



TEMARIO EXAMEN COMPONENTE GENERAL

El presente temario ha sido desarrollado por el Comité de Acreditación de la Corporación del Mercado de Valores, con el propósito de establecer los conocimientos esenciales que deben demostrar los postulantes en el componente general.

Este documento define los contenidos mínimos que serán evaluados en el examen de conocimientos, asegurando que los postulantes cuenten con una base técnica y normativa acorde con las exigencias del mercado financiero.

COMPONENTE GENERAL

- I. Marco jurídico y regulatorio
- II. Gestión de riesgos y cumplimiento
- III. Productos financieros
- IV. Ética

RESUMEN DEL EXAMEN

- Total de preguntas: 70
- Duración máxima: 1 hora 45 minutos

BIBLIOGRAFÍA

- Leyes
 - Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores.
 - Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
 - Ley N° 19.913, que crea la Unidad de Análisis Financiero y establece obligaciones de prevención de LA/FT/FP.
 - Ley N° 20.393 sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas.
 - Ley N° 20.544, que regula el tratamiento tributario de los instrumentos derivados.
 - Ley N° 20.712, Ley Única de Fondos.
 - Ley N° 21.000, que crea la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
 - Ley N° 21.521, Ley Fintec.
 - Ley N° 21.595 sobre Delitos Económicos.
- Normativa UAF
 - Circular UAFN°62.
- Normas de Carácter General – CMF
 - NCG N° 30 sobre información continua y hechos esenciales de emisores de valores de oferta pública.
 - NCG N° 456, que regula la figura del denunciante anónimo.
 - NCG N° 461 sobre gobierno corporativo y sostenibilidad.
 - NCG N° 503 sobre acreditación e idoneidad.
 - NCG N° 507 sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgos en AGF.
 - NCG N° 508 sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgos en bolsas.
 - NCG N° 509 sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgos en depositarias.
 - NCG N° 510 sobre gestión del riesgo operacional.
 - NCG N° 522 sobre patrimonio mínimo para bolsas de valores.



- NCG N° 527 sobre evaluación de calidad del gobierno corporativo y gestión de riesgos.
- NCG N° 528 sobre gobierno corporativo y gestión integral de riesgos en intermediarios.

TÓPICOS COMPONENTE GENERAL

I. MARCO JURÍDICO Y REGULATORIO

1. Conceptos generales del mercado de valores

- 1.1. Definición y propósito del mercado de valores
- 1.2. Principales actores: emisores, inversionistas, intermediarios y reguladores
- 1.3. Mercado primario y secundario
- 1.4. Información privilegiada
- 1.5. Información esencial e información reservada
- 1.6. Manipulación de mercado

2. Supervisión y fiscalización

- 2.1. Comisión para el Mercado Financiero
- 2.2. Banco Central
- 2.3. Unidad de Análisis Financiero
- 2.4. Superintendencia de Pensiones
- 2.5. Servicio de Impuestos Internos
- 2.6. Servicio Nacional del Consumidor Financiero

3. Intermediación y participantes

- 3.1. Corredores y agentes de valores: funciones, requisitos y responsabilidades
- 3.2. Bancos e instituciones financieras
- 3.3. Administradoras Generales de Fondos
- 3.4. Administradoras de Fondos de Pensiones
- 3.5. Compañías de Seguros
- 3.6. Bolsas de Valores: rol, organización y fiscalización
- 3.7. Infraestructura de mercado: custodios (DCV y otros), agentes de transferencia, clasificadores privados, cámaras de compensación

4. Productos de oferta pública y privada

- 4.1. Valores de oferta pública y privada
- 4.2. Commodities e instrumentos monetarios
- 4.3. Emisiones de deuda y capital
- 4.4. Emisiones públicas y privadas

5. Sociedades anónimas y gobierno corporativo

- 5.1. Sociedades anónimas abiertas y sociedades anónimas especiales
- 5.2. Sociedades anónimas cerradas
- 5.3. Derechos de accionistas y gobierno corporativo
- 5.4. Responsabilidad penal de personas jurídicas
- 5.5. Directorios, conflictos de interés, protección de minoritarios
- 5.6. OPAs y tomas de control

6. Administración de fondos y de carteras individuales

- 6.1. Ley 20.712: alcance y fiscalización



- 6.2. Deberes de las administradoras
- 6.3. Fondos públicos y fondos privados: organización y funcionamiento
- 6.4. Comités de vigilancia y asambleas de aportantes
- 7. Registro, acreditación y educación continua
 - 7.1. Proceso de registro y acreditación
 - 7.2. Formación continua
- II. GESTIÓN DE RIESGOS Y CUMPLIMIENTO
 - 1. Deberes y obligaciones del directorio
 - 2. Tipos de riesgo
 - 2.1. Operacional
 - 2.2. Normativo y de Cumplimiento
 - 2.3. Financiero
 - 3. Gestión y control interno
 - 3.1. Políticas de riesgo
 - 3.2. Planes de continuidad de negocio (BCP)
 - 3.3. Matriz de riesgo
 - 3.4. Custodia y protección de activos
 - 4. Conceptos generales en materia de prevención de lavado de activos y otros delitos base
 - 4.1. Lavado de activos
 - 4.2. Cohecho
 - 4.3. Financiamiento del terrorismo
 - 4.4. Delitos precedentes
 - 4.5. Corrupción entre privados
 - 4.6. Administración desleal
 - 4.7. Delitos cometidos por funcionarios públicos
 - 4.8. Negociación incompatible
 - 4.9. Apropiación indebida
 - 4.10. Reporte de operaciones sospechosas
 - 4.11. Oficial de cumplimiento
 - Conocimiento del cliente y de la debida diligencia (KYC)
 - 5.
 - 5.1. Perfilamiento de clientes
 - 5.2. Origen de fondos
 - 5.3. Identificación de beneficiario final
 - 5.4. Supervisión continua
 - 5.5. Contrato de prestación de servicios
- III. PRODUCTOS FINANCIEROS
 - 1. Conceptos económicos y matemáticas financieras
 - 1.1. Inflación y reajustabilidad
 - 1.2. Interés simple y compuesto
 - 1.3. Valor presente y futuro
 - 1.4. Tasa interna de retorno (TIR)
 - 1.5. Medidas de riesgo: volatilidad, duración, diversificación y correlación



- 2. Instrumentos de capitalización
 - 2.1. Acciones comunes y preferentes
 - 2.2. ADRs
 - 2.3. Derechos de suscripción y opciones sobre acciones
- 3. Instrumentos de deuda
 - 3.1. Bonos estatales, bancarios y corporativos
 - 3.2. Bonos internacionales
 - 3.3. Efectos de comercio
 - 3.4. Depósitos a plazo y otros instrumentos de ahorro
- 4. Fondos y productos estructurados
 - 4.1. Fondos mutuos y fondos de inversión.
 - 4.2. ETFs
 - 4.3. Bonos convertibles
 - 4.4. Bonos securitizados
- 5. Derivados
 - 5.1. Forwards
 - 5.2. Futuros
 - 5.3. Opciones
 - 5.4. Swaps
 - 5.5. Simultáneas
 - 5.6. Préstamos de acciones
 - 5.7. Venta corta
 - 5.8. Facturas
 - 5.9. REPOS
 - 5.10. Pactos de retrocompra y retroventa
- 6. Productos de ahorro previsional (APV)
- 7. Otros conceptos relevantes
 - 7.1. Variaciones de capital: dividendos, emisiones, canjes y otros
 - 7.2. Índices bursátiles
 - 7.3. Índices de referencia (benchmark)
 - 7.4. Presencia y liquidez bursátil

IV. ÉTICA

- 1. Principios Fundamentales de la Ética Comercial
 - 1.1. Integridad y probidad
 - 1.2. Transparencia y confidencialidad
 - 1.3. Prudencia
 - 1.4. Equidad y justicia
 - 1.5. Lealtad
 - 1.6. Diligencia
 - 1.7. Profesionalismo



2. Confianza, fe pública y rol del mercado financiero
 - 2.1.1. Confianza como fundamento del mercado de capitales
 - 2.1.2. Protección de inversionistas y legitimidad del sistema
 - 2.1.3. Rol social y económico del mercado financiero
 - 2.1.4. Conductas que fortalecen la transparencia y credibilidad
3. Ética, cumplimiento y regulación financiera
 - 3.1.1. Relación entre ética, cumplimiento normativo y regulación
 - 3.1.2. Cumplimiento normativo como estándar mínimo
 - 3.1.3. Rol de la regulación en la protección del mercado
 - 3.1.4. Relación entre cultura ética y cumplimiento regulatorio
 - 3.1.5. Toma de decisiones en contextos complejos y zonas grises
- 4 Principios de Conducta Profesional
 - 4.1. Toma de decisiones éticas
 - 4.1.1. Juicio profesional y criterio ético
 - 4.1.2. Conducta responsable bajo presión
 - 4.1.3. Gestión ética de incentivos y metas comerciales
 - 4.1.4. Coherencia entre valores y decisiones
 - 4.2. Relación ética con clientes y el mercado
 - 4.2.1. Trato justo y diligente
 - 4.2.2. Transparencia y comunicación responsable
 - 4.2.3. Protección del interés del cliente
 - 4.2.4. Responsabilidad en recomendaciones y asesoría financiera
 - 4.2.5. Estándares de conducta esperados por el regulador
 - 4.3. Principios de Integridad del Mercado
 - 4.3.1. Transparencia y uso responsable de la información
 - 4.3.1.1. Información veraz, suficiente y oportuna
 - 4.3.1.2. Manejo responsable de información sensible
 - 4.3.1.3. Confidencialidad y deber de reserva
 - 4.3.1.4. Uso responsable de comunicaciones y redes sociales
 - 4.3.1.5. Información privilegiada y deberes regulatorios
 - 4.4. Conductas que resguardan la integridad del mercado
 - 4.4.1. Protección de la formación transparente de precios
 - 4.4.2. Prevención de abusos de mercado
 - 4.4.3. Buenas prácticas en intermediación y operaciones
 - 4.4.4. Resguardo de activos y recursos de terceros
 - 4.4.5. Integridad operacional y confianza del mercado
 - 4.5. Gestión de conflicto de interés
 - 4.5.1. Identificación y administración de conflictos
 - 4.5.2. Transparencia y revelación
 - 4.5.3. Independencia y objetividad profesional
 - 4.5.4. Prioridad del interés del cliente y del mercado
 - 4.5.5. Gestión de conflictos conforme a estándares regulatorios



5. Cultura Organizacional, Supervisión y Regulación

- 5.1. Supervisión y compromiso ético
- 5.2. Rol del regulador
- 5.3. Supervisión basada en conducta y confianza del mercado
- 5.4. Autorregulación y responsabilidad de la industria
- 5.5. Cumplimiento normativo y control interno como apoyo a la cultura ética
- 5.6. Responsabilidad de directivos y jefaturas
- 5.7. Buen gobierno corporativo

6. Desarrollo de una cultura de integridad

- 6.1. Liderazgo ético
- 6.2. Prevención de malas prácticas
- 6.3. Canales de comunicación y denuncia
- 6.4. Cultura de reporte y escalamiento
- 6.5. Fortalecimiento de la confianza organizacional



TEMARIO EXAMEN CATEGORÍA FUNCIONAL

D.5. OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

El presente temario ha sido desarrollado por el Comité de Acreditación de la Corporación del Mercado de Valores, con el propósito de establecer los conocimientos esenciales que deben demostrar los postulantes en la categoría de D.5. Operaciones y Tecnología.

Este documento define los contenidos mínimos que serán evaluados en el examen de conocimientos, asegurando que los candidatos cuenten con una base técnica y normativa acorde con las exigencias del mercado financiero.

COMPONENTE ESPECÍFICO:

- I. Función Operacional en el Mercado Financiero
- II. Control Interno y Gestión de Operaciones
- III. Tecnología Aplicada al Mercado Financiero
- IV. Ciberseguridad y Protección de la Información
- V. Continuidad Operacional y Resiliencia

RESUMEN:

N° de preguntas	30
Duración máxima del examen	45 minutos

BIBLIOGRAFÍA

LEYES

- Ley N° 18.045
- Ley N° 19.913
- Ley N° 20.393
- Ley N° 20.712
- Ley N° 21.521
- Ley N° 21.719

NORMAS DE CARÁCTER GENERAL (CMF)

- NCG N°18
- NCG N°216
- NCG N°327
- NCG N° 365
- NCG N° 380
- NCG N° 461
- NCG N° 507
- NCG N° 509
- NCG N° 510
- NCG N° 528

OTROS

- Manual de Operaciones Bursátiles, Bolsa de Comercio de Santiago.

I. FUNCIÓN OPERACIONAL EN EL MERCADO FINANCIERO

1. Rol de Operaciones y Tecnología
 - 1.1. Funciones principales de operaciones y tecnología
 - 1.1.1. Registro
 - 1.1.2. Digitalización
 - 1.1.3. Conciliaciones (cuentas corrientes y custodia)
 - 1.1.4. Procesos administrativos
 - 1.1.5. Control interno
 - 1.2. Relación entre operaciones, inversiones, riesgos y cumplimiento
 - 1.2.1. Ejecución y registro de órdenes, pagos, conciliaciones, custodia y liquidaciones
 - 1.2.2. Definición de estrategias, asignaciones, límites y decisiones de inversión
 - 1.2.3. Supervisión de límites, exposiciones desviaciones, riesgos operacionales y tecnológicos
 - 1.2.4. Verificación de cumplimiento normativo, controles, deberes y reportes regulatorios
 - 1.3. Protección del inversionista y estabilidad operacional (mantenimiento de registros, custodia de activos, continuidad operacional, resguardo de información confidencial)
 - 1.4. Infraestructura crítica del mercado financiero (sistemas, plataformas, procesos, redes y tecnología)
 - 1.5. Riesgo operacional en entidades financieras
2. Operaciones del Mercado de Valores
 - 2.1. Ciclo de Vida de una Operación Financiera
 - 2.1.1. Concepto y etapas de una operación financiera (flujo, participantes, relación entre front office, middle office y back office e interacción entre áreas operacionales, riesgos y cumplimiento).
 - 2.1.2. Instrucción y origen de la operación (instrucciones de clientes, mandatos de inversión, órdenes discrecionales y no discrecionales y validación de autorizaciones y poderes).
 - 2.1.3. Procesamiento operacional
 - 2.1.3.1. Ingreso de operaciones
 - 2.1.3.2. Validación de datos críticos
 - 2.1.3.3. Procesamiento y transmisión de instrucciones
 - 2.1.3.4. Integridad de la información operacional
 - 2.1.4. Ejecución de operaciones
 - 2.1.4.1. Ejecución bursátil y extrabursátil
 - 2.1.4.2. Registro de condiciones de mercado
 - 2.1.4.3. Asignación de operaciones
 - 2.1.4.4. Gestión de errores operacionales
 - 2.1.5. Confirmación, compensación y liquidación
 - 2.1.5.1. Confirmación de operaciones.
 - 2.1.5.2. Compensación financiera y de instrumentos.
 - 2.1.5.3. Liquidación de operaciones.
 - 2.1.5.4. Riesgos asociados al proceso
 - 2.1.6. Registro, custodia y cierre operacional
 - 2.1.6.1. Registro final de operaciones
 - 2.1.6.2. Actualización de posiciones
 - 2.1.6.3. Custodia de valores, instrumentos y activos financieros y reales
 - 2.1.6.4. Conservación y trazabilidad de la operación



2.2. Recepción, Validación y Ejecución de Órdenes

2.2.1. Recepción de órdenes e instrucciones

- 2.2.1.1. Tipos de órdenes
- 2.2.1.2. Órdenes presenciales, telefónicas y electrónicas.
- 2.2.1.3. Recepción automatizada de instrucciones.
- 2.2.1.4. Registro y evidencia de órdenes.

2.2.2. Validación operacional y regulatoria

- 2.2.2.1. Validación de identidad y autorizaciones.
- 2.2.2.2. Verificación de disponibilidad de fondos e instrumentos.
- 2.2.2.3. Control de límites y restricciones.
- 2.2.2.4. Validaciones regulatorias y de compliance.

2.2.3. Gestión y priorización de órdenes

- 2.2.3.1. Administración del flujo de órdenes.
- 2.2.3.2. Prioridad y secuencia de ejecución.
- 2.2.3.3. Gestión de modificaciones y cancelaciones.
- 2.2.3.4. Trazabilidad de cambios operacionales.

2.2.4. Ejecución de órdenes

- 2.2.4.1. Envío de órdenes a mercado.
- 2.2.4.2. Ejecución manual y automatizada (rebalanceo, subasta de apertura, subasta de volatilidad y precio de cierre).

2.2.5. Riesgos operacionales asociados a órdenes

- 2.2.5.1. Errores de digitación.
- 2.2.5.2. Órdenes duplicadas o incorrectas.
- 2.2.5.3. Fallas tecnológicas.
- 2.2.5.4. Ejecuciones fuera de límites o autorizaciones.

2.3. Confirmación, Compensación y Liquidación

2.3.1. Confirmación de operaciones

- 2.3.1.1. Confirmación de condiciones financieras.
- 2.3.1.2. Validación de contraparte.
- 2.3.1.3. Verificación de montos, precios y fechas.
- 2.3.1.4. Confirmaciones manuales y electrónicas.

2.3.2. Procesos de compensación

- 2.3.2.1. Concepto de compensación financiera.
- 2.3.2.2. Obligaciones netas y brutas.
- 2.3.2.3. Gestión de posiciones.
- 2.3.2.4. Rol de cámaras de compensación.

2.3.3. Liquidación de operaciones

- 2.3.3.1. Liquidación financiera.
- 2.3.3.2. Transferencia de instrumentos.
- 2.3.3.3. Ciclos de liquidación.
- 2.3.3.4. Gestión de incumplimientos.

2.3.4. Riesgos de compensación y liquidación

- 2.3.4.1. Riesgo de contraparte.
- 2.3.4.2. Riesgo de liquidación.



- 2.3.4.3. Riesgo operacional.
- 2.3.4.4. Impacto sistémico de fallas operacionales.
- 2.3.5. Controles y monitoreo operacional
 - 2.3.5.1. Conciliaciones operacionales.
 - 2.3.5.2. Validación de diferencias.
 - 2.3.5.3. Monitoreo de operaciones pendientes.
 - 2.3.5.4. Escalamiento de incidentes.
- 2.4. Operaciones Bursátiles y Extrabursátiles
 - 2.4.1. Operaciones bursátiles
 - 2.4.1.1. Concepto y características.
 - 2.4.1.2. Mercados organizados.
 - 2.4.1.3. Sistemas formales de negociación.
 - 2.4.1.4. Remates, licitaciones y OPAs (poderes de compra)
 - 2.4.1.5. Transparencia y formación de precios.
 - 2.4.2. Operaciones extrabursátiles (OTC)
 - 2.4.2.1. Concepto de mercado OTC.
 - 2.4.2.2. Operaciones bilaterales.
 - 2.4.2.3. Negociación fuera de bolsa.
 - 2.4.2.4. Riesgos asociados a operaciones OTC.
 - 2.4.3. Instrumentos financieros, valores y otros
 - 2.4.3.1. Acciones.
 - 2.4.3.2. Renta fija.
 - 2.4.3.3. Derivados.
 - 2.4.3.4. Simultáneas, venta corta y préstamos.
 - 2.4.3.5. Pactos y forwards.
 - 2.4.3.6. ETF y cuotas de fondos.
 - 2.4.3.7. Activos alternativos.
 - 2.4.3.8. Monedas.
 - 2.4.4. Riesgos operacionales según tipo de mercado
 - 2.4.4.1. Riesgo de contraparte.
 - 2.4.4.2. Riesgo de ejecución.
 - 2.4.4.3. Riesgo de liquidez.
 - 2.4.4.4. Riesgo de valorización.
 - 2.4.5. Controles regulatorios y operacionales
 - 2.4.5.1. Supervisión de operaciones.
 - 2.4.5.2. Monitoreo de transacciones.
 - 2.4.5.3. Prevención de errores y anomalías.
 - 2.4.5.4. Evidencia operacional.
- 2.5. Operaciones de Fondos y Carteras Administradas
 - 2.5.1. Operación de fondos de inversión y fondos mutuos
 - 2.5.1.1. Suscripción y rescate de cuotas.
 - 2.5.1.2. Asignación de cuotas.
 - 2.5.1.3. Procesamiento operacional de aportes y rescates.
 - 2.5.1.4. Registro de partícipes.
 - 2.5.2. Administración operacional de carteras
 - 2.5.2.1. Ejecución de mandatos.
 - 2.5.2.2. Rebalanceos.



- 2.5.2.3. Asignación de operaciones.
- 2.5.2.4. Administración de posiciones.
- 2.5.3. Valorización y cálculo de patrimonio
 - 2.5.3.1. Cálculo de valor cuota.
 - 2.5.3.2. Valorización de instrumentos.
 - 2.5.3.3. Proceso de valorización del activo financiero (pricing)
 - 2.5.3.4. Riesgos de valorización.
- 2.5.4. Límites y restricciones de inversión
 - 2.5.4.1. Control de límites regulatorios.
 - 2.5.4.2. Límites internos y reglamentarios.
 - 2.5.4.3. Monitoreo de excesos.
 - 2.5.4.4. Alertas y controles preventivos.
- 2.5.5. Riesgos operacionales en fondos y carteras
 - 2.5.5.1. Errores de asignación.
 - 2.5.5.2. Fallas de valorización.
 - 2.5.5.3. Procesamiento incorrecto de rescates.
 - 2.5.5.4. Riesgos reputacionales y regulatorios.
- 2.6. Registro y Trazabilidad de Transacciones
 - 2.6.1. Registro operacional de transacciones
 - 2.6.1.1. Registro de operaciones financieras.
 - 2.6.1.2. Integridad de registros.
 - 2.6.1.3. Actualización de posiciones.
 - 2.6.1.4. Evidencia transaccional.
 - 2.6.2. Trazabilidad operacional
 - 2.6.2.1. Seguimiento de operaciones.
 - 2.6.2.2. Identificación de usuarios y autorizaciones.
 - 2.6.2.3. Historial de modificaciones.
 - 2.6.2.4. Bitácoras y logs operacionales.
 - 2.6.3. Evidencia y reconstrucción de operaciones
 - 2.6.3.1. Reconstrucción de eventos operacionales.
 - 2.6.3.2. Conservación de evidencia.
 - 2.6.3.3. Registros electrónicos y físicos.
 - 2.6.3.4. Disponibilidad de información para auditoría.
 - 2.6.4. Riesgos asociados a registros y trazabilidad
 - 2.6.4.1. Operaciones no autorizadas.
 - 2.6.4.2. Alteración de registros.
 - 2.6.4.3. Pérdida de evidencia.
 - 2.6.4.4. Deficiencias de monitoreo.
 - 2.6.5. Controles sobre información transaccional
 - 2.6.5.1. Segregación de funciones.
 - 2.6.5.2. Restricción de accesos.
 - 2.6.5.3. Monitoreo de modificaciones.
 - 2.6.5.4. Integridad y disponibilidad de registros.
- 2.7. Gestión Documental y RespalDOS Operacionales
 - 2.7.1. Gestión documental financiera
 - 2.7.1.1. Administración de documentación operacional.
 - 2.7.1.2. Clasificación y almacenamiento de información.



- 2.7.1.3. Conservación documental.
 - 2.7.1.4. Acceso y disponibilidad de registros.
 - 2.7.2. Documentación asociada a operaciones
 - 2.7.2.1. Órdenes e instrucciones.
 - 2.7.2.2. Contratos y mandatos.
 - 2.7.2.3. Confirmaciones y liquidaciones.
 - 2.7.2.4. Registros regulatorios y reportes.
 - 2.7.3. Respaldos operacionales y tecnológicos
 - 2.7.3.1. Backups operacionales.
 - 2.7.3.2. Respaldo de bases de datos.
 - 2.7.3.3. Recuperación de información.
 - 2.7.3.4. Disponibilidad y redundancia.
 - 2.7.4. Seguridad y protección documental
 - 2.7.4.1. Confidencialidad de información.
 - 2.7.4.2. Protección frente a accesos indebidos.
 - 2.7.4.3. Integridad de documentación crítica.
 - 2.7.4.4. Gestión segura de información sensible.
 - 2.7.5. Gestión documental y continuidad operacional
 - 2.7.5.1. Recuperación de registros críticos.
 - 2.7.5.2. Resiliencia documental.
 - 2.7.5.3. Continuidad de servicios.
 - 2.7.5.4. Protección frente a incidentes tecnológicos y ciberataques.
 - 3. Custodia, Conciliaciones y Administración de Activos
 - 3.1. Custodia de instrumentos financieros
 - 3.2. Segregación y resguardo de activos de clientes
 - 3.3. Conciliación de posiciones y saldos
 - 3.4. Circularización y validación de registros
 - 3.5. Control de movimientos y transferencias
 - 3.6. Administración operacional de fondos y carteras
 - 3.7. Riesgos asociados a errores operacionales y custodia
 - 4. Control de Límites y Restricciones de Inversión
 - 4.1. Límites regulatorios y reglamentarios
 - 4.2. Límites de inversión de fondos y carteras
 - 4.3. Márgenes y garantías
 - 4.4. Monitoreo de excesos y desviaciones
 - 4.5. Controles automatizados y alertas
 - 4.6. Riesgos de incumplimiento operacional
 - 4.7. Evidencia y trazabilidad regulatoria
- II. CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE OPERACIONES
- 1. Gobierno Operacional y Control Interno
 - 1.1. Principios de control interno
 - 1.2. Segregación de funciones
 - 1.3. Matrices de riesgo y control
 - 1.4. Controles preventivos, detectivos y correctivos
 - 1.5. Monitoreo y supervisión operacional



- 1.6. Gestión de incidentes operacionales
- 1.7. Reportabilidad y escalamiento
- 2. Gestión de Riesgo Operacional
 - 2.1. Identificación de riesgos operacionales
 - 2.2. Riesgos en procesos críticos
 - 2.3. Riesgos tecnológicos y de terceros
 - 2.4. Eventos de pérdida operacional
 - 2.5. Indicadores y monitoreo de riesgos
 - 2.6. Planes de mitigación y contingencia
 - 2.7. Cultura de riesgo operacional
- 3. Auditoría y Fiscalización
 - 3.1. Auditoría operacional y tecnológica
 - 3.2. Evidencia y trazabilidad de controles
 - 3.3. Hallazgos y planes de acción
 - 3.4. Fiscalizaciones de la CMF
 - 3.5. Gestión de observaciones regulatorias
 - 3.6. Conservación de registros y respaldos
 - 3.7. Responsabilidad funcional y sanciones
- III. TECNOLOGÍA APLICADA AL MERCADO FINANCIERO
 - 1. Infraestructura Tecnológica y Sistemas Financieros
 - 1.1. Arquitectura tecnológica financiera
 - 1.2. Plataformas transaccionales
 - 1.3. Sistemas de administración de fondos y carteras
 - 1.4. Integración y automatización de procesos
 - 1.5. Gestión de cambios tecnológicos
 - 1.6. Disponibilidad y monitoreo de servicios
 - 1.7. Gestión de proveedores tecnológicos
 - 2. Transformación Digital y Tecnología Financiera
 - 2.1. Transformación digital en servicios financieros
 - 2.2. Automatización operacional
 - 2.3. Digitalización de procesos regulatorios
 - 2.4. Inteligencia artificial y analítica de datos
 - 2.5. Riesgos de automatización
 - 2.6. Gobierno tecnológico
 - 2.7. Innovación y resiliencia operacional
- IV. CIBERSEGURIDAD Y PROTECCIÓN DE LA INFORMACIÓN
 - 1. Ciberseguridad en Entidades Financieras
 - 1.1. Principios de ciberseguridad
 - 1.2. Amenazas y riesgos cibernéticos
 - 1.3. Fraude digital e ingeniería social
 - 1.4. Gestión de accesos y privilegios
 - 1.5. Monitoreo y detección de incidentes



- 1.6. Respuesta y recuperación frente a incidentes
- 1.7. Cultura organizacional de ciberseguridad
- 2. Seguridad de la Información y Protección de Datos
 - 2.1. Confidencialidad, integridad y disponibilidad
 - 2.2. Protección de datos de clientes e inversionistas
 - 2.3. Seguridad de bases de datos y registros
 - 2.4. Gestión de información sensible
 - 2.5. Riesgos asociados a filtraciones y accesos indebidos
 - 2.6. Conservación y eliminación segura de información
 - 2.7. Responsabilidad institucional y regulatoria
- V. CONTINUIDAD OPERACIONAL Y RESILIENCIA
 - 1. Continuidad Operacional
 - 1.1. Principios de continuidad del negocio
 - 1.2. Identificación de procesos críticos
 - 1.3. Planes de continuidad operacional (BCP)
 - 1.4. Recuperación ante desastres (DRP)
 - 1.5. Gestión de contingencias tecnológicas
 - 1.6. Pruebas de continuidad y simulacros
 - 1.7. Coordinación de crisis operacionales
 - 2. Resiliencia Operacional y Gestión de Crisis
 - 2.1. Resiliencia en servicios financieros
 - 2.2. Continuidad de servicios críticos al mercado
 - 2.3. Gestión de eventos disruptivos
 - 2.4. Dependencia de terceros críticos
 - 2.5. Comunicación y escalamiento de incidentes
 - 2.6. Aprendizaje y mejora continua
 - 2.7. Lecciones aprendidas de incidentes reales

