidez de FIM
Maxima inversion en activos no Euro (RFLP)	Coeficiente de liquidez de FIAMM
Maxima inversion en Renta Variable (RFM)	Coeficiente de liquidez de SIMCAV
Maxima inversion en activos no Euro (RFM)	Coeficiente para la Posicion Neta Secundaria
Inversion en Renta Variable (RVM)	Minima inversion en activos no Euro (RFI)
Maxima inversion en activos no Euro (RVM)	Maxima inversion en Renta Variable (RFMI)
Minima inversion en RV Española (RVN)	Minima inversion en activos no Euro (RFMI)
Minima inversion en RV Española, respecto RV (RVN)	Limite por emisor en FP
Maxima inversion en activos no Euro (RVN)	Limite por grupo de emisores en FP
Coeficiente de patrimonio min. en constitucion en FIM	Limite por emisor en valores No Cotizados
Coeficiente de patrimonio minimo en FIM	Limite por grupo de emisores en valores No Cotizados
Coeficiente de patrimonio min. en constitucion en FIAMM	Inversion minima en SGIIIC
Coeficiente de nominal maximo en una misma emision	Limite por emisor con excepciones
Coeficiente de nominal maximo en una misma emision(3M)	Limite por emisor con excepciones(3M)
Coeficiente inversion maximo en grupo de emisoras	Limite por emisor con excepciones y restricciones
Coeficiente inversion maximo en grupo de emisoras(3M)	Limite por emisor con excepciones y restricciones(3M)
Coeficiente inversion maxima en otras IIC	Coeficiente inversion en IIC del mismo grupo
Coeficiente inversion maxima en otras IIC(3M)	Inversion en convertibles de FIAMM
Coeficiente inversion maxima en valores no cotizados	Inversion en valores RV de FIAMM
Coeficiente de nominal invertido en principales segregados	Inversion en Derivados RV de FIAMM
Coeficiente de nominal invertido en principales segregados(3	Inversion en derecho ampliacion de FIAMM
Limite en cupones segregados	Inversiones Activos con amortiz./reemb. +18 meses, ind>1 año
Limite en cupones segregados(3M)	Inversiones Activos con amortiz./reemb. +18 meses
Coeficiente de Inversion Depositos para FIM, SIM, SIMCAV	Inversion en Valores/Derivados de no RF (RFI)
Coeficiente de inversion de SIMS en cartera	Coeficiente de capital minimo en circulacion en SIMCAV
Coeficiente de inversion de SIMCAVS en cartera	Limite inversion en una emisora, para un Fondo(3M)
Coeficiente de liquidez de FIMP	Coeficiente de Inversion Depositos para FIAMM
Coeficiente de liquidez de FIME	Limite inversion FIAMM en activos + 18 meses, indice < 1 año

3.3.2 Listado de Límites y Coeficientes de Inversión del Aplicativo (Parte 2)

Nombre	
Inversion maxima Efectivo emitido por IIC carteras de Fondos	Coef.inversión por Gr.Ctr.(10,20,40%) Car.MUT(RD 239/2007)
Coeficiente de Inversion en Fondos Principales	Coef.inversión por Contrap.(40%) Car.MUT(RD 239/2007)
Coeficiente de Inversion Depositos para FIMS Y SIMCAVS	Coef.inversión por Gr.Ctr.(60%) Car.MUT(RD 239/2007)
Limitacion minima especializadas en no cotizadas de OCDE	Coeficiente de liquidez de FIMF
Limitacion max en no cotizadas de OCDE en FIME	Minima inversion en activos no Euro (RVID)
Limitacion max en no cotizadas de OCDE en SIME	Coeficiente de inversión mínimo en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de FIM en cartera	Coeficiente de inversión en No Cotizados en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de FIAMM en cartera	Inversión No Coti Gr.Gestora/Promotores FP Gest(RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de SIM en cartera	Límite de inversión por Emisor en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de SIMCAV en cartera	Límite de inversión por Grupo Emisores en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de SIMF en cartera	Límite inversión en No Coti.por Emisor en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de SIMCAVF en cartera	Límite inversión en No Coti.por Grupo en FP (RD 304/2004)
Coeficiente de inversion de FIMF en cartera	Límite inversión en 1 Fondo de Inversión en FP (RD 304/2004)
Inversion en Renta Variable (RVMI)	Límite inversión Gr.Promotor planes empleo FP (RD 304/2004)
Minima inversion en activos no Euro (RVMI)	Límite inversión por Emisor,sobre nominal en FP(RD 304/2004)
Minima inversion en Renta Variable (RVE)	Límite inversión en Inmuebles en FP (RD 304/2004)
Maxima inversion en renta variable nacional, respec RV (RVE)	Límite inversión en 1 inmueble en FP (RD 304/2004)
Maxima inversion en activos no Euro (RVE)	Coeficiente para las Primas por Opciones Pagadas
Minima inversion en Renta Variable (RVIE)	Coeficiente Efec. en Acciones/Valores de Depositario
Minima inversion en valores europeos, respecto RV (RVIE)	Limite inversion en una emisora, para un Fondo
Minima inversion en activos no Euro (RVIE)	
Minima inversion en Renta Variable (RVIU)	
Minima inversion en valores EE.UU, respecto RV (RVIU)	
Minima inversion en activos no Euro (RVIU)	
Minima inversion en Renta Variable (RVUJ)	
Minima inversion en valores japoneses, respecto RV (RVUJ)	
Minima inversion en activos no Euro (RVUJ)	
Minima inversion en valores RV (RVIM)	
Minima inversion en paises emergentes, respecto RV (RVIM)	
Minima inversion en valores no Euro (RVIM)	
Minima inversion en Renta Variable (RVID)	
Coef.inversión 1 inmueble/FII/SII Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión Inmuebles/FII/SII Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión por Emisor (5,10,40%) Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión por Gr.Emi.(10,20,40%) Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión por Emisor (40%) Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión por Gr.Emi.(60%) Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión en IIC Art.50.5a.2ª Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión en No Cot/IICIL/FCR Car.MUT(RD 239/2007)	
Coef.inversión en IICIL/IICIL/FCR Car.MUT(RD 239/2007)	

3.3.3 Registro de Límites y Coeficientes Oficiales

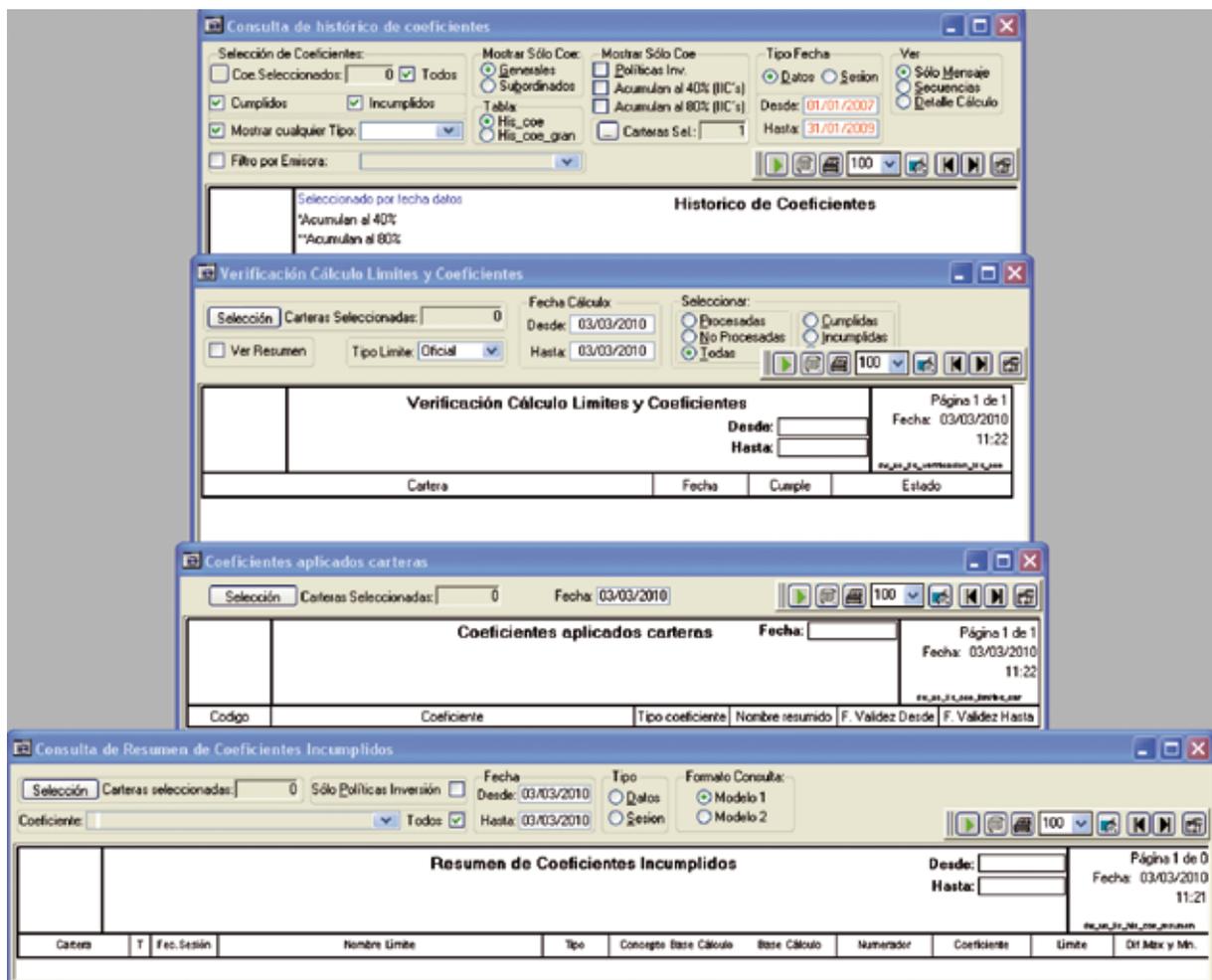
La solución ofrece la posibilidad de poder agregar y configurar nuevos Límites y Coeficientes atendiendo a la Normativa que esté vigente.

Nombre: <input type="text"/>	Aplicable	
Resumido: <input type="text"/>	Tipo: <input type="text" value="Oficial"/>	<input type="checkbox"/> FI
	<input type="checkbox"/> Folleto	<input type="checkbox"/> SICAV
	Grav: <input type="text" value="Alta"/>	<input type="checkbox"/> FP
Fecha Validez		<input type="checkbox"/> EPSV
Desde: <input type="text" value="00/00/0000"/>	Hasta: <input type="text" value="31/12/2500"/>	<input type="checkbox"/> FII
	<input checked="" type="checkbox"/> Activado	<input type="checkbox"/> SII
Fórmula: <input type="text" value="Division de dos conceptos x 100"/>		<input type="checkbox"/> Gestoras IIC's
Concepto 1: <input type="text"/>	x 100	<input type="checkbox"/> Patrimoniales
Concepto 2: <input type="text"/>		<input type="checkbox"/> Cajas Ahorro
Parámetros		<input type="checkbox"/> Seguros
	<input type="text" value="Máximo y Mínimo"/>	<input type="checkbox"/> Car.Consolidación FP
% Max: <input type="text"/>	Plazo mínimo para cumplimiento del límite desde constitución de la cartera en años	<input type="checkbox"/> Car.Consolidación SEG
% Min: <input type="text"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="checkbox"/> Car.Consolidación MUT
Mensaje: <input type="text"/>		Política Inver: <input type="text"/>
Descripción		<input type="text" value="IIC Tradicional"/>
<input type="text"/>		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		<input type="text" value="Todas las carteras"/>
		Cartera: <input type="text"/>
Días permitidos para regularizar la cartera: <input type="text" value="0"/>		Tomar Exceso Repo Día del Coe. Liquidez: <input type="text" value="No"/>
Subordinado del coeficiente con código: <input type="text" value="0"/>		

3.3.4 Consulta de Límites y Coeficientes Oficiales

La aplicación permite consultar, entre otras:

Histórico Coeficientes	Coeficientes de Gestoras	Consulta Aplicables Fondos
Resumen Coeficientes Incumplidos	Coeficientes de Cartera	Última Fecha Cálculo
Verificación Cálculo Coeficientes	Evolución Histórica	Alarma Cotización
Cartera Modelo	Consultas Aplicables	Control Activos
Ratios Inversión		



3.3.5 Límites Internos

La aplicación permite agregar, configurar y gestionar los principales Límites Internos:

Renta Fija/Variable	Rating Mínimo de Cartera	Control Paraísos Fiscales
Cheque o Gestión	Cartera vs Participes	Límites Internos de Instrumentos
Países Inversión	Inversión Emisoras por SGIC	Folleto Art.36 1 RD 1309/2005

The screenshot displays four overlapping windows from the 'Control Cartera' application, each showing different limit configuration options:

- Control Cartera RF:** Shows 'Datos Rating' with 'Agencia: Standard & Poor's' and 'Rating Base: A-1+'. It includes fields for '% Max.Ins.' (5.00) and '% Max.Acum.' (10.00). A table below has columns: Instrumento, Rating, Valor Mercado, %, %Max, %Dif, Cumplido.
- Control Cartera RV:** Shows '% Max.Ins.No Grupo Emisoras: 3.00', '% Max.Grupo Emisoras: 5.00', and '% Max.RV: 20.00'. The table below has columns: Instrumento, Valor Mercado, %, % Max, % Dif, Cumplido.
- Control Cartera IIC/FCR:** Shows '% Max.IIC/FCR: 5.00'. The table below has columns: Instrumento, Valor Mercado, %, % Max, % Dif, Cumplido.
- Control Cartera Derivados:** Shows limits for 'RV: 10.00', 'RF: 20.00', 'TI: 10.00', and '% Max Valor Subyacentes: 20.00'. The table below has columns: Instrumento, Efectivo Subyacente (Importe, %), Nominal Comprometido (Importe, %, % Max, % Dif), and Cumplido.

3.4 Informes y Consultas

La aplicación Golf proporciona una gran variedad de informes y consultas obtenidos tanto desde las posiciones actuales de las tablas como desde el resultado de procesos previos de preparación.

Además, la aplicación Golf ofrece la posibilidad de confeccionar informes con una presentación personalizada y adaptada a las necesidades de cada cliente. Este tipo de informes pueden obtenerse mediante la utilización del módulo MAGIC.

En las siguientes fichas se muestran algunos de los informes más característicos de la aplicación.

3.4.1 Estados de Cartera

La aplicación Golf ofrece la posibilidad de obtener diferentes informes sobre el estado de la cartera:

MODELOS DISPONIBLES DE ESTADOS DE CARTERA		
Interactiva	Por Tipos de Saldos	Por Sectores
Por Emisoras	Por Divisas	Por Fecha de Vencimiento
De Nominales	Consolidada	De Situación
De Gestión	Por Comercial	Comparativa
De Rating	Por Países	Por Sucursal
Por Distribución	Por Gestor	Por Gestor
De Excesos Y Defectos	Por Identificación de Partidas	Detallada
Resumen por Zona Divisa	De Diversificación	Para Depositario
De Derivados		

Cartera Valorada a fecha													Fecha: 01/01/2009	Página 1 de 1		
CARTERA RD SISTEMAS A VENCIMIENTO (3)													EUR	Fecha: 04/03/2010		
Epigr.	Código Externo	SV/ Per	Fecha Com/Tir	Tir	Cambio Valor	Cambio Divisa	T. Juba	Coste	Cambio Excupón	Efectivo Excupón	Plusvalía / Minusvalía	Cupón Adq. Compra	Intereses Periodizados			
- Contado													Cartera de Gestión		EUR	Hoy 8 de 19
		(1) Pasivo acumulado											Fecha: 31/12/2008		Fecha: 4/3/10	
		CARTERA RD SISTEMAS (2)													15:37	
Nombre Instrumento		Tipo	Vto	Títulos	Cambio Medio	Importe Con Cupón	Colocación Con Cupón	Importe Con Cupón	Cambio Divisa	Resultado Con Cupón	Porcentaje	% Diversi.				
GBP																
- Contado																
Renta Variable																
Consumo no cíclico																
AC. ASTRAZENECA PLC (LN)				15.000	2.700,2199	597.086,76	2.807.0000	442.047,24	0,9625	-155.041,52	-25,966	0,296				
						Total Consumo no cíclico:	597.086,76	442.047,24		-155.041,52	-25,966	0,296				
Tecnología																
ACCIONES CSR PLC (LN)				30.000	1.200,6494	526.395,70	169.5000	53.305,93	0,9625	-473.009,67	-89,850	0,036				
						Total Tecnología:	526.395,70	53.305,93		-473.009,67	-89,850	0,036				
						Total - Contado:	1.463.930,83	510.131,23		-953.799,60	-65,153	0,341				
						Total GBP:	1.463.930,83	510.131,23		-953.799,60	-65,153	0,341				
Cartera Valorada por Identificaciones de Partida													EUR	Página 4 de 5		
CARTERA RD SISTEMAS													EUR	Fecha: 04/03/2010		
Valor	Fecha	Títulos	Valor Contable (01/11/2008)		Valoración (31/12/2008)		Variación		Diversifi. (%)							
ACCIONES TELENOVA ASA (OL)	13/11/2008	5.000	Importe	C/P Medio	Importe	Cambio P/R	Importe	%								
TOTAL TELECOMUNICACIONES			21.795,10	38,3757	23.743,59	46,3000	1.548,49	0,94								
TOTAL TELECOMUNICACIONES			21.795,10		23.743,59		1.548,49	0,94								
TOTAL PLUSVALIA							262.160,53									
TOTAL MINUSVALIA							-3.129.667,48									
TOTAL CARTERA			3.484.199,48		6.616.692,53		-2.867.506,95	-30,23								
SALDO CUENTAS GARANTIAS	01/11/2008		1.021.360,00		1.021.360,00											
TOTAL CUENTAS GARANTIAS			1.021.360,00		1.021.360,00											
DEUDORES/ACREEDORES	01/11/2008		753,45		753,45											
SALDO CUENTAS CORRIENTES	01/11/2008		-32.595.645,77		-32.595.645,77											
TOTAL LIQUIDEZ			-32.594.882,32		-32.594.882,32								130,61			

3.4.2 Fichas de Instrumentos

La aplicación Golf ofrece la posibilidad de consultar los movimientos de un valor desde diferentes fichas de instrumentos:

Ficha de Movimientos de Instrumentos.

04/03/2010 17:32:07 Hoja 1 de 4

Cartera: CARTERA RD SISTEMAS **Instrumento:** AC. TELEFONICA, S.A.

Fecha Act. | Fecha Oper. | Op. | Titulos | Nominal | Cotización | Líquido | Saldo Tránsito | Cambio Medio | Coste Oper. | Saldo Efectivo | Ben/Per | CPC

Contado	Fecha Act.	Fecha Oper.	Op.	Titulos	Nominal	Cotización	Líquido	Saldo Tránsito	Cambio Medio	Coste Oper.	Saldo Efectivo	Ben/Per	CPC
	02/01/2008	02/01/2008	C	30.000	30.000,00	22,000	661.451,62	30.000	22,000	661.451,62	661.451,62		147
	03/01/2008	03/01/2008	V	-30.000	30.000,00	21,830	645.850,48	0	0	-661.451,62	-16.391,30	155	
	22/01/2008	22/01/2008	C	40.000	40.000,00	18,800	760.800,48	40.000	18,800	760.800,48	760.800,48		207
	22/01/2008	22/01/2008	V	-40.000	40.000,00	20,130	804.832,94	0	0	-760.800,48	10.672,48	206	
	24/01/2008	24/01/2008	C	40.000	40.000,00	18,820	761.670,80	40.000	18,820	761.670,80	761.670,80		198

Ficha de Valoración de Instrumentos

Desde: 04/03/2000 Hoja 1 de 8
 Hasta: 04/03/2010 Fecha: 04/03/2010

CARTERA RD SISTEMAS
AC. TELEFONICA, S.A.

Fec. Valora.	Titulos	Coste Efect.	Plus/Min Total	Efectivo Efect.	Cupón Comp.	Intereses Pas.	Plus/Min Día	Int. Día	Ver Gállico
02/01/2000	30.000	661.451,62	-2.051,62	659.400,00			-2.051,62		
24/01/2008	60.000	1.174.007,10	15.592,90	1.194.000,00			22.044,52		
25/01/2008	30.000	587.083,55	2.496,45	589.500,00			-17.436,45		
26/01/2008			2.496,45	589.500,00					
27/01/2008			2.496,45	589.500,00					
28/01/2008			2.496,45	589.500,00					
29/01/2008			2.496,45	589.500,00					

Ficha de Movimientos Valor con Rendimientos

Hasta: 04/03/2010 Hoja 1 de 8
 Fecha: 04/03/2010

CARTERA RD SISTEMAS (2)

Fecha Oper.	Op.	Movimiento				Saldo			T. Mod.	Resultado	Dividendos / Intereses / Primas				
		Titulos	Líquido	Coste	Cotización	Titulos	Efectivo Coste	Cambio Medio			Bruto	Neto	Retención		
02/01/2008	C			661.451,62		661.451,62	22.2300	30.000	661.451,62	22.0454	0				
03/01/2008	V			-645.080,62		661.451,62	21.5200	0			1				-16.391,30

Ficha de Movimientos de Instrumentos

Desde: 04/03/2008 Hoja 1 de 8
 Hasta: 04/03/2010 Fecha: 04/03/2010 17:38:39

CARTERA RD SISTEMAS (2)
AC. TELEFONICA, S.A. (3519)

Divisa: EUR

Fecha Act.	Fecha Oper.	S. AC	Op.	Titulos	Nominal	Cotización	Líquido	Saldo Tránsito	Cambio Medio	Coste Operación	Saldo Efectivo	Resultado	CPC
02/01/2008	02/01/2008		C	30.000	30.000,00	22,000	661.451,62	30.000	22,000	661.451,62	661.451,62		147
03/01/2008	03/01/2008		V	-30.000	30.000,00	21,520	645.080,62			-661.451,62	-16.391,30		155
22/01/2008	22/01/2008		C	40.000	40.000,00	18,800	760.800,48	40.000	18,800	760.800,48	760.800,48		207
22/01/2008	22/01/2008		V	-40.000	40.000,00	20,130	804.832,94			-760.800,48	10.672,48		206
24/01/2008	24/01/2008		C	40.000	40.000,00	18,820	761.670,80	40.000	18,820	761.670,80	761.670,80		198

3.4.3 Diario de Operaciones

Se puede solicitar un diario de operaciones diferente para cada necesidad. Dependiente del uso que se requiera, el diario de operaciones adapta su contenido a las siguientes opciones:

MODELOS DISPONIBLES DE DIARIOS DE OPERACIONES		
Operación	Renta Variable	Broker
Tipo de Operación	Clientes	Divisa Contrapartida
Usuario	Zonas	Gestores
Futuros	Repos	Trading
IPF	Vivas Plazo y Derivados	Repo Diferencial
Estructura Gestor	Retenciones	Dividendos Extranjeros
Flujos	Swaps	Totales Ope/VT

Resumen Diario de Operaciones de Cartera por Operación										Fecha Desde: 02/01/2008 Fecha Hasta: 02/01/2008		Página 4 de 9 Fecha: 05/03/2010		
CARTERA RD SISTEMAS (2)										EUR				
Fecha Operación	Operación	Pz	Instrumento (Código)	Títulos	Cotización	T.I.R.	Líquido	Coste Venta	Resultado					
03/01/2008	Margenes a Liquidar	D	MARGENES DE FUTUROS EUR (3725)		114,370000					11.437.561,00				
							Total			17.138.419,00				
02/01/2008	Retiro Títulos	D	AIG 0 05/31/11 (4745)	20,00	100,000000	4,8445	2.000.000,00	2.000.000,00	-15.952,05					
02/01/2008	Retiro Títulos	D	AIG 5 1/2 07/15/10 (4744)	20,00	100,000000	6,1435	2.000.000,00	2.000.000,00						

Diario de Operaciones de Renta Variable										Fecha Desde: 01/03/2008 Fecha Hasta: 05/03/2010		Página 1 de 60 Fecha: 05/03/2010	
CARTERA RD SISTEMAS(2)										EUR			
Fecha	Operación	Electivo	Valor	Títulos	Cotización	Div.	Broker						
02/01/2008	Compra Neto	660.900,00	TEF6799000	30.000	22,03	EUR	GPM						
03/01/2008	Compra	915.000,00	IBERDROLA	90.000	10,2	EUR	RENTA 4 NAC						
	Venta	645.600,00	TEF6799000	30.000	21,52	EUR	GPM						
	Venta	283.520,00	PHILIPS ELEC.	10.000	28,26	EUR	FORTIS INT						
	Venta	6.000,00											
	Venta	6.000,00											
	Neto	-1.160,00											

Trading										Desde: 08/01/2008 Hasta: 09/01/2008	
Fecha Operación	Operación	Títulos	Valor	ISIN	Cambio						
08/01/2008	Cartera	40.000	ACCIONES BANCO SABADELL S.A. (MC)	ES0113860A34	6,530	EUR					
	Venta	40.000									
	Compra	95	POPSM 0 06/29/49	DE000A0EDW1	67,000	C.RL					
	Compra	150	POPSM 0 06/29/49	DE000A0EDW1	67,250	REN					
		245									
09/01/2008	Cartera	4.000	AC. BASF AG	DE0005151005	104,385	INTE					
	Compra	4.000									
	Compra	10.000	ACC. DU PONT EI (NY)	US3263541090	45,370	STIF					
		10.000									

Operaciones de Futuros/Opciones IP Compra/Venta										Desde: 05/03/2008 Hasta: 05/03/2010		Página 1 de 80 Fecha: 05/03/2010	
CARTERA RD SISTEMAS										EUR			
Código	Fec. Ope.	Fec. Valor	Op	A/C	Instrumento	Div.	Títulos	Nominal	Cotización	Comesin	Líquido	Mercado	Resultado
Opi	144	18/02/2008	18/02/2008	C	OTC SPREAD NASDAQ 100 - DOW JONES	EUR	1	3.000.000,00	12,85		378.500,00	CHICAGO (D)	
Ope	124	18/02/2008	18/02/2008	C	A	OTC SPREAD NASDAQ 100 - DOW JONES	EUR	1	3.000.000,00	12,85	378.500,00	CHICAGO (D)	
Opi	145	02/01/2008	02/01/2008	C	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	50	2.000.000,00	113,24	125,00	125,00	EUREX	
Ope	112	02/01/2008	02/01/2008	C	A	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	50	5.000.000,00	113,24	125,00	EUREX	
Opi	146	03/01/2008	03/01/2008	C	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	100	10.000.000,00	114,15	250,00	250,00	EUREX	
Ope	114	03/01/2008	03/01/2008	C	A	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	100	10.000.000,00	114,15	250,00	EUREX	
Opi	147	04/01/2008	04/01/2008	V	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	6	600.000,00	114,84	15,00	15,00	EUREX	
Ope	114	04/01/2008	04/01/2008	C	C	FUTURO BUND MARZO 08	EUR	6	600.000,00	114,84	15,00	EUREX	-655.530,96

3.4.4 Liquidaciones

El proceso de liquidación de operaciones permite actualizar los saldos contables de las entidades liquidadoras. Los procesos de liquidación permiten la realización de ajustes de liquidación, especialmente cuando tratamos liquidaciones en cualquier tipo de divisa.

Se puede obtener una consulta detallada de las liquidaciones realizadas entre dos fechas, con selección de instrumentos y tipos de operación. También está disponible una consulta de dividendos donde es posible mostrar opcionalmente las regularizaciones y ajustes realizados al importe del dividendo.

Detalle Liquidación													Hoja 1 de 6	
CARTERA RD SISTEMAS													Desde: 05/03/2000	Fecha: 05/03/2010
													Hasta: 05/03/2010	09:56:4
Operación	Fecha Operación	Instrumento	Op	Nominal	Div.	Total Importe Divisas	Liquidado Divisas	Pendiente Liquidar Divisas	Div.	Total Importe Contavalor	Liquidado Contavalor	Pen. Liquidar Contavalor	Fecha Prevista	Fecha Liquidación
034	16/02/2008	OTC RD100	C	3.000.000	EUR	376.500,00		376.500,00	EUR	376.500,00		376.500,00	16/02/2008	
147	02/01/2008	TEPG0755000	C	30.000,00	EUR	661.451,52	661.451,52		EUR	661.451,52	661.451,52		07/01/2008	07/01/2008
201	02/01/2008	PCGAREUR	PG		EUR	70.000,00	70.000,00		EUR	70.000,00	70.000,00		02/01/2008	02/01/2008
874	02/01/2008	AJUN.FENDS	DI	30.000,00	EUR	5.084,00	5.084,00		EUR	5.084,00	5.084,00		02/01/2008	02/01/2008
1123	02/01/2008	R04B	C	5.000.000,00	EUR	125,00	125,00		EUR	125,00	125,00		03/01/2008	03/01/2008
1140	02/01/2008	MAR0.FUT	RD		EUR	5.700.838,00	5.700.838,00		EUR	5.700.838,00	5.700.838,00		03/01/2008	03/01/2008
148	03/01/2008	AC.PHILIPS	V	10.000,00	EUR	283.009,79	283.009,79		EUR	283.009,79	283.009,79		08/01/2008	08/01/2008
150	03/01/2008	VTSG.MC	V	30.785,00	EUR	59.032,83	59.032,83		EUR	59.032,83	59.032,83		08/01/2008	08/01/2008
151	03/01/2008	VTSG.MC	V	2.203,00	EUR	4.238,49	4.238,49		EUR	4.238,49	4.238,49		08/01/2008	08/01/2008

Dividendos (Con Regularizaciones)								Desde: Hasta:		Página 1 de 3 Fecha: 05/03/2010 09:58	
CARTERA RD SISTEMAS (2)											
Operación	P	Fecha	Bruto Exterior	Retención Exterior	Ret. Ext. No Ded.	Bruto Nacional	Retención Nacion	Líquido			
USD Dividendo - ACC. FLUOR CORP (NY) (4834)											
Operaciones			982,86	0	0	982,86	147,43	835,43			
2215	P	02/12/2008	982,86	0	0	982,86	147,43	835,43			
Regularizaciones			-87,32	0	0	-87,32	-13,10	-74,22			
2215	P	03/12/2008	4,12	0	0	4,12	0,82	3,50			
2215	P	04/12/2008	-9,73	0	0	-9,73	-1,46	-8,27			
2215	P	05/12/2008	10,74	0	0	10,74	1,61	9,13			
2215	P	08/12/2008	-20,27	0	0	-20,27	-3,04	-17,23			
2215	P	09/12/2008	-4,18	0	0	-4,18	-0,63	-3,55			

3.4.5 Coberturas de Divisa

La consulta de coberturas de divisa muestra las posiciones de contado de cada divisa junto a las posiciones de derivados de divisa compradas y vendidas. La diferencia entre contado y cobertura nos mostrará la posición neta de cada divisa contravalorada en la divisa de la cartera.

Coberturas de Divisa						Desde: 05/03/2008	Página 3 de 3
CARTERA RD SISTEMAS (2)						Hasta: 05/03/2008	Fecha: 05/03/2010 10:34
Fecha: 05/03/2008						dw_us_its_cobertura_divisa	
Instrumento	Fec. Vto.	Títulos	Num. Ope.	Importe en Divisa	Importe en Contravalor		
FRANCO SUIZO							
CONTADO							
ACCIONES SWISSCOM AG (SWX)		2.000,		884.000,00	549.512,03		
TOTAL CONTADO:				1.717.250,00	1.067.476,85		
DIFERENCIA (CONTADO - COBERTURA) FRANCO SUIZO:				1.717.250,00	1.067.476,85		
LIBRA ESTERLINA							
CONTADO							
AC. ASTRAZENECA PLC (LN)		15.000,		327.000,00	440.789,92		
ACCIONES CSR PLC (LN)		30.000,		150.150,00	202.399,41		
ACCIONES BARRATT DEV (LN)		20.000,		91.400,00	123.205,50		
TOTAL CONTADO:				568.550,00	766.394,83		
DIFERENCIA (CONTADO - COBERTURA) LIBRA ESTERLINA:				568.550,00	766.394,83		

