

BBVA

Corporate &
Investment Banking

Global BBVA eMarkets, su solución global para las coberturas en divisa

Ventas digitales Global Markets

Noviembre 2022

Índice

- 01 ¿Cómo me ayuda BBVA en mi gestión internacional de divisa?
- 02 Global BBVA eMarkets, su solución global para el cambio de divisas
 - 2.1 Ventajas de Global BBVA eMarkets
 - 2.2 ¿En qué países está disponible Global BBVA eMarkets y qué productos me ofrece en cada región?
- 03 ¿En qué casos me puede ayudar Global BBVA eMarkets?
- 04 Ejemplos concretos
- 05 Autocuestionario

1. ¿Cómo me ayuda BBVA en mi gestión internacional de divisa?

En multitud de ocasiones nuestros clientes se enfrentan a altos costes cambiarios e incomodidades en la gestión del cambio de divisas, sobre todo cuando se trata de empresas multipaís por las dificultades que entrañan las comunicaciones intercontinentales y las diferencias horarias y regulatorias.

En BBVA hemos desarrollado **Global BBVA eMarkets**, una herramienta hecha para la contratación online de cambio de divisa, pensando en ayudar a nuestros clientes a mejorar la eficiencia del negocio internacional y facilitar las gestiones asociadas a este.



2. Global BBVA eMarkets, su solución global para el cambio de divisas

Una herramienta internacional adaptada a las necesidades de nuestros clientes; totalmente intuitiva, segura y transparente.

The screenshot displays the BBVA eMarkets interface for a currency exchange. The main window shows a transaction for EUR to USD with a rate of 1.08 28 9. The interface includes a top navigation bar with the user's name (ALBERTP3) and a date (25 Feb 20 15:49:44 GMT+1). The main window is divided into several sections: a top bar with currency pairs (EURUSD, EURGBP, USDJPY), a central transaction window with a large rate display, and a bottom section with a list of operations and a 'PEDIR PRECIO' button. A yellow dashed box highlights the transaction details, and a yellow arrow points from the 'PEDIR PRECIO' button to a callout box.

The callout box shows a confirmation window for the transaction. It includes the following information:

- Comprar USD
- Two-Way
- Vender USD
- 1.08 28 9
- COMPRAR USD
- USD 1
- 27/FEB/2020 (SPT)
- (EUR 0.92)
- Razón Social: EFX SALES MADRID
- Notas privadas
- Instrucciones de liquidación
- EUR Instrucciones estándar de liquidación
- USD Instrucciones estándar de liquidación
- CANCELAR

The bottom section of the interface shows a list of operations with columns for Fecha de operación, Razón Social, Usuario, and Tipo de operación. The 'PEDIR PRECIO' button is highlighted in yellow.

■ ¡En solo **3 clicks** se ha cerrado la operación!

■ Rápido, cómodo y sencillo

2.1 Ventajas de Global BBVA eMarkets

- 1 Sin necesidad de instalar **ningún tipo de software** y **totalmente gratuita**. Acceso con usuario y contraseña propios
- 2 **Precios en tiempo real** con una **amplia disponibilidad horaria** en cada una de las regiones
- 3 **Productos disponibles:** contados, seguros de cambio, forwards americanos, NDFs, FX Swaps y bloques
- 4 **Operaciones** directamente contra las **mesas de tesorería locales** (Colombia, Perú, México, Argentina, España)
- 5 **Visualización global** de todas las filiales del grupo y la matriz sea cual sea su ubicación
- 6 **Acceso centralizado** para financieros/tesoreros globales. También disponible **acceso de sólo consulta** cuando la gestión del FX está descentralizada

2.2 ¿En qué países está disponible Global BBVA eMarkets y qué productos me ofrece en cada región?

España



Lanzamiento: 2012

Productos: contados, seguros de cambio, Forwards americanos, NDFs, FX swaps y bloques

Perú



Lanzamiento: 2017

Productos: spot, forwards delivery, NDFs y bloques

Colombia



Lanzamiento: 2018

Productos: spot, forwards delivery, NDFs y bloques

Argentina



Lanzamiento: 2022

Productos: spot y NDFs



México

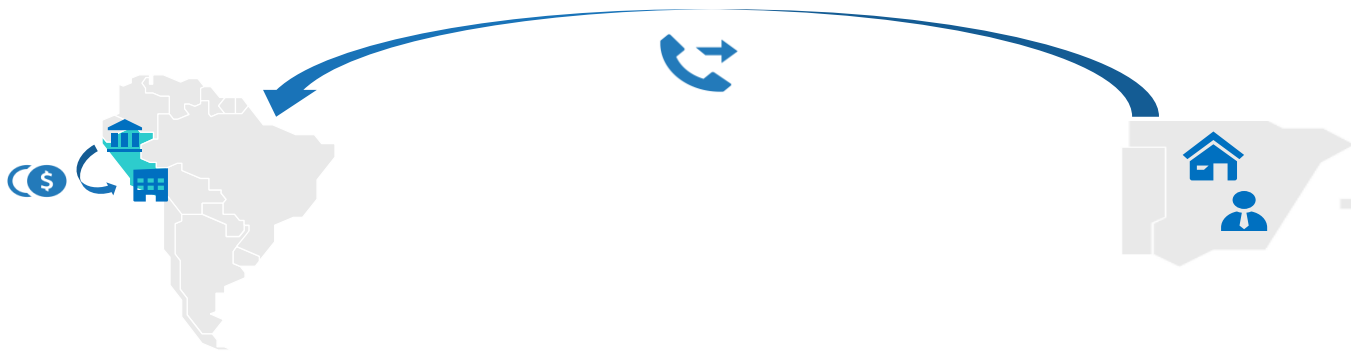


Lanzamiento: 2012

Productos: spot, forwards delivery, Forwards americanos, NDFs, FX swaps y bloques

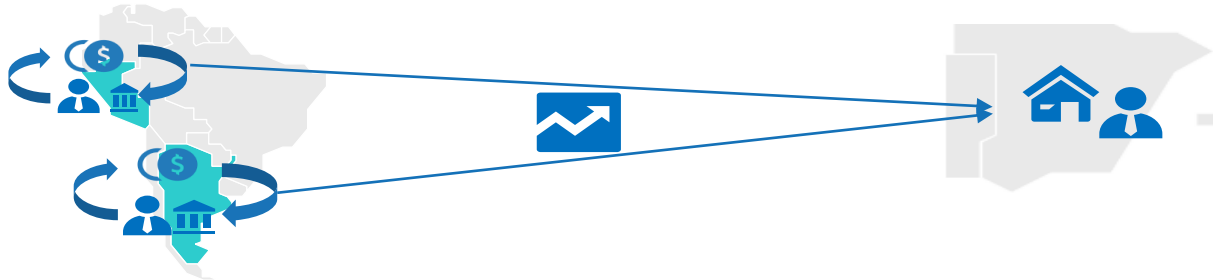
3. ¿En qué casos me puede ayudar Global BBVA eMarkets?

- Nuestras herramientas sirven a empresas y corporaciones que tienen presencia tanto en España como, sobre todo, en países latinoamericanos con especial foco en Argentina, Colombia, Perú y México. En concreto, hablamos de empresas y corporaciones que tienen necesidades en divisa en cualquiera de estos países.
- Nos podemos encontrar 3 casos diferentes:
 - Empresas con **gestión centralizada** de FX donde el financiero/tesorero global situado en España llama a las mesas de tesorería de BBVA latinoamericanas para cerrar el FX local en nombre de sus filiales. **Con Global BBVA eMarkets lo puede hacer digitalmente desde su escritorio con una visión global de todas las filiales, eliminando así costes y esperas innecesarias.**



3. ¿En qué casos me puede ayudar Global BBVA eMarkets?

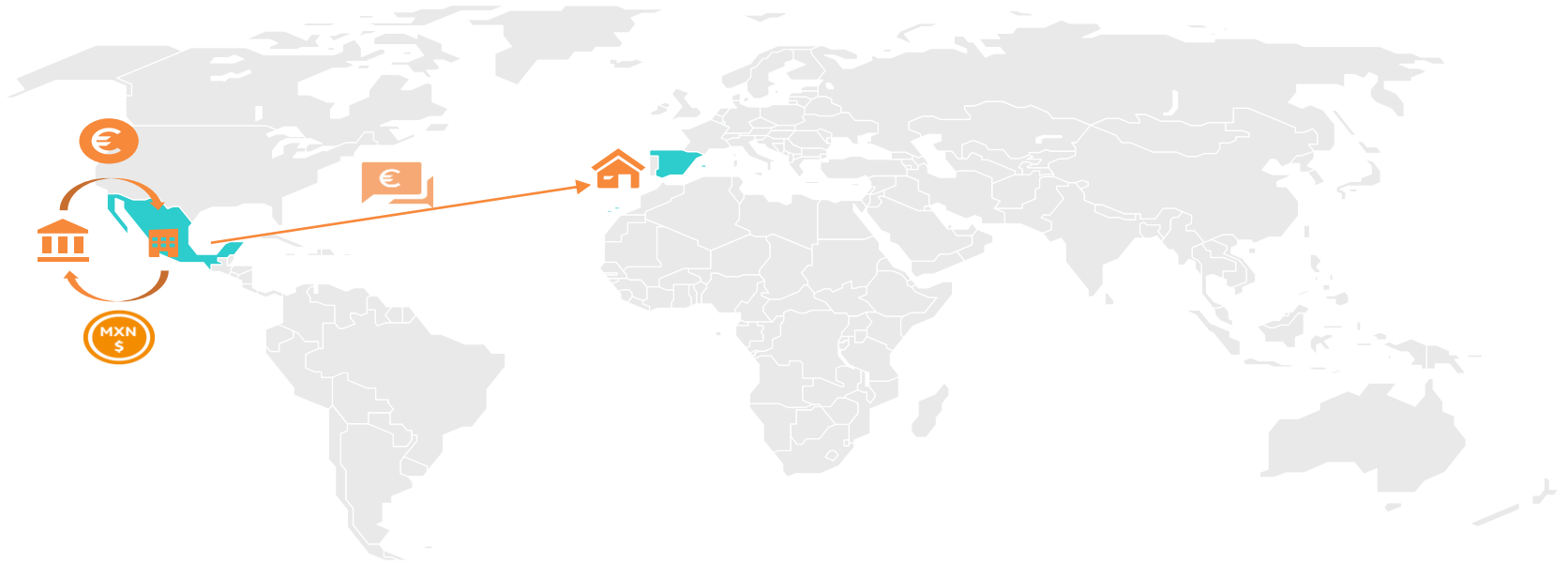
- Empresas con **gestión des-centralizada** del FX donde el financiero/tesorero global de la matriz en España delega la gestión de divisas en sus tesoreros locales y son ellos los que llaman a las mesas de tesorería de cada región. Posteriormente, tienen que dar **reporte** al tesorero global. **Con Global BBVA eMarkets, las filiales pueden operar de forma autónoma, remota y ágil y, el tesorero global visualizar dicha operativa con acceso de “consulta”**.



- Empresas con **gestión des-centralizada** del FX donde cada región actúa de manera independiente del grupo. **Con Global BBVA eMarkets cada filial tendrá su propio acceso y operará de manera independiente de forma ágil, rápida y sencilla.**



4. Ejemplos concretos. Filial envía dinero a su matriz



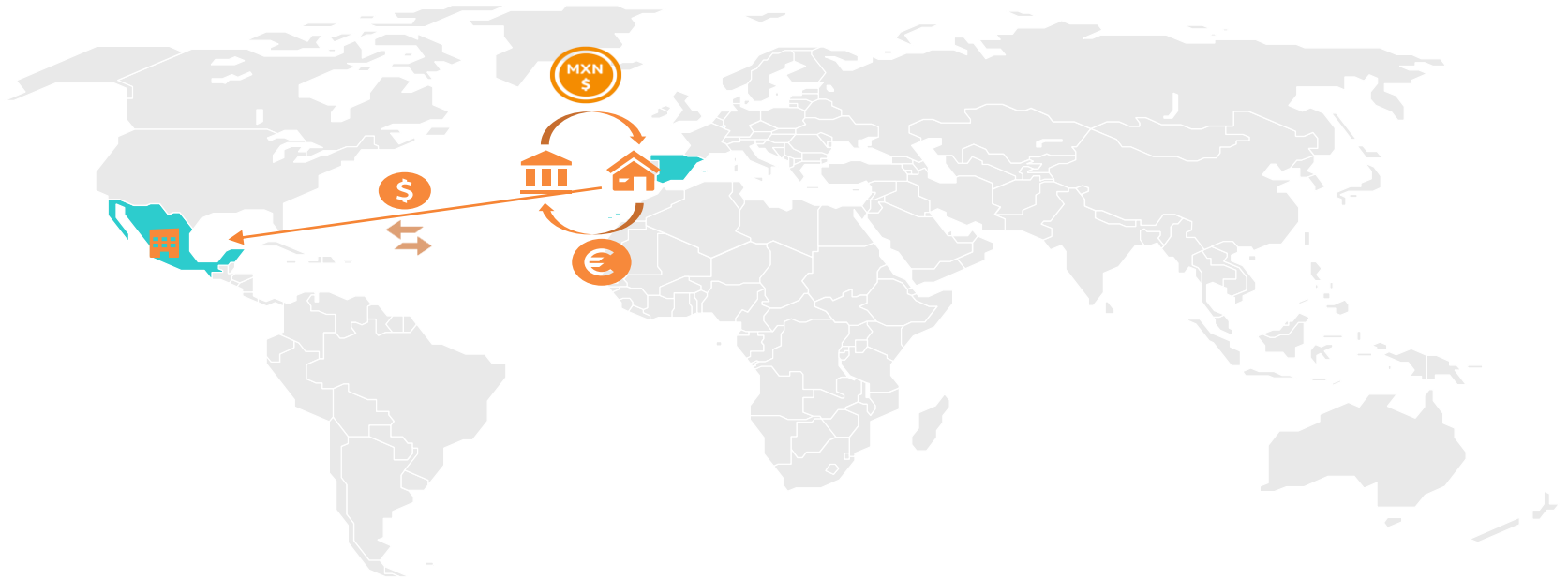
Motivos por los que la **filial** envía dinero a la matriz en España:

- Repatriación de beneficios
- Venta de activos locales y consolidación de capital en la matriz
- Movimientos de capital y desinversiones
- Inversiones de capital descentralizado en la matriz

* En el país de origen la liquidez en la moneda local es mayor por lo que nuestros clientes obtienen precios más competitivos si hacen el cambio en el país procedente

Necesidad de FX en México*

4. Ejemplos concretos. Matriz envía dinero a su filial



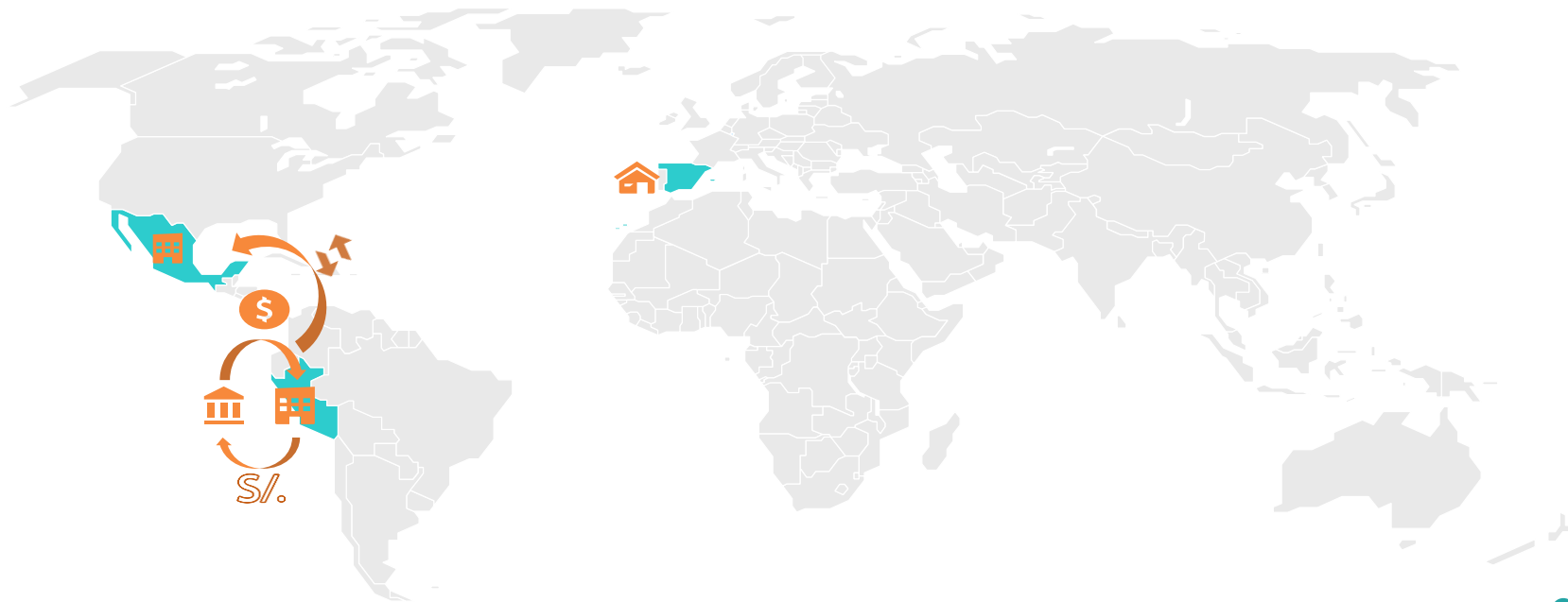
Motivos por los que la **matriz** envía dinero a la filial en México:

- Compra de activos por parte de la subsidiaria
- Capitalización de la subsidiaria
- Inversiones de capital en la subsidiaria

Necesidad de FX en España*

* En el país de origen la liquidez en la moneda local es mayor por lo que nuestros clientes obtienen precios más competitivos si hacen el cambio en el país procedente

4. Ejemplos concretos. Movimientos entre filiales



Motivos por los que una **filial** envía dinero a **otra filial**:

- Pago a proveedores
- Transacciones asociadas a tasas, multas, impuestos...
- Créditos internacionales en divisa extranjera

**Necesidad de FX
en Perú***

* En el país de origen la liquidez en la moneda local es mayor por lo que nuestros clientes obtienen precios más competitivos si hacen el cambio en el país procedente

5. Autocuestionario

- ¿Tiene nuestra empresa subsidiarias o unidades de negocio fuera de la zona euro? ¿En Latinoamérica especialmente?
- ¿Tenemos que realizar transacciones internacionales en distinta divisa de importes importantes y/o con alta frecuencia?
- ¿En qué divisas extranjeras tenemos interés/necesidad?
- ¿Qué tipo de productos de FX estamos utilizando para cubrir nuestras necesidades en divisa? (Contados, Seguros de cambio, NDFs...)
- ¿Es la gestión de la divisa en el grupo centralizada o descentralizada?
- En caso de hacer una gestión de la divisa de manera descentralizada, ¿las filiales han de reportar a nuestro tesorero global o actúan de manera independiente?

Global BBVA eMarkets, su solución digital para la gestión de divisas

Anexo. Glosario de términos

- ❑ **Contado o Spot:** es un contrato en el que el Cliente y BBVA se comprometen al intercambio recíproco de dos cantidades pactadas en dos divisas determinadas al precio de mercado en ese momento y en una fecha de liquidación que, en todo caso, será antes del final del segundo día hábil posterior a la fecha de la operación.
- ❑ **Seguro de cambio o forward delivery:** instrumento financiero derivado en el que el Cliente y BBVA se comprometen al intercambio recíproco de dos cantidades pactadas, en dos divisas determinadas, en una fecha futura de liquidación y a un tipo de cambio futuro, previamente pactados. Dicha fecha de liquidación no podrá anticiparse ni posponerse sin acuerdo expreso de ambas partes.

Anexo. Glosario de términos

- ❑ **Forward Americano:** instrumento financiero derivado en el que el Cliente y BBVA se comprometen al intercambio recíproco de dos cantidades pactadas, en dos divisas determinadas, en una fecha futura de liquidación y a un tipo de cambio futuro, previamente pactados. El Cliente tiene derecho a anticipar unilateralmente, total o parcialmente, el intercambio de las cantidades de divisa previamente pactadas y siempre al mismo precio que cerró.
- ❑ **NDF:** en países como Colombia, existen restricciones a los movimientos de capital. Por ello, se emplean los seguros de cambio no entregables o NDF. Son acuerdos similares a los seguros de cambio pero en lugar de producirse una liquidación con movimiento físico de capitales, se produce una liquidación por diferencias, comparando el tipo de cambio acordado inicialmente con el tipo de cambio de mercado el día del vencimiento (fixing) y se calcula el importe a pagar o recibir sobre el “nacional” (importe que no se intercambia) empleado.

Anexo. Glosario de términos

- ❑ **FX Swap:** contratos bilaterales, por medio de los cuales el Cliente y BBVA acuerdan intercambiar temporalmente (por ejemplo durante 6 meses) dos importes en monedas distintas. En dicho acuerdo hay un intercambio inicial en fecha spot o contado (D+2) y un intercambio final en la fecha de vencimiento. La diferencia entre el tipo de cambio en fecha contado (D+2) y el tipo de cambio a plazo o forward es lo que se denomina puntos swap y lo que refleja es el diferencial de tipos de interés entre las dos monedas consideradas.
- ❑ **Bloques:** conjunto de operaciones de contado o seguro de cambio que se pueden cerrar simultáneamente para una o varias empresas a través de Global BBVA eMarkets. De esta manera, el Cliente no tiene que contratar una a una cada operación sino que obtiene cotización al mismo tiempo para todas ellas y las puede cerrar de una vez. Los requisitos son: siempre debe ser el mismo lado (sólo compra o sólo venta) y para un mismo par de divisas.



Corporate &
Investment Banking

Contactos

albert.pla@bbva.com

esales.group@bbva.com