

TEMARIO EXAMEN DIGITADOR GENERAL

- GERENCIA DE CERTIFICACIÓN E INFORMACIÓN -

El temario propuesto para el examen de idoneidad profesional en referencia, comprende un componente básico el cual tendrá en consideración las áreas exigidas en el Decreto 2555 de 2010, la carta Circular de Certificación del Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV), y las normas que los modifiquen o adicionen.

COMPOSICIÓN DEL EXAMEN

| No. | MÓDULOS | No. preguntas examen Primera Vez o Renovación |
|---------------------------------|---|---|
| 1 | Marco Regulación del mercado de valores | 30 |
| 2 | Marco General de Autorregulación | 15 |
| 3 | Ética e Integridad | 15 |
| 4 | Administración y control de riesgos financieros | 10 |
| 5 | Matemáticas Financieras | 10 |
| 6 | Digitador | 50 |
| TOTAL PREGUNTAS | | 130 |
| DURACIÓN DEL EXAMEN | | 2 horas 40 minutos |
| PORCENTAJE DE APROBACIÓN | | 70% (91 preguntas correctas) |

Al vencimiento de la vigencia del examen, el examen para renovar el requisito de certificación es el mismo examen presentado por primera vez.

MÓDULO 1: MARCO REGULATORIO DEL MERCADO DE VALORES

1. Conceptos Generales
 - 1.1. Valor
 - 1.2. Actividades del mercado de valores
 - 1.3. Oferta Pública de Valores
 - 1.4. Emisores de Valores en el Mercado Público – SIMEV – RNVE
 - 1.4.1. Quiénes pueden ser emisores

- 1.4.2. Régimen de emisión
 - 1.4.3. Régimen de información de los emisores
 - 1.5. Principales tipos de valores que pueden emitirse en el mercado de valores colombiano: definición y características
 - 1.5.1. Acciones
 - 1.5.2. Certificados de Depósito a Término (CDT)
 - 1.5.3. Bonos
 - 1.5.4. Papeles Comerciales
 - 1.5.5. Aceptaciones Bancarias
 - 1.5.6. Títulos de deuda pública
 - 1.5.7. Títulos emitidos en proceso de titularización
 - 1.5.8. Certificados de depósito de mercancías
 - 1.6. Clasificación del mercado de valores
 - 1.6.1. SEGÚN los escenarios de negociación
 - 1.6.1.1. Mercado mostrador
 - 1.6.1.2. Sistemas de Negociación y de Registro sobre valores
 - 1.6.2. SEGÚN el momento en que se adquiere el valor
 - 1.6.2.1. Mercado primario
 - 1.6.2.2. Mercado secundario
 - 1.6.3. SEGÚN los requerimientos para su ofrecimiento, negociación y adquisición
 - 1.6.3.1. Mercado principal
 - 1.6.3.2. Segundo mercado
 - 1.7. Sistemas de Negociación de Valores y Registro de Operaciones sobre Valores
 - 1.7.1. Sistemas de negociación de valores
 - 1.7.1.1. Definición
 - 1.7.1.2. Características
 - 1.7.1.3. Transparencia en las operaciones realizadas en los sistemas de negociación de valores
 - 1.7.2. Sistemas de Registro de operaciones sobre valores
 - 1.7.2.1. Definición
 - 1.7.2.2. Registro de operaciones
 - 1.7.2.3. Transparencia en las operaciones objeto de registro
 - 1.7.3. Compensación y Liquidación de las operaciones sobre valores
 - 1.7.3.1. Principio de finalidad
 - 1.8. Función de intervención del Gobierno Nacional en el Mercado de Valores
-
- 2. Intermediación en el mercado de valores

- 2.1. Definición de la actividad de intermediación en el mercado de valores
- 2.2. Actividades de intermediación en el mercado de valores
- 2.3. Clases de clientes
 - 2.3.1. Cliente Inversionista
 - 2.3.2. Inversionista Profesional
3. Tipos de actividades de intermediación y productos
 - 3.1. De ejecución
 - 3.1.1. Contrato de comisión
 - 3.1.1.1. Procesamiento de órdenes – LEO
 - 3.1.2. Cuentas de margen
 - 3.2. Corretaje
 - 3.3. Manejo de recursos propios
 - 3.3.1. Cuenta propia
 - 3.3.2. Distribución
 - 3.4. Manejo de recursos de terceros
 - 3.4.1. Administración de Portafolios de Terceros (APT)
 - 3.4.2. Fiducia Mercantil de inversión
 - 3.4.3. Carteras Colectivas
 - 3.4.4. Fondos de Pensiones: obligatorios y voluntarios
 - 3.5. Administración de Valores
4. Tipos de operaciones en el mercado de valores: definición
 - 4.1. SEGÚN el momento de cumplimiento
 - 4.1.1. Operaciones de contado
 - 4.1.2. Operaciones a plazo
 - 4.2. Operaciones monetarias
 - 4.2.1. Operaciones repo
 - 4.2.2. Operaciones simultáneas
 - 4.2.3. Operaciones de Transferencia Temporal de Valores (TTV)
 - 4.2.3.1. Ventas en corto
 - 4.3. Operaciones sobre instrumentos financieros derivados
 - 4.4. Operaciones estructuradas
 - 4.4.1. Swap
 - 4.4.2. Carrusel
 - 4.5. Operaciones especiales
 - 4.5.1. Oferta Pública de Adquisición (OPA)
5. Participantes en el Mercado Público de Valores

- 5.1. Intermediarios de Valores: naturaleza y actividades autorizadas
 - 5.1.1. Establecimientos bancarios
 - 5.1.2. Sociedades fiduciarias
 - 5.1.3. Sociedades administradoras de pensiones y cesantías
 - 5.1.4. Sociedades comisionistas de bolsa
 - 5.1.5. Compañías de Financiamiento Comercial
 - 5.1.6. Sociedades administradoras de inversión
 - 5.1.7. Fondos mutuos de inversión
 - 5.1.8. Corporaciones Financieras
- 5.2. Proveedores de infraestructura
 - 5.2.1. Bolsa de Valores: funciones
 - 5.2.2. Sociedades administradoras de sistemas de negociación de valores y sistemas de registro de operaciones sobre valores: definición, funciones, características
 - 5.2.3. Sociedades administradoras de sistemas de compensación y liquidación de valores: función, características
 - 5.2.4. Cámaras de Riesgo Central de Contraparte: función, actividades
 - 5.2.5. Sociedades administradoras de depósitos centralizados de valores; función, actividades
- 5.3. Sociedades calificadoras de riesgos
 - 5.3.1. Quiénes la pueden ejercer
 - 5.3.2. Objeto Social
 - 5.3.3. Actividades de calificación
 - 5.3.4. Valores que se deben calificar
 - 5.3.5. Alcance de la calificación
 - 5.3.6. Divulgación
6. Sistema Integral de Información del Mercado de Valores (SIMEV)
 - 6.1. Definición
 - 6.2. Cuál es el objeto de los siguientes registros:
 - 6.2.1. Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores (RNAMEV)
 - 6.2.2. Registro Nacional de Profesionales de Mercado de Valores (RNPMV)
7. Superintendencia Financiera de Colombia
 - 7.1. Conceptos básicos de inspección, vigilancia y control de intermediación del mercado de valores
 - 7.2. Facultades o medidas preventivas en relación con el mercado de valores
 - 7.3. Régimen sancionatorio de la SFC
 - 7.3.1. Principios que orientan la facultad sancionatoria de la SFC
 - 7.3.2. Sujetos de sanción

7.3.3. Sanciones a aplicar

8. Prevención de lavado de activos en el mercado de valores
 - 8.1. Requerimientos a nuevos clientes
 - 8.2. Operaciones sospechosas e inusuales
 - 8.3. Conductas a reportar al oficial de cumplimiento
 - 8.4. SARLAFT

MÓDULO 2: MARCO GENERAL DE AUTORREGULACIÓN

1. Concepto y objeto de la autorregulación
2. Funciones de la autorregulación
 - 2.1. Función normativa
 - 2.2. Función de supervisión
 - 2.3. Función Disciplinaria
 - 2.4. Función de Certificación
3. Sujetos susceptibles a ser autorregulados: de carácter obligatorio y de carácter voluntario
4. Entidades autorizadas para actuar como organismos autorreguladores
5. Proceso disciplinario ante AMV
 - 5.1. Sujetos pasivos de los procesos disciplinarios de AMV
 - 5.2. Etapas del proceso disciplinario: finalidad
 - 5.2.1. Etapa de investigación
 - 5.2.2. Etapa de decisión
 - 5.3. Acuerdo de terminación anticipada (ATA): cuál es su naturaleza
6. Sanciones
 - 6.1. Principios
 - 6.2. Clases de sanciones
 - 6.2.1. Personas naturales
 - 6.2.2. Personas jurídicas
7. Deberes y Conductas
 - 7.1. Deberes de los intermediarios del mercado de valores

- 7.1.1. Deberes generales
 - 7.1.1.1. Deberes generales en la actuación de los sujetos de autorregulación
 - 7.1.1.2. Competencia leal
 - 7.1.1.3. Responsabilidad por actos de las Personas Naturales Vinculadas
 - 7.1.1.4. Inscripción en el RNPMV
 - 7.1.1.5. Tratamiento equitativo
- 7.1.2. Cumplimiento de la normatividad
 - 7.1.2.1. Cultura de cumplimiento y control interno
 - 7.1.2.2. Políticas y procedimientos
- 7.1.3. Deberes especiales de los intermediarios
 - 7.1.3.1. Deber de información
 - 7.1.3.2. Deberes frente a los conflictos de interés
 - 7.1.3.3. Deber de documentación
 - 7.1.3.4. Deber de reserva
 - 7.1.3.5. Deber de separación de activos
 - 7.1.3.6. Deber de valoración
 - 7.1.3.7. Deber de mejor ejecución de las operaciones
 - 7.1.3.8. Deber de asesoría profesional
 - 7.1.3.9. Deberes en el mercado mostrador
- 7.2. Infracciones y conductas sancionables en el mercado
 - 7.2.1. Abusos del mercado
 - 7.2.1.1. Información privilegiada
 - 7.2.1.2. Afectación indebida de precios
 - 7.2.1.3. Defraudación
 - 7.2.2. Administración de los conflictos de interés
 - 7.2.3. Otros
 - 7.2.3.1. Prácticas inseguras y no autorizadas
 - 7.2.3.2. Exceso de mandato
 - 7.2.3.3. Uso indebido del nombre o de los recursos de los clientes
 - 7.2.3.4. Ejercicio indebido de un cargo dentro del mercado
 - 7.2.3.5. Investigaciones económicas
- 7.3. Conductas delictivas que van ligadas a la operación en el mercado de valores
 - 7.3.1. Lavado de activos en el mercado de valores
 - 7.3.2. Manipulación de especies inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores
 - 7.3.3. Uso de información privilegiada
 - 7.3.4. Pánico económico
 - 7.3.5. Estafa
 - 7.3.6. Abuso de confianza

MÓDULO 3: ÉTICA E INTEGRIDAD

1. Introducción a la ética y la integridad
2. La ética en la práctica
3. La ética en los servicios financieros
4. Evaluando dilemas
 - 4.1. Normas reglamentarias
 - 4.2. Normas profesionales
 - 4.3. Análisis de casos
5. Conducta y reglamentación en Colombia
 - 5.1. Principios
 - 5.2. Normas de conducta
 - 5.3. Deberes generales y especiales
 - 5.4. Manipulación de precios del mercado
 - 5.5. Leyes (transparencia - anticorrupción)

MÓDULO 4: ADMINISTRACIÓN Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS

1. Riesgo: conceptos básicos y clases
 - 1.1. Riesgos no cuantificables
 - 1.1.1. Riesgo operacional
 - 1.1.2. Riesgo estratégico
 - 1.1.3. Riesgo reputacional
 - 1.1.4. Riesgo legal
 - 1.1.5. Riesgo de lavado de activos
 - 1.2. Riesgos cuantificables
 - 1.2.1. Riesgo de mercado
 - 1.2.2. Riesgo de crédito
 - 1.2.2.1. Riesgo de emisor
 - 1.2.2.2. Riesgo de contraparte
 - 1.2.3. Riesgo de liquidez
 - 1.3. Otros riesgos
 - 1.3.1. Ambientales, Sociales y de Gobierno

Se advierte que la información contenida en este documento solo se podrá utilizar para fines de consulta personal, respetando las leyes vigentes de derechos de autor. Esta publicación no puede ser reproducida ni en su todo ni en sus partes, ni registrada en o transmitida por un sistema de recuperación de información, en ninguna forma ni por ningún medio, sea mecánico, fotoquímico, electrónico, magnético, electroóptico, por fotocopia o cualquier otro, sin autorización expresa de AMV.

- 1.3.2. (DVA)

- 2. Gestión de riesgos: Identificación e instrumentos de manejo
 - 2.1. Elementos normativos vigentes sobre el Ciclo de gestión de riesgo (Identificación, Medición, control y Monitoreo)
 - 2.2. Definición y descripción general de los sistemas de administración de riesgo

- 3. Sistema de Control Interno (SCI)
 - 3.1. Definición y Objetivos
 - 3.2. Principios, Elementos, Áreas especiales dentro del SCI y Responsabilidades

MÓDULO 5: MATEMÁTICAS FINANCIERAS

- 1. Conceptos de valor del dinero en el tiempo
 - 1.1. Interés y tasas de interés: conceptos teóricos
 - 1.2. Interés Simple e Interés Compuesto
 - 1.2.1. Interés Simple
 - 1.2.1.1. Conceptos teóricos
 - 1.2.1.2. Conceptos prácticos
 - 1.2.2. Interés Compuesto
 - 1.2.2.1. Conceptos teóricos
 - 1.2.2.2. Conceptos prácticos
 - 1.3. Tasas de interés equivalentes
 - 1.3.1. Interés anticipado
 - 1.3.1.1. Conceptos teóricos
 - 1.3.1.2. Conceptos prácticos
 - 1.3.2. Interés vencido
 - 1.3.2.1. Conceptos teóricos
 - 1.3.2.2. Conceptos prácticos
 - 1.3.3. Tasa de Interés nominal y efectiva
 - 1.3.3.1. Conceptos teóricos
 - 1.3.3.2. Conceptos prácticos
 - 1.4. Factores de conversión
 - 1.4.1. Valor Presente (VP)
 - 1.4.1.1. Conceptos teóricos
 - 1.4.1.2. Conceptos prácticos
 - 1.4.2. Valor Futuro (VF)
 - 1.4.2.1. Conceptos teóricos

- 1.4.2.2. Conceptos prácticos
- 1.4.3. Cuotas (Pago)
 - 1.4.3.1. Conceptos teóricos
 - 1.4.3.2. Conceptos prácticos
- 1.4.4. Periodo (n)
 - 1.4.4.1. Conceptos teóricos

- 1.4.4.2. Conceptos prácticos
- 1.4.5. Tasa de interés (Tasa)
 - 1.4.5.1. Conceptos teóricos
 - 1.4.5.2. Conceptos prácticos
- 1.4.6. Bases (360, 365, real), concepto y uso.
 - 1.4.6.1. Bases (360, 365, real), aplicación.
- 2. Inversiones y Presupuesto de Capital
 - 2.1. Valor Presente Neto (VPN)
 - 2.1.1. Conceptos teóricos
 - 2.1.2. Conceptos prácticos
 - 2.2. Tasa Interna de Retorno (TIR)
 - 2.2.1. Conceptos teóricos
 - 2.2.2. Conceptos prácticos
- 3. Indicadores Económicos
 - 3.1. DTF
 - 3.1.1. Conceptos teóricos
 - 3.1.2. Aplicaciones
 - 3.2. UVR
 - 3.2.1. Conceptos teóricos
 - 3.2.2. Aplicaciones
 - 3.3. IPC
 - 3.3.1. Conceptos teóricos
 - 3.3.2. Aplicaciones
 - 3.4. IBR
 - 3.4.1. Conceptos teóricos
 - 3.4.2. Aplicaciones
- 4. Anualidades
 - 4.1. Vencidas
 - 4.1.1. Conceptos teóricos
 - 4.1.2. Conceptos prácticos
 - 4.2. Diferidas
 - 4.2.1. Conceptos teóricos
 - 4.2.2. Conceptos prácticos

MÓDULO 5: DIGITADOR

NEGOCIACIÓN INSTRUMENTOS RENTA VARIABLE

1. Precios de las acciones
 - 1.1. Nominal
 - 1.2. Patrimonial
 - 1.3. Mercado
 - 1.4. Referencia

2. Estado de las acciones
 - 2.1. Activa
 - 2.2. Inactiva
 - 2.3. Suspendida

3. Tipos de Operaciones
 - 3.1. Contado
 - 3.2. Preacordadas
 - 3.3. Repo
 - 3.3.1. Sesiones de negociación aplicables a repos
 - 3.3.1.1. Preparación de apertura
 - 3.3.1.2. Mercado Abierto sin control de precios
 - 3.3.1.2.1. Tipos de órdenes permitidas
 - 3.3.1.2.2. Restricciones de cruce en mercado abierto y en subasta de volatilidad
 - 3.3.1.3. Subasta de cierre
 - 3.4. Cruzadas
 - 3.5. Convenidas

4. Indicadores: Conceptos y descripción
 - 4.1. COLCAP
 - 4.2. COL 20

5. Sistema de negociación de acciones
 - 5.1. Tipología de las órdenes
 - 5.2. Metodologías de negociación aplicables en sesiones
 - 5.2.1. Mercado continuo (o de calce automático)
 - 5.2.2. Subasta (calce a precio de equilibrio)
 - 5.2.3. Mixtos (mercado continuo con eventos de subasta)

- 5.3. Sesiones de negociación de acciones en acciones líquidas
 - 5.3.1. Preparación de apertura
 - 5.3.2. Mercado Abierto con control de precios
 - 5.3.2.1. Subasta de Volatilidad
 - 5.3.2.2. Tipos de órdenes permitidas en mercado abierto y en subasta de volatilidad
 - 5.3.2.3. Restricciones de cruce en mercado abierto y en subasta de volatilidad
 - 5.3.3. Subasta de cierre
 - 5.3.4. Rangos de precios para efectos de negociación
- 5.4. Sesiones de negociación de acciones no líquidas
 - 5.4.1. Subasta de apertura
 - 5.4.2. Subasta de cierre
 - 5.4.3. Tipos de órdenes permitidas en subasta de apertura y cierre
- 6. Aspectos Societarios y de Gobierno Corporativo
 - 6.1. Concepto de Fusión
 - 6.2. Concepto de Escisión
 - 6.3. Concepto de Transformación
 - 6.4. Concepto de Derecho de Retiro
 - 6.5. Concepto de Derecho de Preferencia

NEGOCIACIÓN INSTRUMENTOS RENTA FIJA - MEC PLUS

- 1. Criterios de calce
 - 1.1. Calce automático
 - 1.2. Calce voluntario
 - 1.3. Calce con pujas
 - 1.4. Remate Serializado
 - 1.5. Subastas
- 2. Descripción de las ruedas
 - 2.1. Tipos de papeles a negociar
 - 2.2. Horarios de Negociación
 - 2.3. Configuración de los NemoTécnicos.
 - 2.4. Concepto Bajo lote y Sobre lote
 - 2.5. Conceptos de múltiplos, mínimos y máximos de negociación.
 - 2.6. Tipos de ofertas

3. Tipos de operación
 - 3.1. Repo
 - 3.2. Simultánea
 - 3.3. Transferencia Temporal de Valores
 - 3.4. Operación de contado y plazo
 - 3.5. Operaciones Carrusel
 - 3.6. Criterios de negociación de las operaciones anteriores.
 - 3.7. Concepto del manejo de TÚNEles para operaciones Simultánea y TTV'S
4. Conceptos de anulación en cada una de las ruedas
5. Conceptos de datos de ser susceptibles a ser corregidos en la negociación
6. Conceptos de las obligaciones especiales de los usuarios en relación con el código de acceso al sistema
7. Manejo de la complementación
8. Clase de títulos que se manejan en cada uno de los depósitos

NEGOCIACIÓN INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA EN EL SEN

1. Descripción de las ruedas
 - 1.1. Tipos de papeles a negociar
 - 1.2. Horarios de negociación
 - 1.3. Configuración de los Nematécnicos
 - 1.4. Tipos de ofertas
2. Tipos de operadores que pueden participar en el SEN
3. Criterios Primer escalón y Segundo escalón
4. Tipos de operación
 - 4.1. Repo
 - 4.2. Simultánea
 - 4.3. Interbancarios
5. Conceptos de anulación en cada una de las ruedas
6. Conceptos de operación ciega y semiciega
7. Conceptos de exclusión de operadores