



Mercap Financial Suite

# Mercap Portfolio

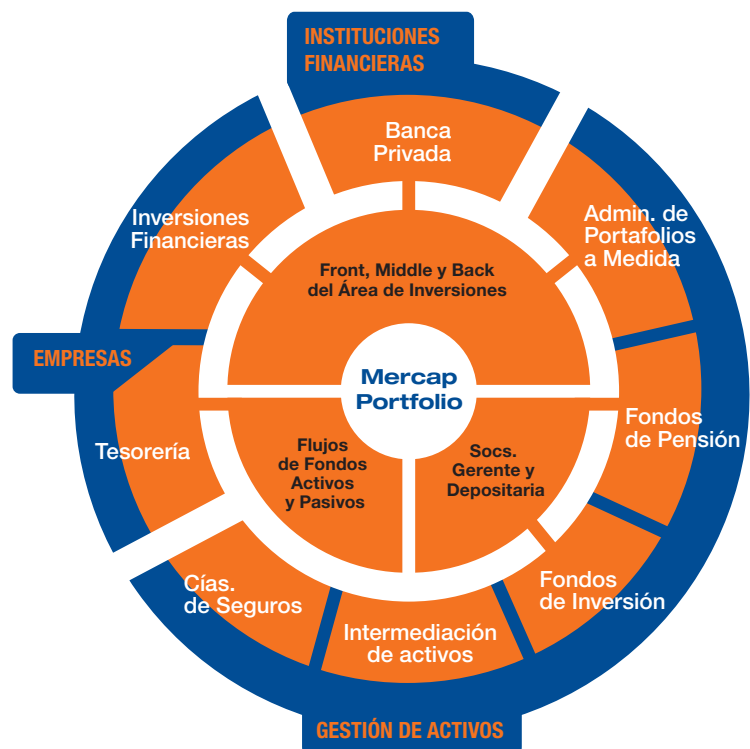
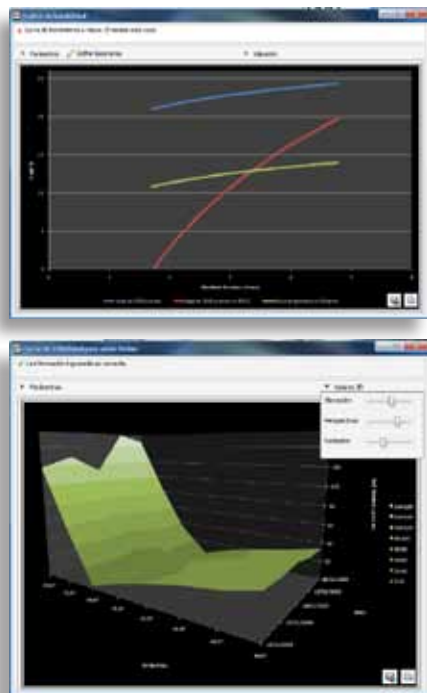
Gestión de portafolios  
financieros



# Ingrese al mundo de Mercap Financial Suite Incorpore a su negocio el más evolucionado diseño de IT para la Gestión de Portafolios Financieros

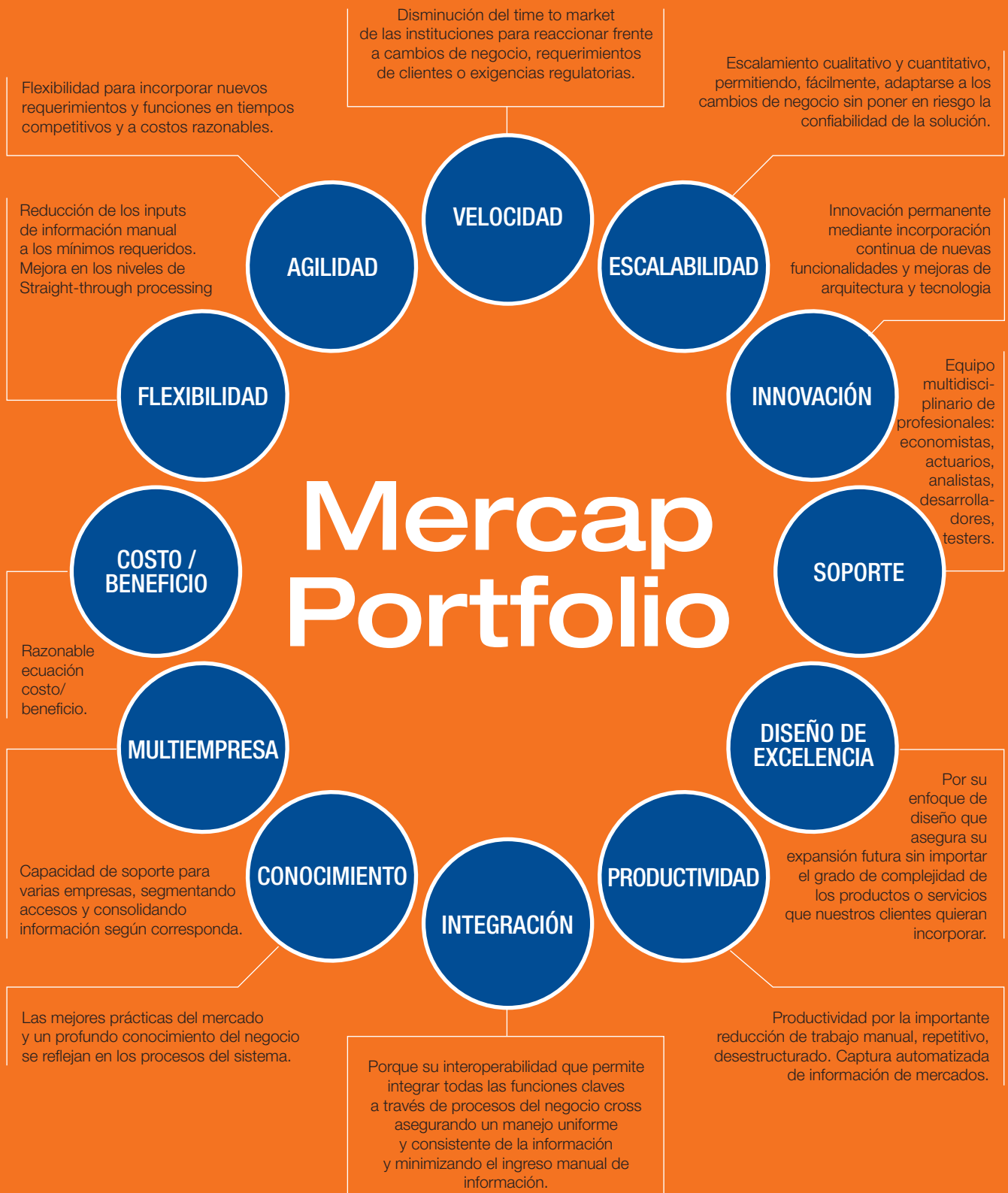
**M**ercap Portfolio es una aplicación para el manejo de Activos y Deuda que aquilata la experiencia de Mercap en soluciones a grandes entidades financieras. Combina una amplia cobertura funcional con la flexibilidad de configurar fácilmente los procesos de negocios, adaptándolos dinámicamente a las necesidades cambiantes de cada organización.

**Mercap Portfolio** está basado en un diseño superador que ha recibido distinciones internacionales por su innovación, y que con seguridad será un poderoso factor de mejora de la productividad para sus usuarios.



La funcionalidad y diseño de **Mercap Portfolio** hacen fácil y rápida la representación de los más diversos instrumentos financieros. Esto asegura la evolución confiable y dinámica del sistema, acompañando el crecimiento natural del negocio en forma competitiva.

# Mercap Financial Suite



# Funcionalidades

## MERCAP PORTFOLIO MANAGER

### Descripción

Cobertura operativa integrada desde el Front-office hasta el Back-office, y generación de información básica de gestión para una evaluación y toma de decisiones eficiente de las carteras administradas.

### Instrumentos Financieros

- ▶ Renta Fija (tasa fija, flotante + spread, diversas estructuras de amortización, capitalización de cupones, ajustables por inflación, opciones embebidas –callable, putable–, opción de PIK)
- ▶ Renta variable
- ▶ Monedas
- ▶ Derivados (Futuros, Opciones, Forwards, Swap, FRA)
- ▶ Análisis de Opciones
- ▶ Money Market (PF, Préstamos, Fideicomisos, Caucciones, Pases)

### Funcionalidades destacadas

- ▶ Lógica de conjuntos (estructuras de presentación de información)
- ▶ Valuación MtoM, TIR, Técnica, Teórica (estruc. temporal de tasas). Modelos analíticos de opciones (Black&Scholes, Binomial, etc.)
- ▶ Cash Flow
- ▶ Límites de Políticas de Inversión / Contraparte
- ▶ Productos Estructurados
- ▶ Posiciones Largas / Cortas
- ▶ Custodia
- ▶ Análisis de Riesgo
- ▶ Cash Management
- ▶ Préstamos Regulares y Estructurados

## MERCAP PORTFOLIO RISK

### Descripción

Análisis avanzado de riesgos. Incluye varios métodos para hacer una Valuación de Riesgo de Mercado, los cuales se podrán aplicar a una cartera o un conjunto de carteras (portfolio), utilizando distintos niveles de certeza y asignación de periodo de cotizaciones a considerar, variaciones monetarias, iteraciones para la modelización, entre otras variables a elegir según el método seleccionado.

### Funcionalidades destacadas

- ▶ Cálculo de VaR: Simulación Histórica, Paramétrica, Monte Carlo.
- ▶ Correlaciones de activos componentes del VaR.
- ▶ Stress Testing.
- ▶ Back Testing.

## MERCAP PORTFOLIO PERFORMANCE

### Descripción

Análisis avanzado de performance. Permite la simulación y análisis de distintas alternativas de carteras, de acuerdo a benchmarks, Beta objetivo o VaR objetivo. Incorpora la posibilidad de realizar distintos escenarios de acuerdo a la sensibilidad de los instrumentos seleccionados, utilizando diversas curvas para su valuación.

### Funcionalidades destacadas

- ▶ Análisis de Stock Portfolio
- ▶ Performance Attribution
- ▶ Portfolio Selection
- ▶ Curvas de Rendimiento y Análisis de Sensibilidad

## MERCAP PORTFOLIO FUNDS

### Descripción

Gestión integral de Fondos de Inversión, lo cual incluye además de su simple registración y administración básica, el cálculo de resultados por Fondo y por Inversor, indicadores de rentabilidad y riesgos para la toma de decisiones, y la determinación de honorarios por Gestión, Genéricos y High-Watermark.

### Funcionalidades destacadas

- ▶ Gestión de Sociedad Gerente y Depositaria
- ▶ Administración de Clientes
- ▶ Administración de Fondos de Inversión
- ▶ Suscripciones, rescates y transferencias de cuotas partes
- ▶ Honorarios de Gestión y Performance
- ▶ Interfaces Normativas.

## MERCAP PORTFOLIO BROKER

### Descripción

Intermediación de operaciones entre terceras partes. Permite el cobro de comisiones a las partes de la transacción, o trabajar por spread de precios entre compra y venta. Incluye la posibilidad de intermediar en operaciones entre carteras administradas por el sistema (clientes) y con contrapartes de mercado. Administra inventarios por partidas para las carteras administradas

### Funcionalidades destacadas

- ▶ Intermediación en transacciones entre carteras de clientes y contrapartes de mercado.
- ▶ Cobro de comisiones por intermediación.
- ▶ Resultados por spread.

# Ventajas destacadas

- 
- ↓ El modelado homogéneo de todos los instrumentos y transacciones financieras permite operar e incorporar rápida y económicamente cualquier tipo de producto por complejo que sea
- 
- ↓ Crear para cada browser y/o reporte del sistema múltiples vistas de la información sin necesidad de realizar ningún cambio:
    - ▶ En diferentes monedas (independiente de la moneda de origen de cada transacción)
    - ▶ Por carteras y agrupación multi-nivel por portafolios
    - ▶ Segmentación por conjuntos y clasificaciones
- 
- ↓ Utilizar modelos alternativos para la valuación de instrumentos:
    - ▶ Mark to market
    - ▶ Curvas de rendimiento y Exponencial a TIR para instrumentos de renta fija
    - ▶ Modelos algorítmicos cerrados para derivados
- 
- ↓ Esquemas de valuación con reglas de precedencia
- 
- ↓ Separar resultados en: variación de precio, interés, indexación de capital, y diferencia de cambio
- 
- ↓ Analizar la rentabilidad del capital expuesto
- 
- ↓ Utilización de la estimación de tasas forwards para:
    - ▶ Calcular la sensibilidad del cash flow a los cambios de tasas
    - ▶ Fixing de cupones de bonos de tasa flotante
- 
- ↓ Realizar rebalances de portafolios mediante algoritmos genéticos para cumplir con parámetros objetivos de interés (Beta, Duration, etc)
- 
- ↓ Integrarse fácilmente con otras aplicaciones minimizando la intervención manual de los usuarios
- 
- ↓ Ponderar la rentabilidad por los riesgos asociados (rentabilidad ajustada por riesgo)
- 
- ↓ Poder realizar gestiones independientes para más de una empresa (multiempresa), permitiendo compartir información común de todas las empresas, por ej: parámetros de los instrumentos financieros
- 
- ↓ Por su esquema modular se implementan sólo las funcionalidades que necesita cada cliente
- 
- ↓ Potente herramienta de reporting con acceso a datos y lógica de negocio



**Mercap S.R.L.**

Tacuarí 202 piso 7, C1071AAF Buenos Aires, Argentina.  
Tel./Fax: + 54 (11) 4878 1116 al 19  
www.mercapsoftware.com



N° AR-230542