

## **ASUNTO: MERCADO SUBASTA DE FORWARD/SWAP Y SUBASTAS DÓLAR SPOT**

SET FX, pone a disposición de sus afiliados el módulo Subastas Forward/Swap y dólar Spot que permitirá la negociación electrónica en SET FX de este tipo de operaciones.

### **DESCRIPCION GENERAL**

- El proceso de subasta se origina a través de una **convocatoria** realizada por una entidad "director" quien previamente ingresa las características de la misma, la convocatoria puede ser de compra, de venta o por spread (compra y venta), los participantes podrán enviar sus posturas de acuerdo a lo permitido por el sistema de cupos previamente ingresado por la entidad que convoca "director", posteriormente se procede a **adjudicar** la subasta de acuerdo a los parámetros establecidos y/o a declararla desierta si fuera el caso.

### **ASPECTO LEGAL**

- Pendiente de aprobación del reglamento final por parte del Comité
- Técnico Cambiario de SET FX y Junta Directiva de Integrados FX.

### **CRONOGRAMA DE LANZAMIENTO**

- En la actualidad, estamos adelantando un periodo de prueba del sistema, que inició el **martes 18 de octubre de 2005**. Con el fin

de monitorear el desempeño técnico y de comunicaciones del sistema. Inicialmente participaran las entidades que al día de hoy tengan habilitados los cupos para este tipo de operaciones con la Dirección Nacional del Tesoro "Director". Una vez concluido el periodo de prueba se habilitara para todos los afiliados. La fecha de inicio de transacciones en Producción será el **miércoles 02 de noviembre de 2005**.

## **INSTRUCTIVO DE OPERACION**

### **1. Destinatarios de la Subasta**

De acuerdo con la convocatoria realizada por el Usuario Director de la subasta, esta estará dirigida a todas aquellas entidades que a la fecha tengan habilitados cupos para este tipo de operaciones con la Dirección general del Tesoro Nacional.

### **2. Niveles de Acceso y Tipos de Usuarios**

El acceso al Sistema de Subastas se realizara a través del código y clave utilizados para el Sistema SET-FX que permite los siguientes niveles de acceso:

- a) "Usuario Director": Afiliado autorizado por el administrador del sistema para realizar subastas es decir convocar, previa definición de las características y los tiempos, recibir posturas y realizar la adjudicación o declarar desierta la convocatoria.

Para utilizar la funcionalidad del Director es necesario cumplir las siguientes condiciones:

- El usuario debe tener permiso para ingresar Subastas.
- La sucursal a la que pertenece el usuario debe estar configurada para ingresar subastas.

- b) "Usuarios Participantes": Son todos los Afiliados invitados por el Usuario Director para que participen en la subasta convocada por él y que tengan la calidad de intermediarios del mercado cambiario. Será facultad del Usuario Director establecer los

Afiliados que invita a la subasta y que sean contraparte en la misma.

- c) "Usuarios Administrador de Cupos": Designa a la persona, autoriza únicamente para consultar información del mercado en el sistema, e ingresar, modificar o eliminar los cupos del afiliado en el sistema.

### **3. Control de Usuarios**

El control de los Usuarios será realizado por el Administrador del Sistema, en el formulario previsto para ello dentro del horario habitual del SET-FX

### **4. Capacitación**

El Administrador del Sistema capacitara a los usuarios del sistema de subastas en la siguiente fecha:

**Día:** Martes 18 de octubre de 2005  
**Hora:** 4:00 p.m. a 5:00 p.m.  
**Lugar:** Instalaciones de Integrados FX S.A., Bolsa de Valores de Colombia. Carrera 7 No 71-21 Torre B Piso 12

### **5. Horarios**

El horario para la realización de la Subastas, será el que determina el usuario Director.

### **6. Funcionalidades del sistema**

El Sistema cuenta con las siguientes funcionalidades:

1. Difusión de Horarios: Utilidad prevista en el Sistema para que el Usuario Director difunda los horarios de las subastas que llevará a cabo en el día, en forma previa a la convocatoria de las mismas.
2. Convocatorias: Utilidad mediante la cual un Afiliado que ha anunciado previamente un horario para la realización de una subasta, ingresa

las condiciones de la misma en el formulario destinado para tal fin y confirma su ingreso, para que posteriormente se difunda al mercado.

3. Difusión de Subastas convocadas: Utilidad mediante la cual los Usuarios Participantes pueden conocer las condiciones generales de las subastas convocadas a través del Sistema.
4. Respuestas a Convocatorias: Utilidad mediante la cual un Afiliado Participante da respuesta a la(s) convocatoria(s) que haya recibido, en el formulario destinado para tal fin.
5. Difusión de Respuestas: Utilidad mediante la cual el Usuarios Director puede conocer las respuestas dadas a una subasta convocada por él.
6. Adjudicación: Utilidad mediante la cual se realiza la adjudicación de una subasta convocada, la cual podrá ser:
  - Manual: El Usuario Director adjudica de acuerdo con sus criterios y a riesgo propio, la subasta tipo venta, compra o spread por él convocada.
  - Automática: El Sistema adjudica en forma automática de acuerdo con los términos y el procedimiento definido en el presente Reglamento para cada tipo de subasta.
7. Difusión de adjudicación: Utilidad mediante la cual el Sistema procede a difundir al mercado la información de una subasta adjudicada, sin incluir la identificación del comprador o vendedor.

## **7. Posturas**

Las posturas ingresadas por los Usuarios participantes deberán estar dentro del horario fijado para cada tipo de subasta, en formulario dispuesto para tal fin.

Parágrafo: El sistema no permitirá el ingreso de posturas después del cierre de las subasta.

## 8. Contactos:

	<b>CONTACTO</b>	<b>TELEFONO FIJO</b>	<b>CELULAR</b>
<b>Soporte</b>	Norberto Castillo	3139800 Ext: 1336	310-3250314
	Franz Chamorro	3139800 Ext: 1335	312-3780122
	Luz Myriam Rosero	3139800 Ext: 1330	311-2374486
	Alexander Arias	3139800 Ext: 1331	311-2374482
<b>Gerencia</b>	Albeiro Montoya Bello	3139800 Ext: 1340	311-3250313

Cordialmente,

(Firmado el original)

**ALBEIRO MONTOYA BELLO**  
**Gerente**