

## **CURSO PARA PROMOTORES DE INVERSIÓN Y OTROS FUNCIONARIOS DE SAFI'S Y AGENCIAS DE BOLSA**

Las funciones que desempeña el Promotor de Inversiones dentro de las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son de vital importancia para el crecimiento de la institución, captando el interés de actuales y potenciales clientes, ofreciendo adecuada información sobre las características de los distintos productos. Este cargo requiere conocimientos sobre el funcionamiento del Mercado de Valores, en general y la administración de Fondos de Inversión, en particular.

Todo funcionario que trabaja en Agencias de Bolsa también requiere de conocimientos sobre el funcionamiento del Mercado de Valores, así como de la normativa que lo regula.

Para aquellos que no realizan actividades en el Mercado de Valores o que aún no han ingresado al mercado laboral, se constituye en una herramienta a su favor para poder incorporarse a alguna entidad relacionada a esta actividad.

### **I. OBJETIVO DEL CURSO**

Lograr que los funcionarios que aperturan y promocionan Fondos de Inversión cuenten con una capacitación adecuada de acuerdo al trabajo que realizan y a las personas a quienes ofrecen los productos y servicios de las SAFI's.

Otorgar herramientas importantes para el desempeño de su trabajo a funcionarios de Agencias de Bolsa y otras instituciones relacionadas al Mercado de Valores.

### **ACREDITACIÓN Y CERTIFICACIÓN**

Asociación Boliviana de Agentes en Valores

### **PERFIL DEL PARTICIPANTE**

- Promotores de inversión de SAFI's.
- Funcionarios de SAFI's.
- Funcionarios de Agencias de Bolsa.
- Funcionarios de Entidades Financieras interesados en conocer sobre Mercado de Valores y Fondos de Inversión.
- Personal de la A.S.F.I. interesado.
- Funcionarios de la U.I.F.
- Funcionarios del B.C.B.
- Empresas de Auditoría.
- Universitarios o egresados interesados.

### **BENEFICIOS DEL PARTICIPANTE**

Mejor desempeño de sus funciones a través del mayor conocimiento del Mercado de Valores. Para aquellos que aún no integran el mercado laboral, se constituye en una herramienta más para acceder a mejores oportunidades laborales.

### **DURACIÓN Y HORARIO**

15 horas aula. De 19:00 a 22:00

### **FECHAS**

3, 4, 5, 7, 10 de septiembre

### **LUGAR**

SOLIDEM Consulting, calle ASAI N° 2470, entre 2do. y 3er. anillo, Auditorio, sala 1.

### **INSTRUCTORES**

- Diego Noriega (Gerente General de BUPA Insurance Bolivia)
- Alejandra Otero (Ex Representante Legal de Valores Unión)
- Marco Antonio Cruz (Coordinador de Tesorería e Inversión de Nacional Vida Seguros de Personas)
- Miriam Rada (Ex Subgerente de la División Legal, del Banco de Crédito BCP)

### **INVERSIÓN**

- Bs. 450 para funcionarios de las instituciones afiliadas.
- Bs. 400 si el número de participantes es mayor a 10.
- Bs. 500 para particulares y no afiliadas.
- Bs. 150 para universitarios.

### **INSCRIPCIONES**

- E-mail: [danielcuevas@abav.com.bo](mailto:danielcuevas@abav.com.bo)
- Contacto: Daniel Cuevas
- Telf/ Fax: 2315546

## **3. PROGRAMA DEL CURSO**

### **I. Panorama Económico (Diego Noriega)**

- Panorama Económico Mundial
- Crecimiento del PIB Mundial
- Los Mercados de Valores y Capitales
- La crisis europea
- Estados Unidos
- Asia
- América Latina
- Bolivia

#### Principales Indicadores

Producto Interno Bruto  
Devaluación  
Inflación  
Reservas Internacionales Netas  
Desempleo  
Balanza Comercial  
Sector Fiscal  
Sistema Financiero  
Mercado de Valores

## II. Mercado de Valores (Alejandra Otero)

- Sistema financiero
- Financiamiento indirecto
- Financiamiento directo (Mercado de Valores)
  - Oferta Pública
  - Mercado primario
  - Mercado secundario
- Registro del Mercado de Valores
- Participantes del Mercado de Valores
  - El Regulador (ASFI)
  - Bolsa de Valores
  - Agencias de Bolsa
  - Emisores
  - Inversionistas
  - Entidad de Depósito de Valores
  - Calificadora de Riesgo
  - SAFI's
  - Fondos de Inversión
  - Sociedades de Titularización
  - Patrimonios autónomos
- Mecanismos de Negociación
- Tipos de Operaciones
- Instrumentos de financiamiento

## III. Fondos de Inversión (Marco Antonio Cruz)

- Qué es una SAFI?
- Qué es un Fondo de Inversión?
  - Clasificación de Fondos de Inversión
  - Conceptos básicos
- Diferencia entre ahorro e inversión
- Funcionamiento SAFI's – Fondos de Inversión
  - Ventajas
  - Riesgos
  - Información a los Participantes
  - Certificado nominativo de cuotas
  - Contrato de Participación
  - Reglamento Interno de un Fondo de Inversión
  - Prospecto de un Fondo de Inversión
  - Límites normativos para inversiones
  - Ej. numérico sobre el funcionamiento de la cartera de un Fondo de Inversión
  - Evolución de los Fondos de Inversión en Bolivia
  - Fondos de Inversión Abiertos
  - Fondos de Inversión Cerrados

## IV. Matemáticas financieras bursátiles (Marco Antonio Cruz)

- Principios de fijación de precios
- Cálculo de Precios de Valores a Tasa de Rendimiento sin pagos parciales (Tasa de Rendimiento Equivalente, DPF's, Pagarés, etc.).
- Cálculo de Precios de Valores con pagos parciales o cupones (Flujos descontados -Bonos)
- Cálculo de Precios de Valores negociados a Tasa de Descuento (Subasta BCB - LT's, CD's)
- Concepto de Plazo Económico o Duración
- Cálculo de Operaciones de reporte
- Cálculo del valor de la cuota
- Cálculo del rendimiento a 30, 90, 180, 360 días en un Fondo de Inversión
- Metodología de Valoración del Mercado de Valores regulado
  - Valoración de Instrumentos nacionales
  - Valoración de Instrumentos en el exterior

## V. Normativa (Miriam Rada)

- Ley del Mercado de Valores
- El Reglamento del Registro del Mercado de Valores
- Regulación para Oferta Pública Primaria
- Reglamento de Agencias de Bolsa
- Reglamento de Fondos de Inversión y SAFI's
  - De los Fondos de Inversión y las Sociedades Administradoras
  - Prohibiciones, sanciones y recursos
  - Requisitos para la constitución de SAFI's
  - Los promotores de inversión
  - El Oficial de Cumplimiento
  - La información
  - Requisitos para la constitución de Fondos de Inversión
  - Administrador de los Fondos de Inversión
  - Obligaciones y prohibiciones de las SAFI's
  - Comité de Inversión
  - Comisiones y gastos
  - Cuotas de participación
  - Límites de administración normativos para Fondos de Inv. Abiertos
  - Límites de administración normativos para Fondos de Inv. Cerrados
  - Inversiones en el extranjero
- Reglamento para la distribución de Fondos de Inversión Abiertos
- Títulos Valor
- Prevención Lavado de Dinero