

Wednesday, September 17, 2025 at 2:19 PM

Ticket #523014

Status	X - Consulta	Name	Julio Martinez
Priority	High	Email	julio.martinez@sudameriscb.com.py
Department	Support	Phone	
Create Date	4/8/25, 4:25 PM	Source	Web

Ticket Details

Urgency: Tarea detenida

Asset CDA-First coupon/dividend date (Secundario)

4/8/25, 4:25 PM Julio Martinez

Buenas tardes Estimados,

Tenemos una duda respecto al apartado Structure de Assets, especificamente para CDAs y el campo "First coupon/dividend date".

Hay casos de operaciones en secundario donde no poseemos la proforma con el detalle payments y por ende solamente tenemos el dato del proximo cupon a vencer. Como se registra el campo "First coupon/dividend date" para este tipo de casos? Se agrega el proximo cupon a vencer?

En meses anteriores hemos recibido la Guia para Alta de Titulos pero justamente en la parte donde menciona esta particularidad no posee información:

8. Guia de Alta de Titulos - BrokewareX.pdf - HP Sure Click Secure View

Archivo Edición Ver Firmar Ventana Ayuda

Inicio Herramientas 8. Guia de Alta de T... x

125%

Coupon/Dividend info

Payment frequency: Frecuencia del pago de cupones o dividendos

Payment base: Si la frecuencia del pago es mensual, anual, diaria, etc
 En caso de ser trimestral es posible registrar "3 months" o "91 days"
 En caso de ser semestral es posible registrar "6 months" o "181 days"
 En caso de ser anual es posible registrar "12 months" o "365 days"

First coupon/dividend date: Fecha el pago del primer cupón del título. En caso de los CDA negociados en secundario que no se conoce el primer pago de cupón,

Has Partial Redemptions: Si tiene amortizaciones parciales el producto.

Has Capitalizations: Si tiene capitalizaciones el producto

Payment rate type: Define si la tasa de cupón del producto es fija o variable

Payment rate fixed: Tasa de cupón del producto

Payment rate variable expression: Expresión de la tasa del producto, se usa cuando es tasa variable.

Saludos

4/8/25, 6:02 PM Martin Vila

Buenas tardes Julio, espero que te encuentres bien.

Para el caso de CDAs negociados en el mercado secundario, en el campo **First coupon** se debe ingresar la siguiente fecha del próximo pago de cupón posterior a la fecha de compra, en el campo **Issuance date** se debe ingresar la última fecha de pago de cupón.

Si te queda alguna consulta estamos atentos por cualquier cosa. A su vez adjunto el nuevo documento con la frase completa, te pedimos disculpa por el error en el documento.

Saludos,
Martin.

8. Guia de Alta de Titulos - BrokewareX.pdf (1.8 mb)

4/8/25, 7:06 PM Julio Martinez 5 at 2:19 PM

Buenas Martin, gracias por la pronta respuesta.

La unica duda que nos queda para los casos en secundario es que indicaste lo siguiente "*en el campo **Issuance date** se debe ingresar la última fecha de pago de cupón*".

Entonces, a modo de ejemplo, supongamos que compramos (Posición Propia) en secundario un CDA con las siguientes características:

- **Fecha de Emision:** 03/07/2024
- **Periodicidad de pago de cupones:** Mensual
- **Fecha de Vencimiento del titulo (Maturity):** 03/07/2025
- **Fecha de compra en secundario:** 19/03/2025
- **Detalle de cupones/payments:**

Cupon Nro	Fecha	Importe
1	1/8/2024	30,21
2	2/9/2024	32,22
3	30/9/2024	28,19
4	30/10/2024	30,21
5	29/11/2024	30,21
6	30/12/2024	31,21
7	28/1/2025	29,2
8	27/2/2025	30,21
Comprado por Posicion Propia el 19/03/2025		
9	31/3/2025	32,22
10	28/4/2025	28,19
11	28/5/2025	30,21
12	3/7/2025	36,25

Wednesday, September 17, 2025 at 2:19 PM

Uno, únicamente contamos con los datos de los cupones a vencer, es decir desde el cupon nro 9 al cupon nro 12.

Entonces, cómo cargaríamos en el sistema (menu Asset/Structure) los siguientes campos? (favor agregar datos a continuación conforme al ejemplo):

- Issuance date:
- Maturity date:
- First coupon/dividend date:

Desde ya muchas gracias
Saludos

4/9/25, 3:30 PM Martin Vila

Buenas tardes Julio.

En ese caso para que el sistema haga los cálculos de forma correcta, lo ideal seria que se averigüe cual es la ultima fecha de pago de cupón antes de la fecha de compra con el emisor o quien corresponde, sino en caso contrario es imposible que el sistema haga los respectivos calculos.

Saludos,
Martin.