

## **CURSO PARA FUNCIONARIOS DE INSTITUCIONES PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES EN LA PAZ**

Las actividades que desempeñan los funcionarios de las Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, otros inversionistas institucionales, demás instituciones relacionadas al Mercado de Valores, así como instituciones financieras, en general, requieren que estos estén permanentemente actualizados en temas tanto teóricos como prácticos para el mejor desempeño de su trabajo.

Estos funcionarios requieren conocer, en detalle, la normativa que rige sus actividades. Por otro lado, es importante que estos cuenten con conocimientos sobre desenvolvimiento macroeconómico internacional, nacional, así como del Sistema Financiero y Mercado de Valores boliviano. Finalmente, es de utilidad para el trato con sus clientes el conocer las particularidades de la venta de servicios financieros.

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

### **OBJETIVO DEL CURSO**

Capacitar a los funcionarios de Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, otros inversionistas institucionales, demás instituciones relacionadas al Mercado de Valores, así como instituciones financieras, en general, con herramientas útiles relacionadas con la valoración de instrumentos, normativa vigente sobre actividades relacionadas a este Mercado, así como el conocimientos sobre la coyuntura macroeconómica internacional y nacional que les permitirá un mejor desempeño laboral.

Capacitar a estudiantes que se constituyen en potenciales funcionarios de las instituciones Participantes del Mercado de Valores.

### **ACREDITACIÓN Y CERTIFICACIÓN**

Asociación Boliviana de Agentes en Valores.

### **PARTICIPANTES A LOS QUE ESTÁ DIRIGIDO**

- Funcionarios de Agencias de Bolsa.
- Funcionarios de SAFI s.
- Funcionarios de AFP's
- Funcionarios de Compañías de Seguro
- Funcionarios de Entidades Financieras interesados en conocer sobre Mercado de Valores y Fondos de Inversión.
- Otras instituciones relacionadas al Mercado de Valores.
- Personal de la A.S.F.I. interesado.
- Funcionarios de la U.I.F.
- Funcionarios del B.C.B.
- Universitarios o egresados interesados.

### **BENEFICIOS DEL PARTICIPANTE**

Mejor desempeño de funciones a través del mayor conocimiento de aspectos técnicos relacionados al 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**

Un total de 15 hrs. de clases los días 8, 9, 13, 14 y 15 de junio.

### **HORARIO**

De 19:00 a 22:00

### **LUGAR Y FECHA**

Universidad Privada Boliviana Av. Hernando Siles esq. Calle 5 de Obrajes. Edificio UPB N° 5080 Planta Baja.

### **INSTRUCTORES**

Ignacio Arce (Subgerente legal de subsidiarias del Banco Nacional de Bolivia S.A.)

Armando Álvarez (Ex Gerente General de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.)

Pablo Vega (Subgerente de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.)

José Antonio Cortez (Especialista en temas sobre el Mercado de Valores)

Gustavo Quntanilla (Gerente de Negocias y Operaciones de Panamerican Securities Agencia de Bolsa)

### **INVERSIÓN**

- Bs. 700 para funcionarios de las instituciones afiliadas.
- Bs. 600 si el número de participantes es mayor a 10.
- Bs. 1.100 para particulares y no afiliadas.
- Bs. 250 para universitarios.

### **INSCRIPCIONES**

- E-mail: [kareliayapu@abav.com.bo](mailto:kareliayapu@abav.com.bo)
- Contacto: Karelia Yapu
- Telf./: 2423578
- Fecha límite: 1° de junio de 2016.

## PROGRAMA DEL CURSO

### I. Nueva normativa para SAFI's y Fondos de Inversión (Ignacio Arce)

- 1) Descripción del mercado boliviano de fondos de inversión
- 2) Esquema regulatorio de SAFI's y Fondos de Inversión
- 3) Últimas modificaciones al Reglamento para SAFI's y Fondos de Inversión
- 4) Perspectivas del mercado boliviano de fondos de inversión

### II. Productos estructurados y venta de servicios financieros (José Antonio Cortez)

#### Productos estructurados

- 5) Conceptos generales
- 6) Productos estructurados:
  - Procesos de titularización
  - Fondos de Inversión Cerrados
  - Notas estructuradas a vencimiento
  - Notas estructuradas con cupón

#### 7) Aplicaciones

#### Venta de servicios financieros

- 1) Conocimiento del producto financiero a colocar
- 2) Identificación del mercado
- 3) Calificación del cliente
- 4) Preguntas de diagnóstico y de necesidad
- 5) Presentación de la propuesta
- 6) Cierre de la venta

### III. Perspectivas del Mercado Internacional y Nacional (Armando Álvarez)

- 1) Economía Internacional
  - Comportamiento económico de las principales economías mundiales (EEUU, Eurozona, Asia y Latinoamérica)
  - Perspectivas de estas para lo que resta del 2014
- 2) Economía Nacional
  - Desempeño de la economía boliviana en los últimos años.

### 3) Sistema Financiero

- Teoría referida al Sistema Financiero
- Sistema Financiero Boliviano (su conformación: bancos, seguros, pensiones y valores, y daría algunas cifras)

### 4) Perspectivas

- De la economía
- Del sistema financiero nacional

### IV. Normativa de Valoración (Pablo Vega)

- 1) Antecedentes.
- 2) Características de la Metodología de Valoración vigente.
- 3) Consideraciones respecto a la aplicación de la Metodología de Valoración vigente.
- 4) Metodologías de Valoración alternativas.

### V. Reglamento Interno de Registro de Operaciones (Gustavo Quintanilla)

- 1) Ámbito de aplicación
- 2) Registro de participantes e instrumentos financieros
- 3) Mecanismos de negociación
  - Ruedo
  - Compra – venta
  - Reporto
  - Colocación primaria (Renta Fija y Renta Variable)
  - Subasta de acciones
- MEB
- Mesa de negociación
- 8) Información
- 9) Sanciones
- 10) Tarifario