

INET MASTER TRADER

GESTIÓN DE USUARIOS PLATAFORMA



Versión 2.0

La información aquí contenida está sujeta a modificaciones durante la implementación del proyecto, por lo cual puede ser actualizada, eliminada o modificada de cualquier manera por posteriores presentaciones, reportes y/o cualquier comunicación realizada por **bvc**.

<http://www.bvc.com.co>

Copyright Bolsa de Valores de Colombia 2016

Principal Bogotá: Carrera 7 No. 71-21 Torre B Piso 12. Edificio **bvc**. PBX (57-1) 3139000

Tabla de contenido

INTRODUCCIÓN	3
1. Nueva arquitectura de los mercados	4
2. Perfiles de usuarios habilitados en la Plataforma INET + Master Trader	6
2.1. Usuario Administrador de Riesgos - Risk Manager	6
2.2. Usuario Administrador de Usuarios - Firm Manager	7
2.3. Usuario Visualización - Consulta	8
2.4. Usuario Operador	9
2.5. Servicios Adicionales	11
2.6. Esquema de Jerarquías	11
2.6.1. Jerarquía básica	11
2.6.2. Jerarquía con grupos de trabajo	12
3. Solicitud de usuarios	15
3.1. Procedimiento de solicitud	15
3.2. Formato de Solicitud de Usuarios FO_GCM_3003	15
3.2.1. Formato General – Solicitud de Usuarios	15
3.2.2. Jerarquías – Solicitud de Usuarios	18
Control de cambios al documento	19



INTRODUCCIÓN

La Bolsa de Valores de Colombia (**bvc**) como el aliado estratégico del sector financiero y bursátil se encuentra realizando la actualización de la infraestructura tecnológica y plataforma de los sistemas de negociación y registro en los mercados de renta fija, renta variable y derivados de Colombia.

La actualización de la infraestructura tecnológica se realizará con la implementación de la última versión X-Stream INET, provista por Nasdaq, que posee una arquitectura robusta de alto desempeño, baja latencia y fácilmente escalable, acorde con los nuevos estándares en la industria bursátil a nivel mundial.

Se incluirán en este nuevo motor de calce la negociación de la deuda pública del gobierno central, el mercado de Renta Variable, MILA y Derivados. Así mismo permitirá el acceso electrónico a estos mercados a través del protocolo FIX 4.4 INET, con el que se podrán ingresar hasta 10 millones de órdenes y/o modificaciones al día, implementar la negociación algorítmica, mecanismos de “high frequency trading” (HFT) y herramientas de monitoreo a través de robots.

De otro lado, los títulos de deuda privada y deuda pública de orden no nacional continuarán su proceso de negociación a través del motor de calce de MEC PLUS, que seguirá prestando sus servicios a través de los servidores que contienen los monitores de comunicación (MCs) actuales, los cuales se administrarán dentro de los centros de cómputo de **bvc**, aligerando la infraestructura física en las sedes de nuestros afiliados.

Para acompañar el proceso de actualización del motor de calce, **bvc** contará con Master Trader, una pantalla única de negociación y registro para todos los mercados que administra, la cual fue desarrollada por Grupo BME - Bolsas y Mercados Españoles, proveedor actual de varios mercados de valores.

Master Trader es una potente herramienta multimercado, que ofrece diferentes funcionalidades para automatizar las operaciones a través de órdenes predefinidas, generar algoritmos básicos para la ejecución de operaciones, realizar cargue masivo de órdenes y usar mecanismos avanzados de integración con Excel. Igualmente, cuenta con herramientas de portafolios y valoración en tiempo real que permiten hacer seguimiento de las estrategias de los operadores del mercado.

La nueva plataforma cuenta con funcionalidades para control de riesgos a través de filtros que permiten controlar de manera eficiente la negociación de los operadores, así como establecer alertas bloqueantes o informativas y con un módulo denominado Pre-trade Risk Management para establecer controles previos a la negociación sobre toda la entidad, operadores, ruedas o títulos.

En el presente documento los afiliados encontrarán la información pertinente sobre la infraestructura y beneficios de la nueva plataforma transaccional, las diferentes opciones de usuarios habilitados en INET + Master Trader, las funcionalidades habilitadas para cada perfil, y los requisitos y procedimientos de solicitud ante **bvc**.

1. Nueva arquitectura de los mercados

Bajo la nueva infraestructura que implementará **bvc** en dos fases se utilizará el nuevo motor de calce X-Stream INET. En este motor quedarán integrados los mercados de Renta Fija (deuda pública- TES), Renta Variable, Derivados y el mercado MILA. La deuda privada y deuda pública en títulos diferentes a TES se mantendrán en el motor de calce de MEC Plus, sin embargo estará integrada en Master Trader, de forma tal el operador todo el mercado de renta fija en la pantalla integradora de negociación Master Trader.

En la fase I de la implementación del proyecto se realizará la migración de la Renta Fija, y en la fase II se realizará el traslado de la negociación de Renta Variable, Derivados y MILA a esta misma plataforma, integrando así todos los mercados administrados por **bvc**.

Entre las principales ventajas de esta implementación se encuentran las siguientes:

- Arquitectura flexible y expansible en el motor de calce INET, ofreciendo mayores funcionalidades y permitiendo crecer y adaptarse a los requerimientos del mercado.
- Capacidad y alto desempeño para altos volúmenes de transacciones con baja latencia.
- Motores de calce especializados que permiten desarrollar trading algorítmico o de alta frecuencia (HFT).
- Disponibilidad de múltiples mecanismos de conexión de acuerdo con las necesidades de cada tipo de afiliado.
- Alta capacidad para administrar órdenes provenientes de robots de negociación.
- Posibilidad de gestionar hasta 10 millones de órdenes al día.
- Mejor experiencia del operador a través de una pantalla única para los mercados de Renta Fija, Renta Variable, MILA y Derivados
- Herramientas de análisis técnico con énfasis en futuros y opciones
- Ejecución de estrategias entre mercados
- Estrategias de negociación predefinidas por el usuario
- Estrategias de carga y ejecución simultánea de órdenes y registro de operaciones
- Estrategias predefinidas para la negociación de Opciones
- Mecanismos de cotización RFQ (Request for Quote)
- Mecanismo para reducir la cantidad de ceros en el ingreso de órdenes
- Programación de algoritmos desde Excel a través del módulo Personal Algorithmic Trading Spreadsheet - PATS
- Teclas rápidas para una ágil gestión de órdenes
- Administración y valoración de posiciones abiertas a precios de negociación en tiempo real
- Reporte de cierres de mercado consolidado en una única ventana
- Visualización de puntas propias y de la entidad



- Valor de giro en las operaciones de registro
- Gestión de riesgos a través de filtros y alarmas
- Control de riesgos a través de la herramienta Pre-Trade Risk Management, que permite minimizar errores en el envío de órdenes.

Con esta nueva infraestructura buscamos mejorar los estándares de la negociación en los mercados administrados por **bvc**, estimulando la rotación y liquidez del mercado de capitales colombiano.

2. Perfiles de usuarios habilitados en la Plataforma INET + Master Trader

bvc pondrá a disposición de los afiliados los siguientes perfiles de usuarios sobre la plataforma Master Trader:

2.1. Usuario Administrador de Riesgos - Risk Manager

Usuario habilitado para realizar la administración de cupos de contraparte para deuda pública y deuda privada, y ejercer el control de riesgos a través de las herramientas de Pre-trade Risk Management en la plataforma XW y de filtros de la plataforma Master Trader.

El perfil Administrador de Riesgos tendrá acceso a las plataformas de Master Trader, XW y MEC Plus, pudiendo realizar gestión sobre los mercados de Renta Fija, Renta Variable y/o Derivados, según lo seleccione.

Para el ingreso a cada una de las plataformas, el Administrador de Riesgos deberá contar con el código de usuario correspondiente. Los códigos para los usuarios Administradores de Riesgos se podrán reasignar una vez un funcionario sea retirado de la entidad a otro que desempeñe las mismas actividades, de acuerdo con el criterio del administrador **bvc**.

A continuación se relacionan las actividades por plataforma, habilitadas para este perfil de usuario:

Master Trader:

- Crear filtros bloqueantes o informativos (por rueda, por operador y por instrumento).
- Crear alarmas informativas.
- Aprobar y/o rechazar el envío de las órdenes que hayan vulnerado límites definidos para usuarios operadores.
- Identificar las órdenes de la entidad en la ventana de mercado por órdenes en color azul y cursiva
- Cancelar órdenes ingresadas por operadores de la entidad, una a una o de manera masiva
- Crear cuentas para ser administradas desde la funcionalidad de portafolio.
- Visualizar los cupos de contraparte establecidos para deuda pública y privada.
- Opción de activar el modulo portafolio como servicio adicional
- Opción de activar el módulo de PATs como servicio adicional, para visualización de mercado

Este perfil podrá tener habilitada la funcionalidad Multiagente, la cual le permite al Administrador de Riesgos de la entidad bajo su código de usuario, gestionar los riesgos y visualizar órdenes y operaciones de los usuarios vinculados a los distintos códigos del afiliado dentro de la misma entidad o de aquellos códigos que tenga compartidos con otras entidades según su naturaleza, siempre y cuando la entidad cuente con los permisos necesarios a nivel de los sistemas centrales de negociación, definidos por **bvc** y que solicite su configuración en Master Trader.

XW:

- Parametrizar y visualizar límites de crédito disponibles para la entidad para operaciones de deuda pública - TES.
- Visualizar eventos de control establecidos dentro de la funcionalidad de Pre-trade Risk Management ocurridos en el día.
- Visualizar afiliados, instrumentos, y ruedas disponibles en el sistema.
- Visualizar usuarios disponibles en el sistema por entidad.
- Visualizar todas las órdenes ingresadas de su entidad.

Los detalles y especificaciones de cada funcionalidad se encuentran detallados en el Manual de Administrador de Riesgos de XW, publicado en www.bvc.com.co - comisionistas y afiliados - proyectos - Master Trader.

MEC Plus:

- Parametrizar y visualizar cupos globales de contraparte de deuda privada y deuda pública de orden no nacional

Los detalles y especificaciones de cada funcionalidad se encuentran detallados en el Manual de Administrador de Riesgos de MEC Plus, publicado en www.bvc.com.co - comisionistas y afiliados - proyectos - Master Trader.

2.2. Usuario Administrador de Usuarios - Firm Manager

Usuario habilitado para realizar la solicitud de usuarios de la entidad, gestionar contraseñas y desbloqueo de usuarios en las plataformas Master Trader y XW, crear usuarios en la plataforma MEC Plus de Contingencia y ejercer el control de riesgos a través de las herramientas de Pre-trade Risk Management en la plataforma XW y de filtros de la plataforma Master Trader.

El perfil Administrador de Usuarios incluye un código de acceso a cada una de las plataformas Master Trader, XW y MEC Plus Contingencia para la administración de usuarios en los mercados de Renta Fija, Renta Variable y Derivados.

El Administrador de Usuarios deberá solicitar a **bvc** la gestión de usuarios (creación, modificación y cancelación) de la entidad a las plataformas Master Trader y XW a través del formato FO_GCM_3003 (**Ver numeral Solicitud de Usuarios**).

Para la plataforma de MEC Plus Contingencia, el Administrador de Usuarios sólo deberá solicitar a **bvc** el usuario administrador a través del mencionado formato, y estará a su cargo la gestión de usuarios de la entidad dentro de la plataforma.

Los usuarios solicitados a **bvc** para creación por parte del Administrador de Usuarios deberán cumplir con los requerimientos exigidos en la Circular Única MEC, capítulo 1 "De la solicitud de Afiliación y acceso al



Sistema", Artículo 1.1.13 "Procedimiento de inscripción de los funcionarios de los Afiliados al Sistema en el Registro del Administrador".

A continuación se relacionan las actividades por plataforma, habilitadas para este perfil de usuario:

Master Trader:

- Gestionar contraseñas de los usuarios de la entidad a la cual pertenece.
- Visualizar órdenes y operaciones en tiempo real.
- Identificar las órdenes de la entidad en la ventana de mercado por órdenes en color azul y cursiva.
- Cancelar órdenes ingresadas por operadores de la entidad, una a una o de manera masiva
- Crear filtros bloqueantes o informativos.
- Crear alarmas informativas.
- Opción de activar el modulo portafolio como servicio adicional
- Opción de activar el módulo de PATs como servicio adicional, para visualización de mercado

Este perfil podrá tener habilitada la funcionalidad Multiagente, la cual le permite al Administrador de Usuarios de la entidad bajo su código de usuario, visualizar órdenes y operaciones de los usuarios vinculados a los distintos códigos del afiliado dentro de la entidad o de aquellos códigos que tenga compartidos con otras entidades según su naturaleza, y también le permitirá la anulación masiva de órdenes vinculadas a dichos códigos, siempre y cuando la entidad cuente con los permisos necesarios a nivel de los sistemas centrales de negociación, definidos por **bvc** y que solicite su configuración en Master Trader.

XW:

- Gestionar contraseñas para el Administrador de Riesgos.

MEC Plus Contingencia:

- Gestionar usuarios (creación, modificación, eliminación), configurar permisos a sus operadores, y gestionar accesos.

El detalle y la especificación de cada funcionalidad se encuentran detalladas en el Manual de Administrador de Riesgos de MEC Plus Contingencia, publicado en www.bvc.com.co - comisionistas y afiliados - proyectos - Master Trader.

2.3. Usuario Visualización - Consulta

Usuario habilitado para realizar la visualización de los mercados a través de la plataforma Master Trader.

Las funciones a las que tendrá acceso el usuario visualización incluyen:

- Visualizar un mercado, con la opción de contar con el servicio adicional para visualizar dos o hasta tres mercados en tiempo real.
- Visualizar cupos de contraparte a través de Master Trader.
- Posibilidad de habilitar permisos para identificar las órdenes de la entidad.
- Configurar de escritorios personalizados.
- Usar calculadoras para todos los mercados y noticias en tiempo real.
- Opción de activar el modulo portafolio como servicio adicional
- Opción de activar el módulo de PATS como servicio adicional, para visualización de mercado

Este perfil podrá tener habilitada la funcionalidad Multiagente, la cual le permite al usuario bajo su código, visualizar órdenes y operaciones de los usuarios vinculados a los distintos códigos del afiliado dentro de la misma entidad o de aquellos códigos que tenga compartidos con otras entidades según su naturaleza, siempre y cuando la entidad cuente con los permisos necesarios a nivel de los sistemas centrales de negociación, definidos por **bvc** y que solicite su configuración en Master Trader.

Este perfil solo se encuentra habilitado para los afiliados de **bvc** y el usuario no requiere cumplir con requisitos de certificación de la AMV.

2.4. Usuario Operador

Usuario habilitado para realizar la negociación de los mercados para los que la entidad a la que pertenece esté autorizada a través de la plataforma Mater Trader:

Las funciones a las que tendrá acceso el usuario operador incluyen:

- Negociar en un mercado o más mercados simultáneamente
- Opción de visualizar uno o dos mercados adicionales
- Acceder al módulo PATS (Personal Algorithmic Trading Spreadsheet)
- Acceder al módulo de Portafolio
- Identificar las órdenes propias en letra negrilla y de la entidad en la ventana de mercado por orden en color azul y cursiva.
- Configurar filtros propios
- Crear alarmas informativas
- Solicitud de anulación de Operaciones Propias

El usuario operador que cuente con permisos de supervisión podrá, además:

- Definir filtros y reglas de negociación en el módulo de riesgos propios y a los operadores supervisados.
- Visualizar las órdenes y operaciones propias y aquellas generadas por el operador supervisado.
- Modificar y/o retirar órdenes propias y de los operadores supervisados a su cargo.
- Aprobar y/o rechazar el envío de las órdenes del operador supervisado que hayan vulnerado uno de los límites definidos por el Supervisor en el módulo de riesgos de Master Trader.

- Visualizar la valoración de las posiciones abiertas o cargadas al sistema propias y por el operador supervisado, a través del módulo de Portafolio.
- Solicitar la anulación de las operaciones sobre los títulos estandarizados de deuda pública realizadas en INET por sus supervisados.
- Cancelar órdenes de manera individual y masiva propias y de sus supervisados.

El usuario operador que cuente con permisos de supervisión NO se encuentra habilitado para:

- X Ingresar órdenes a nombre de otro operador, pertenezca o no a su jerarquía.
- X Administrar órdenes de otro operador que no pertenezca a su jerarquía.
- X Definir filtros y reglas de negociación en el módulo de riesgos a otros operadores que no pertenezcan a su jerarquía.
- X Crear alarmas informativas a otros operadores que no pertenezcan a su jerarquía.
- X Solicitud de anulación de operaciones a otros operadores que no pertenezcan a su jerarquía.

Todo operador deberá ser presentado ante **bvc**, garantizando que cumple con los requerimientos exigidos en la Circular Única MEC, capítulo 1 "De la solicitud de Afiliación y acceso al Sistema", Artículo 1.1.13 "Procedimiento de inscripción de los funcionarios de los Afiliados al Sistema en el Registro del Administrador" como funciona en la actualidad.

En caso de que el Afiliado pueda operar en posición propia, por cuenta de terceros o por cuenta de carteras colectivas administradas el mismo afiliado, todo usuario deberá operar bajo una única modalidad operativa. Ningún operador podrá tener códigos de acceso para celebrar o registrar operaciones para más de una de las posiciones antes indicadas; la modalidad deberá ser solicitada a través del formato FO_GCM_3003 (**Ver numeral Solicitud de Usuarios**)

Este perfil podrá tener habilitada la funcionalidad Multiagente, la cual le permite al operador de la entidad visualizar y gestionar órdenes y operaciones bajo su código de usuario para los distintos códigos de afiliado dentro de la misma entidad o para aquellos códigos que tenga compartidos con otras entidades según su naturaleza, siempre que el régimen legal se lo permita, y siempre y cuando la entidad cuente con los permisos necesarios a nivel de los sistemas centrales de negociación, definidos por **bvc** y que solicite su configuración en Master Trader.

Este perfil de usuario podrá además tener acceso a la plataforma MEC Plus Contingencia, a través de un código creado por el Administrador de Usuarios, siempre y cuando haya sido designado por la entidad, acorde con las políticas de creación de este tipo de usuario. En esta plataforma el usuario operador podrá:

- Registrar operaciones
- Confirmar operaciones
- Dar de baja operaciones

2.5. Servicios Adicionales

Los diferentes perfiles de usuario podrán tener acceso a servicios adicionales que faciliten su gestión de control y visualización de los mercados. Podrán adquirir de forma complementaria las siguientes funcionalidades:

- **Visualización de uno (1) o dos (2) mercados adicionales:** Servicio que permite la visualización de la información de un mercado, podrá escoger uno (1) o dos (2) mercados entre los mercados de Renta Variable, Renta Fija o Derivados.
- **PATS (Personal Algorithmic Trading Spreadsheet):** Permite el acceso a los módulos de PATS, mecanismo que genera una conexión entre la terminal Master Trader con Excel, y permite descargar la información de los mercados habilitados e información de la negociación propia - órdenes y operaciones - a Excel a través de funciones predefinidas. Sólo está habilitado como servicio adicional para los perfiles de Administrador de Riesgos, Administrador de Usuarios, y Visualización; el perfil de Operador incorpora este acceso.
- **Gestión de Portafolios:** Permite el acceso a los módulos de Portafolio que ofrece funcionalidades como: valoración con últimos precios de las posiciones realizadas en los mercados administrados por **bvc**, el cargue de posiciones del operador desde Excel para su valoración y herramientas de gestión de riesgos. Sólo está habilitado como servicio adicional para los perfiles de Administrador de Riesgos, Administrador de Usuarios, y Visualización; el perfil de Operador incorpora este acceso.

2.6. Esquema de Jerarquías

Funcionalidad de Master Trader que permite tener estructuras de gestión y control sobre los demás usuarios.

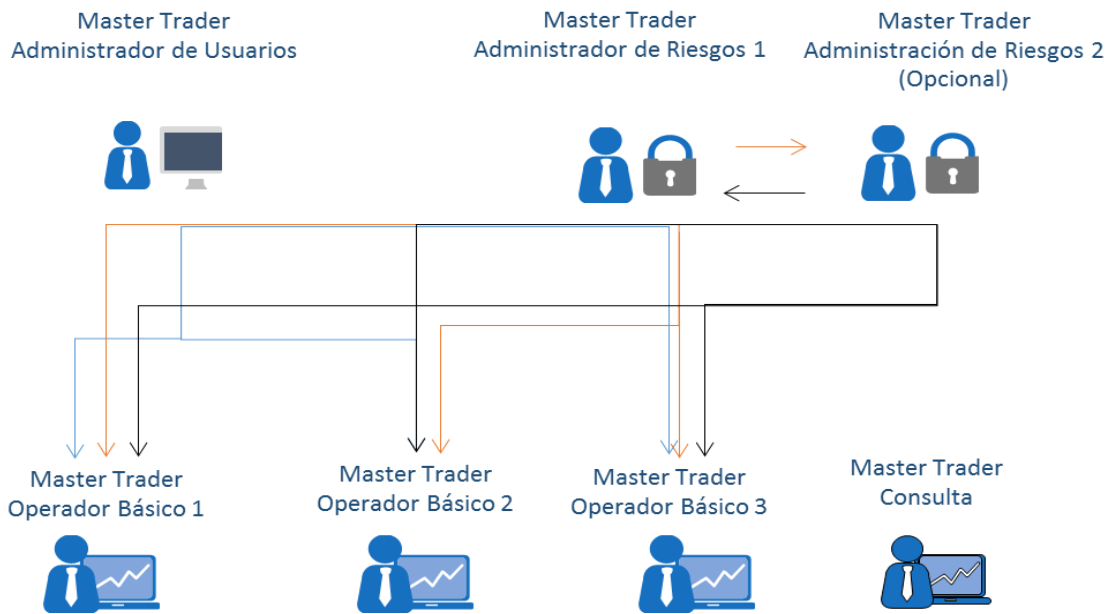
Los tipos de jerarquías posibles dentro de Master Trader son la jerarquía básica y la jerarquía con grupos de trabajo, así:

2.6.1. Jerarquía básica

Esta jerarquía será otorgada por defecto por parte de **bvc** en caso de que el afiliado no realice ninguna solicitud específica, y está compuesta por:

- Administrador de Riesgos (usuario con permisos de supervisión)
- Administrador de Usuarios
- Operador(es) Básico(s)

A continuación se presenta la estructura gráfica de la jerarquía básica:



Características de la Jerarquía:

- Usuario(s) de Administración de Riesgos con supervisión sobre los demás usuarios del mismo perfil (Riesgos) y sobre todos los operadores de la entidad.
- Usuario de Administración de Usuarios con supervisión sobre todos los operadores de la entidad.
- Usuarios operadores básicos sin funcionalidad de supervisión sobre los demás usuarios operadores.
- Usuarios de consulta no hacen parte del esquema de jerarquías.

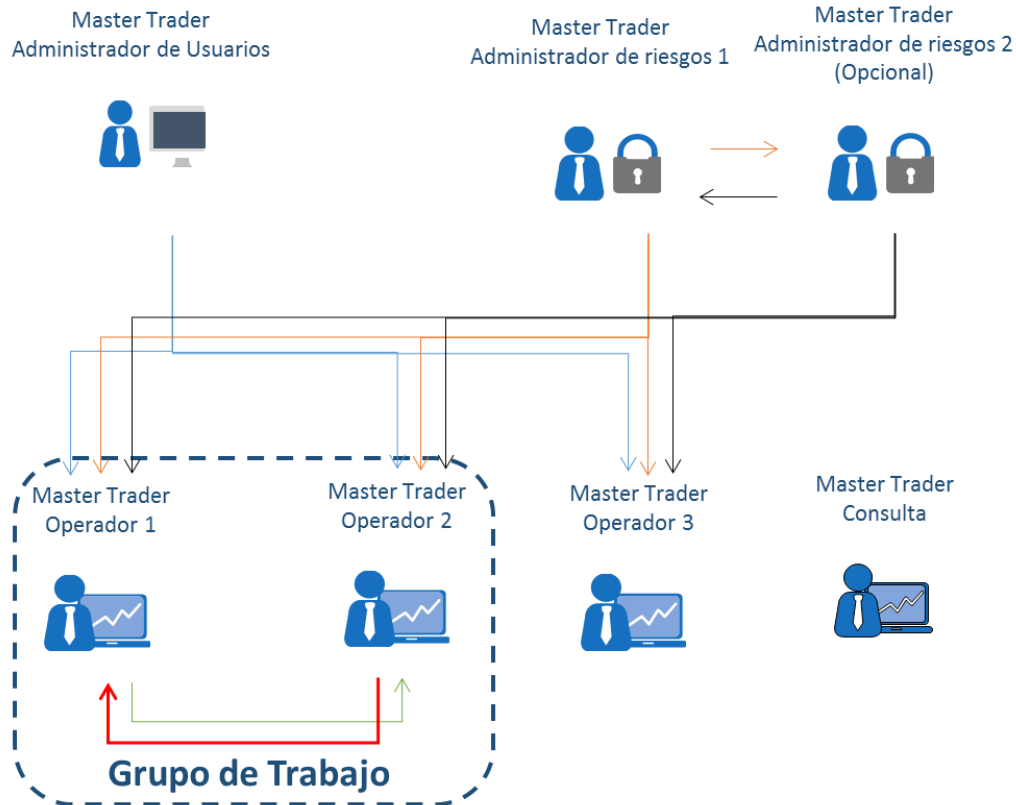
2.6.2. Jerarquía con grupos de trabajo

Este tipo de jerarquía consta de un grupo de trabajo compuesto por 2 o más operadores, los cuales podrán supervisar y gestionar entre ellos las órdenes provenientes de los operadores de su grupo de trabajo.

La jerarquía podrá estar compuesta por:

- Administrador de Riesgos (usuario con permisos de supervisión)
- Administrador de Usuarios
- Operadores Supervisores
- Operador(es) Básico(s)

A continuación se presenta un ejemplo de estructura de la jerarquía con grupo de trabajo:



Características de la Jerarquía:

- Usuario(s) de Administración de Riesgos con supervisión sobre los demás usuarios del mismo perfil (Riesgos) y sobre todos los operadores de la entidad (opcional)
- Usuario de Administración de Usuarios con supervisión sobre todos los operadores de la entidad (opcional)
- Usuarios operadores supervisores con funcionalidad de supervisión sobre otros usuarios operadores
- Usuarios operadores básicos sin funcionalidad de supervisión sobre los demás usuarios operadores.
- Usuarios de consulta no hacen parte del esquema de jerarquías.

El grupo de trabajo podrá estar compuesto por operadores de diferente modalidad operativa, y en caso de modificación de una orden existente por parte de un supervisor a un operador básico de diferente modalidad operativa, la orden mantendrá la modalidad operativa con la que fue ingresada.



La solicitud del esquema de jerarquías a la medida de los afiliados deberá realizarse a través de la pestaña “Admin jerarquías” dentro del formato de Solicitud de usuarios (FO_GCM_3003), según el procedimiento relacionado en la sección “Solicitud de usuarios”.

3. Solicitud de usuarios

La solicitud de usuarios según el perfil requerido en las aplicaciones Master Trader, INET XW ó MEC Plus Contingencia se deberá realizar a través del formato de solicitud de usuarios (FO_GCM_3003).

3.1. Procedimiento de solicitud

Para gestionar la solicitud de usuarios el procedimiento es el siguiente:

- i. Ingresar a la página web de **bvc** en la siguiente ruta: [http://www.bvc.com.co/Home/Comisionistas y Afiliados/Tramites ante la bvc/Mantenimiento de Usuarios y Aplicativos/Solicitud de Usuarios y descargar el formato FO_GCM_3003 "Solicitud de usuarios"](http://www.bvc.com.co/Home/Comisionistas_y_Afiliados/Tramites_ante_la_bvc/Mantenimiento_de_Usuarios_y_Aplicativos/Solicitud_de_Usuarios_y_descargar_el_formato_FO_GCM_3003_Solicitud_de_usuarios).
- ii. Enviar el formato diligenciado mediante correo electrónico al correo servicioalcliente@bvc.com.co.
- iii. **bvc** gestionará la solicitud relacionada en el formato diligenciado por el usuario en un lapso máximo de 2 días hábiles. El usuario y contraseña será notificado al correo electrónico registrado en el formato FO_GCM_3003 "Solicitud de usuarios".

3.2. Formato de Solicitud de Usuarios FO_GCM_3003

A través del formato de solicitud de usuarios FO_GCM_3003 se consolida la gestión de usuarios en **bvc**.

Este formato debe ir acompañado con fotocopia del documento de identificación del usuario solicitante y en caso de no ser firmado por un usuario Administrador de Usuarios registrado ante **bvc**, podrá ser firmado por un representante legal del afiliado, y en dicho caso deberá anexarse copia del Certificado de Existencia y Representación Legal emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia con vigencia no mayor a 30 días.

3.2.1. Formato General – Solicitud de Usuarios

A continuación se relacionan los campos a diligenciar en la primera hoja del formato, que corresponden a la solicitud estándar de usuarios:

- i. **Datos de la entidad:** Corresponde a la razón social de la entidad, código **bvc** asignado a la entidad, fecha de la solicitud, nombre del Representante Legal y No. de Cédula.
- ii. **Datos del usuario Administrador Actual:** Corresponde a los datos personales del administrador de usuarios de la entidad.
- iii. **Datos del Usuario Solicitante:** Corresponde a los datos personales del usuario solicitante, para este caso pueden ser usuarios Administrador de riesgos, Supervisores u Operadores.
- iv. **Servicio Master Trader a Utilizar:** Corresponde a la modalidad de servicio seleccionada para el usuario.

Nota: Para los mercados de Renta Variable y Derivados, o aplicaciones como Back Office, SAG, FIX o subastas de Renta Fija se requiere seleccionar la opción "No Aplica".

- v. **Multiagente:** El usuario debe seleccionar si requiere tener habilitada la funcionalidad de multiagente (siempre y cuando su régimen legal se lo permita).
- vi. **Matriz de Solicitudes:** Corresponde al trámite o tipo de solicitud requerido a **bvc**, los campos a seleccionar de la matriz **dependen directamente de la modalidad de Servicio Master Trader a utilizar.**
 - a. **Tipo de mercado:** Seleccionar Renta Fija / Renta Variable / Derivados.
 - b. **Tipos de acceso:** Seleccionar la aplicación o el sistema de acceso requerido.
 - c. **Tipo de usuario:** Seleccionar el usuario para quien se va a realizar la solicitud, en este caso “Administrador” u “Operador”.
 - d. **Tipo de solicitud:** trámite a realizar con **bvc** para dicho usuario. Las opciones a seleccionar son:
 - i. **Creación de Usuario:** Solicitud de usuario del afiliado por primera vez a la aplicación/sistema.
 - ii. **Cancelación de usuario:** Solicitud para eliminar el usuario del sistema.
 - iii. **Modificación de Usuario:** Aplica para cambio de información de los usuarios tales como datos principales.
 - iv. **Modificar Modalidad Operativa:** Al seleccionar esta solicitud el usuario deberá relacionar la nueva modalidad operativa en la casilla “Modalidad Operativa”..
 - v. **Desbloqueo de Usuario:** Esta solicitud se debe tramitar en caso de requerir el desbloqueo del usuario actual. Lo anterior ocurre en el momento en que el usuario Administrador este bloqueado por superar el máximo de intentos fallidos al iniciar la sesión y recuerde su contraseña actual. Al seleccionar esta opción, se deberá registrar únicamente el nombre del usuario a desbloquear.
 - vi. **Reinicialización de contraseña:** Esta solicitud se debe tramitar en caso de restablecer la contraseña actual. Lo anterior ocurre en el momento en que el usuario esté bloqueado por superar el máximo de intentos fallidos al iniciar la sesión pero no recuerde su contraseña actual. Al seleccionar esta opción, se deberá registrar únicamente el nombre del usuario para restablecer la contraseña.
 - e. **Código de usuario y No. de ID Credencial:** campo de texto para identificar el código de usuario o ID Credencial sobre el cual se va a realizar la gestión solicitada
 - f. **Modalidad Operativa:** opción disponible sólo cuando el usuario a gestionar es un operador y corresponde a Posición Propia, Carteras Colectivas y Terceros.

A continuación se relacionan las opciones disponibles por campo, acorde con el servicio Master Trader solicitado:

Servicio Master Trader	Mercado	Tipo de Acceso	Tipo de usuario	Tipo de solicitud
Master Trader Gestión de Riesgo	Renta Fija	X-stream Inet XW Mec Plus Master Trader	Administrador de Riesgos	Creación de usuario Cancelación de usuario Reactivación Suspensión temporal
Master Trader Gestión Administrador	Renta Fija	Master Trader	Administrador de usuarios	Creación de usuario Cancelación de usuario Reinicialización de contraseña Reactivación Suspensión temporal
Master Trader Visualización	Renta Fija	Visualización	Consulta	Creación de usuario Cancelación de usuario Reactivación Suspensión temporal
Master Trader Plus	Renta Fija	Master Trader	Operador Operador segmento privado	Creación de usuario Cancelación de usuario Reactivación Suspensión temporal Modificar Mod. Operativa
	Otros	Master Trader	Pats Portafolio	Creación Eliminación
PATS y Portafolio Adicional	Otros	Master Trader	Pats Portafolio	Creación Eliminación
No aplica	Renta Fija Renta Variable Derivados Subasta Holandesa y DF Back Office SAG	Siopel Contingencia X-stream Classic SAE FIX 4.4 Formadores de Liquidez MILA Flotante	Administrador / Consulta / Digitador Código Ppal / Secundario OBO Fix Trader Market Data Drop Copy Operador Emisor	Creación de usuario Cancelación de usuario Reinicialización de contraseña Reactivación Suspensión temporal Modificación modalidad Operativa

vii. **Firmas:**

- a. **Firma del usuario Solicitante:** Relacionar la firma del usuario solicitante (usuario Administrador o usuario Operador).
- b. **Firma Usuario Administrador:** Relacionar la firma del usuario administrador actual en las solicitudes de usuarios Operadores.
- c. **Firma del Representante Legal:** Este campo debe estar firmado para los casos de creación o modificación de usuarios administradores afiliados.



3.2.2. Jerarquías – Solicitud de Usuarios

En la pestaña “Admin. Jerarquías” del formato FO_GCM_3003, la entidad podrá solicitar la modificación al esquema básico de jerarquía en Master Trader, asignado por defecto por parte de **bvc**.

El formato deberá ser firmado por un Representante Legal de la entidad, anexando copia del certificado de representación legal emitido por la Superintendencia Financiera con vigencia no mayor a 30 días de su expedición.

Para modificar la estructura de jerarquías, se requiere diligenciar los códigos de acceso al sistema del usuario con permisos de supervisión como de sus Operadores supervisados:

La solicitud deberá estar firmada por Supervisores y Supervisados para garantizar su aceptación en la modificación y participación en este tipo de esquema (Si un usuario supervisor tiene permisos de supervisión sobre varios usuarios supervisados solo requiere una firma).

Nota: **bvc** no se hace responsable de lo solicitado en el esquema de jerarquías por parte del representante legal del afiliado solicitante.

Control de cambios al documento

Versión	Fecha	Observaciones
2.0	22 de marzo de 2018	<ul style="list-style-type: none">- Ajustes en la redacción y en la presentación de los temas del documento- Ampliación en la información de Jerarquías
1.0	Diciembre de 2017	Publicación original.