

SEMANA DE PAGOS REGIONAL - 2013

20, 21 Y 22 de noviembre



“Panel sobre interpretación de nuevos criterios y retos en la implementación de los PIMF”

Deceval  *va más allá*

Noviembre 21 de 2013

Agenda

- Principales riesgos – Consideraciones de Importancia - PIMF
- Creación de la matriz de impactos – Autoevaluación
- Retos en la revisión realizada por los Auditores del FMI y
Banco Mundial
- Construcción de las evidencias principales

Agenda

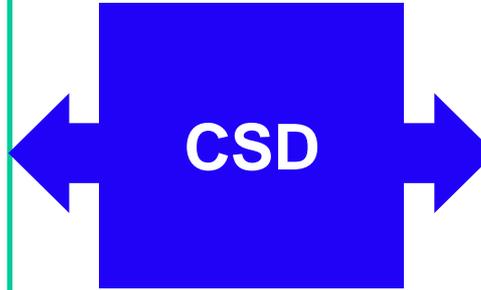
- Principales riesgos – Consideraciones de Importancia
- Creación de la matriz de impactos - Autoevaluación
- Retos en la revisión realizada por los Auditores del FMI y Banco Mundial
- Construcción de las evidencias principales

Principales Elementos de la Evaluación



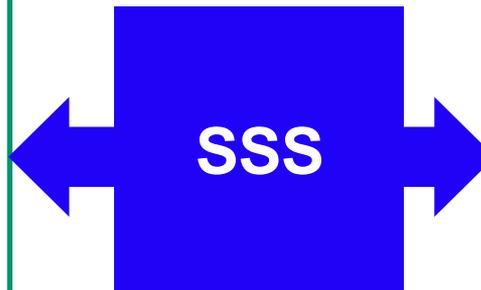
Roles Desempeñados por DECEVAL en el Mercado Colombiano

- Custodia : Cuentas a nivel de Beneficiario Final
- Actúa como administrador del registro de las emisiones de Valores.
- Principales Valores en Custodia: Acciones y renta fija privada
- Valor en Custodia: Aprox. 63% del PIB



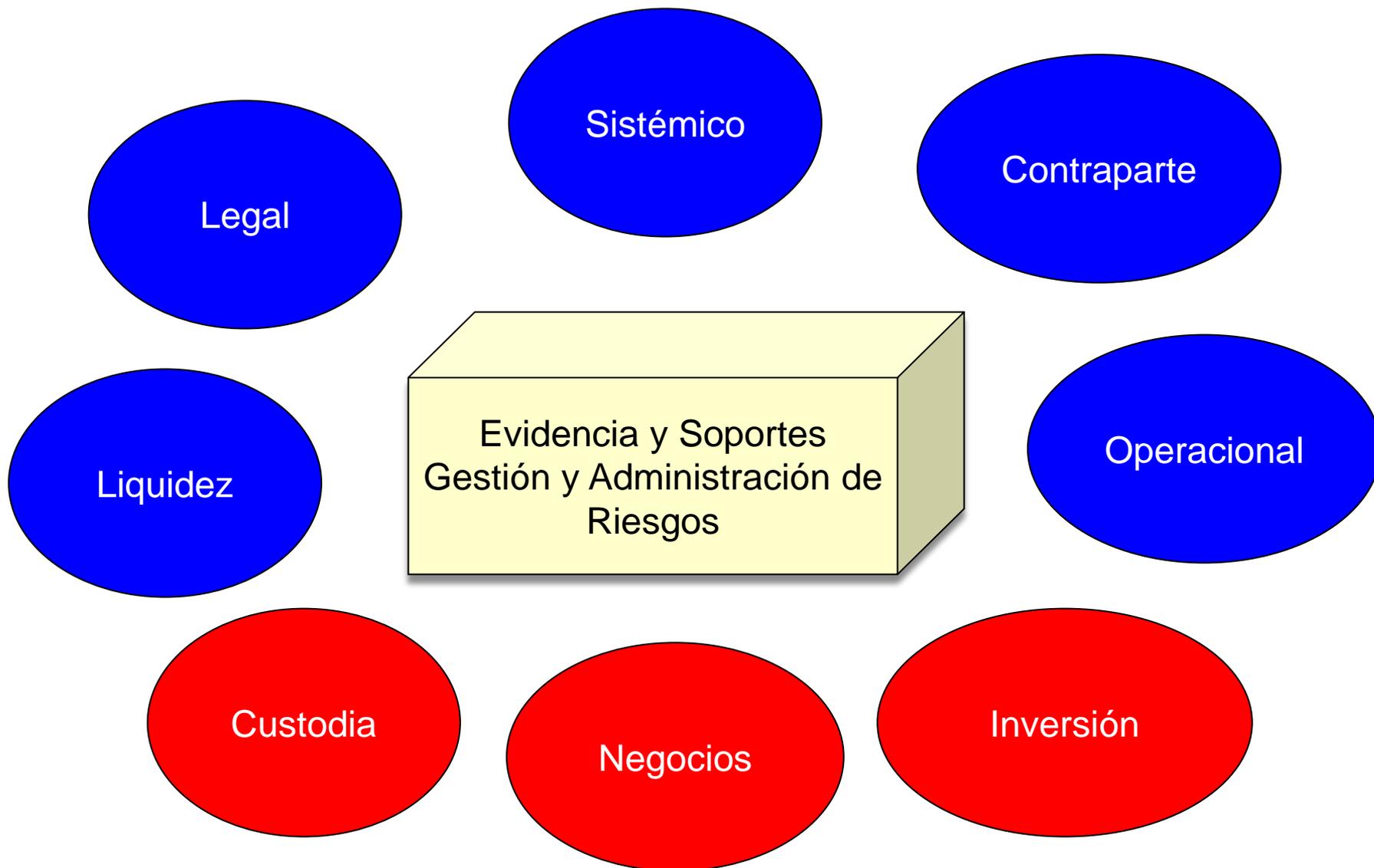
- Valores en custodia: USD 200 mil millones
- Número de cuentas: > 1.2 millones
- Segregación: Beneficiario Final
- Administración de Valores: USD 36 mil millones
- Emisores Administrados: 300
- Número de Participantes: 196

- Sistema para la anotación en cuenta de las transacciones para la circulación de los valores en el mercado colombiano
- Mecanismos DVP;DVD, PVP BIS1,y BIS2 .
- No asume riesgos de contraparte
- Valor Operado: 15% a 20% del mercado total.



- DVP BIS 1 – Renta Fija y REPO de acciones
- DVP BIS 2 – Renta Variable, controlado por BVC. Valores Brutos en Deceval, Liquidez Neta BVC
- Total transacciones 2013: 2.1 Millones – una punta.
- Total DVP una punta 2013: 329 mil.
- Valores Movilizados: 1.4 veces PIB

Categorías de Riesgo que debe Administrar y Gestionar



Agenda

- Principales riesgos – Consideraciones de Importancia
- Creación de la matriz de impactos - Algunos Ejemplos
- Retos en la revisión realizada por los Auditores del FMI y Banco Mundial
- Construcción de las evidencias principales

Construcción del Documento de Autoevaluación

Matriz de
Evaluación/
Impacto
Determinación
de los gaps

Documento de
Autoevaluación

- Revisión de la Estrategia y KPIs
- Construcción de una descripción detallada de las líneas de negocio, servicios y productos
- Creación de estadísticas de volúmenes de operaciones
- Identificación de los ciclos de negocio
- Descripción detallada de los siguientes elementos:
 - Marco Legal del depósito de Valores en Colombia: Fortalezas y Debilidades
 - Reglamento y códigos de Gobierno Corporativo
 - Principios de Operación comparados contra principios de IOSCO
 - Políticas y administración del sistema de gestión de riesgos y del sistema de control interno
 - Administración del sistema de Calidad: Indicadores de eficiencia y productividad – Norma ISO 9000-2008
 - Administración del programa de continuidad de negocios
 - Análisis de los principales ciclos del negocio
- Análisis de la situación Financiera de la Compañía
- Análisis de la Liquidez y Rentabilidad del negocio
- Determinación de los gaps principales
- Determinación del plan de remediación

Ejemplo Matriz de Autoevaluación

Principio 1 : Bases legales

Concepto Principal	Servicio	Impacto
Ley aplicable	Integración de Mercados y manejo de custodia Internacional	Verificación y fortalecimiento de los contratos para el aseguramiento de las transacciones, protección a las garantías, proxy voting. Protección de los activos de los inversionistas, finalidad.
Proxy Voting	Integración de mercados : MILA	Limitaciones en el ejercicio de los derechos en las legislaciones integradas
Tomas de posesión – liquidación	Custodia, compensación, liquidación, administración de valores.	Impulsar norma que nos permita mejorar la incertidumbre existente sobre las acciones del liquidador y administrador frente a los derechos de los inversionistas
Incremento en la frecuencia y foco de la Supervisión del CSD	Depósito de Valores y Sistema de compensación y liquidación de valores	Administración de información y riesgos, al igual que costos
Protección al inversionista	Depósito de Valores y sistemas de compensación y liquidación de valores.	Entendimiento de los requisitos de Acceso a la información y operaciones realizadas por el intermediario. Sistemas de chequeo y balance
Enlaces con otras FMIs	Integración de mercados, y relaciones de interdependencia con las FMIs	Necesidad de verificar los contratos para asegurar Fortalecimiento de la Protección al inversionista , al igual que el fortalecimiento a los contratos para administración de riesgos e información

Administración del Riesgo Legal

Cumplimiento
Forzado de Las
Transacciones

Protección a Los
Activos y posiciones
de Los
Inversionistas

El derecho a los valores
y al efectivo

Liquidación De
Activos Otorgados
Como Colateral,
Prenda Y Garantía

Acuerdos De
Neteo

Préstamo De
Valores

Acuerdos o
Convenios para
El
DVP, PVP, DVD

Inmovilización
Vs.
Desmaterializac.

Finalidad
(Finality)
De La Liquidación

Reglas Para El
Tratamiento De
Incumplimientos
(Defaults)

Repos Y Otras
Transacciones
Similares

La transferencia del los
Derechos y de la
propiedad

El derecho a recibir y
a realizar pagos a pesar
De la insolvencia de los
participantes.

El derechos a la prioridad
Sobre los colaterales y
Garantías

Eliminación de los
Principios de hora cero.

Administración del
Conflicto de leyes
Aplicables

Fortalezas Colombianas frente al Riesgo Legal – IOSCO

Ejemplo Matriz de Autoevaluación

Principio 7: Riesgo de Liquidez

Concepto Principal	Servicio	Impacto
Identificación de Riesgo de Liquidez	DVP	Optimizar el ciclo de pagos y entregas, para favorecer la liquidez del mercado. Control de ciclos del proceso para hacer que los repiques de valores y fondos sean mas eficientes
Identificación del Riesgos de Crédito	Administración de Valores	Optimizar el ciclo de pagos para favorecer la liquidez del mercado. Disminuir sustantivamente el riesgo de concentración de cierre de ciclo, fraccionando los ciclos de pago. Optimizar el ciclo de pago de los emisores de mercados, mediante acuerdos de industria.
Liquidez título	DVP	Disminuir el tiempo de bloqueo de los valores en procesos DVP.
Liquidez Título	Liquidación de acciones	Disminuir y optimizar el tiempo de bloqueo de los valores, al igual que crear la canasta de valores prestables. Mejora de la liquidez del sistema
Liquidez Fondos	Integración de Mercados	Análisis de los ciclos de pagos contra entidades internacionales ubicados en zona horaria distinta – Evitar en lo posible pre fondeo de las operaciones

Principio al que le dimos un alcance diferente: Los procesos de liquidación de valores y de administración de pagos deben ser eficientes y deben contribuir a las liquidez del sistema como un todo.

Principio 14: Segregación u portabilidad

Concepto Principal	Servicio	Impacto
Portabilidad	Custodia y Administración de Valores	Optimización del proceso de tomas de posesión y liquidación de entidades para asegurar la adecuada protección de los activos de los inversionistas y del ejercicio de sus derechos
Tomas de posesión o situaciones de liquidación	Custodia de Valores y administración de valores	Importante lograr una mejora en la certidumbre legal de la protección a los activos de los inversionistas y su posibilidad de traslado oportuno de sus activos a otros administradores de portafolio. Se han presentado casos recientes en los que se ha visto impactado el inversionista por la falta de movilidad de sus activos.

Una visión diferente: Este principio es igualmente aplicable a los CSDs y SSS, y no solo a las CCP en especial cuando las entidades son sometidas a procesos de tomas de posesión y/o liquidación. Como asegurar la portabilidad de las operaciones y de los portafolios de terceros a otros administradores.

Agenda

- Principales riesgos – Consideraciones de Importancia
- Creación de la matriz de impactos
- Retos en la revisión realizada por los Auditores del FMI y Banco Mundial
- Construcción de las evidencias principales

REVISION DE LOS AUDITORES DEL BANCO MUNDIAL Y DEL FMI

- Se respondió especialmente a los interrogantes sobre evidencias del proceso de administración y gestión de los siguientes procesos estratégicos
 - Riesgos General del negocio: Estratégico, comercial, reputacional, de mercado, de inversión, etc.
 - Riesgo Legal
 - Riesgos Operacional
 - Riesgo de Liquidez
 - Riesgo de Contraparte
 - Riesgo de Continuidad de Negocios
 - Riesgo Sistémico
 - Evidencias sobre los ciclos de eficiencia y productividad en el negocio
 - Evidencias sobre la transparencia y la estrategia de comunicaciones e información
 - Evidencias sobre el proceso de Buen Gobierno de la entidad: Reglamento de la Junta Directiva, Evaluación de la misma, conformación de la Junta, Definición de independientes,
 - Enlaces
 - Riesgos de Liquidación de Valores

Construyendo la evidencia del proceso de Evaluación

Principios para IMF



PRINCIPIO	CONCEPTO DECEVAL
<p>PRINCIPIO 1: BASE JURÍDICA Una infraestructura del mercado financiero (FMI) deberá contar con una base jurídica que esté bien fundamentada, que sea transparente y exigible, y que cubra cada aspecto de sus actividades en todas las jurisdicciones pertinentes.</p>	<p>Alto Nivel de Cumplimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exigibilidad de los contratos • Protección de las garantías • Protección de las operaciones aceptadas por los sistemas • Firmeza en la liquidación • Ley aplicable e interacción entre FMIs. • Segregación activos: sociedad , participantes, inversionistas
<p>PRINCIPIO 2: BUEN GOBIERNO Una FMI deberá contar con unos mecanismos de buen gobierno que sean claros y transparentes, que fomenten la seguridad y la eficiencia de la propia FMI, y que respalden la estabilidad del sistema financiero en general, otras consideraciones de interés público pertinentes y los objetivos de las correspondientes partes interesadas.</p>	<p>Nivel de Cumplimiento adecuado:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reconocimiento de su labor de interés público • Adopción de un código de buen gobierno • Importancia alta dada a la administración de los riesgos • Junta Directiva comprometida con la seguridad y la eficiencia
<p>Principio 3: MARCO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS Una FMI deberá disponer de un sólido marco de gestión de riesgos para gestionar de manera integral el riesgo legal, de crédito, de liquidez y operativo, entre otros.</p>	<p>Nivel de cumplimiento Adecuado.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Adoptó una metodología bajo estándares internacionales • Monitoreado por la Junta Directiva • Múltiples categorías de riesgo: Estratégico, comercial, reputacional, legal, operacional, etc. • Sistema de Control Interno robusto conformado por Sistemas de gestión de: Riesgos, auditoría y calidad.
<p>Principio 4: RIESGO DE CRÉDITO Una FMI deberá medir, controlar y gestionar de forma eficaz el riesgo de crédito derivado de sus participantes y de sus propios procesos de pago, compensación y liquidación. Una FMI deberá mantener recursos financieros suficientes para cubrir su exposición crediticia a cada participante por su valor completo con un elevado grado de confianza. Asimismo, una entidad de contrapartida central (CCP) deberá mantener recursos financieros adicionales para cubrir una amplia gama de escenarios posibles de tensión, entre los que se incluirán, sin limitarse a ellos, escenarios de incumplimiento de [uno/dos] participante[s] y de sus filiales que puedan llegar a causar la mayor exposición crediticia agregada posible en caso de materializarse condiciones de mercado extremas pero plausibles.</p>	<p>No aplicable directamente a Deceval por cuanto no otorga crédito a sus participantes. Ha instrumentado sistemas que le permiten reducir el riesgo de contraparte en el mercado</p> <ul style="list-style-type: none"> • Entrega contra pago, pago contra pago, entrega contra entrega. • Ha optimizado sus ciclos disminuyendo la demora intradía en las operaciones de DVP y administración de valores, mejorando la liquidez del sistema.
<p>Principio 5: GARANTÍAS Una FMI que requiera garantías para gestionar su propio riesgo de crédito o el de sus participantes deberá aceptar garantías que tengan un bajo riesgo de crédito, de liquidez y de mercado. Asimismo, la FMI deberá fijar y exigir límites de concentración y recortes de precios debidamente conservadores.</p>	<p>No aplicable directamente a Deceval por cuanto no otorga crédito a sus participantes.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Facilita los mecanismos para el registro en cuenta de las garantías a la BVC y a la CRCC.
<p>Principio 6: MÁRGENES Una CCP deberá cubrir sus exposiciones crediticias frente a sus participantes con respecto a todos los productos a través de un sistema de márgenes eficaz, que esté basado en el riesgo y que sea revisado con regularidad.</p>	<p>No aplicable a Deceval por cuanto no asume riesgo de crédito.</p>



PRINCIPIO	CONCEPTO DECEVAL
<p>Principio 7: RIESGO DE LIQUIDEZ Una FMI deberá medir, controlar y gestionar de forma eficaz su riesgo de liquidez. Asimismo, una FMI deberá mantener recursos líquidos suficientes para poder efectuar liquidaciones mismo día y, en caso oportuno, liquidaciones intradía, de sus obligaciones de pago con un elevado grado de confianza con arreglo a una amplia gama de escenarios posibles de tensión, entre los que se incluirán, sin limitarse a ellos, escenarios de incumplimiento de [uno/dos] participante[s] y de sus filiales que puedan llegar a causar la mayor necesidad de liquidez agregada posible en caso de materializarse condiciones de mercado extremas pero plausibles.</p>	<p>No aplicable directamente a Deceval por el modelo de liquidación adoptado. Sin embargo ha introducido cambios en sus modelos de liquidación para apoyar la liquidez del mercado:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ha mejorado su ciclo DVP : Disminución tiempo bloqueo y pago • Ha optimizado su ciclo de administración de valores: Varios pagos en el día. • Pagos en moneda de Banco Central en estos servicios
<p>Principio 8: FIRMEZA EN LA LIQUIDACIÓN Una FMI deberá proporcionar servicios de liquidación definitivos con claridad y certeza, como mínimo, al finalizar la fecha valor. Cuando sea necesario o preferible, una FMI deberá proporcionar servicios de liquidación definitivos intradía o en tiempo real.</p>	<p>Alto nivel de Cumplimiento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Finalidad se obtiene en los libros del depósito • Protección a las operaciones y a las garantías. • Inmediata disponibilidad de los activos una vez anotados en cuenta.
<p>Principio 9: LIQUIDACIONES MONETARIAS Una FMI deberá realizar sus liquidaciones monetarias en dinero del banco central cuando sea posible y estos recursos estén disponibles. En caso de no utilizarse dinero del banco central, la FMI deberá minimizar y controlar estrictamente el riesgo de crédito y de liquidez derivado del uso de dinero de bancos comerciales.</p>	<p>Alto nivel de Cumplimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las operaciones de la entidad se desarrollan en dinero del banco central. • Cuando existen recursos de pago de entidades emisoras en Banco comercial, se exige conversión a dinero de Banco Central.
<p>Principio 10: ENTREGAS FÍSICAS Una FMI deberá establecer claramente sus obligaciones con respecto a la entrega de instrumentos físicos o materias primas y deberá identificar, controlar y gestionar los riesgos asociados a tales entregas físicas.</p>	<p>No aplicable a Deceval. No opera en el mercado de físicos.</p>
<p>Principio 11: CENTRALES DEPOSITARIAS DE VALORES Una central depositaria de valores (CSD) deberá disponer de reglas y procedimientos adecuados que contribuyan a garantizar la integridad de las emisiones de valores y a minimizar y gestionar los riesgos asociados a la salvaguarda y transferencia de valores. Una CSD deberá mantener valores que estén inmovilizados o desmaterializados para que puedan transferirse mediante anotaciones en cuenta.</p>	<p>Alto nivel cumplimiento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Desmaterialización equivalente al 81% • Emisión por anotación en cuenta • Sistema de información en tiempo real • Transferencias de valores – Sistema Transparente • Segregación de activos
<p>Principio 12: SISTEMAS DE LIQUIDACIÓN DE INTERCAMBIO POR VALOR Si una FMI liquida operaciones que implican la liquidación de dos obligaciones vinculadas (por ejemplo, operaciones con divisas o valores), deberá eliminar el riesgo de principal condicionando la liquidación definitiva de una obligación a la liquidación definitiva de la otra.</p>	<p>Alto nivel de cumplimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Modelo 1 BIS • DVP, PVP, DVD en todas sus operaciones • Anotación en cuenta contra contraprestación.
<p>Principio 13: REGLAS Y PROCEDIMIENTOS RELATIVOS A INCUMPLIMIENTOS DE PARTICIPANTES Una FMI deberá disponer de reglas y procedimientos eficaces y claramente definidos para gestionar incumplimientos de participantes que permitan a la FMI tomar medidas oportunas para contener las pérdidas y las presiones de liquidez, y continuar cumpliendo sus obligaciones.</p>	<p>Nivel de cumplimiento adecuado</p> <ul style="list-style-type: none"> • Define el incumplimiento en las transacciones DVP • No asume riesgo de crédito frente a las operaciones

Gap Preliminares encontrados frente a Principios IOSCO

- Fortalecimiento del ejercicio de eventos corporativos- Proxy voting – división de voto.
- Administración de cuentas omnibus – Interacción con mercados Globales.
- Préstamo de última instancia en los CSDs – Administración de fallas en el mercado de acciones.
- Adopción de estándares de comunicaciones – Colombia trabaja sobre protocolos propietarios: Reto adopción de estándares ISO 15022, ISO 20022, identificación de contrapartes, manejo de la información de eventos corporativos y su comunicación a los mercados internacionales.
- Protocolo de industria para responder a problemas de continuidad de negocios en las infraestructuras del mercado colombiano.
- Riesgo legal y operacional que se deriva de las tomas de posesión y de liquidación de las entidades. Impacto en la protección de los derechos de los inversionistas.
- Fortalecimiento en el manejo de riesgo de liquidez – No existencia de neteo en renta fija.
- Fortalecimiento del riesgo operacional en la continuidad de negocios: Tiempo de recuperación no superior a dos horas.

Agenda

- Principales riesgos – Consideraciones de Importancia
- Creación de la matriz de impactos
- Retos en la revisión realizada por los Auditores del FMI y

Banco Mundial

- Construcción de las evidencias principales: Ejemplos

Control Diario de Operaciones



VICEPRESIDENCIA DE OPERACIONES
CIERRE DIARIO DE OPERACIONES
15/11/2013

OPERACIONES DE NEGOCIACION

CONCILIACION OTROS DEPÓSITO

VALIDACIONES DE LAS OPERACIONES DEL DEPOSITO

- Cuadro de Saldos vs. Títulos Reales (CTFI30): ●
- Cuadro de Montos Desmaterializados (ESP110R): ●
- Cuadro de Movimientos (OPNI75R): ●
- Cuadro de Isines (OPNI80R): ●
- Incidencias Cierre Operativo: ●

INCONSISTENCIAS PRESENTADAS

SISTEMA DE REGISTRO

Operaciones Ciclo terminado	0
Operaciones Anuladas	0
Operaciones ciclo incumplido (inconsistencias)	0
Operaciones a plazo para el día siguiente	0
Actualización Información SAFYR (Tasas-Monedas)	<input checked="" type="checkbox"/>
Envío Archivo de operaciones a la Superfinanciera	<input checked="" type="checkbox"/>
Actualización Estadísticas diarias pagina WEB	<input checked="" type="checkbox"/>
Envío Archivos DVL a Banco Republica - Consulta	<input checked="" type="checkbox"/>
Inconsistencias en el Sistema de Registro	No



RETENCIÓN DE RECURSOS ADMINISTRACIÓN VALORES



TIEMPO PROMEDIO DE RETENCIÓN (hh:mm:ss)	01:09:55
MÁXIMO TIEMPO DE RETENCIÓN (hh:mm:ss)	02:19:37
SALDO PROMEDIO DE RETENCIÓN (MILLONES)	\$ 4,281.43
MÁXIMO SALDO DE RETENCIÓN (MILLONES)	\$ 130,010.41
VALOR COBRADO (MILLONES)	\$ 382,465.61

VOLUMEN OPERACIONES DVP (MILLONES DE PESOS)

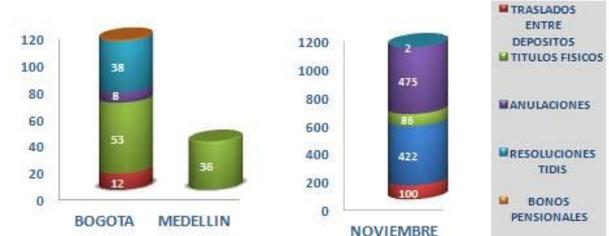
OPERACIONES DEBITO AUTOMATICO	752	\$	465,867.46
OPERACIONES SIN DEBITO AUTOMATICO	178	\$	131,075.15
TOTAL	930	\$	596,942.61

SALDOS CUENTAS EN EFECTIVO

	Dolares	Euros	Variación
CLEARSTREAM	2,937.68	889.60	0%
BONY	-	-	0%
DEUTSCHE BANK	4,438.32	-	612%
CITIBANK	-	-	0%

	Pesos	Conciliación
CTA CUD 62251039	12,600,499.32	✓
CTA CUD ADMON VALORES	30,499,086.32	✓
CTA CUD - C Y L	-	✓
CTA BANCOLOMBIA COACTIVOS	4,894,349,529.13	✓

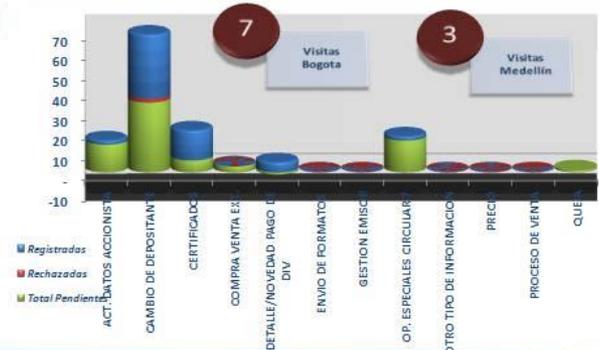
OPERACIONES DIARIAS DE ANALISIS Y EMISIONES



SOLICITUDES DIARIAS DE ANALISIS Y EMISIONES



SOLICITUDES RECIBIDAS Y ATENDIDAS ATENCION AL ACCIONISTA



Indicadores de Seguimiento Financiero

Informe de la Evolución de la Gestión Septiembre 2013



INDICADOR	META SEPTIEMBRE 2013	UNIDAD	Q1 REAL	Q2 REAL	Q3 REAL	REAL A SEPTIEMBRE 2013	% CUMPLIMIENTO	META ANUAL 2013
Ingresos Operacionales	53,314	\$ millones	18,282	18,036	17,929	54,247	101.8%	71,234
Gastos operacionales	26,073	\$ millones	7,830	8,286	8,629	24,746	94.9%	38,768
Utilidad Operacional	27,240	\$ millones	10,451	9,750	9,300	29,501	108.3%	32,466
Utilidad Neta	19,384	\$ millones	7,751	4,886	6,444	19,081	98.4%	23,073
EBITDA	30,578	\$ mm	11,462	10,856	10,377	32,695	106.9%	36,965
ROE	26.20%	%	12.46%	9.40%	11.14%	32.99%	125.9%	35.10%
Rendimientos Financieros	1,826	\$ millones	924	-127	495	1,292	70.8%	2,367
Ingreso por empleado	273	\$ mm	96	96	97	290	105.9%	365
Gasto por empleado	134	\$ mm	41	44	47	132	98.9%	199
Utilidad por Acción	39,731	\$ Pesos	16,080	10,136	13,368	39,584	99.6%	49,292

*Meta ROE septiembre 2013 incluye 50% de los dividendos por pagar en patrimonio. Cumplimiento real a septiembre con patrimonio disminuido en el 100% de los dividendos. Diferencia se ajusta en octubre 2013.

Indicadores de Seguimiento Financiero

Informe de la Evolución Saldo en Depósito y Líneas de Negocio Septiembre 2013



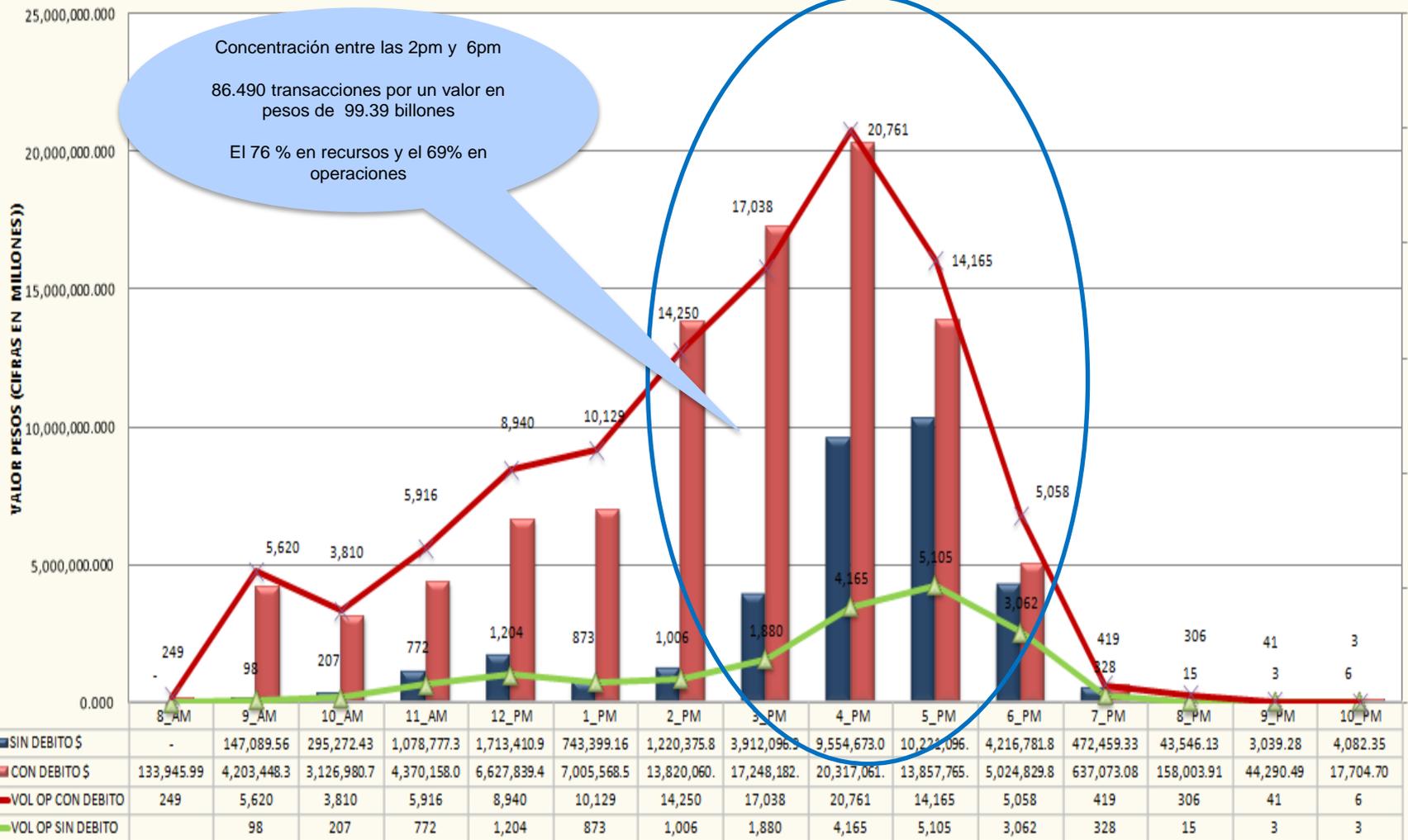
INDICADOR	META SEPTIEMBRE 2013	UNIDAD	Q1 REAL	Q2 REAL	Q3 REAL	ACUMULADO SEPTIEMBRE	% CUMPLIMIENTO	META ANUAL 2013
Saldo en Depósito	378,148	\$ mm	372,059	373,525	393,684	393,684	104.11%	385,461
Saldo Administrado	56,501	\$ mm	20,749	22,239	24,273	67,261	119.04%	76,598
Transacciones LP *	1,709,529	# Puntas	511,525	497,256	473,886	1,482,667	86.73%	2,165,157
Transacciones DVP **	247,289	# Puntas	75,090	87,047	83,256	245,393	99.23%	329,718

Indicadores Seguimiento de la Operación

INDICADOR	PROMEDIO 1ER TRMESTRE 2013	PROMEDIO 2DO TRMESTRE 2013	PROMEDIO 3ER TRMESTRE 2013	SEP	META	OBSERVACIONES
Conciliación Saldos Custodia Internacional	100%	100%	100%	100%	100%	
Conciliación de saldos con Banco de la República	100%	100%	100%	100%	100%	
Colocación emisiones desmaterializadas	100%	100%	100%	100%	100%	
Gestión de Pago de Dividendos Acciones Integral	100%	100%	100%	100%	100%	
Cierre cuenta Sebra DVP - extensión de horarios	98.48%	100%	100%	100%	100%	
Disponibilidad Operaciones DVP	99.09%	99.78%	99.76%	99.70%	100%	Se presentaron 2 bloqueos en la Aplicación por 46 min durante el mes de Sep.
DVP	Óp. promedio. 12.900 Valor promedio 15.67 Billones	Óp. promedio. 14.657 Valor promedio 13.10 Billones	Óp. promedio. 14.253 Valor promedio 14.62 Billones	Óp. promedio. 13,969 Valor Mes 14.32 Billones	Tramitar todas las operaciones	<ul style="list-style-type: none"> Concentración del proceso entre las 2pm y 6pm . 76 % en recursos y 69% en operaciones 86.490 operaciones en los nueve meses por un valor en \$99.32 billones
Tiempos de retención Cobro y Pago de derechos	1:17	1:16	1:08	1:04	1:30	<ul style="list-style-type: none"> Ciclos de pago. Diarios: 4 MEJORAMOS TIEMPO DE RETENCIÓN EN APROXIMADAMENTE 30 MINUTOS

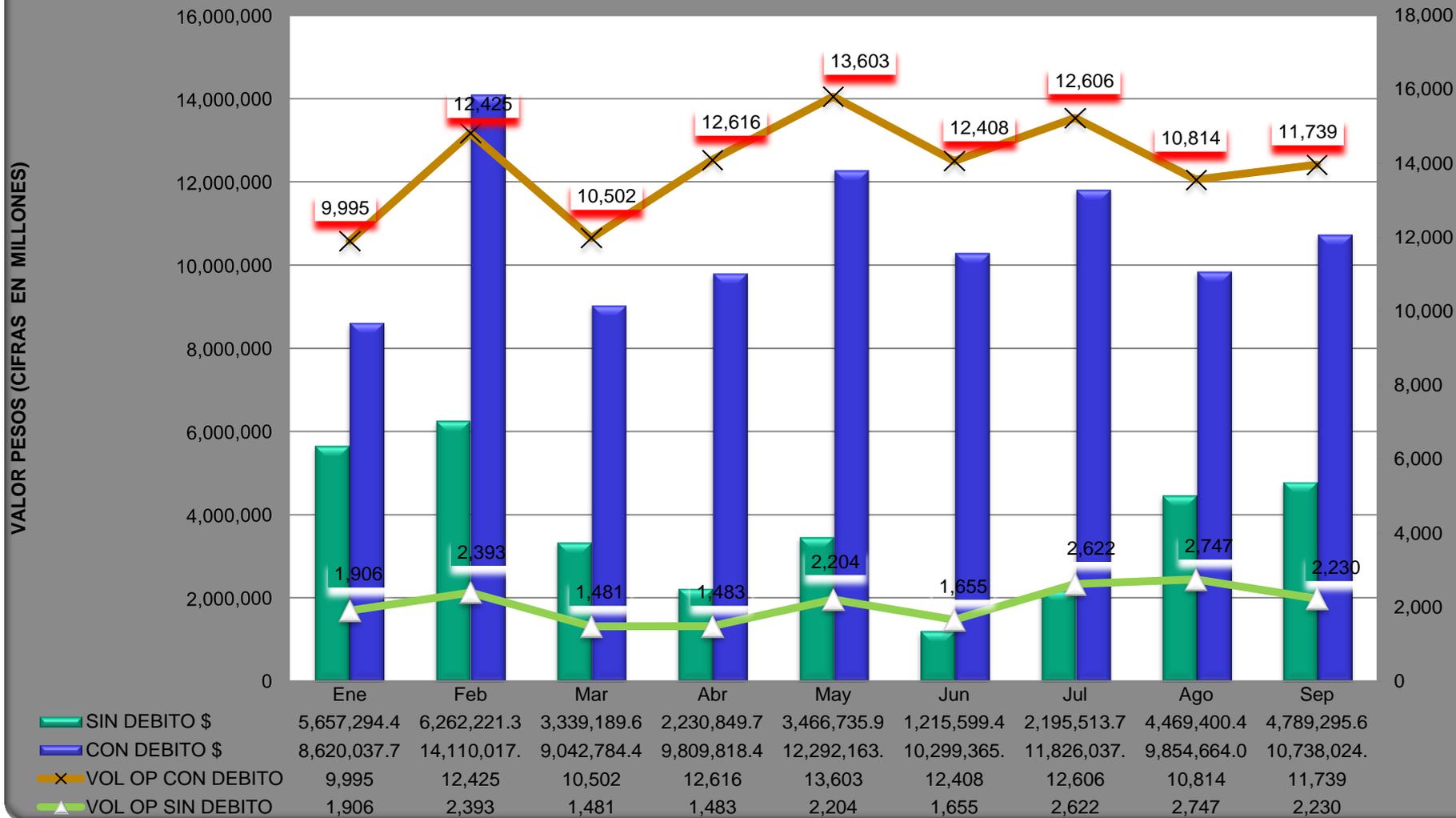
Indicadores Seguimiento de la Operación

OP DE COMPENSACION Y LIQUIDACION DVP X MONTO Y NRO ACUMULADO ENE A SEP 2013



Indicadores Seguimiento de la Operación

OP DE COMPENSACION Y LIQUIDACION DVP X MONTO Y NRO DE OPERACIONES DE ENE A SEP 2013



Indicadores Seguimiento de TI

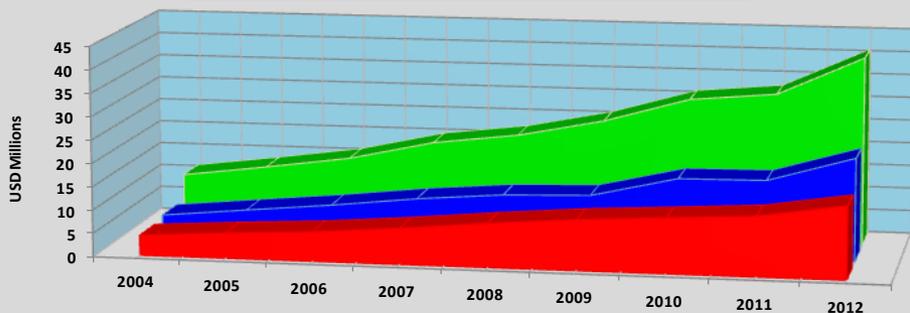
Informe de la Evolución de la Gestión-2013 Vicepresidencia de Tecnología



Indicador	Promedio Año 2012	Meta	Julio	Agosto	Septiembre	% Cumplimiento (Promedio/meta)
Procesos						
Promedio cumplimiento de los ANS - Cliente Interno	98%	93%	99%	99%	99%	106%
Promedio cumplimiento de los ANS - Cliente Externo	96%	98%	98%	100%	100%	101%
7 - Nivel de satisfacción del usuario Interno	4.8	4.5	4.8	4.9	4.9	108%
Disponibilidad del Servicio Aplicaciones Core						
8 - Disponibilidad del Servicio Aplicaciones Core	100%	98%	100%	100%	100%	102%

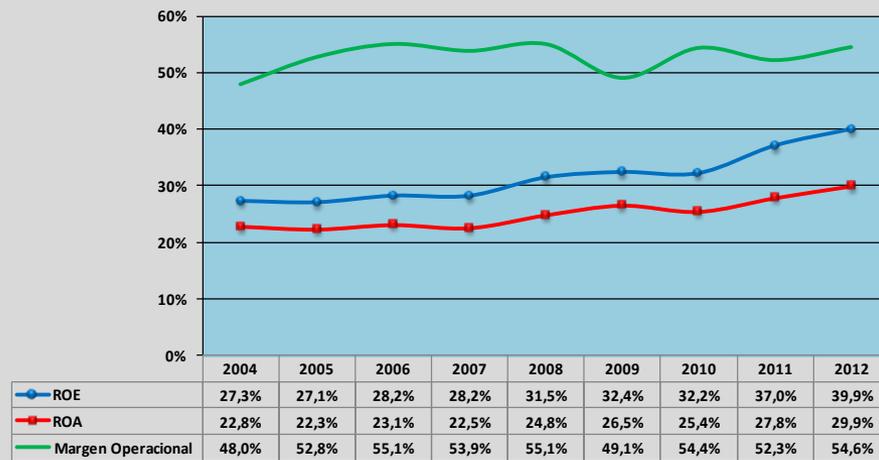
Evolución Financiera de Deceval 2004-2012

Evolución de los Ingresos de Deceval 2004-2012



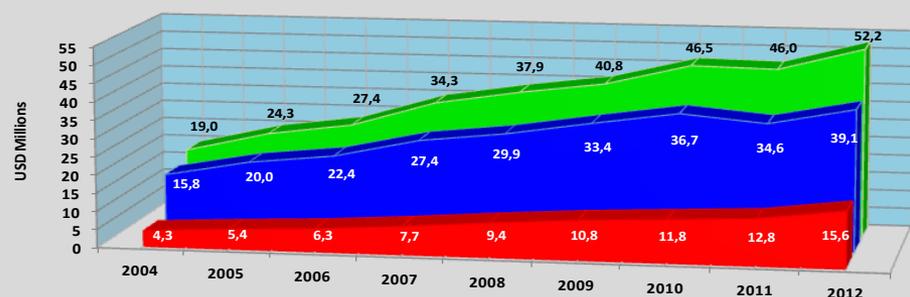
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Utilidad Neta	4,3	5,4	6,3	7,7	9,4	10,8	11,8	12,8	15,6
Utilidad Operacional	5,1	6,9	8,6	10,5	12,0	12,5	16,7	16,9	22,2
Ingresos Operacionales	10,7	13,0	15,5	19,6	21,8	25,4	30,7	32,3	40,7

Indicadores Financieros



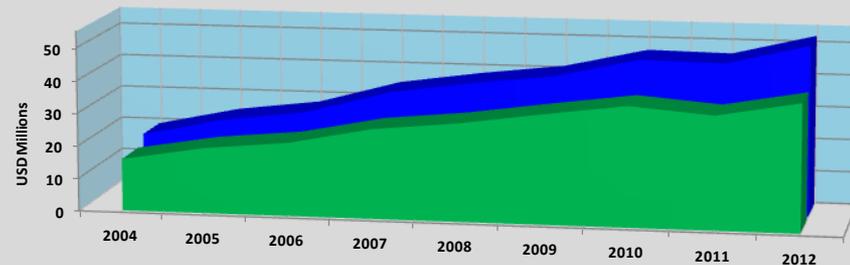
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
ROE	27,3%	27,1%	28,2%	28,2%	31,5%	32,4%	32,2%	37,0%	39,9%
ROA	22,8%	22,3%	23,1%	22,5%	24,8%	26,5%	25,4%	27,8%	29,9%
Margen Operacional	48,0%	52,8%	55,1%	53,9%	55,1%	49,1%	54,4%	52,3%	54,6%

Principales Cifras Financieras 2004-2012



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Utilidad Neta	4,3	5,4	6,3	7,7	9,4	10,8	11,8	12,8	15,6
Patrimonio de los Accionistas	15,8	20,0	22,4	27,4	29,9	33,4	36,7	34,6	39,1
Activos	19,0	24,3	27,4	34,3	37,9	40,8	46,5	46,0	52,2

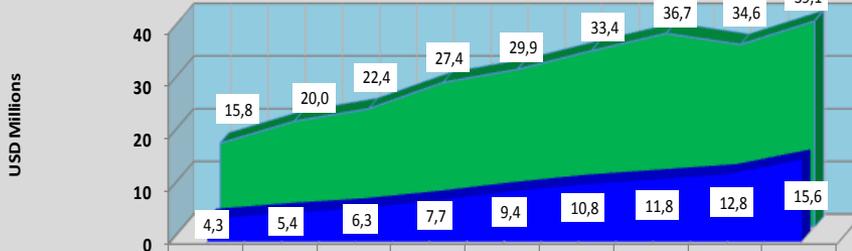
Activos a Patrimonio de los Accionistas 2004-2012



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Patrimonio de los Accionistas	15,8	20,0	22,4	27,4	29,9	33,4	36,7	34,6	39,1
Activos	19,0	24,3	27,4	34,3	37,9	40,8	46,5	46,0	52,2

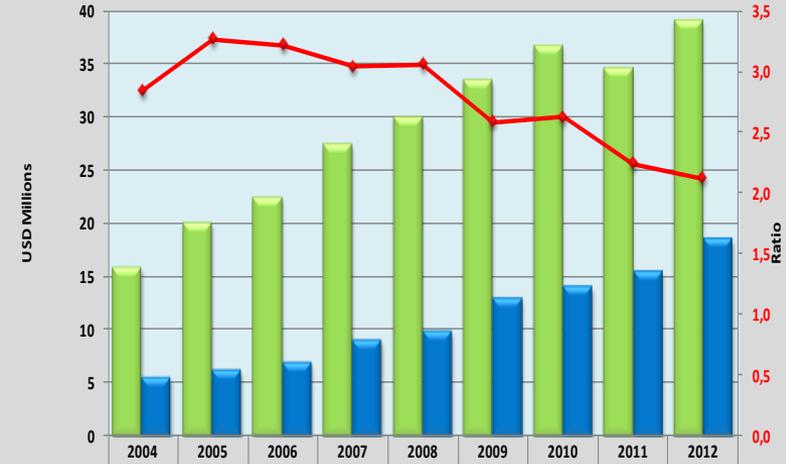
Indicadores Financieros - IOSCO – BIS 2012

Patrimonio de los accionistas a Utilidad Neta 2004 - 2012



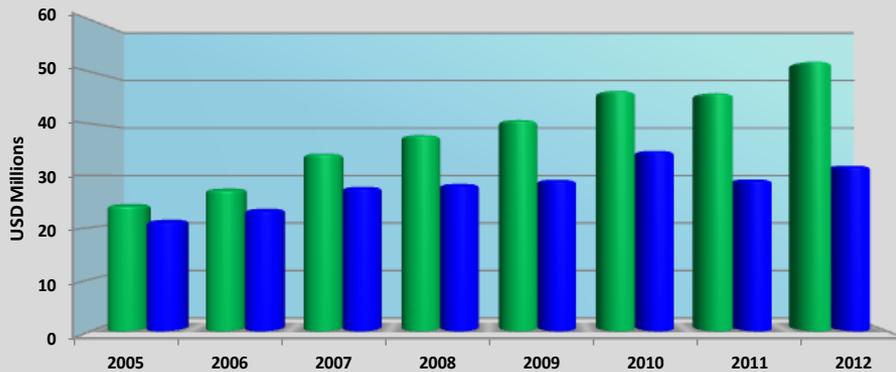
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Utilidad Neta	4,3	5,4	6,3	7,7	9,4	10,8	11,8	12,8	15,6
Patrimonio de los Accionistas	15,8	20,0	22,4	27,4	29,9	33,4	36,7	34,6	39,1

Patrimonio de los Accionistas a Gastos Operacionales 2004-2012



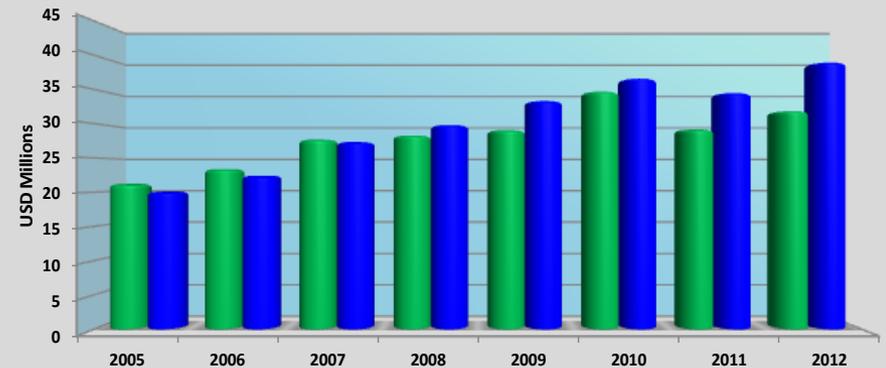
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Patrimonio de los accionistas	15,8	20,0	22,4	27,4	30,0	33,4	36,7	34,6	39,1
Gastos Operacionales	5,6	6,1	7,0	9,0	9,8	12,9	14,0	15,4	18,5
Ratio	2,8	3,3	3,2	3,0	3,1	2,6	2,6	2,2	2,1

Activos Totales a Activos Líquidos 2005-2012



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Total de Activos	24,3	27,4	34,3	37,9	40,8	46,5	46,0	52,2
Activos Líquidos	21,2	23,4	27,7	28,3	29,1	34,8	29,2	31,9

Patrimonio de los Accionistas a Activos Líquidos 2005-2012

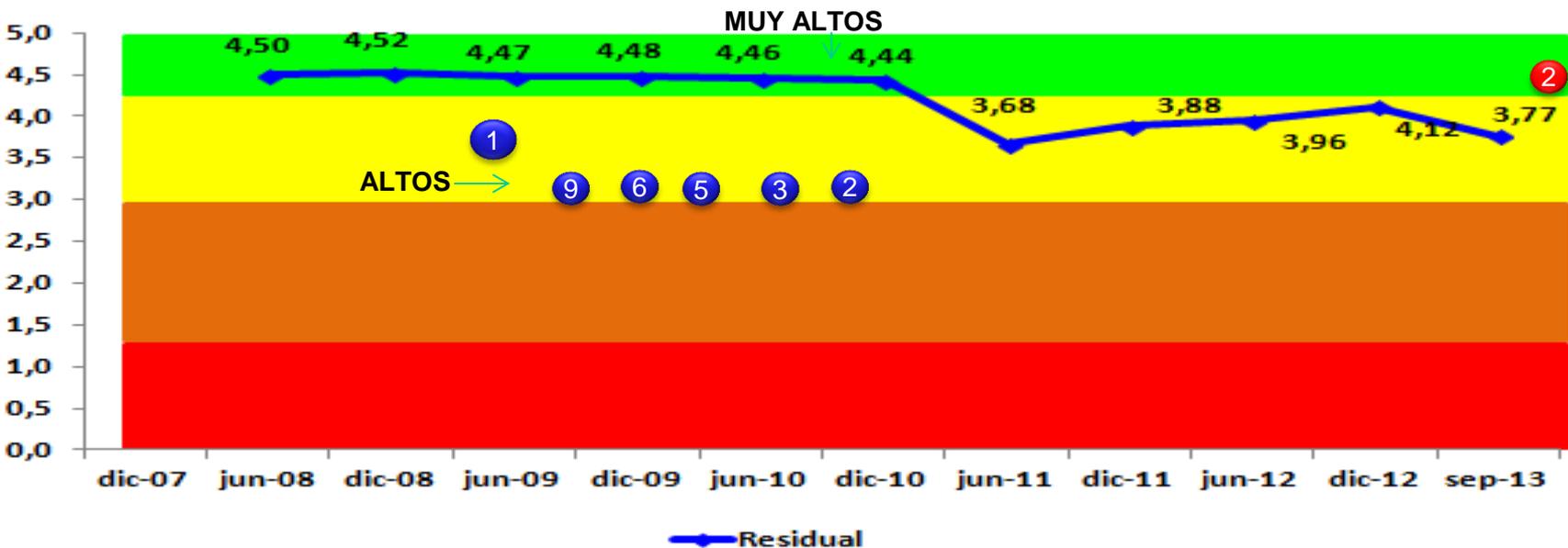


	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Activos Líquidos	21,2	23,4	27,7	28,3	29,1	34,8	29,2	31,9
Patrimonio de los accionistas	20,0	22,4	27,4	29,9	33,4	36,7	34,6	39,1

Indicadores Seguimiento del Riesgo Operativo

Resultado consolidado, donde 0 es lo más malo y 5 es lo más bueno

Categoría	DIC 2012		SEPT 2013	
	Riesgos	Calificación	Riesgos	Calificación
Muy alto	0	5.00	2	-45.00
Alto	3	-20.00	2	-21.25
Medio	109	3.94	112	3.91
Bajo	167	4.68	143	4.68
Total	279	4.12	259	3.77



Indicadores Seguimiento del Riesgo Operativo

Estadística Reporte Eventos De Riesgo Operativo Acumulados A Septiembre En Todos Los Años

Factor de Riesgo	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Total Gral	Part Gral
Tecnología	4	18	25	28	33	39	27	174	47,4%
Recurso Humano	2	9	18	8	21	10	15	83	22,6%
Procesos	1	17	20	5	5	17	10	75	20,4%
Eventos Externos	0	0	9	3	8	5	5	30	8,2%
Infraestructura	0	2	2	0	0	0	1	5	1,4%
Total general	7	46	74	44	67	71	58	367	100%

Estadística Reporte Eventos De Riesgo Operativo Acumulados – Todos Los Años

Factor de Riesgo	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Total Gral	Part Gral
Tecnología	9	24	38	40	42	49	27	229	48,7%
Procesos	4	26	23	5	8	23	10	99	21,06%
Recurso Humano	2	12	23	9	25	13	15	99	21,06%
Eventos Externos	0	1	10	3	10	7	5	36	7,66%
Infraestructura	0	3	2	0	1	0	1	7	1,49%
Total general	15	66	96	57	86	92	58	470	100%