

## **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 desarrollo 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.

De la misma forma, todo funcionario que trabaja en Agencias de Bolsa 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.

### **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.
- 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**

28, 29, 30 de julio y 4, 5 de agosto

### **LUGAR**

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

### **INSTRUCTORES**

- José Antonio Cortez (Gerente General de SAFI UNIÓN S.A.)
- Arnold Saldías (Ex Intendente de Valores)

### **INVERSIÓN**

- Bs. 600 para funcionarios de las instituciones afiliadas.
- Bs. 500 si el número de participantes es mayor a 10.
- Bs. 1.100 para particulares y no afiliadas.
- Bs. 220 para universitarios.

### **INSCRIPCIONES**

- E-mail: [kareliayapu@abav.com.bo](mailto:kareliayapu@abav.com.bo)
- Contacto: Karelia Yapu
- Telf/ Fax: 231554
- Fecha límite: 23 de julio

### **PROGRAMA DEL CURSO**

#### **I. Panorama Económico Internacional y Nacional (José Antonio Cortez)**

##### **Panorama Económico Internacional Crecimiento del PIB Mundial Los Mercados de Valores y Capitales**

- Europa
- Estados Unidos
- Asia
- América Latina
- Perspectivas futuras

##### **Panorama Económico Nacional**

- Principales Indicadores
  - Producto Interno Bruto
  - Devaluación
  - Inflación
  - Reservas Internacionales Netas
  - Desempleo
  - Balanza Comercial
  - Sector Fiscal
  - Sistema Financiero
  - Mercado de Valores
  - Pensiones
- Perspectivas futuras

## II. Contenido de Capacitación para Fondos de Inversión (José Antonio Cortez)

- Definición de SAFI?
- Definición de Fondos de Inversión Abiertos
- Definición de Fondos de Inversión Cerrados
- Clasificación por tipo de Fondo de Inversión (renta fija, renta variable, renta mixta)
- Clasificación por plazo promedio de las inversiones
- Diferencia entre ahorro e inversión
- Funcionamiento de SAFI's – Fondos de Inversión
  - Ventajas
  - Riesgos
- Información al Participante
  - Certificado nominativo de cuotas
  - Contrato de Participación
  - Reglamento Interno de un Fondo de Inversión
  - Prospecto de un Fondo de Inversión
- Límites normativos para inversión
- Definiciones importantes relacionadas a Fondos de Inversión
- Ejemplos numéricos sobre el funcionamiento de un Fondo de Inversión
- Ejemplos de funcionamiento de un Fondo de Inversión Abierto
- Ejemplos de funcionamiento de un Fondo de Inversión Cerrado

## III. Contenido de capacitación sobre Mercado de Valores (Arnold Saldías)

- Sistema financiero
- Financiamiento indirecto
- Financiamiento directo (Mercado de Valores)
- Participantes del Mercado de Valores
  - ASFI
  - Bolsas de Valores

- Agencias de Bolsa
- Entidad de Depósito de Valores
- Calificadoras de Riesgo
- SAFI's
- Fondos de Inversión
- Sociedades de Titularización
- Patrimonios Autónomos

## • Instrumentos

## IV. Contenido de capacitación sobre Normativa (Arnold Saldías)

- Principios de fijación de precios
- El Regulador ASFI Valores
- Ley del Mercado de Valores
- Registro del Mercado de Valores
- Normativa para Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras
- Reglamento para la distribución de Fondos de Inversión abiertos
- Reglamento de Agencias de Bolsa
  - Modificaciones importantes de la última regulación
- Metodología de Valoración (Norma Única de Valoración)

## V. Contenido de capacitación sobre Matemáticas Financiera (Arnold Saldías)

- 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 reporto
- Cálculo del valor de la cuota
- Cálculo del rendimiento a 30, 90, 180, 360 días
- Metodología de Valoración del Mercado de Valores regulado