

**TEMARIO EXAMEN OPERADOR DE
INSTRUMENTOS FINANCIEROS
BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA Y AMV
- GERENCIA DE CERTIFICACIÓN E INFORMACIÓN -**

Los temarios propuestos del examen de la referencia se desarrollaron considerando lo previsto en el artículo 5.4.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, la carta circular de Certificación del Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV), y las normas que los modifiquen y las adicionen.

**COMPOSICIÓN
DEL EXAMEN**

No.	Módulos	No. Preguntas examen primera vez	No. Preguntas examen Renovación	DURACIÓN DEL EXAMEN
1	Productos Financieros	40	40	60 minutos
	Porcentaje de aprobación	70% (28 preguntas correctas)	70% (28 preguntas correctas)	
TOTAL PREGUNTAS		40		

MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS – MIF

MÓDULO 1. DISPOSICIONES GENERALES DEL MIF

1. Objeto
2. Definiciones
3. Valores objeto de negociación
 - 3.1.1. Inscripción
 - 3.1.2. Procedimiento de inscripción del CDM

MÓDULO 2. TARIFAS DEL MIF

1. De la Operación
2. Firma Electrónica y Procesamiento Electrónico de Datos
3. Compensación y Liquidación

MÓDULO 3. NEGOCIACIÓN

1. Pregón de las operaciones
2. Requisitos para las posturas
3. Monto mínimo de adjudicación
4. Rango de puja
5. Operaciones Cruzadas

MÓDULO 4. COMPLEMENTACIÓN, ANULACIÓN Y CORRECCIÓN

1. Complementación
2. Anulación de Posturas
3. Anulación de Operaciones
4. Corrección y Modificación de Operaciones

MÓDULO 5. OPERACIONES REPO

1. Disposiciones Generales
 - 1.1. Concepto operación repo
 - 1.2. Valores sobre los que se podrá celebrar
 - 1.3. Procedimiento y Metodología para determinar los CDM
 - 1.4. Suspensión de la Negociación
 - 1.5. Efectos de la suspensión
 - 1.6. Divulgación y pago de tarifas de almacenamiento
 - 1.7. Divulgación del indicador de precio
 - 1.8. Plazo de las operaciones
2. Negociación
 - 2.1. Obligaciones de los participantes
 - 2.2. Determinación del Monto Inicial
 - 2.3. Determinación del Monto Final
 - 2.4. Determinación del Haircut
 - 2.5. Seguimiento a los CDM
 - 2.6. Autorización para presentar postura de venta
 - 2.7. Posturas
 - 2.8. Certificados de custodia
 - 2.9. Fechas de cumplimiento
 - 2.10. Prórroga del vencimiento de los CDM
 - 2.11. Transparencia de las operaciones
3. Liquidación anticipada – eventos
4. Gestiones ante los AGD

MÓDULO 6. COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN

1. Disposiciones Generales sobre el Sistema de Compensación y Liquidación
2. Requisitos y controles de riesgo para la aceptación de órdenes de transferencia en el sistema
3. Garantías
 - 3.1. Disposiciones Generales – Deber de constitución
 - 3.2. Garantías Admisibles en Operaciones Repo
 - 3.2.1. Garantía FAG

Fecha de Actualización: enero 15 2021

- 3.2.2. Solicitud de Garantía FAG
- 3.2.3. Cobertura de la Garantía FAG
- 3.2.4. Clases de subyacentes permitidos
- 3.2.5. Vigencia de certificado de Garantía FAG
- 3.2.6. Expedición de la Garantía FAG
- 3.2.7. Anulación de la operación garantizada
- 3.2.8. Pérdida de validez de la garantía
- 3.2.9. Procedimiento para hacer efectivo el pago de la garantía
- 3.2.10. Suspensión de la reclamación
- 3.2.11. Seguimiento y Control
- 3.2.12. Liquidación y entrega anticipada
- 3.2.13. Costo del servicio de la Garantía FAG
- 3.3. Determinación de la Garantía Inicial
- 3.4. Metodología para determinar el Haircut
- 3.5. Llamado al margen
- 3.6. Reglas en caso de suspensión o cancelación de la inscripción en SIBOL o en RNVE
- 3.7. Liberación de garantías
- 4. Cumplimiento de las operaciones
 - 4.1. Fechas de cumplimiento
 - 4.2. Pago del monto inicial y del monto final
 - 4.3. Cumplimiento de la obligación de transferencia del CDM
- 5. Incumplimiento de las Operaciones
 - 5.1. Causales
 - 5.2. Procedimiento en caso de incumplimiento

MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS – MIF

MÓDULO 1. DISPOSICIONES GENERALES DEL MIF

- 4. Objeto
- 5. Definiciones
- 6. Valores objeto de negociación
 - 6.1.1. Inscripción
 - 6.1.2. Procedimiento de inscripción del CDM

MÓDULO 2. TARIFAS DEL MIF

- 4. De la Operación
- 5. Firma Electrónica y Procesamiento Electrónico de Datos
- 6. Compensación y Liquidación

MÓDULO 3. NEGOCIACIÓN

- 6. Pregón de las operaciones
- 7. Requisitos para las posturas

8. Monto mínimo de adjudicación
9. Rango de puja
10. Operaciones Cruzadas

MÓDULO 4. COMPLEMENTACIÓN, ANULACIÓN Y CORRECCIÓN

5. Complementación
6. Anulación de Posturas
7. Anulación de Operaciones
8. Corrección y Modificación de Operaciones

MÓDULO 5. OPERACIONES REPO

5. Disposiciones Generales
 - 5.1. Concepto operación repo
 - 5.2. Valores sobre los que se podrá celebrar
 - 5.3. Procedimiento y Metodología para determinar los CDM
 - 5.4. Suspensión de la Negociación
 - 5.5. Efectos de la suspensión
 - 5.6. Divulgación y pago de tarifas de almacenamiento
 - 5.7. Divulgación del indicador de precio
 - 5.8. Plazo de las operaciones
6. Negociación
 - 6.1. Obligaciones de los participantes
 - 6.2. Determinación del Monto Inicial
 - 6.3. Determinación del Monto Final
 - 6.4. Determinación del Haircut
 - 6.5. Seguimiento a los CDM
 - 6.6. Autorización para presentar postura de venta
 - 6.7. Posturas
 - 6.8. Certificados de custodia
 - 6.9. Fechas de cumplimiento
 - 6.10. Prórroga del vencimiento de los CDM
 - 6.11. Transparencia de las operaciones
7. Liquidación anticipada – eventos
8. Gestiones ante los AGD

MÓDULO 6. COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN

6. Disposiciones Generales sobre el Sistema de Compensación y Liquidación
7. Requisitos y controles de riesgo para la aceptación de órdenes de transferencia en el sistema
8. Garantías
 - 8.1. Disposiciones Generales – Deber de constitución
 - 8.2. Garantías Admisibles en Operaciones Repo
 - 8.2.1. Garantía FAG
 - 8.2.2. Solicitud de Garantía FAG
 - 8.2.3. Cobertura de la Garantía FAG
 - 8.2.4. Clases de subyacentes permitidos

Fecha de Actualización: enero 15 2021

- 8.2.5. Vigencia de certificado de Garantía FAG
- 8.2.6. Expedición de la Garantía FAG
- 8.2.7. Anulación de la operación garantizada
- 8.2.8. Pérdida de validez de la garantía
- 8.2.9. Procedimiento para hacer efectivo el pago de la garantía
- 8.2.10. Suspensión de la reclamación
- 8.2.11. Seguimiento y Control
- 8.2.12. Liquidación y entrega anticipada
- 8.2.13. Costo del servicio de la Garantía FAG
- 8.3. Determinación de la Garantía Inicial
- 8.4. Metodología para determinar el Haircut
- 8.5. Llamado al margen
- 8.6. Reglas en caso de suspensión o cancelación de la inscripción en SIBOL o en RNVE
- 8.7. Liberación de garantías
- 9. Cumplimiento de las operaciones
 - 9.1. Fechas de cumplimiento
 - 9.2. Pago del monto inicial y del monto final
 - 9.3. Cumplimiento de la obligación de transferencia del CDM
- 10. Incumplimiento de las Operaciones
 - 10.1. Causales
 - 10.2. Procedimiento en caso de incumplimiento