

ACSDA
Perfiles de los Miembros ACSDA

2016

Tabla Resumen	4
Argentina	5
Caja de Valores S.A.....	5
Mercado de Valores de Buenos Aires S.A.....	8
Barbados.....	12
Barbados Central Securities Depository Inc.....	12
Bermuda.....	14
The Bermuda Securities Depository	14
Bolivia	16
Entidad de Deposito de Valores de Bolivia S.A.....	16
Brasil.....	20
BM&FBOVESPA S.A.	20
CETIP S.A. – Mercados Organizados.....	27
Canadá	30
The Canadian Depository for Securities Limited	30
Chile.....	35
Depósito Central de Valores S.A.....	35
Colombia	39
Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A.	39
República Dominicana	42
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores.....	42
Caribe del Este.....	46
Eastern Caribbean Central Securities Depository	46
Ecuador.....	49
Deposito Centralizado de Compensación y Liquidación DCV-BCE	49
DECEVALE S.A,	51
El Salvador.....	53
Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.	53
Guatemala	56
Central de Valores Nacional, S.A. –CVN-	56
Jamaica	59
Electronic Securities Depository Department	59
Jamaica Central Securities Depository Limited	61

México	64
S.D Indeval, Institución para el Depósito de Valores S.A de C.V	64
Nicaragua	68
Central Nicaragüense de Valores CENIVAL	68
Panamá	71
Central Latinoamericana de Valores, S.A.	71
Paraguay	75
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	75
Perú	78
CAVALI S.A. I.C.L.V.	78
Sud África	84
Strate Pty Ltd	84
Trinidad y Tobago	89
The Trinidad and Tobago Central Depository Limited	89
Estados Unidos	91
The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC)	91
Uruguay	98
Bolsa de Valores de Montevideo	98
Banco Central Uruguay	100
Venezuela	103
CVV Caja Venezolana de Valores	103

Tabla Resumen

País	CSD	Fecha de Const.	Cotiza Pública-mente	No. de Empleados	Afán de Lucro	No. de Participantes	Estructura de Cuentas	Ciclo de Liquidación	Modelo de Liquidación BIS	Publica Tarifas en su sitio Web	Respondió el Cuestionario de AGC
Argentina	CVSA	Nov. 1974	No	385	Si	615	BF	NA	NA	Si	Si
	MERVAL	Nov. 1929	Si	68	Si	214	BF	T, T+1, T+3	Modelo 3	Si	Si
Barbados	BCSD	Ene. 1998	No	17	Si	ND	O y BF	T+3	Modelo 2	No	Si
Bermuda	BSD	Nov. 2001	No	2	Si	10	O y BF	T+3	Modelo 2	Si	Si
Bolivia	EDV	Mar. 2002	No	42	Si	37	BF	T	Modelo 2	Si	Si
Brasil	BM&F	Dic. 1997	Si	40	Si	193	BF	T, T+1, T+3	Modelo 1,2,3	Si	Si
	CETIP	Mar. 1986	Si	680	Si	13,506	BF	T	Modelo 1,3	Si	Si
Canadá	CDS	Jun. 1970	Tenedora	ND	Si	100	O	T a T+3	Modelo 1,2	Si	Si
Chile	DCV	Mar. 1993	No	168	Si	189	O y BF	T, T+1, T+2	Modelo 1,2,3	Si	Si
Colombia	DECEVAL	Dic. 1992	No	198	Si	188	O y BF	T+3	Modelo 1,2,3	Si	Si
Rep. Dominicana	CEVALDOM	Sep. 2003	No	42	Si	84	BF	T a T+3	Modelo 1	Si	No
Caribe del Este	ECCSD	Ago. 2001	No	11	Si	9	BF	T+1	Modelo 2	Si	No
Ecuador	DCV-BCE	Jun. 2009	No	11	No	200	BF	T, T+3	Modelo 1	Si	No
	DECEVALE	Ene. 1994	No	32	Si	40	O y BF	T, T+3	Modelo 2	Si	No
El Salvador	CEDEVAL	Nov. 1998	Si	12 (18)	Si	29	BF	T a T+3 Prim T a T+5 Sec	Modelo 2	Si	Si
Guatemala	CVN	Oct. 1991	No	7 (15)	Si	37	O	T, T+1	Modelo 2	No	No
Jamaica	JAMCLEAR	May. 2009	No	11	No	40	O y BF	T	Modelo 1	Si	Si
	JCSD	Jan. 1998	Tenedora	13 (18)	Si	23	BF	T+3	Modelo 2	Si	Si
México	INDEVAL	Nov. 1978	Tenedora	46	Si	112	O	T,T+3	Modelo 1,3	Si	Si
Nicaragua	CENIVAL	Dic. 1997	No	14	Si	17	O y BF	T	Modelo 1	Si	No
Panamá	LATINCLEAR	Mar. 1995	Tenedora	19	Si	35	O	T+2	Modelo 2	Si	Si
Paraguay	BVPASA	Sep. 1977	No	13	No	12	O y BF	T+1, T+2	Modelo 3	Si	No
Perú	CAVALI	Abr. 1997	Si	80	Si	49	BF	T + 2, T+3	Modelo 1,2	Si	Si
Sur África	STRATE	Nov. 1988	No	130	Si	10	O y BF	T, T+3	Modelo 1,2,3	Si	Si
Trinidad y Tobago	TTCD	Sep. 1998	No	7 (10)	Si	23	O y BF	T+2, T+3	Modelo 2	No	Si
Estados Unidos	DTCC	May. 1973	No	6616	No	323	O	T+3	Modelo 2,3	Si	Si
Uruguay	BVM	Nov. 1921	No	25	Si	64	O	T+1, T+3	Modelo 2	No	No
	BCU	1981	No	7	No	184	O	T,T+1,T+3	Modelo1,2	No	Si
Venezuela	CVV	Abr. 1992	No	19	Si	160	BF	T + 2	Modelo 1	Si	No

O: Omnibus

BF: Beneficiario Final

Argentina

Caja de Valores S.A

Infraestructuras de Mercado en el País	Mercados de Valores, Bolsas de Comercio (por delegación de mercados), CCP's, Sistemas de Pagos del Banco Central, MAE (mercado OTC), Caja de Valores (central depositaria) CRYL (central de registro del Banco Central)	
CSD	Caja de Valores S.A.	
Fecha de Constitución	5 de noviembre de 1974	
Accionistas	Mercado de Valores de Buenos Aires SA y Bolsa de Comercio de Buenos Aires (49% c/u) y el resto mercados y bolsas del interior del país	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Comisión Nacional de Valores, Unidad de Información Financiera	
Mercados que Sirve	Mercado de Valores de Buenos Aires SA, Mercado a Término de Buenos Aires SA, Rofex, Mercado Abierto Electrónico SA (MAE)	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Letras Hipotecarias, Cheques de Pago Diferido, Certificados de Plazo Fijo, Pagaré Bursátil
Número de Empleados	385 empleados, incluyendo 161 del Departamento de TI.	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos 133	Total de participantes: 615
	Corredores 392	
	Otros (especificar) 90 (fondos de inversión, Cías. de seguro, fondo nacional de pensiones)	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	Información del Merval, dado que Caja de Valores no liquida operaciones	
Modelo de Liquidación	Ídem anterior	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		99.7 % Desmaterializado
Compensación		X	Actividad que realiza el Merval
Liquidación de Valores	X		Por cuenta del Merval
Liquidación de Efectivo		X	Actividad que realiza el Merval
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	Actividad que realiza el Merval
Enlaces Internacionales	X		Euroclear, Clearstream, DTCC, Iberclear, CBLC
Valores Internacionales	X		A través de los enlaces internacionales
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		Servicio para bonos corporativos, renta variable (acciones) y certificados de participación de fideicomisos financieros
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	En análisis
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		Módulo de emisión, pago y rescate de cuota partes de FCI.
Otros Servicios	X		Custodia de Cheques de Pago Diferido, Pagarés, Letras Hipotecarias, Módulo de Emisión de Cedear's, Custodia de inversiones de Cías. de Seguro

Principales Logros del 2015

- Implementación de nuevos servicios de Sub-Custodia para Centrales Depositarias Internacionales.
- Implementación de nuevo servicio de Eventos Corporativos.
- Por tercer año consecutivo se alcanzó el 100 % de disponibilidad de los aplicativos principales.
- Puesta a disposición de nuevos servicios de interconexión basados en la red SWIFT.
- Implementación de la primera plataforma con acceso directo al ámbito de negociación (conocida internacionalmente como DMA).

- Se logró más del 80% de avance en la implementación del proyecto conjunto con Millennium, propiedad de London Stock Exchange Group, para incorporar un nuevo sistema de negociación.
- Modernización de servicios asociados al trading, como el Sistema de Distribución de Información Bursátil (SDIB) y la nueva estación de negociación multi-mercado (EOMM) basada en protocolo FIX.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Reemplazar definitivamente las herramientas principales del servicio de negociación, como consecuencia de la puesta en marcha del sistema de Millennium y de la Estación de Operación Multi-Mercado.
- Continuar expandiendo la información dirigida a inversores finales, incorporando nuevas capacidades y herramientas.
- Reforzar el proceso de gestión de riesgos mediante la revisión del mapa de procesos de la organización y la clasificación de los mismos y subprocesos estratégicos, claves y de soporte.

Innovación

- Nuevos servicios de Sub-Custodia y Eventos Corporativos con tecnología automatizada, acceso a Direct Market Access (DMA) y nuevos servicios para trading (SDIB y EOMM), basados en protocolo FIX.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Alejandro Berney	541143178914	aberney@cajval.sba.com.ar
Gerente de Legales	Efraín Carvajal	541143178922	ecarvajal@cajval.sba.com.ar

Argentina

Mercado de Valores de Buenos Aires S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Mercado de Valores +CCP, CSD (Merval posee 49.97 % de Caja de Valores S.A.)	
CSD	Mercado de Valores de Buenos Aires S.A.	
Fecha de Constitución	19 de noviembre de 1929	
Accionistas	183 Acciones en manos de Agentes Miembros y simples poseedores	
Cotiza Públicamente	Sí	
Entidades Supervisoras	Comisión Nacional de Valores	
Mercados que Sirve	A Mercados interconectados a nivel país – Nueva Ley 26.831 de Mercado de Cap.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Fideicomisos, Cheques de Pago Diferido, Pagarés Bursátiles, Cedear, ADR, etc.
Número de Empleados	68	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos 43	Total de Participantes 214
	Corredores 171	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T+0, T+1 y T+3	
Modelo de Liquidación	Modelo 3 del BIS (Neto en Valores, Neto en Efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia		X	
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos		X	
Contraparte Central	X		
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas		X	
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores	X		
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		(Educación al Inversor y Agentes Miembros)

Principales Logros del 2015

- **Plataforma de Negociación Secundaria.** Importante y concreto avance en la implementación de esta moderna plataforma, adquirida por Caja de Valores y provista por Millenium IT, perteneciente al Grupo LSEG – London Stock Exchange Group
- **Accesos Directos a la Negociación.** Desarrollos e implementación de CVSA y Merval de dos propuestas técnicas de acceso para utilización de los participantes y sus clientes: a) DMA vía WebService o FIX y b) Ingreso de Registro de Ordenes por Internet -RODI- que los Agentes pueden ofrecer a sus clientes y que se puede integrar con sus sitios web institucionales.
- **Sistema de Garantías.** Nuevo Sistema de administración de posiciones abiertas y garantías sobre operaciones concertadas en Merval que permite a los usuarios en tiempo real, administrar distintos requerimientos por tipo de operatoria, minimizando la aplicación de garantías en función de la normativa vigente. Facilita la automatización de funciones, disminuyendo tiempos administrativos en la gestión administrativa de los participantes.

- **Plataforma Tecnológica SISTACO.** Producida y aceptada por Merval como único medio de comunicación para informar operaciones iniciadas entre clientes de un sistema administrado por alguno de los Interdealers Brokers Miembros Merval.
- **Sistema de Mensajería AGYL.** Puesta en producción de una herramienta de comunicación segura y directa entre los Agentes y este Mercado de Valores.
- **Convenio ROFEX ACSA Merval.** Consecuencia del Convenio firmado entre Mercado a Término de Rosario (ROFEX), su Cámara Compensadora, Argentina Clearing (ACSA) y Merval, que habilita a participantes de ambos mercados a los diferentes productos que se negocian en cada uno de ellos, se acordó que ACSA ingrese al sistema de liquidación propiedad del Merval en representación de los participantes ROFEX, como así también complementar esta liquidación en su calidad de simples Depositantes en CVSA.
- **Índice Merval en ROFEX.** Se aprobó la negociación de Futuro de Índice Merval en el mercado ROFEX. El índice Merval es el único referente del mercado argentino; la sinergia de ambos mercados permitirá beneficios para los inversores.
- **Implementación del Acuerdo con el Mercado Argentino de Valores (MAV).** Firmado en el marco de la nueva Ley de Mercado de Capitales Argentino, permite el intercambio de membrecías entre participantes y separación de negocios entre mercados, en procura de liquidez y profundidad.
- **Acuerdo con el Mercado Abierto Electrónico (MAE).** Coordinación con el MAE para colaborar en sus procesos de liquidación y compensación por neteo multilateral de operaciones bilaterales, con el aporte de tecnología provista por nuestra vinculada ARGENCLEAR SA.
- **Ley de Mercado de Capitales Argentino y sus normas complementarias.** Apoyo continuo del Merval a sus Agentes Miembros, en todo lo referente a las exigencias normativas.
- **Instituto Argentino de Mercado de Capitales.** Esta entidad dependiente del Merval, realizó los trámites ante el regulador logrando ser declarado ente calificado para la capacitación de personas en los requerimientos de idoneidad para actuar en el mercado de capitales.
- **Incremento en el Registro de Intermediarios Participantes.** Durante el 2015 se autorizaron 42 solicitudes de inscripción.
- **Apoyo al Regulador.** Aplicación de recursos humanos y tecnológicos de la entidad en las exigencias de interconectar los mercados locales en los procesos de Negociación.
- **Responsabilidad Social Empresaria: Aportes a Actividades Educativas.**
 - Universidad Nacional de la Matanza: Convenio Marco de Cooperación en el marco de la difusión del Mercado de Capitales Argentino.

- Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME): Convenio Conjunto con esta entidad sin fines de lucro, que lidera el desarrollo de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) nacionales para mancomunar esfuerzos en la difusión de la dinámica del mercado de capitales como alternativa de inversión y financiamiento.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Puesta en producción de la plataforma de negociación de Millenium IT.
- Aprobación de parte del regulador de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (B&MA), como mercado y cámara compensadora, intentando constituirse como entidad líder del mercado de capitales.
- Incluir a los custodios y administradores de fondos como participantes en los procesos de liquidación.
- Optimizar el DVP en los procesos de liquidación.
- Listar las acciones del nuevo mercado denominado B&MA.
- Reafirmar su condición de mejor mercado local, procurando mejoras a las economías regionales y siendo apto para las inversiones globales.
- Comenzar el proceso de reconocimiento de Merval como CCP de terceros países con la Agencia Europea de los Mercados de Valores (ESMA).
- Ampliar la capacitación al Inversor y los Agentes Miembros.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Presidente	Ernesto Allaria	+5411-4316-6000	eallaria@merval.sba.com.ar
Vicepresidente	Nicolás Caputo	+5411-4316-6000	merval@merval.sba.com.ar
Gerente General	Jorge De Carli	+5411-4316-6006	jdecarli@merval.sba.com.ar
Gerente Administración y Finanzas	Walter Suárez	+5411-4316-6000	wsuarez@merval.sba.com.ar

Barbados

Barbados Central Securities Depository Inc.

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores, Depósito Central de Valores	
CSD	Barbados Central Securities Depository Inc.	
Fecha de Constitución	1998	
Accionistas	100% subsidiaria de la Bolsa de Valores	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Financial Services Commission (Comisión de Servicios Financieros)	
Mercados que Sirve	La Bolsa de Valores de Barbados (Barbados Stock Exchange Inc.)	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	
Número de Empleados	17	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos	Total de Participantes
	Corredores	
Estructura de Cuentas	Ómnibus (Solo CSDs extranjeros), Beneficiario Final e híbrido	
Ciclo de Liquidación	T+3	
Modelo de Liquidación	Modelo 2 de BIS (Bruto en valores, Neto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	No	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central	X		Sólo Acciones
Enlaces Internacionales	X		TTCD y JCSD
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		Salvaguarda, procesamiento de toma de empresas, correspondencias corporativas, servicios de registro y de agente de transferencia

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Innovación

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Sub-gerente General	J. Ezra Marshall		Ezra.marshall@bse.com.bb
CEO	Marlon E. Yarde		Marlon.yarde@bse.com.bb

Bermuda

The Bermuda Securities Depository

Infraestructuras de Mercado en el País	The Bermuda Stock Exchange (Bolsa de Valores)		
CSD	The Bermuda Securities Depository		
Fecha de Constitución	Noviembre , 2001		
Accionistas	The Bermuda Stock Exchange (Bolsa de Valores)		
Cotiza Públicamente	No		
Entidades Supervisoras	The Bermuda Monetary Authority (Autoridad Monetaria de Bermuda)		
Mercados que Sirve	La Bolsa de Valores de Bermuda (The Bermuda Stock Exchange)		
Tipos de Valores	Acciones	Sí	
	Deuda Corporativa	Sí	
	Valores Gubernamentales	Sí	
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí	
	Otros		
Número de Empleados	2		
Afán de Lucro	Sí		
Número de Participantes	Bancos	4	Total de Participantes 10
	Corredores	6	
Estructura de Cuentas	Ómnibus, Beneficiario Final y Nominatario		
Ciclo de Liquidación	T+3		
Modelo de Liquidación	Modelo 2 de BIS (Bruto en valores, Neto efectivo).		
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí		
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central	X		
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios			

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Innovación

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente Operativo	Neville Caines	441-292-7212	ncaines@bsx.com
CEO	Greg Wojciechowski	441-292-7212	gwojo@bsx.com

Bolivia

Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. Bolsa Boliviana de Valores S.A. Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (Banco Central de Bolivia)	
CSD	Entidad de Depósito de Valores de Bolivia, Sociedad Anónima	
Fecha de Constitución	26 de Marzo de 2002 (Constitución) y 24 de Mayo de 2002 (Funcionamiento).	
Accionistas	Bolsa Boliviana de Valores S.A. (Bolivia) Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. (Bolivia) CAVALI S.A. ICLV (Perú)	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Banco Central de Bolivia (BCB), Unidad de Investigaciones Financieras (UIF) para la Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes.	
Mercados que Sirve	Bolsa Boliviana de Valores S.A. (Bursátil) Banco Central de Bolivia (Extrabursátil)	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Bonos del Tesoro Extrabursátiles (Tesoro General de la Nación y Banco Central de Bolivia), Pagares Bursátiles y de Mesa de Negociación, Cuotas de Participación de Fondos de Inversión Cerrados.
Número de Empleados	42	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	10 Agencias de Bolsa	Total de Participantes 37
	17 Bancos Comerciales	
	1 Banco Central de Bolivia	
	1 Banco de Desarrollo Productivo	
	2 Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)	
	2 Compañías Aseguradoras	
	1 Mutual	
	2 Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	
	1 Emisor	

Estructura de Cuentas	Beneficiario Final
Ciclo de Liquidación	T+0 (Liquidación en el mismo día de operación)
Modelo de Liquidación	Modelo del BIS 2 (Bruto valores y neto efectivo)
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		99,67% Desmaterializado; 0,33% Custodia Física
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos		X	
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		Temas de UIF (Unidad de Investigación financiera) y órdenes judiciales
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		<ul style="list-style-type: none"> - Desmaterialización de valores físicos. - Registro de emisiones primarias de Depósitos a Plazo Fijo emitidos por entidades de intermediación financiera. - Cobro de derechos económicos para Fondos de Pensiones. - Administración de Emisiones primarias electrónicas de Acciones Bancarias. - Registro electrónico de gravámenes y desgravámenes por prenda y por orden judicial.

Principales Logros del 2015

- Implementación del nuevo Software Aplicativo del Negocio “SUNQU”
- Implementación de software base RED HAT (LINUX y J BOSS) para la plataforma del software aplicativo de negocio “SUNQU”.
- Elaboración del Nuevo Reglamento Operativo Interno de la EDV (ROIN).
- Implementación de gestor de Base de Datos Relacional ORACLE 12C para la gestión de la Base de Datos del software aplicativo de negocio “SUNQU”.
- Puesta en producción del nuevo hardware DELL que soporta al software aplicativo de negocio de la EDV “SUNQU”.
- Capitalización de Resultados Acumulados y Reservas no Distribuibles.
- Implementación de mecanismos de Buen Gobierno Corporativo.
- Implementación del Social Media Management en la Entidad.
- Implementación de la Segunda Fase del Registro y Emisión Primaria de CDPF representados mediante Anotaciones en Cuenta.
- Implementación de Central Telefónica IP y líneas digitales externas E1.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Normalización y estandarización de Procesos, Procedimientos, Perfiles de Cargos y Manuales de Funciones alineados a estándares y buenas prácticas internacionales:
 - Business Process Model and Notation (BPMN)
 - Principios IOSCO para PFMI
 - ISO 9001:2015, ISO 27000, ISO 31000, ISO 22317
- Implementación de Procedimientos PLGI/FT y/o DP.
- Código de Buen Gobierno Corporativo aprobado e implementado.
- Organización y establecimiento del área de Auditoría Interna.
- Organización y establecimiento de la Gerencia de Riesgo.
- Implementación, seguimiento y cuantificación de gestión integral de riesgos.
- Desarrollar un sistema de Business Intelligence para el mercado (DATAMART).
- Implementación del Reglamento Seguridad de la Información - Resolución ASFI/838/2015 (ISO 27001).
- Nuevo Análisis de Impacto del Negocio (BIA) basado en ISO 22317.
- Concluir el Proyecto Inmobiliario con la Bolsa Boliviana de Valores.
- Desarrollo del servicio de Emisión y Custodia electrónica de Notas de Crédito Fiscal NOCRE.
- Desarrollo del servicio de Emisión y Custodia electrónica de Certificados de Devolución Impositiva CEDEIM.

- Desarrollo del servicio de Custodia Internacional.
- Realizar la migración de data histórica de la EDV.
- Rediseño del PCN basado en ISO 22301.
- Arquitectura de Remuneración Inteligente implementada.
- Alineamiento a estándares de Calidad de Servicios de TI ISO 20000.

Contactos

CARGO	NOMBRE	TELÉFONO	E-MAIL
Gerente General	Isabel Pantoja Barroso	(591-2) 2179200 Interno: 295	ipantoja@edv.com.bo
Gerente de Operaciones	Luis Fernando Lima Mena	(591-2) 2179200 Interno: 204	lflima@edv.com.bo
Gerente de Tecnología de la Información	Ramiro Lucia Lobo	(591-2) 2179200 Interno: 240	rlucia@edv.com.bo
Gerente de Administración y Finanzas	Carla Marín Cuba	(591-2) 2179200 Interno: 220	cmarin@edv.com.bo
Gerente integral de Riesgos	Luis Alberto Aguilar Lara	(591-2) 2179200 Interno: 280	aaguilar@edv.com.bo
Gerente de Proyectos y Desarrollo	Guillermo Antonio Kawashita	(591-2) 2179200 Interno: 250	gantonio@edv.com.bo
Asesor Legal	Guido Franco Cordero	(591-2) 2179200 Interno: 261	gfranco@edv.com.bo

Brasil

BM&FBOVESPA S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	<p>BM&FBOVESPA - posee los sistemas y plataformas de negociación (Bolsa) y las instalaciones de post-negociación (PCC, CSD y SSS). Además de las actividades de negociación llevadas a cabo por sus sistemas de confirmación, sus cámaras de compensación son responsables del registro, compensación y liquidación de las transacciones realizadas en sus plataformas de negociación. BM&FBOVESPA también proporciona gestión de riesgos y sistemas adicionales al mercado, tales como de datos de mercado, soluciones middle y back-office para los participantes del mercado, entre otros. Además, realiza importantes actividades de autorregulación, en especial las que garantizan que las normas y reglamentos establecidos por las autoridades se lleven a cabo, incluyendo la supervisión de las sociedades cotizadas. BM&FBOVESPA también se basa en el papel auto-regulador de BSM, que lleva a cabo de forma independiente las actividades relacionadas con la vigilancia y supervisión de sus participantes y de BM&FBOVESPA como sociedad listada. BM&FBOVESPA maneja cuatro cámaras de compensación consideradas de importancia sistémica por el Banco Central: La Cámara de Compensación de Acciones (se espera que se migrará a la misma plataforma que la de Derivados en octubre de 2016) , la Cámara de Compensación de Derivados, la Cámara de Compensación de FX Spot y la Cámara de Compensación de Valores, las cuales actúan como CCPs y garantizan la liquidación de las operaciones de sus participantes . También ofrece una plataforma para el registro y tratamiento de las transacciones de derivados OTC llamada "iBalcão" (o " plataforma de e-OTC) incluyendo productos OTC de renta fija y derivados.</p> <p>Sistema de Reservas de Transferencia (STR) - sistema operado por el Banco Central de Brasil para llevar a cabo las transferencias de fondos.</p> <p>Sistema Especial de Liquidación y Custodia (SELIC) - el sistema de depósito y liquidación del Banco Central para bonos del gobierno federal.</p> <p>Mercado Organizado Extrabursátil Valores y Derivados (CETIP) - el depositario de los bonos corporativos, estatales y títulos públicos municipales y valores representativos de deuda especial del Tesoro Nacional.</p> <p>Cámara de Compensación de Pagos Interbancarios (CIP) - opera el Sistema de Transferencia de Fondos (SITRAF), el sistema de pago diferido para órdenes de crédito interbancarias (SILOC), y las asignaciones de crédito central (C3).</p>
CSD	BM&FBOVESPA (anteriormente CBLC)
Fecha de Constitución	Diciembre 1997 Incorporada en BM&FBOVESPA Mayo 2008
Accionistas	BM&FBOVESPA no tiene un accionista de control directo, para mayor información ver http://ir.bmfbovespa.com.br/static/enu/estrutura-acionaria.asp?idioma=enu .
Cotiza Públicamente	Sí
Entidades Supervisoras	Entidad auto-regulatoria supervisada por la Comisión Brasileña Mercado y Valores (CVM) y el Banco Central de Brasil.

Mercados que Sirve	Los objetivos principales de BM&FBOVESPA son la administración de los mercados organizados de negociación de acciones, bonos y derivados, ofreciendo servicios de registro, compensación y liquidación, y actuando como contraparte central para garantizar la liquidación en efectivo de las operaciones realizadas en sus ámbitos. La organización ofrece una gama de productos y servicios, incluyendo la negociación de acciones, bonos, divisas al contado y los contratos de derivados de acciones, activos financieros, índices, tasas, productos agrícolas y divisas al contado, entre otros. Cotiza empresas y otras entidades emisoras de valores, actúa como depósito central de valores, administra operaciones de préstamo de valores, certifica commodities, y licencias de software. También proporciona datos de mercado y opera un mercado OTC de derivados y valores de renta fija.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	No
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No
	Otros	Valores respaldados por hipotecas, valores agrícolas, oro.
Número de Empleados	40 dedicados a las funciones del CSD	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos 66	Total de Participantes 193
	Corredores 113	
	Otros 14	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T + 3 para acciones; T +1 para derivados de acciones; T + 0 ó T+1 para deuda corporativa.	
Modelo de Liquidación	Acciones, acciones de derivados, bonos corporativos y bonos gubernamentales, se reciben de los sistemas de negociación en tiempo real, ya cerrados y para su valor en T+3, T+1, T+0 o T+1 respectivamente, de acuerdo al Modelo 2 del BIS (bruto en valores, neto efectivo) al nivel de los participantes y Modelo 3 (neto valores, neto efectivo) a nivel del beneficiario final. Operaciones con bonos gubernamentales en BM&FBOVESPA liquidan de acuerdo al modelo de entrega contra pago (DVP) BIS Modelo 2. Operaciones especiales como distribuciones primarias y secundarias y para privatizaciones de utiliza el Modelo 1 del BIS (bruto valores, bruto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		100 % Desmaterializado
Compensación	X		BM&FBOVESPA realiza neteo multilateral para determinar las obligaciones (en valores y efectivo) de los agentes de compensación para el mercado de acciones y de derivados sobre acciones. La Cámara de Compensación de Valores compensa las cantidades netas de valores y recursos financieros por neteo multilateral. La Cámara de Compensación de Divisas utiliza neteo bilateral y la Cámara de Compensación de Derivados realiza un proceso de neteo multilateral al cierre de los sistemas de registro de operaciones, eso es después del registro y asignación de las operaciones realizadas ese día.
Liquidación de Valores	X		El CSD de BM&FBOVESPA realiza la liquidación de valores de las operaciones provenientes de la Cámara de Compensación de Acciones. El CSD realiza las instrucciones de entrega de valores de todas las operaciones provenientes de las Cámaras de Compensación de BM&FBOVESPA.
Liquidación de Efectivo	X		El tramo de efectivo de las operaciones liquida mediante las cuentas de liquidación de las Cámaras de Compensación de BM&FBOVESPA en el Banco Central (Efectivo de Banco Central)
Comparación de Operaciones	X		La comparación de las operaciones se realiza inmediatamente en cuanto se ejecuta la operación en la bolsa y es legalmente obligatoria para ambas partes involucradas.
Eventos Corporativos	X		Cuando una compañía aprueba un evento corporativo (por ejemplo, un pago de dividendos o escisión de sociedades) deberá informar a BM&FBOVESPA, quien anuncia el evento al mercado a través de diferentes canales (página web, archivo, archivos XML). BM&FBOVESPA también es responsable del cálculo de los eventos corporativos y de informar a todos los participantes e inversionistas. BM&FBOVESPA tiene una estructura de valores totalmente desmaterializados y una vez que ha segregado cuentas para cada beneficiario (inversionista final) el sistema procesa automáticamente los eventos corporativos (ej. pagos de dividendos e intereses, primas, derechos de suscripción, vencimientos, para cada tipo de activo).
Contraparte Central	X		BM&FBOVESPA opera cuatro cámaras de compensación consideradas por el Banco Central como systemicamente importantes: La Cámara de Acciones se migrará a la de Derivados en octubre de 2016. Todas actúan como CCPs garantizando la liquidación.
Enlaces Internacionales	X		BM&FBOVESPA tiene un acuerdo bilateral con Caja de Valores de Argentina y un acuerdo unilateral con Iberclear de España (emisores de Brasil que cotizan en el mercado Español).
Valores Internacionales	X		Emisores extranjeros cotizan en la Bolsa de Brasil mediante programas de BDRs. Los programas BDRs (patrocinados y no patrocinados) tienen bases legales específicas – Norma 2318 y no requieren acuerdo entre los CSDs excepto cuando participan como Depositario y Custodio entre ambos.

Cuentas de Colateral	X		BM&FBOVESPA ofrece al mercado estructura de cuenta segura a nivel de beneficiario final. Cada cuenta con BM&FBOVESPA tiene subcuentas incluyendo las cuentas de colateral. También se aceptan valores cotizados en mercados internacionales como colateral depositados en cuentas específicas de colateral en The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC) y Euroclear.
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		BM&FBOVESPA actúa en ofertas públicas primarias y secundarias de los valores de renta variable y fija, ofreciendo una serie de servicios para las instituciones financieras involucradas. Los participantes en la Distribución de Servicios de Soporte de Valores son generalmente instituciones financieras, Agentes de Custodia de BM&FBOVESPA, que actúan como coordinadores o conjunto de intermediarios participantes. BM&FBOVESPA ofrece un Servicio de Liquidación Bruta para estas operaciones, lo que garantiza el funcionamiento y la seguridad de los coordinadores y otros participantes a lo largo de las etapas del proceso (pre-asignación o una indicación de interés uniforme; controles de distribución y las reglas; asignación definitiva, el compromiso firme; liquidación; servicios de apoyo a los coordinadores; suministro de la información).
Servicios de Retención Tributaria	X		Como los dividendos en Brasil son exentos de impuesto y los demás pagos de derechos son responsabilidad de los emisores, existe poca demanda de servicios de retención de impuestos
Agencia Numeradora Nacional	X		BM&FBOVESPA es la Agencia Numeradora Nacional y es Miembro de ANNA (Asociación de Agencia de Numeradoras Nacionales) y asigna números ISIN a todos los valores Brasileños incluyendo acciones, bonos de renta fija y bonos gubernamentales.
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores	X		El préstamo de valores está permitido dentro del mercado y BM&FBOVESPA ofrece un servicio especial donde BM&FBOVESPA actúa como principal para todas las operaciones de préstamo (ej. BM&FBOVESPA es contraparte central e intermediario garante de todas las operaciones de préstamo de valores.)
Servicio de Ejercicio de Voto	X		BM&FBOVESPA ofrece a los emisores y custodios servicios para ejercer los derechos de voto remotamente. BM&FBOVESPA ofrece las siguientes herramientas mediante su solución: entrada y distribución al mercado de manera rápida y estandarizada, por parte de los emisores, información de asambleas generales, incluyendo el boletín de voto a distancia; la entrega por parte de los custodios de información sobre asambleas generales a los inversionistas por los cuales son responsables, y la transmisión de las boletas de voto respectivas a BM&FBOVESPA Depósito Central de Valores; la entrega por parte de BM&FBOVESPA Depósito Central de Valores del mapa de boletas recibidas antes de la asamblea por medio de la plataforma electrónica.
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Registro Centralizado de Inversionistas, Plataforma de Servicio para Garantías y Gravámenes, Venta por Internet de Bonos del Tesoro (Tesouro Direto), Emisión y Cancelación de Exchange Traded Funds (ETFs), Servicios de Información y Datos.

Principales Logros del 2015 y Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Integración de las cámaras de compensación: la segunda etapa de la nueva Compensación Integrada de BM&FBOVESPA, que incluye la integración de los procesos post-trade de acciones y renta fija corporativa con el mercado de derivados desplegado en la primera etapa, tuvo progreso significativo en 2015. El desarrollo tecnológico se concluyó en el cuarto trimestre de 2015 y las pruebas integrales y la certificación con los participantes del mercado ya se iniciaron. En 2016, estas pruebas integrales continuarán y estarán seguidas por la fase de producción paralela, la cual replica en el ambiente de prueba todas las operaciones realizadas en el ambiente de producción. La fecha de migración depende de los resultados de las pruebas, así como de la aprobación regulatoria. La nueva Compensación de BM&FBOVESPA traerá mayor eficiencia respecto a la asignación de colateral relacionada con los portafolios en multi-mercados y multi-activos, expandiendo las ventajas competitivas de la Compañía.
- Desarrollo de la plataforma *iBalcão* (Plataforma OTC): durante 2015, la Compañía implementó varias funcionalidades en el sistema de registro de valores de renta fija, como tasa segregada y flujo de efectivo. Asimismo, se aceptaron Notas Financieras (Financial Notes- LF) y Certificados de Estructura Financiera (Structured Finance Certificates - COE) para registro. Respecto a los derivados OTC, la Compañía ha avanzado en el proceso de migración de contratos, de la plataforma anterior a una plataforma más moderna y flexible, la cual ampliará la gama de productos ofrecidos permitiendo que éstos últimos sean con CCP o sin CCP.
- Mejoras en las políticas comerciales: durante 2015 se implementaron mejoras a las políticas comerciales en los siguientes productos y servicios. En el primer trimestre: acceso vía Acceso Directo de Mercado (*Direct Market Access*) al segmento de Derivados, opciones sobre Índices (IBOVESPA) contratos de futuros, préstamo de valores, anualidades de emisoras y análisis de Ofertas Públicas Primarias (IPOs) y ofertas de compra. En el segundo trimestre: tarifas cobradas en la negociación de contratos de tasas de interés en BRL, servicios de depósito y Mini contratos de futuros. En el tercer trimestre: Datos de Mercado y derivados OTC.
- Programas de Formadores de Mercados: para aumentar la liquidez de los productos cotizados, BM&FBOVESPA ha continuado la expansión de los programas para formadores de mercados. En los mercados de opciones de acciones, ETFs e Índices, el número de programas se incrementó de 14 al cierre de 2014 a 27 al cierre de 2015. En los mercados de derivados financieros y de derivados de productos, para los cuales estos programas son nuevos, actualmente hay 8 programas activos, 7 de estos iniciaron en 2015.

- Mejoras en Tesorería Directa: BM & FBOVESPA implementó una serie de mejoras a la plataforma de Tesorería Directa, las principales mejoras: (i) nueva identidad visual a la plataforma (ii) reducciones al monto mínimo de compra y periodos de suspensión para algún inversionista; (iii) reporto diario de bonos por la Tesorería Nacional; y (iv) uso de bonos de Tesorería Directa como colateral en operaciones dentro de las cámaras de compensación y liquidación de BM&FBOVESPA.
- Programa de Gobierno Corporativo de Compañías Paraestatales: en septiembre de 2015 BM&FBOVESPA presentó un nuevo programa dirigido al gobierno corporativo de compañías Paraestatales. El objetivo del programa es reconocer y calificar prácticas de buen gobierno corporativo de empresas Paraestatales cotizadas públicamente o que entran en una Oferta Pública Primaria (IPO). El programa se enfoca en tres temas principales: transparencia, controles internos y composición de la administración.
- Mejoras en el mercado de Recibos Brasileños de Depósito (Brazilian Depositary Receipts) no-patrocinados (unsponsored): en 2015 se llevaron a cabo entregas importantes enfocadas en el desarrollo del mercado de BDR's no-patrocinados. Las principales entregas incluyen el comienzo de la negociación de 19 programas nuevos (llegando a un total de 85), con el primer BDR de una compañía Latinoamericana, y con la solicitud de 39 programas nuevos, para su comienzo programado en 2016. La nueva regulación ICVM 555 entró en vigor permitiendo a inversionistas individuales a invertir en BDRs mediante fondos de inversión.
- Nuevas funcionalidades en el sistema de depósito aumentaron la automatización de los flujos de emisión y cancelación de BDR's y UNIT's. Estos cambios han aumentado la seguridad y eficiencia del proceso al eliminar la necesidad de intercambio de documentos físicos, firmas, correos electrónicos, incorporación manual de datos y conferencia. Todas las actividades y autorizaciones dentro del flujo están disponibles a los custodios, administradores y aseguradoras mediante una interface geográfica de usuario al sistema de depósito. Los parámetros flexibles permiten, para cada programa de BDR/UNIT ofrecer mayor exclusividad en la estructuración de Certificados.
- El servicio de gravámenes y cargos de BM&FBOVESPA: de acuerdo a las previsiones de la Instrucción 541/2013 de la CVM (y regulación anterior), BM&FBOVESPA proporciona a todos los agentes custodios acceso desde su plataforma electrónica al nuevo servicio para el registro de instrumentos para la creación, cambio, corrección y extinción de gravámenes y cargos sobre valores mantenidos en el Depósito Central de Valores de BM&FBOVESPA y utilizados para la constitución de gravámenes y cargos, incluyendo el colateral derivado de operaciones ejecutadas fuera de los ambientes operados por la Bolsa. El Servicio de Gravámenes y Cargos permite el registro de los siguientes tipos de gravámenes: Hipoteca Mobiliaria, Prenda y Usufructo.

- Nueva plataforma electrónica para ejercicio del voto remoto: de acuerdo a las previsiones de la Instrucción 481/2009 de la CVM (y sus modificaciones), BM&FBOVESPA ofrece a emisoras y agentes custodios los servicios de ejercicio remoto de los derechos de voto mediante una plataforma electrónica para realizar el voto a distancia. Esto ofrecerá una rápida y estandarizada entrada y distribución al mercado por parte de las emisoras sobre información de asambleas generales incluyendo el boletín del voto a distancia; la entrega por parte de agentes custodios de la información de las asambleas generales a los inversionistas por cuenta de quienes son responsables; y la transmisión de sus boletas respectivas de voto al Depósito Central de Valores de BM&FBOVESPA; y la transmisión por parte de BM&FBOVESPA del mapa de voto de las boletas recibidas antes de que se lleve a cabo la asamblea mediante la plataforma electrónica. Esta nueva tecnología facilitará el ejercicio de derechos de voto de los accionistas en Compañías Brasileñas. Eliminando la complejidad, aumentando la velocidad de la comunicación y disminuyendo el costo a los inversionistas, la plataforma deberá cubrir las necesidades tan esperadas para la solución en el mercado.

Innovación

En 2015 BM&FBOVESPA concluyó su primer año completo con su sistema de post-trade nuevo junto con la solución CORE (CloseOut Risk Evaluation), alcanzando los primeros pasos hacia la eficiencia y reducción en el riesgo operacional. La entrega de la segunda fase del proyecto en octubre de 2016 incrementará exponencialmente los beneficios permitiendo a los participantes del mercado a utilizar la misma estructura de evaluación de los riesgos de compensación y de crédito para el mercado de acciones y el de derivados. Junto con esta actividad BM&FBOVESPA trabaja para entregar otras soluciones enfocadas a ofrecer agilidad, flexibilidad y eficiencia a los participantes del mercado.

Contactos

Cargo	Nombre	Email
CEO	Edemir Pinto	edemir@bvmf.com.br
CFO	Daniel Sonder	dsonder@bvmf.vom.br
VP Operaciones	Cícero Augusto Vieira Neto	cvieira@bvmf.com.br
VP de TI	Luis Otavio Saliba Furtado	lfurtado@bvmf.com.br
Gerente de Depósito y Registro de OTC	Marcelo Wilk	mwilk@bvmf.com.br
Gerente Legal	Grasiela Gonçalves Cerbino	gcerbino@bvmf.com.br
Gerente de Recursos Humanos	Maria Elsa Alba Bernhoeft	mbernhoeft@bvmf.com.br

Brasil

CETIP S.A. – Mercados Organizados

Infraestructuras de Mercado en el País	1. Selic – Sistema Especial de Liquidación y Custodia del Banco Central de Brasil. 2. Cetip – valores de renta fija y derivados 3. BMF&BOVESPA (Bolsa de Valores y también actúa como CCP) 4. CIP – Cámara de Compensación de Pagos.	
CSD	Cetip S.A. – Mercados Organizados	
Fecha de Constitución	Marzo 1986	
Accionistas	0,1% Consejo Directivo y Administración 12,1% ICE Overseas Limited 87,7% Libre mercado	
Cotiza Públicamente	Sí	
Entidades Supervisoras	CVM (Comisión de Bolsas y Valores) y Banco Central de Brasil	
Mercados que Sirve	Renta Fija OTC y Derivados OTC	
Tipos de Valores	Acciones	No
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	No (porcentaje de mercado irrelevante)
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Valores respaldados por Hipotecas, fondos de inversión, COE (notas estructuradas) y derivados OTC.
Número de Empleados	680	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos	186
	Corredores	177
	Otros: 247 Instituciones extranjeras y 12,635 principalmente fondos de inversión	
		Total de participantes: 13,506
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T + 0	
Modelo de Liquidación	Modelo BIS 1 (Bruto valores y bruto efectivo) Modelo 3 (Neto valores y bruto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		99,8% Desmaterializado, 0,2% Inmovilizado
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		<p>Cetip Voice – Confirmación de la negociación mediante correo de voz.</p> <p>Cetip NoMe – Sistema de registro de valores y derivados.</p> <p>Cetip Trader – Nueva plataforma de negociación desarrollada en sociedad con Intercontinental Exchange (ICE) para valores y bonos gubernamentales.</p> <p>Cetip Leilões – Oferta primaria y negociación OTC para valores, activos o derechos en general.</p> <p>Cetip NET – Negociación OTC para otros valores que no son admitidos aún en Cetip Trader.</p> <p>Cetip DVP – Liquidación basada en el concepto de Entrega contra Pago que garantiza transparencia y protección para el mercado financiero.</p> <p>SNG – Permite a la Institución Financiera a retener la prenda del préstamo.</p> <p>Cetip Market Data – Información respecto a valores.</p> <p>Cetip Conecta - Automatización del intercambio de información.</p> <p>ICE Link- Conecta el módulo Cetip Trader con el Sistema de Registro.</p> <p>CETIP Collateral – Sistema de administración de colateral tri-partito (en sociedad con Clearstream).</p>

Principales Logros del 2015

Los logros principales de Cetip en 2015 fueron:

- Implementación de un nuevo producto - COE (notas estructuradas).
- Adaptación a la nueva Resolución 3,709.
- Implementación de Servicios de Depósito sobre el nuevo marco regulatorio de valores para los depósitos, custodios y registros.
- Implementación del estado de cuenta en línea a los cuentahabientes de valores y de derivados OTC.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Las principales iniciativas para 2016 son:

- Implementación de un módulo nuevo para registrar derecho de prenda sobre gravámenes judiciales de activos financieros.
- Continuar el desarrollo de una Contraparte Central para los mercados de derivados OTC.
- Propuesta de combinación de BM&FBOVESPA y Cetip

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Director Ejecutivo de Operaciones, Unidad de Valores	Simone Acioli	+551131111909	simoneacioli@cetip.com.br
Gerente General de la Unidad de Depósito de Valores	Luiz Guilherme Lugarinho	+551131111909	luizguilherme@cetip.com.br
CEO	Gilson Finkelsztain	+551131111909	estelamoraes@cetip.com.br

Canadá

The Canadian Depository for Securities Limited

Infraestructuras de Mercado en el País	<p>Infraestructuras del Mercado Financiero</p> <ul style="list-style-type: none"> • CSDs: The Canadian Depository for Securities • Sistemas de Liquidación de Valores – Acciones y Renta Fija: The Canadian Depository for Securities • Sistemas de Liquidación de Valores – Derivados: The Canadian Derivatives Clearing Corporation • Sistemas de Liquidación de Valores – Gas Natural y Electricidad: NGX • Contra Partes Centrales - Acciones: The Canadian Depository for Securities • Contra Partes Centrales – Renta Fija/Derivados: The Canadian Derivatives Clearing Corporation • Contra Partes Centrales – Gas Natural y Electricidad: NGX • Sistemas de Pagos: Canadian Payment Association • Bolsas de Valores (Favor ver “Mercados que sirve” a continuación.)
CSD	Razón Social del CSD: The Canadian Depository for Securities Limited (“CDS”)
Fecha de Constitución	9 de junio 1970
Accionistas	Entidad propietaria: TMX
Cotiza Públicamente	TMX: Sí / CDS: No
Entidades Supervisoras	<p>CDS está regulada por las siguientes entidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Autorité des marchés financiers (“AMF”) • The Bank of Canada • The British Columbia Securities Commission (“BCSC”) • The Ontario Securities Commission (“OSC”)
Mercados que Sirve	<p>Mercados que reportan operaciones a CDS:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Toronto Stock Exchange • TSX Venture Exchange • Aequitas Neo Exchange • Alpha Trading Systems • Canadian Derivatives Clearing Corporation • Chi-X Canada • Canadian National Stock Exchange • CX2 Canada ATS • Instinet Canada Cross Limited • OMEGA ATS • Pure Trading • Sigma X Canada • TMX Select • TriAct Canada Marketplace • Fixed income and money markets

Tipos de Valores	Acciones	Sí • Comunes • Preferentes
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Exchange Traded Funds (ETFs) Warrants Sociedades Limitadas Recibos de Parcialidades Derechos Obligaciones Preferentes
Número de Empleados	ND	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	<p>Total de Participantes aproximadamente 100</p> <p>Instituciones Financieras Reguladas- Las instituciones financieras reguladas por la legislación canadiense e incluyen instituciones financieras, corredores o agentes de valores, compañías de seguros y cámaras de compensación los valores o depósitos centrales de valores</p> <p>Institución Extranjera - Las instituciones que se rigen por leyes distintas de la de Canadá. Incluyen corredores o agentes de valores, bancos o cajas de ahorro, compañías de préstamos, compañías de seguros, cámaras de compensación de valores o depósitos centrales de valores, bancos centrales y otras entidades que operan valores</p> <p>Entidad de Gobierno- El gobierno de Canadá, los gobiernos provinciales o municipales o sus agentes</p> <p>Banco de Canadá - El banco central de Canadá es un miembro clave de CDS</p>	
Estructura de Cuentas	Ómnibus	
Ciclo de Liquidación	Dependiendo del tipo de instrumento puede ser desde T a T + 3	
Modelo de Liquidación	<ul style="list-style-type: none"> • El DVP se logra a través de la transferencia simultánea de los fondos y valores en el momento de la liquidación de operaciones. Los fondos y las transferencias de valores son definitivas e irrevocables. En este sentido, CDSX liquida operaciones bajo BIS Modelo 1 • La obligaciones finales de pago de los participantes se liquidan a través de sus bancos designados y las de banqueros calificados (participantes del sistema de pagos de alto valor - LVTS) a través de LVTS, ocurriendo al final del día en un ciclo batch (Intercambio de Pago). En este sentido, CDSX sigue BIS Modelo 2 para la liquidación de fondos entre los participantes 	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí – bajo “Fees” en http://www.cds.ca	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		Sí, neteo de operaciones (No, confirmación de operaciones)
Liquidación de Valores	X		Como un servicio de liquidación de CDS liquida ambas partes de la operación.
Liquidación de Efectivo	X		Ídem.
Comparación de Operaciones	X		CDS ofrece una función de calce de operaciones
Eventos Corporativos	X		CDS procesa eventos corporativos por cuenta del emisor
Contraparte Central	X		Valores elegibles en CNS como se definieron en tabla 1
Enlaces Internacionales	X		<ul style="list-style-type: none"> • Servicio de movimiento transfronterizo CDS/DTCC o NYL y DDL • Servicio de enlace Euroclear-Francia • Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB) • Enlace JASDEC
Valores Internacionales	X		CDS acepta valores con prefijo de país distinto a "CA" o "US" si cumplen con los lineamientos de elegibilidad de CDS.
Cuentas de Colateral	X		Se tienen cuentas especiales de valores en colateral
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		CDS acepta emisiones nuevas si cumplen con los lineamientos de elegibilidad de CDS.
Servicios de Retención Tributaria	X		CDS acepta instrucciones de retención de impuestos en Canadá (por la Canada Revenue Agency – "CRA") y en USA (por el Internal Revenue Service – "IRS"). CDS remite la retención impositiva únicamente a CRA.
Agencia Numeradora Nacional	X		CDS Securities Management Solutions Inc. (CDS Solutions) es la agencia numeradora nacional (NNA) para la emisión de ISINs en Canadá. CDS también es miembro de ANNA.
Servicios para Derivados	X		Liquidación del Ejercicio de Opciones – relacionada con la entrega de los valores subyacentes.
Préstamo de Valores		X	CDS no lo ofrece (facilita la actividad de Préstamo de Valores).
Servicio de Ejercicio de Voto		X	CDS no representa a sus participantes en juntas de accionistas. CDS emite un poder ómnibus a los participantes para permitirles su representación propia si es necesario.
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios		X	

Principales Logros del 2015

- Mejoras de Negocio Medular
 - Se colaboró estrechamente con la Asociación Canadiense de Mercados de Capitales (CCMA por sus siglas en inglés) y otros grupos de interés de mercado sobre la transición a T + 2 en Canadá, y se emitió un informe técnico que identifica el impacto en los sistemas y procesos de CDS.
 - Se lanzó el Programa de Excelencia de Servicios a Emisores (ISE por sus siglas en inglés), para identificar e implementar mejoras tecnológicas que perfeccionen nuestro servicio a emisores y su integración con otros servicios de cara a emisores dentro del Grupo de TMX.
 - Se avanzó en la iniciativa de desmaterialización con la clausura de dos bóvedas regionales.
- Nuevos productos y servicios
 - Se lanzó el Servicio de Divisas de CDS, que ofrece intercambio de divisas a los participantes sobre eventos corporativos y pago de derechos.
- Mejoras Relacionadas con CPMI-IOSCO
 - Se eliminó la utilización de apalancamiento del colateral en la Categoría de los Receptores de Crédito de los Anillos de Crédito.
 - Se mejoraron los análisis de pruebas de estrés para que incluyan la exposición de los enlaces trasfronterizos.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Entregar de acuerdo con el plan de trabajo de los PFMI's
 - Recuperación y resolución – Sistema de recuperación
- Adelantar el momento de la novación a T+2 de T+3.
- Construyendo para el mañana
 - En sociedad con la industria, apoyar la ejecución de la transición a T + 2 en Canadá, alineado con el cronograma de EEUU (3er trimestre 2017).
 - Continuar nuestra iniciativa de desmaterialización hacia el objetivo de una desmaterialización total en 2017.
 - Comenzar el análisis y planeación inicial análisis para la plataforma de compensación de siguiente generación.
- Identificar y ejecutar nuevas oportunidades para CDS mediante sociedades con entidades de mercado y otras subsidiarias dentro del grupo TMX.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO/Presidente	John McKenzie	416-947-4233	john.mckenzie@tmx.com
Director de Riesgos (CRO)	David Stanton	416-365-8489	DStanton@cds.ca
Director de Finanzas	Sylvie Gagnon	416-365-3908	Sgagnon@cds.ca
Vicepresidente Legal	Amer Chaudhry	416-947-4501	Amer.Chaudhry@tmx.com
Director Comercial	Dave Orzel	416-365-3825	DOrzel@cds.ca
Director de Atención a Cliente	Peyman Parsi	416-947-4437	peyman.parsi@tmx.com
MD, Administración de Riesgo Financiero	Joseph Campos	416-365-8736	JCampos@cds.ca

Chile

Depósito Central de Valores S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Corredores de Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile, ComBanc (Cámara de Compensación Altos Montos), CCLV (Contraparte Central), Banco Central de Chile, Depósito Central de Valores, ComDer (Contraparte Central para Derivados, en formación)	
CSD	Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores	
Fecha de Constitución	15 de marzo de 1993	
Accionistas	Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. (Bancos) 30% Inversiones DCV S.A. (AFP) 30% Bolsa de Comercio de Santiago 23% DCV Vida S.A. 10% Inversiones Bursátiles S.A. 6% Bolsa de Corredores de Valparaíso y otros 1%	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Superintendencia de Valores y Seguros	
Mercados que Sirve	Mercados Bursátiles: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Corredores de Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile. Mercados Extrabursátiles: Todo el mercado OTC incluido mercado de derivados a través del Repositorio de Forwards.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero (incluye efectos comerciales)	Sí
	Otros	Opciones preferentes de acciones, Cuotas de Fondos Mutuos, Fondos de Inversión ,en general todos los valores de oferta pública en el mercado de valores chileno y valores extranjeros.
Número de Empleados	168	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Corredores 39	Total de Participantes 189
	Bancos 26	
	Otros (Cías. de Seguros 64, Administradoras Generales de Fondos 28, Sociedades Anónimas 21, AFP 6, otros 5)	
Estructura de Cuentas	Híbrido, ómnibus y opción de cuenta a nivel de beneficiario final o cuenta de mandante individual.	
Ciclo de Liquidación	T+0 y T+1 para instrumentos de renta fija T+2 para instrumentos de renta variable	

Modelo de Liquidación	En DCV se utilizan los 3 modelos: modelos 1 (bruto valores, bruto efectivo) y 2 (bruto valores, neto efectivo) para todas las transacciones liquidadas a través del sistema DVP (pago electrónico de alto valor utilizando ComBanc). El modelo 3 (neto valores, neto efectivo), es utilizado para liquidaciones a través de la CCLV (contraparte central).
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación		X	
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		Liquida el tramo de efectivo sólo en custodia internacional. En el ámbito local, DCV coordina la entrega de los valores con los sistemas de pagos que operan en Chile.
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		Sólo informa
Contraparte Central		X	DCV tiene link directo con la CCP local para recibir información de netos para ser liquidados
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	DCV registra los colaterales en las cuenta de posición donde los valores son bloqueados, pero no en cuentas especiales
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		Registro electrónico de prendas Registro de contratos forward OMGEO Custodia Internacional Aporte y rescate de CFM con instrumentos financieros Abono automático de OSAS Servicio de informes estadísticos DVP con Mexico y Perú para operaciones MILA

Principales Logros del 2015

- Lanzamiento del servicio Registro Electrónico de Prendas.
- Se realiza la Integración con la Cámara de Compensación de Derivados “COMDER” para la administración de garantías.
- El mercado de valores extranjeros (MVE) habilita la liquidación de operaciones en pesos chilenos.
- DCV pone a disposición el modelo de liquidación DVP con México y Perú en el contexto del Mercado Integrado Latinoamericano (MILA).
- Puesta en marcha de la nueva versión del servicio certificados de posición.
- Se trabajó en conjunto con la CCLV Contraparte Central, para la modificación de los horarios de liquidación de la cámara de renta variable.
- Para sus 4 líneas de negocio, el DCV incorpora 66 nuevos clientes (9 custodia nacional, 15 custodia internacional, 6 forward y 36 DCV Registros).
- En conjunto con el Banco Central de Chile, se implementa la nueva plataforma tecnológica SOMA del Banco Central de Chile (BCCH), de esta forma las operaciones de Compraventa con Pactos, se realizarán bajo mensajería Swift ISO 15022.
- Implementación del nuevo servicio Informe Estadístico, informe de instrumentos prendados.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Servicios en el ámbito de custodia internacional
 - Facilidades de liquidación con Euroclear
 - FundSettle – Modelo de Custodia para cuotas de fondos
 - Préstamo de valores extranjeros (Euroclear)
- Servicio Administración Registro de Accionistas y Aportantes
 - Proyecto proxy voting (voto a distancia) para Sociedades Anónimas
 - Mejoras en la administración del Registro para Administradoras Generales de Fondos en el contexto de las modificaciones a la Ley Única de Fondos
- Servicio de custodia nacional
 - Continuación del proyecto Inmovilización y Desmaterialización de BRAA (Bonos de Reconocimiento de Afiliados Activos)
 - Continuación del proyecto ISO 15022 en su fase II

- Mejoras al sitio del operador de cámaras
 - Nuevo servicio estadístico, Instrumentos Prendados Mandante
 - Nuevo servicio Depósito y Retiro Automático de Osas
 - Nuevo servicio Aporte y Rescate de Cuotas de Fondos Mutuos con Instrumentos Financieros
 - Nuevo servicio de Custodia de Garantías por Cierre de Faenas Mineras.
- Proyectos de infraestructura y tecnológicos
 - Se continua el proyecto DCV Evolución; junto con la renovación de los sistemas y del hardware, el proyecto impacta la metodología y los procedimientos con los cuales se desarrollará el negocio del DCV en los próximos años
 - Migrar solución de firma electrónica en páginas Web
 - Migración de servidores Microsoft SQL
 - Homologación de Browser; para servicios y aplicaciones con interfaz web al navegador Internet Explorer 11
 - Migración ApcWin

Innovación

- Estudio y desarrollo de proyectos en el ámbito de custodia local como:
 - Depósito de pagarés electrónicos
 - Forward para mandantes
 - Custodia centralizada de operaciones REPOS con firma electrónica avanzada y según el modelo de servicio forward

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Fernando Yáñez G.	+56 22 393 9000	fyanez@dcv.cl
Gerente Comercial y Asuntos Legales	Javier Jara T.	+56 22 393 9000	jjara@dcv.cl
Gerente de Planificación, Finanzas y TI	Rodrigo Roblero A.	+56 22 393 9000	rroblero@dcv.cl

Colombia

Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Depósito Central de Valores del Banco de la República (DCV), Bolsa de Valores de Colombia S.A., Sistema Electrónico de Negociación del Banco de la República, Bolsa Mercantil de Colombia, Cámara Central de Riesgo de Contraparte S.A., Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A., Depósito Centralizado de Valores de Colombia (Deceval) S.A.	
CSD	Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A.	
Fecha de Constitución	14 de Diciembre de 1992	
Accionistas	33 Accionistas : La Bolsa de Valores de Colombia, Bancos y Corredores	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Superintendencia Financiera de Colombia	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de Colombia S.A., Bolsa Mercantil de Colombia S.A., Cámara Central de Riesgo de Contraparte S.A.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Aceptaciones Bancarias, Títulos de Devolución de Impuestos, Papeles Comerciales, Títulos de Participación, Títulos Inmobiliarios.
Número de Empleados	198	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos y establecimientos de crédito (59)	Total de Participantes 188
	Intermediarios (27)	
	Otros (Fideicomisos 23, Compañías de Seguros 24, Compañías de Servicios Públicos 14, Fondos de Pensiones 4, otros 40)	
Estructura de Cuentas	Híbrido. Beneficiario real y ómnibus para mercado integrado.	
Ciclo de Liquidación	T + 3	
Modelo de Liquidación	Modelo 1 para instrumentos de renta fija administrado por DCV y Deceval S.A., Modelo 2 para acciones administrado por la Bolsa de Valores de Colombia S.A., Modelo 3 para derivados administrado por la Cámara Central de Riesgo de Contraparte S.A.	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		96.4% Desmaterializado 3.6% Inmovilizado
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Administración fiduciaria de emisiones de acciones Emisión de pagarés desmaterializados, Venta de información, Pagos Directo al inversionista (Pago directo a cuentas de banco comercial de inversionistas).

Principales logros del 2015

- Profundización del core a través Del incremento en la participación del mercado de CDTs y en emisores de acciones y la potenciación de las iniciativas de diversificación.
- Mejora de los indicadores de servicio, y se mejoró en la atención de quejas y reclamos.
- Desarrolló proyectos orientados a mejoras de arquitectura en sistemas core, gestión de información estratégica y fortalecimiento de esquemas de contingencia para mejorar la disponibilidad de nuestros servicios.
- Se implementó el proceso de gobierno de los datos, situación que define los responsables de los mismos en la entidad.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Estrategia de Fortalecimiento de Pagarés Desmaterializados, para implementar las mejoras al producto, dando continuidad a la Fase I del proyecto realizado durante 2015 (identificación y planeación).
- La iniciativa Estrategia para el desarrollo del mercado de facturas electrónicas se centrará en desarrollar el caso de negocio que permita competir por ser el registro de facturas electrónicas (si es viable).
- Cámara de Riesgo Central de Acciones, dará continuidad al alcance desarrollado en 2015 para iniciar el montaje de cámara de riesgos en el mercado de acciones colombiano.
- Segunda parte del proceso Reemplazo Sistema Core para iniciar la implantación de la solución seleccionada (en caso de ser viable).
- Proyecto de integración vertical de las infraestructuras financieras en Colombia” y, Arquitectura Empresarial – Trabajo en la eficiencia y competitividad de la entidad en el largo plazo.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO / Presidente	Jorge Hernán Jaramillo Ossa	(571) 3765460	jhjaramillo@deceval.com.co
CFO / VP Financiero y Administrativo	Diego Javier Fernández Perdomo	(571) 3765460	dfernandez@deceval.com.co
Legal VP / VP Legal	María Del Pilar Jácome Orozco	(571) 3765460	mjacome@deceval.com.co
Operations VP / VP Operaciones	César Alfonso Forero Castañeda	(571) 3765460	cforero@deceval.com.co
IT VP / VP Tecnología	María Mercedes Corral Strassman	(571) 3765460	mcorral@deceval.com.co
Sales VP/ Vicepresidente Comercial	Alejandro Reyes Borda	(571) 3765460	areyes@deceval.com.co
Head of New Business / Director de Nuevos Negocios	Victor Manuel Duran Badovinac	(571) 3765460	vduran@deceval.com.co

República Dominicana

CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores de la República, CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores	
CSD	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores	
Fecha de Constitución	29 de Septiembre del 2003	
Accionistas	Bolsa de Valores de la República	32.4929%
	Banco de Reservas de la República Dominicana	27.0767%
	CAVALI S.A. I.C.L.V	20.0059%
	Banco BHD	10.2103%
	Banco Popular Dominicano	5.1051%
	Rizek S.A.	5.1051%
	Distribuido entre varios intermediarios de valores.	0.004 %
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Superintendencia de Valores de la Rep. Dom, Banco Central de la Rep. Dom.	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de la Rep. Dom., Mecanismo de Negociación del Ministerio de Hacienda, Mecanismo de Negociación del Banco Central de la Rep. Dom., Mercado OTC	
Tipos de Valores	Acciones	No
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Fondos de Inversión.
Número de Empleados	Número de empleados: 42	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos y asociaciones de ahorros y préstamos 27	Total de participantes: 84
	Puestos de Bolsa 18	
	Otros (especificar): 13 Participantes Indirectos (AFP y Administradora de Fondos), 26 Emisores (con emisiones vigentes)	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final.	
Ciclo de Liquidación	Desde T hasta T+3 operaciones de contado Desde T+4 hasta 365 operaciones a plazo	
Modelo de Liquidación	Modelo del BIS 1 (bruto valores y bruto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		91% Desmaterializado 9% Inmovilizado
Compensación	X		Se realiza confirmación, pero no neteo
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		Si, a través del Banco Central
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		Clearstream/Euroclear
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas		X	
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores	X		Como operación de mercado, no como proceso de garantía
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		Custodia de los títulos físicos de las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Principales Logros del 2015

- Mejoramos el desempeño de nuestros servicios, reduciendo tiempos de respuesta.
- Implementamos una reducción en nuestras tarifas, a la vez que mejoramos la eficiencia en nuestros gastos, procurando un equilibrio en nuestra situación financiera.
- Revisamos nuestros procesos, realizando mejoras con el objeto de hacerlos más eficientes, a la vez que fortalecimos controles para mitigar riesgos operativos.
- Iniciamos un proceso de cierre de brechas con el objeto de obtener la certificación que avale el cumplimiento de la Norma ISO/IEC 27001:2013 (Seguridad de la Información), convirtiéndonos así en la quinta empresa en el país que cuenta con dicha certificación.
- Mejoramos nuestros indicadores de disponibilidad de nuestros sistemas e infraestructura tecnológica, ubicándose en un 98.9%.
- Continuamos fortaleciendo nuestra infraestructura tecnológica, mediante mejoras en la seguridad de la misma y la inversión en activos por un monto de alrededor de DOP 15,000,000 (USD 327,000).
- Implementamos mejoras en nuestras oficinas con el objeto de reducir riesgos naturales que pudieran constituir una amenaza a nuestros activos y a la disponibilidad de nuestros servicios.
- Servimos de apoyo al desarrollo de nuevos productos por parte de nuestros clientes, adaptándonos a las necesidades del mercado.
- Implementamos varios programas de desarrollo y capacitación para nuestros empleados con el objetivo fortalecer sus competencias, entre los que se incluyen becas para cursar estudios de postgrado, entrenamientos especializados, certificaciones y participación en eventos internacionales propios del sector.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Obtener Certificación ISO 27001 sobre Seguridad de la Información.
- Desarrollar proyectos que aseguren su excelencia operacional mediante la mejora continua de sus procesos y sistemas, especialmente aquellos relativos a la gestión de riesgos y la seguridad de la información.
- Continuar estrechando las relaciones con nuestras partes interesadas mediante la implementación de mecanismos que fomenten el intercambio de información de forma eficiente y promuevan la transparencia en el mercado.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Directora de Operaciones	Carmelly Morel	809-227-0100	cmorel@cevaldom.com
Director General	Freddy Rossi	809-227-0100	frossi@cevaldom.com
Presidente CD	Jeddy Medina	809-227-0100	

Caribe del Este

Eastern Caribbean Central Securities Depository

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsas de Valores, Depositos		
CSD	Eastern Caribbean Central Securities Depository Ltd.		
Fecha de Constitución	2 de agosto de 2001		
Accionistas	Eastern Caribbean Securities Exchange Ltd (Bolsa de Valores)		
Cotiza Públicamente	No		
Entidades Supervisoras	Eastern Caribbean Securities Regulatory Commission (Comisión de Valores)		
Mercados que Sirve	Mercado de Valores de Caribe del Este; Mercado de Valores de Gubernamentales de la Región		
Tipos de Valores	Acciones	Sí	
	Deuda Corporativa	Sí	
	Valores Gubernamentales	Sí	
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No	
	Otros	NA	
Número de Empleados	11		
Afán de Lucro	Sí		
Número de Participantes	Bancos	4	Total de Participantes 9
	Corredores	5	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final		
Ciclo de Liquidación	T+1		
Modelo de Liquidación	Modelo 2 DVP de BIS (Bruto en valores, Neto efectivo).		
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí		
Respondió al Cuestionario de AGC	No		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Administración de Asambleas de Accionistas

Principales Logros del 2015

- Se llevó a cabo la encuesta de la Totalidad del Mercado sobre Información de Inversionistas para recopilar datos actuales para la actualización de los registros de los cuentahabientes del CSD.
- Implementación de una infraestructura de TI moderna para la preparación del lanzamiento de una nueva aplicación para el CSD.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Instalación y lanzamiento de la nueva aplicación para CSD
- Actualización de los registros de los cuentahabientes con los datos recopilados en la encuesta de la Totalidad del Mercado sobre Información de Inversionistas llevada a cabo en el 2015.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Trevor E Blake	(869) 466-7192	tblake@ecseonline.com

Ecuador

Deposito Centralizado de Compensación y Liquidación DCV-BCE

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsas de Valores de Quito y Guayaquil, Casas de Valores, Inversionistas Institucionales, Emisores, Administradoras de Fondos, Sistemas de Pago administrados por el Banco Central del Ecuador.		
CSD	Deposito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DCV-BCE		
Fecha de Constitución	19 de junio de 2009		
Accionistas	Propiedad del BCE, subsidiaria no tiene accionistas		
Cotiza Públicamente	No		
Entidades Supervisoras	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Superintendencia de Bancos		
Mercados que sirve	Mercado de valores ecuatoriano a través de: Bolsa de Valores de Quito y Bolsa de Valores de Guayaquil		
Tipos de Valores	Acciones	Sí	
	Deuda Corporativa	No	
	Valores Gubernamentales	Sí	
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No	
	Otros	Fondos de Inversión	
Número de empleados	11 personas		
Afán de Lucro	No		
Número de Participantes	Bancos	24	Total de participantes: 200
	Casas de Valores	25	
	Instituciones públicas y privadas	151	
Estructura de Cuentas	Beneficiario final		
Ciclo de liquidación	T, T+3		
Modelo de Liquidación	Modelo BIS 1 Bruto valores y bruto efectivo		
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí		
Respondió al Cuestionario de AGC	No		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios			

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Innovación

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Directora Nacional De Sistemas De Pago	Paulina Roman N.	2572-522 ext. 2189	proman@bce.ec
Coordinador De Gestión Del DCV-BCE	Edgar Guerra C.	2572-522 ext. 2177	eeguerra@bce.ec

Ecuador
DECEVALE S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores de Guayaquil Bolsa de Valores de Quito Depósito Central de Valores del Ecuador DECEVALE S.A. Agencia Nacional de Numeración DECEVALE S.A. Sistema de Pagos del BCE		
CSD	Depósito Central de Compensación y Liquidación de Valores del Ecuador DECEVALE S.A.		
Fecha de Constitución	11 de enero de 1994		
Accionistas	Bolsa de Valores de Guayaquil Bolsa de Valores de Quito Corporación Financiera Nacional CFN Casas de Valores		
Cotiza Públicamente	No		
Entidades Supervisoras	Superintendencia de Compañías		
Mercados que sirve	Bolsa de Valores de Quito y Bolsa de Valores de Guayaquil		
Tipos de Valores	Acciones	Sí	
	Deuda Corporativa	Sí	
	Valores Gubernamentales	Sí	
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí	
	Otros	Cédulas Hipotecarias Bonos Hipotecarios	
Número de empleados	32		
Afán de Lucro	Sí		
Número de Participantes	Bancos	Total de participantes	
	Casas de Valores		40
	Otros		
Estructura de Cuentas	Híbrido		
Ciclo de liquidación	T Renta Fija, T+3 Renta Variable		
Modelo de Liquidación	Modelo BIS 2 Bruto valores y neto efectivo		
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí		
Respondió al Cuestionario de AGC	No		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos		X	
Contraparte Central	X		
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Transferencia Electrónica de Fondos, Transporte de valores WEB Service, D-Togo (Servicio para Móviles)

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Innovación

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Luis Alvarez Villamar	593-42-533625	luisalvarez@decevale.com
Presidente	Rodolfo Kronfle	593-42-523523	rkronfle@bvg.fin.ec

El Salvador

Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores de El Salvador Central de Depósito de Valores Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR)	
CSD	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL)	
Fecha de Constitución	3 de Noviembre de 1998.	
Accionistas	Bolsa de Valores de El Salvador (88.6%), Casas de Corredores de Bolsa (9.6%), Personas físicas (1.8%)	
Cotiza Públicamente	Sí	
Entidades Supervisoras	Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) – Supervisión Banco Central de Reserva de El Salvador - Normativa	
Mercados que Sirve	Casas de Corredores de Bolsa, Administradores de Fondos de Fondos de Pensiones, Bancos Comerciales, Aseguradoras, ofreciendo servicios de custodia y administración de instrumentos financieros locales e internacionales que coticen o no en una Bolsa de Valores.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Valores de Titularización, Custodia de otros documentos relacionados a emisiones, Valores físicos emitidos de forma individual.
Número de Empleados	12 Empleados directos. Áreas de Apoyo Externas: Legal, Administrativa y de Tecnología (en total 6 personas adicionales).	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos	6
	Casas de corredores de Bolsa	8
	Otros (especificar): 15 (Depositarias regionales, AFPS, otros Participantes que firman convenio con CEDEVAL)	Total de participantes: 29
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final (Nominativas)	
Ciclo de Liquidación	Mercado Primario: T + 0 hasta T + 3	
	Mercado Secundario: T + 0 hasta T + 5	
	Mercado Reportos: T + 0	
Modelo de Liquidación	Modelo BIS 2 (Bruto valores y neto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	En el segundo semestre del año 2016 CEDEVAL asumirá de forma centralizada la liquidación de valores y efectivo.
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		Convenios Regionales con Costa Rica, Panamá y Nicaragua. Contratos de Custodia Global con Euroclear y Clearstream
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	En El Salvador no existe un mercado de productos derivados, sin embargo, CEDEVAL estaría en disponibilidad de ofrecer dicho servicios una vez este mercado se desarrolle.
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión	X		Actualmente se administra custodia de Fondos de Inversión (FI) extranjeros inscritos en el mercado local, además, luego de que la ley de Fondos de Inversión fue aprobada en el 2014. CEDEVAL brindará a partir del 2016 una gama de servicios relacionados a este nuevo instrumento financiero.
Otros Servicios	X		Administración de Registros Electrónicos de Accionistas. Custodia de Valores no inscritos en Bolsa. Custodia de documentos relacionados a emisiones (Escrituras, Pólizas, Fianzas, entre otros). Canje de Valores (físicos). Procesamiento de Garantías. Administración de Operaciones de Reporto.

Principales Logros del 2015

- Incremento de los volúmenes en custodia hasta los USD 7.8 Billones.
- Mantenimiento del nivel de AA+ por parte de Fitch.
- Aumento en la calificación de riesgo de Thomas Murray que paso de A- a A.
- Fortalecimiento de la Seguridad Informática.
- Disminución del pasivo.

- Indicadores de rentabilidad muy positivos (ROE 11.9% y ROA 10.3%) con respecto al periodo anterior.
- Utilidades del ejercicio muy positivas históricamente.

Principales Metas y Objetivos para el 2015

- Consolidación del proyecto de Integración de los Mercados de Valores que busca traer el desarrollo financiero bursátil de la región.
- Centralización de la Liquidación Monetaria y de Valores en la Depositaria (CEDEVAL).
- Creación de nuevos servicios para de Fondos de Inversión.
- Consolidar el Sistema Integral de Riesgos.
- Desarrollo de una nueva plataforma tecnológica para la Custodia y Administración de Valores (SECAV II)
- Establecer un Sistema Integral de Indicadores Operativos para mejorar la eficiencia en las operaciones.
- Mejora integral del Servicio de Consultas en Línea a través de internet.
- Fortalecer Plan de Continuidad del Negocio.
- Consolidación del buen gobierno corporativo de acuerdo a prácticas internacionales.

Innovación

- Establecer un Sistema de Custodia y Administración de Fondos de Inversión.
- Creación de un Sistema integral Riesgos basado en Matrices para mitigar los riesgos de CEDEVAL.
- Darle cumplimiento recomendaciones para los Principios de CPMI-IOSCO de acuerdo a la realidad de nuestro mercado.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente General	Jorge Moreno	503 2212-6442	jmoreno@cedeval.com
Presidente	Mariano Novoa	503 2212-6440	mnovoa@cedeval.com

Guatemala

Central de Valores Nacional, S.A. -CVN-

Infraestructuras de Mercado en el País	Regulador: Registro del Mercado de Valores y Mercancías Bolsa de Comercio: Bolsa de Valores Nacional, S.A. Central Depositaria: Central de Valores Nacional, S.A. Sistema de Pagos: LBTR del Banco Central	
CSD	Central de Valores Nacional, S.A.	
Fecha de Constitución	28 de octubre de 1991	
Accionistas	Bolsa de Valores Nacional, S.A.	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Registro del Mercado de Valores y Mercancías Bolsa de Valores Nacional, S.A.	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores Nacional, S.A.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Hipotecarios
Número de Empleados	Empleados de CVN: 7 Compartidos: 15	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos 7	Total de participantes: 37
	Corredores 16	
	Otros: Aseguradoras 9	
	Financieras : 5	
Estructura de Cuentas	Ómnibus	
Ciclo de Liquidación	Los participantes establecen el ciclo de liquidación, puede ser T+0, T+1, etc. Operaciones de colocación de valores públicos en Mercado Primario siempre es T+1.	
Modelo de Liquidación	Modelo BIS 1 (bruto valores, bruto efectivo) / Pasará a ser Modelo 2 (bruto valores, neto efectivo) en 2016.	
Publica Tarifas en el Sitio Web	No	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		40% Desmaterializado 60% Inmovilizado
Compensación	X		Entrara en vigencia en el segundo trimestre de 2016
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios		X	

Principales Logros del 2015

- Implementación de un nuevo sistema de liquidación. Paso del modelo 1 (bruto valores, bruto efectivo) al modelo de liquidación 2 (bruto valores, neto efectivo) de acuerdo con el BIS.
- Conexión automatizada con el sistema LBTR del Banco Central.
- Incremento en la custodia de valores tanto físicos como desmaterializados.
- Colocación de acciones a través de CVN.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Continuar con la elaboración de la reglamentación para emisión de valores desmaterializados emitidos por entidades supervisadas.
- Desmaterialización de valores emitidos por entidades supervisadas.
- Cambios a la normativa interna de CVN.
- Desarrollo de normativa para consignación de valores públicos representados por medio de anotaciones en cuenta.
- Implementación de los Principios para Infraestructuras de Mercado conocidos como PFMI desarrollados por CPMI IOSCO.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente General	Martha Eugenia Coronado	+(502)23384400	mcoronado@bvnsa.com.gt
Presidente	Luis Fernando Samayoa	+(502)23366363	

Jamaica

Electronic Securities Depository Department

Infraestructuras de Mercado en el País	<ul style="list-style-type: none"> Bank of Jamaica RTGS and Payment Origination Systems (Sistema de Pagos – LTRB) Bank of Jamaica Central Securities Depository (Liquida Valores Gubernamentales y Valores del Banco Central) 	
CSD	JamClear® -CSD	
Fecha de Constitución	15 de mayo 2009	
Accionistas	No	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	No	
Mercados que Sirve	Valores de Renta Fija del Gobierno de Jamaica Instrumentos de Mercado de Dinero del Banco Central de Jamaica	
Tipos de Valores	Acciones	No
	Deuda Corporativa	No
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	
Número de Empleados	11	
Afán de Lucro	No	
Número de Participantes	Bancos	8
	Intermediarios	29
	Emisores	2
	Fideicomiso	1
		Total de participantes: 40
Estructura de Cuentas	Cuentas Propias de los Participantes y Cuentas de Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T + 0	
Modelo de Liquidación	Modelos entrega contra pago BIS 1 (bruto valores y bruto efectivo) y 3 (neto valores y neto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		Perfecta integración con LBTR
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos		X	
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		Cuentas de Posición de Clientes de los Participantes
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores	X		
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		

Principales Logros del 2015

- Como parte integral del desarrollo, la nueva Estructura de Operaciones de Repo a los inversionistas individuales (Retail).
- Establecimiento de un Nuevo tipo de participantes (Fideicomisario) para los clientes del Repo en JamClear®.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- JamClear® - revisión y acenso del sistema de CSD.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente General	Mrs. Natalie Haynes	876-922-0750	Natalie.Haynes@boj.org.jm
Gerente, Servicios de Depósito	Mrs. Daphne Burton	876-922-0750	Daphne.Burton@boj.org.jm

Jamaica

Jamaica Central Securities Depository Limited

Infraestructuras de Mercado en el País	<ul style="list-style-type: none"> • Jamaica Stock Exchange (Bolsa de Valores de Jamaica) • Jamaica Central Securities Depository (Deposito Central de Valores) • Bank of Jamaica RTGS Payment System (Sistema de Pagos – LTRB) • Bank of Jamaica Central Securities Depository (Liquida Valores Gubernamentales)
CSD	Jamaica Central Securities Depository Limited
Fecha de Constitución	8 de enero de 1998
Accionistas	Entidad Propietaria – Jamaica Stock Exchange (Bolsa de Jamaica) 100% propietario
Cotiza Públicamente	JSE Sí ; JCSD No.
Entidades Supervisoras	Financial Services Commission (Comisión de Servicios Financieros)
Mercados que Sirve	Acciones y Bonos Corporativos negociados públicamente Mercado de Bonos Corporativos OTC Subsidiaria da servicio a Unit Trust y Bonos Corporativos
Tipos de Valores	Acciones Sí
	Deuda Corporativa Sí
	Valores Gubernamentales No
	Instrumentos de Mercado de Dinero No
	Otros
Número de Empleados	13 más 5 en la subsidiaria
Afán de Lucro	Sí
Número de Participantes	Inversionistas Institucionales 11 Broker 12 Total de participantes: 23
Estructura de Cuentas	Beneficiario final
Ciclo de Liquidación	T + 3 en todo tipo de instrumento
Modelo de Liquidación	Modelo entrega contra pago BIS 2 (Bruto valores y neto efectivo)
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		98% Desmaterializado 2% Inmovilizado
Compensación	X		Proporcionamos a los corredores reportes confirmando sus cantidades netas a pagar o recibir
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos		X	Lo realiza el registro del emisor
Contraparte Central	X		Para el Mercado accionario
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	Nuestra entidad propietaria (JSE) es la Agencia Numeradora Nacional
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		Ofrecido a través de su subsidiaria
Otros Servicios	X		Servicios de Fideicomiso

Principales Logros del 2015

- Implementación de un fideicomiso en agosto de 2015 para proteger a los inversionistas en el Mercado al Menudeo de Reportos en Jamaica.
- Implementación de una plataforma de negociación en línea en mayo de 2015.
- Lanzamiento de nuestro Mercado de Recibos Depositarios “Depositary Receipts” en noviembre de 2015.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Implementación de Programas de Recibos Depositarios Jamaicanos “Jamaican Depositary Receipt Programs” que han sido aprobados previamente.
- Lanzamiento de nuestro servicio corporativo secretarial.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente General	Robin Levy	876-967-3271	robin.levy@jamstockex.com
Gerente, Servicios de Depósito	Kadyll McNaught-Hermit	876-967-3271	kadyll.mcnaught-hermitt@jamstockex.com

México

S.D Indeval, Institución para el Depósito de Valores S.A de C.V

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa Mexicana de Valores, S.D. Indeval (Depósito Central de Valores), CCV (Contraparte Central de Valores), MexDer (Bolsa de Derivados), Asigna (Contraparte Central de Derivados), Banco de México (Banco Central - Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR))	
CSD	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S.A de C.V	
Fecha de Constitución	Noviembre de 1978 como empresa pública y desde noviembre de 1987 a la fecha como empresa privada	
Accionistas	Bolsa Mexicana de Valores	
Cotiza Públicamente	S.D. Indeval no; pero Bolsa Mexicana de Valores sí.	
Entidades Supervisoras	Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banco de México, Comisión Nacional Bancaria y de Valores	
Mercados que Sirve	Bolsa Mexicana de Valores y Mercado OTC de Renta Fija	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Valores Extranjeros
Número de Empleados	46 empleados	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos	52
	Corredores de Bolsa	35
	Otros: 7 Depositantes extranjeros, 18 Otros: AFORES y Cías de Seguros, Sociedades de	
Estructura de Cuentas	Ómnibus	
Ciclo de Liquidación	T + 0 Renta Fija, T + 3 Acciones	
Modelo de Liquidación	Híbrido entre Modelo 1 (Bruto Valores, Bruto Efectivo) y Modelo 3 (Neto Valores, Neto Efectivo) del BIS	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		Para todos los instrumentos emitidos en México y más de mil emisiones listadas en mercados internacionales.
Compensación	X		Bilateral para mercados OTC de renta fija , multilateral para mercado de capitales
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		Conexión en tiempo real con el Banco de Mexico
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central	X		Este servicio lo ofrece la CCV (empresa del Grupo BMV)
Enlaces Internacionales	X		Se tienen enlaces directos con Euroclear, Clearstream, via Bancos Custodios con DTCC y para MILA con DCV, CAVALI y DECEVAL.
Valores Internacionales	X		Se tienen valores internacionales en custodia que cotizan en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) en la BMV y deuda emitida en el extranjero por un monto aproximado de 34 billones de USDs
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	Bajo análisis sobre Valores Internacionales
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados	X		En el país se otorga el servicio a través de la Contraparte Central de Derivados (ASIGNA)
Préstamo de Valores	X		Se realiza el servicio de préstamo de valores para instrumentos de deuda, capitales y reportos.
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión	X		Bajo análisis Plataforma de Fondos
Otros Servicios	X		Buró de servicios para mensajería SWIFT y venta de información para proveedores de precios

Principales Logros del 2015

- Se propuso y se acordó con El Banco de México y la CNBV un plan detallado para la adopción y cumplimiento de los “Principios para las Infraestructuras de los Mercados Financieros” (PFMIs, por sus siglas en inglés “Principles for Financial Market Infrastructures”) emitidos en abril de 2012 por CPMI-IOSCO¹ que forma parte de los compromisos del Gobierno Mexicano como miembro de G20.
- Se realizó una asociación estratégica con Euroclear para la creación e instrumentación de la Plataforma de Fondos de Inversión que incluirá altos niveles de automatización y procesamiento de órdenes para la negociación de acciones de fondos de inversión ofreciendo beneficios a las operadoras, distribuidoras, inversionistas, así como a la propia autoridad, todo esto en el marco de la Reforma Financiera y en particular de la nueva Ley de Fondos.
- Se llevaron a cabo las gestiones para la Certificación de México como “Jurisdicción Calificada” en materia de las Disposiciones para “Conozca a su Cliente” (KYC, por sus siglas en inglés “Know Your Customer”) ante el IRS² de Estados Unidos. Esta certificación permitirá a S.D. Indeval obtener estatus de Intermediario Calificado para poder ofrecer a sus Participantes en el mercado internacional el servicio de retención, pago y reporte de impuestos provenientes de fuentes en EEUU.
- S.D. Indeval organizó la Conferencia Mundial de Depósitos Centrales de Valores (WFC) 2015 en Cancún, México del 19 al 22 de mayo. Se contó con la presencia de 230 delegados representando a 80 países.
- Se renovó la infraestructura de DALI para darle mayor capacidad de proceso y almacenamiento.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Se trabaja en 2016 conjuntamente con la CNBV y Banco de México para la implementación de los cambios requeridos para el cumplimiento de los PFMIs.
- Se continúa trabajando en la renovación de la infraestructura del DALI.
- Se inicia el desarrollo y la implementación de la Plataforma de Fondos
- Se concluye el proceso de apertura de la cuenta de S.D. Indeval en DTCC.

¹ A partir del 1o de septiembre de 2014, el Comité de Sistemas de Pagos y Liquidación (CPSS por sus siglas en inglés), cambió su nombre a Comité de Pagos e Infraestructuras de Mercado (CPMI por sus siglas en inglés) / IOSCO: Organización Internacional de Comisiones de Valores su Comité Técnico.

² Internal Revenue Service (IRS)- IRS: Servicio de Impuestos Internos, agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Roberto González Barrera	+5255 5342 9780	rgonzalezb@grupobmv.com.mx
Coordinador Negocios Internacionales	Arturo Navarro Plascencia	+5255 5342 9670	anavarro@grupobmv.com.mx
Negocios Internacionales	Cecilia Humphrey Sánchez Gavito	+5255 5342 9524 ext.6715	chumphrey@grupobmv.com.mx

Nicaragua

Central Nicaragüense de Valores CENIVAL

Infraestructuras de Mercado en el País	1. Bolsa de Valores de Nicaragua 2. Sistema de Pago (Banco Central de Nicaragua) 3. Depositaria (CENIVAL)	
CSD	Central Nicaragüense de Valores CENIVAL	
Fecha de Constitución	15 de diciembre de 1997	
Accionistas	1. Bolsa de Valores de Nicaragua 2. Bancos Comerciales 3. Puestos de Bolsa 4. Particulares vinculados al sector	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras SIBOIF	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de Nicaragua	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	
Número de Empleados	14 personas. Personal compartido con la Bolsa de Valores de Nicaragua.	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos	5
	Puestos de Bolsa	5
	Otros (especificar):Aseguradoras 2, Financieras 1, Seguro Social y Pensiones 1, Bolsas de Valores 1, Centrales de Valores 1 , SAFI 1	Total de participantes: 17
Estructura de Cuentas	Híbrido	
Ciclo de Liquidación	T + 0. Las partes pueden acordar libremente la fecha de liquidación, pero la mayor parte de las operaciones se liquidan el mismo día de la operación.	
Modelo de Liquidación	Se liquida bruto en valores y bruto en efectivo. Los valores se liquidan por medio de CENIVAL y el efectivo de forma bilateral entre las partes.	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí www.cenival.com	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación		X	
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos		X	
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas		X	
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios			

Principales Logros del 2015

- Se logró incorporar a la custodia los dos primeros Fondos de Inversión Financieros de Liquidez en Córdobas y Dólares No Diversificado en Nicaragua.
- Se obtuvo un crecimiento de más de un 60% en nuestras utilidades en relación al año 2014.
- Se obtuvieron tres nuevos depositantes.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Para el 2016 se mantienen las perspectivas de crecimiento moderado en los volúmenes de custodia, con respecto a emisiones públicas y privadas, lo cual sumado al control de gastos presupuestado y las gestiones con operaciones trasfronterizas, nos permiten proyectar un incremento significativo en las utilidades netas previstas a cerrar en aproximadamente NIO \$1.6 millones de córdobas (USD 57,290) , lo cual representaría una rentabilidad sobre el patrimonio de 17.5%.
- Este crecimiento podría acelerarse en la medida que obtengamos nuevos depositantes, que el mercado de valores se desarrolle, que surjan nuevos emisores o si los que ya están

participando aumentan sus volúmenes de emisión y las transacciones en la BVDN se dinamizan.

Contacts

Position Title	Name	Telephone	Email
CEO	Milagros Montenegro Porras	(505) 2278-3830	mmontenegro@bolsanic.com
President	Raúl Lacayo Solórzano	(505) 2278-3830	rlacayos@gmail.com

Panamá

Central Latinoamericana de Valores, S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	Superintendencia del Mercado de Valores, Central Latinoamericana de Valores, S.A. (Latin Clear), Bolsa de Valores de Panamá, Puestos de Bolsa.		
CSD	Central Latinoamericana de Valores, S.A. (Latin Clear)		
Fecha de Constitución	24 de marzo de 1995. Inicio de operaciones el 23 de julio de 1997.		
Accionistas	Latin Clear es subsidiaria del 100% de Latinex, Inc. su empresa tenedora, al igual que lo es la Bolsa de Valores de Panamá. De igual forma, Latinex, Inc. es 100% subsidiaria de Latinex Holdings, Inc. empresa tenedora, con más de 115 accionistas y cuyas acciones cotizan en Bolsa.		
Cotiza Públicamente	Latin Clear no cotiza públicamente; no obstante, Latinex Holding, Inc. (Empresa tenedora) sí cotiza en Bolsa, como se explica arriba.		
Entidades Supervisoras	Superintendencia del Mercado de Valores, Superintendencia de Bancos, Unidad de Análisis Financiero (entidad gubernamental encargada de prevenir el delito de blanqueo de activos y financiamiento del terrorismo.)		
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de Panama (Stock Exchange of Panama). También, Latin Clear mantiene cuentas de custodia transfronteriza de manera bilateral con: Banco Nacional de Costa Rica, Interclear (Costa Rica), con Cenival (Nicaragua), Cedeval (El Salvador), Caja Venezolana de Valores, brinda servicios de custodia global a sus Participantes a través de Clearstream Banking, y mantiene con Euroclear un enlace bajo la plataforma denominada "i-Link".		
Tipos de Valores	Acciones	Sí	
	Deuda Corporativa	Sí	
	Valores Gubernamentales	Sí	
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No	
	Otros	Pagarés Hipotecarios, Personales, Fondos de Inversión, Titularizaciones, y otros instrumentos de pago y participaciones emitidas por el Gobierno Central.	
Número de Empleados	Número de empleados: 19 colaboradores. Latin Clear realiza outsourcing en las siguientes áreas: Asesoría Legal, Seguridad Informática, redes, comunicaciones.		
Afán de Lucro	Sí		
Número de Participantes	Bancos	7	Total de participantes: 35
	Puestos de Bolsa	27	
	Otros (especificar): 1 Administradora de Inversiones		
Estructura de Cuentas	Ómnibus		
Ciclo de Liquidación	T + 2, estandarizado, para todo tipo de mercado (primario / secundario), y para cualquier tipo de instrumento (renta variable, renta fija, repo's, etc.)		
Modelo de Liquidación	Modelo del BIS 2 (bruto valores y neto efectivo)		
Publica Tarifas en el Sitio Web	No		
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional		X	Es la Bolsa de Valores de Panamá
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores	X		
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios	X		Diversificación de los Servicios Tradicionales: custodia de pagarés Cerpanes, Agente Liquidador, Transfer Agent (reconocido por un custodio global), Agente de Pago, Registro y Transferencia, Agente Liquidador; Estructuración y manejo de OPA's, entre otros.

Principales Logros del 2015

- Al cierre del 2015 Latin Clear la cifra de saldo de custodia fue de USD \$18,037 millones. Esto refleja un incremento de crecimiento anual de 10%, en comparación con el año previo.
- Por primera vez, Latin Clear alcanza la cifra de un millón de dólares de utilidad neta.
- Con la entrada en vigencia de la Ley 23 del 27 de abril de 2015, que adopta las medidas para la prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, se elaboró el planteamiento de una metodología de supervisión basada en riesgos, y se adoptan otras medidas para cumplir con la nueva normativa.
- Latin Clear, culminó el debido proceso para estar en cumplimiento ante el IRS, dado el rol que posee de Intermediario Calificado (*Qualified Intermediary - QI*), para cumplir con la nueva normativa fiscal vigente emitida por el IRS (autoridad tributaria de EEUU) para entidades fuera de Estados Unidos.
- Se inició un estudio sobre nuevo algoritmo para el análisis, gestión y solicitud de garantías, que todo Participante debe tener en Latin Clear.
- Se realiza la contratación de una Consultoría de Gestión basada en riesgos de las operaciones de Latin Clear, que inició ejecución en septiembre de 2015, y debe finalizar el primer trimestre del 2016, y tiene entre sus objetivos realizar un diagnóstico para Latin Clear en materia de mitigación de riesgos.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- **Aumento de la custodia de valores**
 - Incrementar la custodia de valores en USD\$2,000 millones, es decir, un incremento equivalente al 10.9%.
 - Aportar a la custodia mediante los servicios ofrecidos por i-Link & Vestima.
 - Incrementar la custodia no tradicional de documentos negociables.
 - Diversificación de la fuente de ingresos, alcanzando en los ingresos no tradicionales de Latin Clear una proporción del 14% o más sobre los ingresos totales operativos de la empresa.
- **Construcción de Latin Clear como un Hub Hemisférico - i-Link (Euroclear)**
 - Incremento de ingresos superior al 3% por medio de i-Link.
 - Potencializar un lanzamiento en medios a nivel mundial entre Euroclear y Thomas Murray.
 - Incrementar visibilidad de i-Link, mediante el impulso de giras y reuniones con objetivos potenciales.

- Empuje a la iniciativa de Creadores de Mercado.
- **Incremento de negocio mediante la plataforma Vestima (Clearstream)**
 - Desarrollo de nuevos negocios, al menos dos nuevos Clientes, que accedan a la plataforma de fondos VESTIMA de Clearstream Banking.

Innovación

- Latin Clear realizó el lanzamiento de su nuevo boletín bimensual denominado “*Panama at a glance: New regulations in progress*”, dirigido principalmente al mercado e instituciones internacionales, y el cual tiene como objetivo principal dar a conocer los esfuerzos que hace el Gobierno de Panamá para cumplir con las recomendaciones establecidas por el Gafi.
- En materia de los temas relacionados con FATCA y QI, Latin Clear organizó para sus miembros, el Foro denominado “Impacto de la Normativa Tributaria de los Estados Unidos en los Intermediarios del Mercado de Valores”, dado la importancia y relevancia del tema para los miembros de la central de custodia.

Contactos

Cargo	Name	Telephone	Email
Presidente	Felipe Chapman	(507) 214 6105	fchapman@indesa.com.pa
Gerente General	Iván A. Díaz G.	(507) 214 6105	idiaz@latinclear.com
Sub Gerente General	María Guadalupe Caballero	(507) 214 6105	mcaballero@latinclear.com
Gerente de Cumplimiento	Rosario Fernández	(507) 214 6105	rfernandez@latinclear.com
Gerente de Administración y Gestión de Nuevos Proyectos	Carmen Osorio	(507) 214 6105	cosorio@latinclear.com
Sub Gerente de Operaciones	Geraldine Gonzalez	(507) 214 6105	ggonzalez@latinclear.com
Sub Gerente de Informática	Solange Manzo	(507) 214 6105	smanzo@latinclear.com

Paraguay

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

Infraestructuras de Mercado en el País	BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A	
CSD	BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A.	
Fecha de Constitución	28 de septiembre 1977	
Accionistas	44 Accionistas: 17 personas físicas, 27 personas jurídicas (2 Bancos, 9 Casas de Bolsa, entre otros).	
Cotiza Públicamente	No. Pero se enajena rueda de Bolsa.	
Entidades Supervisoras	COMISION NACIONAL DE VALORES / SEPRELAD	
Mercados que Sirve	BOLSA DE VALORES Y PRODUCTOS DE ASUNCIÓN S.A.	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Pagarés Hipotecarios, Personales, Fondos de Inversión, Titularizaciones, y otros instrumentos de pago y participaciones emitidas por el Gobierno Central.
Número de Empleados	13	
Afán de Lucro	No	
Número de Participantes	Bancos	5
	Corredores	7
	Otros (especificar): Los bancos solo tienen cuenta de sub custodia	Total de participantes: 12
Estructura de Cuentas	Ómnibus, con sub cuentas de beneficiario final.	
Ciclo de Liquidación	T + 2 para todos los instrumentos, pero en la práctica se liquida T+1	
Modelo de Liquidación	Modelo 3 del BIS, neto de valores y neto de efectivo.	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		Custodia de Títulos desmaterializados
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		Son procesados por el Emisor
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas		X	
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios			

Principales logros del 2015

- Nuevo record histórico en negociación de Valores.
- Valorización de la Acción de la BVPASA en un 62% respecto al cierre del año 2014.
- Incremento del 254% en el volumen negociado en el Mercado Secundario respecto al 2014, significando un nuevo récord en dicho mercado.
- Implementación de Operaciones de Repo.
- Aprobación de Reglamentaciones por parte del Ente Regulador para la Operativa de Negociabilidad del Repo.
- Finalización del Plan Estratégico periodo 2016-2018.
- Modernización del sitio web de la BVPASA.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Implementación del Mercado Futuro de divisas Guaraní.
- Implementación de una Bolsa de Productos

- Implementación de Operaciones de Negociabilidad.

Innovación

- Servicio de acceso a Web Services para las Casas de Bolsa
- Migración de Sistemas actuales a un solo sistema con mayor desempeño.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Presidente	Lic. Rodrigo Callizo	021-442-445	rodrigo.callizo@bvpasa.com.py

Perú

CAVALI S.A. I.C.L.V.

Infraestructuras de Mercado en el País	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Valores de Lima (Mecanismo Centralizado de Negociación para valores de renta fija y renta variable) • Datos Técnicos S.A. (Mecanismo Centralizado de Negociación no regulado para deuda pública-OTC) • GFI S.A. (Mecanismo Centralizado de Negociación no regulado para deuda pública-OTC) • 25 Sociedades Agentes de Bolsa • Banco Central de Reserva del Perú para la liquidación LBTR de operaciones realizadas en diversos mecanismos 										
CSD	CAVALI S.A. ICLV										
Fecha de Constitución	30 de abril 1997										
Accionistas	<p>Inversionistas con 5% o más del capital social o Bolsa de Valores de Lima (93.831%)</p> <p>Inversionistas con menos del 5% del capital social o Personas jurídicas residentes (0.07%) o Personas naturales residentes (2.51%) o Personas jurídicas no residentes (3.58%) o Personas naturales no residentes (0.01%)</p>										
Cotiza Públicamente	Desde el 2007 cotiza en la Bolsa de Valores de Lima										
Entidades Supervisoras	<ul style="list-style-type: none"> • Superintendencia del Mercado de Valores – SMV (www.smv.gob.pe) en lo que respecta a sus funciones como Institución de Compensación y Liquidación de Valores, y como Entidad Administradora del Sistema de Liquidación de Valores • Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanas – SUNAT (www.sunat.gob.pe), en lo que respecta al rol de Agente de Retención a la Ganancia de Capital e Intereses • Banco Central de Reserva del Perú (www.bcrp.gob.pe), en lo que respecta al sistema de liquidación de valores • Superintendencia de Banca y Seguros – SBS (www.sbs.gob.pe), en lo que respecta a su calidad de sujeto obligado para las operaciones de lavado de activos. 										
Mercados que Sirve	<ul style="list-style-type: none"> • Bolsa de Valores de Lima (Mecanismo Centralizado de Negociación para deuda corporativa y acciones) • Datos Técnicos S.A. (Mecanismo Centralizado de Negociación no regulado para deuda pública-OTC) • GFI S.A. (Mecanismo Centralizado de Negociación no regulado para deuda pública-OTC) • Mercado Integrado Latinoamericano – MILA (Valores seleccionados de renta variable de Perú, Chile, México y Colombia) • Compra y venta de valores con los Estados Unidos (DTCC), Canadá (CSD), Europa y otros mercados (Euroclear). 										
Tipos de Valores	<table border="0"> <tr> <td>Acciones</td> <td>Sí</td> </tr> <tr> <td>Deuda Corporativa</td> <td>Sí</td> </tr> <tr> <td>Valores Gubernamentales</td> <td>Sí</td> </tr> <tr> <td>Instrumentos de Mercado de Dinero</td> <td>Sí</td> </tr> <tr> <td>Otros</td> <td>Instrumentos de emisión no masiva</td> </tr> </table>	Acciones	Sí	Deuda Corporativa	Sí	Valores Gubernamentales	Sí	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí	Otros	Instrumentos de emisión no masiva
Acciones	Sí										
Deuda Corporativa	Sí										
Valores Gubernamentales	Sí										
Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí										
Otros	Instrumentos de emisión no masiva										
Número de Empleados	Número de empleados: 80										
Afán de Lucro	Sí										

Número de Participantes	Bancos y entidades financieras	13	Total de participantes: 49
	Casas de bolsa	25	
	Otros (especificar): 4 Administradoras de Fondos de Pensiones, 3 Depósitos Internacionales, 1 Entidad del Estado, 3 empresas de factoring		
Estructura de Cuentas	Beneficiario final.		
Ciclo de Liquidación	<ul style="list-style-type: none"> • T + 3 para operaciones de renta variable en rueda de bolsa • T+ 2 para operaciones de renta fija en rueda de bolsa 		
Modelo de Liquidación	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidación operación por operación en valores y a través de neteo en fondos (siguiendo el modelo 2 del Bank for International Settlements) para transacciones realizadas en la Bolsa de Valores de Lima. • Liquidación operación por operación en valores y fondos (siguiendo el modelo 1 del Bank for International Settlements) para transacciones realizadas en el mercado OTC (Datos Técnicos, GFI). 		
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí		
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí		

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		49.60% desmaterializado en renta variable 100% desmaterializado en renta fija
Compensación	X		Para operaciones en Bolsa de Valores de Lima
Liquidación de Valores	X		- Tres ciclos de liquidación diaria - liquidación bruta en valores para instrumentos de renta variable y renta fija corporativa negociadas en la Bolsa de valores de Lima - liquidación bruta en valores para deuda pública en mecanismos de negociación OTC (Datos Técnicos S.A. y GFI)
Liquidación de Efectivo	X		Ver liquidación en valores anterior: - liquidación neta de efectivo para instrumentos de renta variable y renta fija corporativa negociadas en la Bolsa de valores de Lima - liquidación bruta en efectivo para deuda pública en mecanismos de negociación OTC (Datos Técnicos S.A. y GFI)
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		- Los pagos por dividendos y la entrega de acciones liberadas de instrumentos anotados en cuenta son procesados obligatoriamente en CAVALI - Otros eventos corporativos se realizan a pedido del emisor.
Contraparte Central		X	

Enlaces Internacionales	X	<p>Participante de DTCC (Estados Unidos), CDS (Canadá) y Euroclear (Europa y otros mercados) o Operaciones Libre de Pago (FOP) y Entrega Contra pago (DVP) (Canadá CDS solo FOP) o Depósito, retiro, recepción y envío de valores o Doble listado de valores</p> <p>Participante Directo de: Deceval (Colombia), DCV (Chile) e Indeval SD (México) o Operaciones en renta variable como parte del Mercado MILA</p>
Valores Internacionales	X	Son elegibles los valores con quienes tenemos enlaces internacionales.
Cuentas de Colateral	X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X	<ul style="list-style-type: none"> • Emisiones por Oferta Pública: ventanilla única a través de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores de Lima (BVL) que permite también la inscripción en CAVALI. • Emisiones por Oferta Privada: directamente en CAVALI.
Servicios de Retención Tributaria	X	CAVALI es agente de retención del impuesto sobre la renta, la ganancia de capital e intereses para titulares no residentes y titulares naturales residentes.
Agencia Numeradora Nacional	X	
Servicios para Derivados	X	
Préstamo de Valores	X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X	Para el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA): CAVALI puede asistir a las Juntas de Accionistas de emisores peruanos para ejercer el voto que instruyan los inversionistas registrados en los depósitos de Chile (DCV), México (Indeval) y Colombia (Deceval).
Servicios para Fondos de Inversión	X	
Otros Servicios	X	<p>Registro centralizado de facturas negociables electrónicas Registro y administración de bonos pensionales - CAVALI registra y administra desde el 2008 los bonos emitidos por la Oficina de Normalización Previsional (ONP)</p> <p>Liquidación de divisas Tercerización de matrícula y relaciones con inversionistas - Servicio para empresas emisoras que les permite encargar a CAVALI la administración de su registro de accionistas y atender a los inversionistas de la empresa ante trámites y consultas.</p>

Principales Logros del 2015

- **Desarrollo de plataforma para el Registro Centralizado de Facturas Negociables**

CAVALI comenzó la armonización legal y operativa para brindar el registro centralizado de facturas negociables, un servicio que facilitará a las pequeñas y medianas empresas el acceso a financiamiento a través de operaciones de factoring, de manera más eficiente y segura.

Para ello, se ha desarrollado una plataforma a través de la que se podrán generar facturas negociables a partir de comprobantes electrónicos o desmaterializar facturas negociables físicas para utilizar las facilidades que la ley le otorga para un pago más seguro. CAVALI viene además coordinando con el Ministerio de la Producción, la Asociación de Bancos, la Superintendencia de Administración Tributaria y Aduanas, así como otras instituciones para una difusión más eficiente en el mercado. El servicio está disponible desde el primer trimestre del 2016.

- **Autoservicio para la conversión y cancelación de bonos soberanos**

CAVALI implementó un nuevo sistema de conversión y cancelación de bonos soberanos en GDN (Global Depositary Notes). De esta forma, los Participantes de CAVALI (Sociedades Agentes de Bolsa y Bancos) pueden registrar y aprobar solicitudes de cambios de titularidad directamente desde el sistema WARI, agilizando de esta manera la atención a sus clientes.

Este sistema forma parte de una serie de autoservicios que la empresa viene implementando para lograr que sus Participantes puedan responder más rápida y efectivamente a las necesidades del mercado. Con ello, CAVALI se mantiene alineado a las mejores prácticas globales de administración y custodia de valores.

- **Liquidación para custodios dentro del MILA**

CAVALI implementó también la liquidación de operaciones en el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA) bajo el esquema de entrega contra pago (DVP, por sus siglas en inglés), a través de la cuenta que los Custodios Globales mantienen como Participantes Directos en este depósito. Gracias a esta nueva modalidad de liquidación, los Custodios pueden transferir y recibir fondos producto de la compra y venta de valores que se encuentran en cualquiera de los mercados que integran MILA (México, Colombia y Chile). Así, los Custodios Globales pueden brindar a sus clientes más opciones de inversión y diversificación de su cartera, bajo una infraestructura que cumple con los más altos estándares internacionales de tecnología y operatividad. Esta nueva alternativa de liquidación que se pone a disposición del mercado integrado contribuirá a reducir los riesgos contraparte y a mejorar los estándares para las operaciones en el contexto de MILA.

- **Nueva plataforma para el servicio de liquidación y administración de garantías de préstamo de valores**

CAVALI puso a disposición de las Sociedades Agentes de Bolsa (SAB) una nueva plataforma para la liquidación de operaciones de préstamo de valores con acciones realizadas en la Bolsa de Valores de Lima. A través de este servicio, las SAB, bajo los parámetros definidos en el Reglamento de Operaciones de la BVL, podrán acceder a la información de la liquidación en la moneda en la que haya sido pactada la operación.

Del mismo modo, podrán acceder a la información de la administración de las garantías (las que podrán constituirse en acciones, bonos corporativos, bonos soberanos, letras del tesoro o dinero en efectivo). Esta nueva modalidad de operación de préstamo de valores, permitirá a las Sociedades Agentes de Bolsa concretar sus estrategias de operaciones de ventas en corto y cubrir posibles fallas en la liquidación de valores en las operaciones de Rueda de Bolsa en la BVL.

- **Infraestructura de base de datos en alta disponibilidad**

Como primera fase de un proyecto para mantener una infraestructura sólida para el mercado de capitales nacional, CAVALI puso en producción una nueva infraestructura de base de datos en alta disponibilidad. Las mejoras fueron implementadas a nivel de los dos data centers con los que CAVALI cuenta en el Perú. En el primer data center se implementó una configuración “activo-activo”, es decir, dos servidores de base de datos se encuentran trabajando en simultáneo, lo que permite que ante cualquier evento que afecte a uno de los dos los servidores, el segundo pueda continuar brindando el servicio de base de datos sin ninguna interrupción, siendo totalmente transparente para los usuarios del sistema.

En el segundo data center se implementó un tercer servidor de base de datos en modo stand-by, el cual constantemente sincroniza su información con el primer data center. En caso hubiera algún problema con el primer data center, se activaría inmediatamente sin producirse pérdida de información.

Estas mejoras sumadas a la réplica existente de información hacia nuestro tercer data center, ubicado en el extranjero, hacen que CAVALI esté preparado para afrontar contingencias de gran escala y pueda brindar continuidad a las operaciones, tanto locales como internacionales.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- **Custodia internacional de ADR con valores subyacentes peruanos**

CAVALI busca brindar el servicio de custodia internacional de ADR (American Depositary Receipts) con valores subyacentes peruanos, que actualmente mantienen las Administradoras de Fondos de Pensiones en el mercado norteamericano. Este servicio se complementa con el procesamiento de eventos corporativos ordenados por el emisor y que afectan a los subyacentes (pago de dividendos, reorganizaciones corporativas, etc.)

- **Registro centralizado de contratos para operaciones con derivados**

Servicio para registrar y mantener una custodia centralizada de contratos forward realizados por los bancos y otros agentes del mercado. El servicio permite simplificar y reducir el riesgo en el manejo de la documentación física por parte de los bancos y sus contrapartes en estas operaciones. Brinda información actualizada sobre el estado de los contratos, realizar anulaciones y anticipos entre otros servicios.

- **Registro de emisiones de bonos soberanos en el exterior**

CAVALI viene participando en la implementación de la plataforma iLink, un servicio de Euroclear, mediante el cual más de 2,000 instituciones financieras de más de 90 países, tendrán acceso a los instrumentos de deuda soberana peruanos. Este proyecto permitiría acercar a los inversionistas internacionales a nuestro mercado. Asimismo, el registro de la nueva emisión será realizado en las cuentas de los participantes en Euroclear; y cuya liquidación de los fondos y valores se realizará a través del mecanismo de entrega contra pago entre dicha entidad y CAVALI.

- **Ciclos de liquidación permanentes intradía**

CAVALI viene trabajando en el desarrollo de un proceso que permita la liquidación de operaciones de manera permanente, implementando un flujo continuo de liquidación *intraday*. De este modo, los intermediarios contarán con un mecanismo de entrega de fondos y valores basado en los siguientes pilares: a) proceso continuo, b) integrado a un sistema de alertas, y c) seguro mediante codificación de transferencias.

A través de este proyecto, CAVALI elevará el nivel de servicio que brinda a los Participantes del Mercado de Valores (Sociedades Agentes de Bolsa y Bancos Custodios), al reducir aún más el riesgo de compromiso de activos.

- **Certificación ISO 27001 : Seguridad de la Información**

CAVALI se encuentra en el desarrollo de las actividades para la certificación del ISO 27001, para la prestación de los servicios de: Compensación y Liquidación, Gestión de Participantes y Titulares, Gestión de Activos, Matrícula de Acciones, Facturas Negociables y Registro de operaciones con Derivados; así como en los procesos de soporte necesarios para la prestación de los mismos, de esta manera seguir con la mejora continua en la gestión de la seguridad de la información.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Presidente del Directorio	Francis Stenning de Lavalle	511-3113227	fstenning@cavali.com.pe
Gerente General	Víctor Sánchez Azañero	511-3113227	vsanchez@cavali.com.pe
Gerente Legal y de Relaciones Internacionales	Magaly Martínez Matto	511-3113241	mmarti@cavali.com.pe
Gerente de Servicios y Operaciones	Claudio Arciniega Lucas	511-3113230	carcin@cavali.com.pe
Subgerente de Servicios y Operaciones	Ricardo Chong Rivera	511-3113275	rchong@cavali.com.pe

Sud África

Strate Pty Ltd

Infraestructuras de Mercado en el País	Strate, Depósito Central de Valores; Johannesburg Stock Exchange - JSE(Bolsa de Valores); y Payment Association of South Africa - PASA (Asociación de Pagos).	
CSD	Strate (Pty) Ltd.	
Fecha de Constitución	Noviembre 1998	
Accionistas	Bolsa de Valores - JSE Ltd (44.547%), ABSA Bank Ltd (12.679%), FirstRand Bank Ltd (12.679%), Nedbank Ltd (14.996%), The Standard Bank of South Africa Ltd (14.996%) y Citibank, N.A. (0.103%).	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Consejo de Servicios Financieros (Financial Services Board) Strate es una entidad auto regulatoria	
Mercados que Sirve	Acciones, bonos y productos derivados, como warrants, Exchange Traded Funds (ETFs), notas al por menor y fondos de índices para la Bolsa de Valores de Johannesburgo (JSE); Instrumentos de mercado de dinero para el mercado en Sud África; y Acciones para la Bolsa de Valores de Namibia (NSE).	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	
Número de Empleados	130	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Bancos 7	Total de participantes: 10
	Casas de Bolsa 0	
	Otros (especificar):No bancos 3 (ej. Entidades que estan involucradas en el negocio de transferencia secretarial).	
Estructura de Cuentas	Acciones – Híbrido Bonos – Híbrido Mercado de Dinero – Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	Acciones - T + 5 (Este se reducirá a T + 3 en julio 2016) Bonos – T + 3 Mercados de dinero - T + 0	
Modelo de Liquidación	Acciones: En Bolsa Modelo 3 del BIS (neto valores y neto efectivo); OTC Modelo del 2 BIS (bruto valores y neto efectivo) Bonos: 1 era Corrida de Liquidación – Modelo 3 del BIS (neto valores y neto efectivo); 2nda Corrida de Liquidación – Modelo 2 del BIS (bruto valores y neto efectivo) Mercados de Dinero: Modelo 1 del BIS (bruto valores y bruto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		100% Desmaterializado en Bonos 98 % Desmaterializado en Acciones 100% Desmaterializado en Mercado de Dinero (en el CSD)
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	El efectivo se liquida vía fondos del banco central
Comparación de Operaciones	X		Si, para todos los mercados OTC
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales		X	
Valores Internacionales		X	
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		IPOs y procesamiento de elegibilidad de nuevas emisiones en el CSD
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados	X		
Préstamo de Valores		X	Strate facilita el préstamo de valores pero no lo ofrece.
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		<p>-Strate es proveedor del servicio de administración de colateral tripartito. Se responsabiliza de todo el trabajo de administración de colateral hasta el vencimiento de la operación. El contrato establece por mandato que Strate realiza todas las funciones de back-office de la administración de colateral para el cliente. Esto incluye la selección, asignación, valuación y administración de valores, así como requerir llamadas de margen, monitoreo de eventos corporativos y proporcionar transparencia con reportes diarios en varios formatos.</p> <p>-Adicionalmente, Strate está autorizada para otorgar Identificadores Legales de Entidad (LEI por sus siglas en Inglés). Un LEI es un código único alfa-numérico que permite a compañías y corporaciones a identificarse mediante un sistema global. Strate comenzó a ofrecer este servicio en Febrero de 2016.</p>

Principales Logros del 2015

- Strate proporcionó soluciones innovadoras para el procesamiento de listados corporativos complejos para ABI INBev y el listado simultáneo de Steinhoff Holdings.
- A Strate se le otorgó aprobación por parte del Comité de Supervisión Regulatoria (ROC por sus siglas en inglés) para actuar como Unidad Operativa Local (LOU por sus siglas en inglés) para asignar códigos Identificadores Legales de Entidad (LEI por sus siglas en inglés) a entidades legales en diciembre 2015, tras el cumplimiento de una serie de criterios exigentes para elegibilidad.
- Implementación exitosa de la tecnología de Infraestructura de Mercado TCS BaNCS (MI) que reemplazó y consolidó todos los valores principales de Strate para permitirle a Strate explorar y ampliar su base de otros productos y servicios que se ofrecen en otros países, utilizando la misma tecnología.
 - Las pruebas de la plataforma de Mercados de Dinero de TCS BaNCS con el Mercado fueron logradas exitosamente (fase 1).
 - El desarrollo y pruebas sobre la nueva infraestructura para Bonos se comenzó para su implementación en 2017.
 - Como parte del Proyecto de Solución de Instrumentos de Deuda (DIS por sus siglas en inglés), Strate colaboró con TCS para desarrollar un sistema de interface basado en ISO 20022 de los mensajes estándares de SWIFT.
- Strate elaboró varios estudios de liderazgo de ideas a los Esquemas Colectivos de Inversión (CIS por sus siglas en inglés) de la industria, los que incluyen un modelo para conectividad directa a Entrega contra Pago Verdaderamente Simultánea, Final e Irrevocable, (SFIDvP por sus siglas en inglés) con fondos del Banco Central.
- Strate continuó apoyando y promoviendo un gran número de iniciativas internacionales dentro de la comunidad de los CSD, como Secretariado del Foro Mundial de CSDs (World Forum of CSDs - WFC). Estas incluyeron un Equipo de Trabajo para el Entrenamiento en CPSS-IOSCO, la implementación de una Aplicación para “E-learning” para CSDs y representó al consejo del WFC en los Grupos de Trabajo de la International Securities Services Association (ISSA). Strate juega un papel integral en el trabajo que WFC ha promovido con varias partes interesadas, incluyendo Swift e ISSA, en representación de la comunidad de los CSD.
- Strate recibió a un gran número de delegados internacionales para compartir su experiencia sobre la industria de los CSD incluyendo una Delegación de Nigeria, una de Namibia, de FSB

y la del Proyecto de Integración del Sistema de Pagos y Liquidaciones de África del Este. También firmó Memorándums de Entendimiento con los CSDs de Nigeria e India.

- Strate presentó varios talleres en países en África sobre los Principios de CPSS-IOSCO para Infraestructuras de Mercado Financiero. Estas incluyeron la asistencia en la presentación de talleres en Ruanda y Zanzíbar, así como otro taller de dos días en noviembre de 2015 en Abu Dabi para AMEDA.
- La división de Administración de Colateral de Strate estuvo involucrada en varias iniciativas incluyendo la Conferencia de Colateral para la Asociación de Tesoreros Corporativos de los miembros del Sur de África, los talleres de SLB organizados por Global ISF y entregas a “Liquidity Alliance on Collateral”.
- La Retención de Impuestos sobre Intereses se implementó en marzo de 2015. Esta legislación representó retos prácticos significativos de procesamiento a los Emisores. Como resultado, Strate asumió la educación a los jugadores clave del mercado (estos incluyeron la Autoridad Tributaria en Sud África - South African Revenue Service) sobre el impacto de la legislación en relación a los retos que presentará al mercado de valores.
- Strate trabajó muy cercanamente con el Curador del Banco Africano y proporcionó comentarios constructivos al equipo del Banco Africano. Llegaron a soluciones pragmáticas en términos Eventos de Capital para la restructura del Banco Africano. Strate facilitó la negociación con respecto al MM e instrumentos de Bonos del Banco Africano, mantuvo registros de propiedad aun y cuando algunas de las tenencias habían expirado.
- Strate contribuyó en varias iniciativas de liderazgo de ideas dentro del entorno legal y regulatorio incluyendo una presentación en insolvencia al Grupo de Trabajo Acreedor/Deudor del Banco Mundial (Creditor/Debtor Task Force of the World Bank), entregas a la Tesorería Nacional y el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB por sus siglas en inglés) sobre Organizaciones Auto Reguladas (SRO por sus siglas en inglés) y los debates en Twin Peak y una presentación internacional sobre Complimiento y Transparencia y Estructuras de Cuenta de Beneficiario Final versus Ómnibus.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Inscribir clientes para los servicios de Administración de Colateral de Strate.
 - Continuación de los talleres para atraer a los clientes a inscribirse
- En febrero del 2016, Strate implementó un Sistema de liquidación de Mercados de Dinero Nuevo en la Infraestructura de Mercado TCS BaNCS

- La Infraestructura de Mercado TCS BaNCS para la liquidación de Bonos (Solución de Instrumentos de Deuda) en etapa de desarrollo y pruebas para su implementación en 2017.
- Realizar pruebas exhaustivas para la transición a T+3 para acciones en Sud África (Proyecto de JSE) para su implementación en julio de 2016.
- Investigar un nuevo enfoque para automatizar el procesamiento de operaciones de fondos mutuos (unit trust).
- Realizar una simulación de seguridad cibernética y de respuesta de incidentes en septiembre 2016.
- Ofrecer servicios de liquidación para las nuevas bolsas que entran al Mercado en Sud África.
- Apoyar a la Tesorería Nacional con el desarrollo de una Plataforma Electrónica de Negociación (ETP por sus siglas en inglés) para bonos gubernamentales.

Innovación

- Strate ha establecido un laboratorio de innovación y está investigando el uso de la tecnología de blockchain.
- Ampliar los servicios de Administración de Colateral para el Mercado en Sud África.
- Investigar un Registro Electrónico de Escrituras para escrituras de propiedad con agentes de bienes raíces, especialistas en cambios de título de propiedad, un número de bancos y otras partes del mercado interesadas.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Monica Singer	27 11 759 5300	monicas@strate.co.za
Gerente de Proyectos de Innovación y Servicios de Negocio	Tanya Knowles	27 11 759 5317	tanyak@strate.co.za

Trinidad y Tobago

The Trinidad and Tobago Central Depository Limited

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores, Depósito y Registro	
CSD	The Trinidad and Tobago Central Depository Limited (TTCD)	
Fecha de Constitución	Septiembre de 1998	
Accionistas	Subsidiaria de la Bolsa de Valores de Trinidad y Tobago	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	The Trinidad and Tobago Securities and Exchange Commission	
Mercados que Sirve	La Bolsa de Valores de Trinidad y Tobago (The Trinidad and Tobago Stock Market)	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No
	Otros	Fondos Mutuos
Número de Empleados	Actualmente (7) siete personas trabajan directamente en TTCD y (10) diez empleados ofrecen servicios compartidos a TTCD y TTSE.	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Corredores de Bonos (unicamente) 10	Total de Participantes 23
	Corredores 7	
	Inversionistas institucionales 6	
Estructura de Cuentas	Ómnibus y Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T+3 (Acciones) y T + 2 (Bonos Corporativos y Gubernamentales)	
Modelo de Liquidación	Modelo 2 de BIS (Bruto en valores, Neto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	No. Los corredores informan las tarifas.	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		29% Desmaterializado, 71% Inmovilizado
Compensación	X		Ofrecemos a los corredores estados de cuenta que confirman las cantidades netas a pagar o recibir
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo		X	
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		Se do process corporate actions via our Registry Department as well as, via Euroclear.
Contraparte Central	X		Acciones
Enlaces Internacionales	X		JCSD y BCSD
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto	X		
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Registro y correos corporativos

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Innovación

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO	Michelle Persad	868-625-5107 ext. 223	mpersad@stockex.co.tt
COO	Carla Morton Campbell	868-625-5107 ext. 231	cmcampbell@stockex.co.tt

Estados Unidos

The Depository Trust & Clearing Corporation (DTCC)

Infraestructuras de Mercado en el País	<ul style="list-style-type: none"> • NYSE Euronext • NASDAQ • BATS • FICC • NSCC • DTC • The Clearing House Payments Company, L.L.C., en su papel de operador del sistema de pagos interbancario (Clearing House Interbank Payment System - CHIPS) • CLS Bank International • Chicago Mercantile Exchange, Inc. • The Depository & Clearing Corporation • ICE Clear Credit L.L.C. • The Options Clearing Corporation 	
CSD	The Depository Trust Company (DTC)	
Fecha de Constitución	11 de mayo de 1973	
Accionistas	DTCC tiene aproximadamente 300 participantes accionistas DTC es una subsidiaria de DTCC como único propietario	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	US Securities and Exchange Commission (SEC) NY State Department of Financial Services (NYSDFS) Federal Reserve Bank of New York (FRBNY)	
Mercados que Sirve	Todos los Mercados en Estados Unidos	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí (También en la Fed)
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Valores respaldados por Hipotecas, préstamos sindicados, fondos de inversión, productos alternativos de inversión, operaciones de seguros, derivados OTC.
Número de Empleados	6,616 (Total al 12/31/2015)	
Afán de Lucro	DTC, bajo la dirección del consejo de administración, utiliza un modelo operativo que le permite recuperar costos y formar/mantener capital para cumplir con los requerimientos regulatorios.	
Número de Participantes	323 (13 son CSDs)	
Estructura de Cuentas	Ómnibus	
Ciclo de Liquidación	T + 3 (Acciones)*	
Modelo de Liquidación	DTC Modelo del BIS 2 (bruto valores y neto efectivo) NSCC Modelo del BIS 3 liquida operaciones entre corredores (neto valores y neto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	Sí	

* Los Mercados de EEUU planean cambiar a T+2 para Acciones el 5 de septiembre de 2017

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones	X		La comparación de operaciones de inversionistas institucionales la realiza entidad de DTCC Omgeo. La comparación de las operaciones previa a la liquidación la realiza DTC.
Eventos Corporativos	X		En varias fases y a lo largo de varios años se da la transformación a ISO 20022
Contraparte Central	X		Los Servicios de Contraparte Central son realizados por NSCC y FICC. DTCC es un accionista de EuroCCP.
Enlaces Internacionales	X		DTC tiene 3 enlaces directos con otros CSDs.
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional		X	CUSIP Service Bureau es la Agencia Numeradora Nacional
Servicios para Derivados	X		DTCC ofrece servicios para derivados mediante otras subsidiarias de DTCC (no a través de DTC). Estas incluyen: The Global Trade Repository - GTR (El Repositorio Global de Operaciones), The Trade Information Warehouse - TIW (El Almacén de Información de Operaciones), Omgeo ProtoColl, Margin Transit mediante DTCC Euroclear Global Collateral LTD.
Préstamo de Valores		X	DTC no concreta las operaciones de préstamo de valores, pero da apoyo a la liquidación de las operaciones de préstamo de valores.
Servicio de Ejercicio de Voto		X	DTC anuncia la Asamblea, pero el ejercicio del voto ocurre fuera de DTC.
Servicios para Fondos de Inversión	X		Los Servicios de Fondos Mutuos se ofrecen mediante la subsidiaria de DTCC, NSCC.
Otros Servicios	X		Servicios de Referencia de Datos: CICI Utility, Avox, Alert SSI Utility, ETF, Clariant Servicios ofrecidos por otras subsidiarias de DTCC: Servicios para Productos de Inversiones Alternativas (Alternative Investment Product Services), Servicios de Seguros y Retiro

Principales Logros del 2015

- **Reducción del Ciclo de Liquidación en EEUU**

2015 marcó un año de gran impulso para la reducción del ciclo de liquidación en EEUU de un T+3 a un T+2, con la publicación de un estudio del sector financiero, con el respaldo de los reguladores dentro de la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), incluyendo la Presidenta Mary Jo White, y la liberación de un Plan Integral de Implementación con hitos y fechas calendarizadas. El progreso continuo seguirá a lo largo del 2016, con planes de pruebas del gremio financiero de alto nivel y de punta a punta y dialogo continuo con las autoridades clave. La iniciativa culminará a finales del 2017 con la tan esperada transición a T+2.

- **Settlement Matching (Calce de la Liquidación)**

En el primer trimestre del 2015, DTC implementó la fase final de la iniciativa de Settlement Matching (Calce de la Liquidación), cuando todas las entregas institucionales (institutional deliveries -ID) afirmadas, se sujetaron a la aprobación del receptor previamente a su liquidación. Esta iniciativa representó un cambio significativo al proceso de liquidación en EEUU y ha reducido sustancialmente los riesgos, de crédito, de liquidez y sistémico para nuestros clientes mediante la eliminación de operaciones que pudieran anular los controles de administración de riesgos de DTC.

- **Reingeniería del Procesamiento de Eventos Corporativos**

DTCC continuó con su transformación a la mensajería bajo el estándar ISO 20022 para Eventos Corporativos mediante el incremento de la adopción de este por sus clientes y agregando varios tipos de mensajes nuevos y procesos relacionados al vencimiento de los distintos tipos de eventos para derechos y asignaciones. El procesamiento de instrucciones entrantes vía ISO 20022 para ciertas elecciones de distribuciones también se liberaron en 2015.

- **Centro de Entidades Clariant™**

Clariant™ Entity Hub (Centro de Entidades) se lanzó en 2015 con algunos de los bancos y administradores de activos líderes en el mundo, incluyendo Barclays, Credit Suisse, Goldman Sachs y JP Morgan Chase, y fue ganando impulso significativo conforme avanzaba el año, incorporando a más de 90 clientes para los servicios de ésta empresa que simplifica la gestión de datos y documentación de los clientes. Clariant™ también introdujo su Servicio Público de Conozca a su Cliente (KYC), el cual ofrece datos para KYC, aprovechando la

solución de Avox® de DTCC y los documentos de evidencia capturados de fuentes verificadas de dominio público. El servicio KYC se espera que ofrecerá más de 50,000 registros de KYC validados públicos a los clientes en 2016, ayudando a los bancos e intermediarios que se enfrentan internamente con los retos y costos de los requerimientos del manejo de datos de entidad del cliente.

- **DTCC-Euroclear GlobalCollateral Ltd.**

DTCC-Euroclear GlobalCollateral Ltd. tomó varios pasos hacia la creación de un servicio centralizado de liquidación de colateral de punta-a-punta. El proyecto conjunto creó exitosamente un enlace entre los depósitos centrales de valores (CSDs) de DTCC y Euroclear para permitir el movimiento trasfronterizo de colateral de manera transparente, liberó las primeras fases del código de producto para Margin Transit Utility (MTU) y realizó la inversión estratégica en AcadiaSoft para facilitar el enlace entre los servicios de GlobalCollateral y el servidor de los participantes líderes del mercado. Adicionalmente, MTU será la primera solución en la industria que apoye la estructura de cuentas de colateral SSI como resultado de las mejoras a Omgeo ALERT® – un ejemplo de cómo DTCC está incorporando sus servicios para apoyar a sus clientes de manera integral.

- **Calificación de los servicios de Depósito y Compensación de DTCC como Contraparte**

Ambos Standard & Poor's (S&P) y Moody's le han otorgado a las SIFMUs de DTCC su más alta calificación, reflejando su grado superior de solvencia, habilidad para una administración de riesgos prudente y el cumplimiento de la compensación y liquidación a sus contrapartes durante periodos de crisis financiera, incluyendo el quebranto de sus miembros.

Las calificaciones de crédito en las tres agencias de compensación subsidiarias de DTCC – DTC, NSCC y FICC – son AA+ largo plazo y A-1+ corto plazo de S&P y Aaa largo plazo y P-1 corto plazo de Moody's. Más aún, DTCC tiene calificación AA largo plazo y A-1+ corto plazo de S&P y Aa3 largo plazo y P-1 corto plazo por Moody's.

- **Soltra® Edge**

Un modelo comunitario de defensa que promueve compartir y automatizar las acciones sobre inteligencia de amenazas cibernéticas que es el corazón de Soltra® Edge, que surgió como el software líder de inteligencia de amenazas en ésta área crítica desde el 2014. Para finales del 2015, más de 2,000 empresas al rededor del mundo y a través de los sectores críticos de la industria han bajado el software. El crecimiento de Soltra® Edge también ha servido como piloto para la adopción exitosa de los estándares STIX/TAXII, que es una clave para el desarrollo en el establecimiento de un lenguaje común para la comunicación global y almacenamiento de la inteligencia de amenazas cibernéticas.

Downloads de Soltra® Edge por Sector en la Industria*

Servicios Financieros 36%

Consumidor 14%

Computadoras 12%

Consultoría 8%

Inteligencia 6%

Otros combinados 24%

*El sector de la industria lo identifican las mismas compañías que bajan el software

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- **Reducción del Ciclo de Liquidación en EEUU**

La iniciativa de la industria T+2 continúa progresando con el aviso de una fecha de implementación del 5 de septiembre de 2017. Los esfuerzos de T+2 se enfocan actualmente en tres líneas de trabajo principales: Legal/Regulatoria, Construcción y Pruebas. La línea Legal/Regulatoria está progresando con las reuniones periódicas programadas por el Comité Directivo de la Industria (ISC por sus siglas en inglés) con los reguladores y SROs (entidades auto reguladas) impactados, mismos que están comenzando a publicar cambios propuestos a la regulación para comentarios. La línea de Construcción también está progresando bien con el DTCC y la mayoría de las otras firmas finalizando la definición de los requerimientos y comenzando el diseño funcional y técnico. La mayoría de las firmas esperan tener todo el desarrollo interno concluido a finales del 2016. La línea de Pruebas también está progresando exitosamente. DTCC publicó un documento de alto nivel del enfoque de las pruebas en febrero de 2016, un documento de los requerimientos de DTCC en marzo de 2016 y está en camino para publicar un plan detallado de pruebas en junio de 2016. Las pruebas de la industria están programadas para comenzar a principios del primer trimestre de 2017 y durarán aproximadamente seis meses.

- **Optimización de Instrumentos de Mercado de Dinero (Money Market Instrument MMI)**

La Optimización de Instrumentos de Mercado de Dinero (Money Market Instrument MMI) mejorará el modelo actual de liquidación para aumentar la firmeza de la liquidación y eliminar los riesgos asociados con las reversiones intra-día de operaciones en el sistema de MMI de DTC que son el resultado de la falla del emisor. El modelo propuesto de liquidación de MMI va requerir cambios a los procedimientos de “negativa de pago” de DTC y a las prácticas de mercado actuales por inversionistas, emisores, custodios, agentes de colocación y Agentes de Pago del Emisor (IPAs). Estos cambios permitirán el procesamiento intra-día de las operaciones de MMI eliminando el riesgo de que se reverse una operación antes de la liquidación del final del día. La implementación por fases está prevista para el último trimestre de 2016/ primer trimestre de 2017.

- ***Institutional Matching Link* (Enlace de Calce Institucional)**

DTC ofrecerá una nueva plataforma que permitirá a los Proveedores de *Institutional Matching* aprobados por la SEC a ingresar sus entregas institucionales afirmadas para su liquidación por cuenta de los clientes de DTC. La plataforma se espera estará disponible el último trimestre de 2016.

- **Creación de una CCP para Repos Tripartitos**

DTCC trabajó con los reguladores y varias Compañías de Inversión Registradas bajo la Ley '40 (RICs) a lo largo de 2015 para desarrollar una nueva categoría de miembros para un servicio limitado que permitirá la compensación de operaciones de Repos Tripartitos Institucionales entre RICs y clientes existentes de la División de Valores Gubernamentales (GSD por sus siglas en inglés) de la subsidiaria de DTCC, FICC. El nuevo servicio disminuirá los riesgos de liquidación y operativos mientras que proporcionará mayor transparencia a los reguladores. El lanzamiento del servicio está previsto para 2016.

- **Blockchain**

La tecnología de registro distribuido ofrece a una oportunidad única en ésta generación para re-imaginar y modernizar la infraestructura de mercado para dar respuesta a retos operativos a largo plazo.

Hemos hecho avances significativos con un número de experimentos internos, desde creando una red simple de DTCCcoin, hasta construyendo una prueba de concepto para Procesamiento de Repos utilizando contratos inteligentes. Con la dirección de la Administración de Productos, estamos procediendo con varios casos de negocio y una prueba de concepto potencial piloto de la industria. Actualmente no estamos en posibilidad de ofrecer una fecha respecto a implementación/producción.

DTCC se integró a la Fundación Linux, la fuente abierta más grande del mundo sin fines de lucro, para el apoyo de una colaboración abierta nueva conocida como el proyecto Hyperledger, y se realizó una inversión financiera en Digital Asset Holdings, un desarrollador líder de tecnología para la industria de los servicios financieros. Estas dos colaboraciones nos posicionan para jugar un papel de liderazgo en promover la adopción en toda la industria y ayudar a introducir estándares, gobierno y tecnología para el apoyo del de las implementaciones del registro distribuido.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente de Relaciones	Maritza Alvarez	+1(813)470-1230	malvarez@dtcc.com
MD ,Gerente General, Liquidación y servicios de Activos	Daniel Thieke	+1(212)855-4162	dthieke@dtcc.com
CEO	Michael C. Bodson		

Uruguay

Bolsa de Valores de Montevideo

Infraestructuras de Mercado en el País	2 Bolsas de Valores, Sistema de pagos del Banco Central, Bolsa de Valores actúa como Depositario central de valores públicos y privados locales e internacionales y valores extranjeros para los Corredores de Bolsa, Banco Central del Uruguay Depositario central de valores públicos y privados para todo el mercado	
CSD	Bolsa de Valore de Montevideo	
Fecha de Constitución	19 de Noviembre del 1921	
Accionistas	En proceso de transformación a SA	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Banco Central del Uruguay	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de Montevideo, OTC de los corredores de bolsa	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Valores Internacionales
Número de Empleados	Total de empleados 25, empleados dedicados a los servicios de compensación liquidación y custodia exclusivamente 6	
Afán de Lucro	Si (a partir del 30 de diciembre de 2015)	
Número de Participantes	Bancos	9
	Corredores	50
	Otros (especificar): (Fondos de pensión aseguradoras)	6
		Total de participantes: 64
Estructura de Cuentas	Ómnibus	
Ciclo de Liquidación	T + 1 para operaciones locales T + 3 para operaciones internacionales	
Modelo de Liquidación	Modelo del BIS 2 (bruto valores y neto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	No	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		90% Desmaterializado 10% Inmovilizado
Compensación		X	
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria	X		
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	Como operación de mercado no como proceso de garantía
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión	X		
Otros Servicios			

Principales Logros del 2015

- Fin del cambio societario, a partir del 30 de diciembre de 2015 la Bolsa de Valores de Montevideo se transformó legalmente en una sociedad con fines de lucro.
- Desarrollo del software transaccional.
- Reposicionamiento de BVM como marca en el mercado.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Puesta en producción de software transaccional.
- Lanzamiento de Fondo de Inversión liderado por BVM.
- Incorporación de socios independientes en el Directorio.
- Replanteo del modelo de negocio.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente General	Marcelo Oten	+(598)29165051	moten@bvm.com.uy
Gerente	Patricia Torrado	+(598)29165051	ptorrado@bvm.com.uy
Presidente	Pablo Sitjar	+(598)29165051	secretaria@bvm.com.uy

Uruguay

Banco Central Uruguay

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores de Montevideo (BVM) Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA) Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real en el BCU (LBTR) Sistema Interbancario de Pagos (SPI) Cámara de Cheques	
CSD	Depositario Central de Valores - Banco Central del Uruguay (BCU)	
Fecha de Constitución	1981 (Desde esa fecha el BCU proporciona un sistema de liquidación bruta en tiempo real de fondos)	
Accionistas	NA	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Banco Central del Uruguay- Superintendencia de Servicios Financieros	
Mercados que sirve	Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA) Bolsa de Valores de Montevideo (BVM) Mercado OTC	
Tipos de Valores	Acciones	Sí (mínimo porcentaje)
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	Sí
	Otros	Ej. Fidecomisos Financieros
Número de empleados	El departamento Depositario Central de Valores tiene 7 empleados. Las funciones de apoyo (recursos humanos, tecnología, etc. son comunes con el BCU)	
Afán de Lucro	No	
Número de Participantes**	Bancos: 10 Corredores/Agentes: 64** Otros (especificar): Entes del Estado y Paraestatales : 10 Bolsas: 2 Fondos de pensión: 4 Coop. Casas Fin. y Cambios: 64* Empresas de Seguros: 15* Adm. Fondos de Inv.: 5	Total de participantes: 184
Estructura de Cuentas	Ómnibus. Abierto por cuentas de propios y terceros (residentes y no residentes).	
Ciclo de liquidación	Las operaciones locales generalmente liquidan en T, algunas liquidan en T + 1, T + 2. Las operaciones internacionales generalmente liquidan en T + 3.	
Modelo de Liquidación	Las operaciones de valores de emisión local que se transan en Bevsa y OTC liquidan en el sistema de liquidación del BCU con Modelo 1 (bruto valores, bruto efectivo) Las operaciones de valores de emisión local que se transan en la Bolsa de Valores de Montevideo que liquidan en BCU liquidan con Modelo 2 (neto valores, bruto efectivo).	
Publica Tarifas en el Sitio Web	No (está previsto se publique en el 2016)	
Respondió al Cuestionario de AGC	Si	

* Muchas son cuentas abiertas pero sin movimiento activo

** Del total hay 18 de los corredores no poseen títulos bajo custodia en sus cuentas en el Depositario, sino efectivo y depósitos en garantía, mayoritariamente de poca cuantía para pago de servicios y tasas.

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		
Compensación	X		
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral	X		
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	Ante IRS: QI
Agencia Numeradora Nacional	X		
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores	X		Como operación de mercado no como proceso de garantía
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios		X	

Principales Logros del 2015

- Se dio cumplimiento total a los compromisos asumidos como NNA (Agencia Numeradora Local), realizando la asignación preceptiva de codificación ISIN y CFI a valores emitidos por el Estado o Gobierno Central, así como entidades públicas o privadas de oferta pública.
- Se continuó con el proceso de emisión y publicación un boletín informativo al público con periodicidad semestral.
- Se continuó el proceso de desmaterialización de valores físicos, los cuales representan un monto no significativo a la fecha (96% de la deuda local en circulación al 31.12.15 está desmaterializada y, del resto, aproximadamente la tercera parte está inmovilizada en el DEPO).
- Se obtuvo el estatus de miembro pleno de ANNA.

Principales Metas y Objetivos para el 2016

- Culminar implantación de nuevo software de gestión que otorgue mayor seguridad y eficiencia, lo cual implica adicionalmente la suscripción de contratos con los usuarios del nuevo sistema. El nuevo software estará operativo en su módulo DEPO en el segundo semestre del 2016.
- Continuar dando total cumplimiento a los compromisos asumidos como NNA.
- Incrementar participación como custodio de valores privados de oferta pública (62% al 31.12.15). La entrada en producción del nuevo software (CMA) será un aspecto relevante para el cumplimiento de este objetivo.

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
Gerente de Área de Sistema de Pagos	Jorge Xavier	(598 2) 1967 2401	xavier@bcu.gub.uy
Jefe Departamento Depositario Central de Valores	Marcelo Vidoni	(598 2) 1967 2444	mvidoni@bcu.gub.uy

Venezuela

CVV Caja Venezolana de Valores

Infraestructuras de Mercado en el País	Bolsa de Valores, Compensación Electrónica de Pago, Caja de Valores.	
CSD	CVV Caja Venezolana de Valores, S.A.	
Fecha de Constitución	23 de abril de 1992	
Accionistas	Bolsa de Valores de Caracas, C.A. Mercantil, C.A., Banco Universal Venezolano de Crédito, S.A., Banco Universal BBVA Banco Provincial, S.A., Banco Universal	
Cotiza Públicamente	No	
Entidades Supervisoras	Superintendencia Nacional de Valores	
Mercados que Sirve	Bolsa de Valores de Caracas Mercado de Renta Fija Interbancario	
Tipos de Valores	Acciones	Sí
	Deuda Corporativa	Sí
	Valores Gubernamentales	Sí
	Instrumentos de Mercado de Dinero	No
Número de Empleados	19	
Afán de Lucro	Sí	
Número de Participantes	Emisores 95	Total de participantes: 160
	Corredores 65	
	Otros (especificar):	
Estructura de Cuentas	Beneficiario Final	
Ciclo de Liquidación	T + 2	
Modelo de Liquidación	Modelo del BIS 1 (bruto valores y bruto efectivo)	
Publica Tarifas en el Sitio Web	Sí	
Respondió al Cuestionario de AGC	No	

Servicios

Tipo de Servicio	Sí	No	Comentarios
Depósito, Custodia	X		100% Desmaterializado
Compensación	X		Mediante Status de las operaciones
Liquidación de Valores	X		
Liquidación de Efectivo	X		
Comparación de Operaciones		X	
Eventos Corporativos	X		Pagos en Efectivo y Especie
Contraparte Central		X	
Enlaces Internacionales	X		Clearstream, Euroclear, Standard Chartered, LatinClear
Valores Internacionales	X		
Cuentas de Colateral		X	
Procesamiento de Emisiones Nuevas	X		
Servicios de Retención Tributaria		X	
Agencia Numeradora Nacional		X	
Servicios para Derivados		X	
Préstamo de Valores		X	
Servicio de Ejercicio de Voto		X	
Servicios para Fondos de Inversión		X	
Otros Servicios	X		Agente de Traspaso

Principales Logros del 2015

Principales Metas y Objetivos para el 2016

Contactos

Cargo	Nombre	Teléfono	Email
CEO Gerente General	Luisa Elena Vivas	+58-212-9528430	lvivas@cajavenezolana.com
Gerente de Finanzas	Gloria Toro		gtoro@cajavenezolana.com
gerente Operaciones	Carmen Hermoso	+58-212-9521372	chermoso@cajavenezolana.com
Gerente Tecnología	Rafael Duque	+58-121-9526051	rafaelduque@cajavenezolana.com
Legal	Jenny Flores	+58-212-9522672	jflores@cajavenezolana.com
Recursos Humanos	Eduardo Carcamo	+58-212-9516697	ecarcamo@cajavenezolana.com
Presidente Junta Directiva	Manuel Alberto Alonso	+58-212-9055811	presidencia@bolsadecaracas.com