



CONSULTORÍA
Y EDUCACIÓN
CONTINUA

FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS



Diplomado en
Operación bursátil

08·MAR·2012
CALI, COLOMBIA

En convenio con



Diplomado en Operación Bursátil

Objetivo

El Diplomado en Operación Bursátil, tiene como propósito fundamental capacitar a profesionales de diferentes disciplinas en temas institucionales, financieros, comerciales y operativos, relacionados con el mercado de capitales en Colombia, generando competencias para planear, gestionar, evaluar, controlar, de manera eficiente modelos y estrategias relacionadas con los mercados bursátiles. El egresado de este programa, podrá alcanzar una mejor posición en entidades relacionadas con el sector financiero, como bancos, corporaciones financieras, sociedades comisionistas de bolsa, sociedades fiduciarias, fondos de pensiones y cesantías, así como, acceder a los cargos de gerente financiero de empresas del sector real, asesor, analista e inversionista directo del mercado colombiano.

Dirigido a

Profesionales de diferentes disciplinas vinculados o aspirantes a vincularse con una sociedad comisionista de bolsa, fiduciarias, establecimientos de crédito, administradores de fondos de pensiones y cesantías y profesionales del área financiera de empresas industriales y de servicio.

Metodología

Se empleará una metodología activa de aprendizaje, donde el participante tendrá responsabilidades de aprendizaje, como trabajos prácticos asignados y compartirá experiencias con el grupo.

Contenido

CICLO JURIDICO (52 horas)

1. **INTRODUCCIÓN** 4 horas
 - 1.1. Mercado de capitales y mercado monetario
 - 1.2. Función económica del mercado de capitales
 - 1.3. Mercado de capitales intermediado
 - 1.4. Mercado de capitales no intermediado
 - 1.5. Cómo nace y funciona el mercado de valores
 - 1.6. Mercado de Renta Fija
 - 1.7. Mercado de deuda pública
 - 1.8. Mercado de renta variable
 - 1.9. Mercado Mostrador (OTC)
 - 1.10. Mercado primario
 - 1.11. Mercado secundario

1.12. Mercado principal

1.13. Mercado de balcón (segundo mercado)

2. ASPECTOS GENERALES DE LA REGULACIÓN DEL MERCADO DE VALORES-8 horas

2.1. Principios y objetivos de la regulación (IOSCO)

2.2. Jerarquía normativa

2.3. Constitución Política

2.4. Ley Marco de intervención en el mercado

2.5. Ley de Mercado de Valores

2.6. Regulación de la Sala

2.7. Regulación del Superintendente Financiero

3. LAS EMISIONES DE VALORES EN EL MERCADO PÚBLICO-12 horas

3.1. Concepto y Características de una Oferta pública

3.2. Quiénes pueden ser emisores de valores en el mercado público

3.3. Principales valores que se negocian en el mercado

3.4. Requisitos generales y previos a una emisión

3.5. Registro Nacional de Valores e Intermediarios

3.6. Sistema de Información del Mercado de Valores (SIMEV)

4. LOS INTERMEDIARIOS Y OTROS AGENTES DE VALORES- 8 horas

4.1. Las bolsas de valores

4.2. Noción de intermediación

4.3. Actividades

4.4. Intermediarios y operaciones de intermediación autorizadas

4.5. CVETES

4.6. Cámaras de compensación

4.7. Cámara Central de Riesgo de Contraparte

4.8. Los depósitos centralizados de valores

4.9. Las agencias calificadoras de riesgo

4.10. Las sociedades comisionistas de bolsa

4.11. Sociedades comisionistas independientes de Valores

5. LOS INVERSIONISTAS- 4 horas

5.1. Clasificación de los inversionistas

5.2. Inversionistas no profesionales

5.3. Inversionistas institucionales o profesionales

5.4. Tesorerías y mesas de dinero

6. **ETICA EN LOS NEGOCIOS** - 4 horas

- 6.1 Código de Ética
- 6.2 Código de Conducta
- 6.3 Ética en los Negocios
- 6.4 Códigos de buen gobierno
- 6.5 Ética Corporativa
- 6.6 Estudio de casos

7. **AUTORIDADES DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE VALORES**- 8 horas

- 7.1. Clases de supervisión
- 7.2. Supervisión estatal
- 7.3. Autorregulación

8. **INFRACCIONES Y CONDUCTAS SANCIONABLES EN EL MERCADO** -4 horas

- 8.1. Uso de información privilegiada (aspecto civil y disciplinario)
- 8.2. Prácticas inseguras y no autorizadas
- 8.3. Conflictos de Interés
- 8.4. Prácticas contrarios a los sanos usos y prácticas del mercado
- 8.5. Exceso del mandato
- 8.6 Defraudación del Cliente (Aspecto Civil y disciplinario)
- 8.7. Uso indebido del nombre o de los recursos de clientes
- 8.8. Ejercicio inadecuado de un cargo dentro del mercado
- 8.9. Estudio de casos
- 8.10. Conductas delictivas

EVALUACION ESCRITA CICLO JURIDICO

CICLO FINANCIERO (108 horas)

9. **INTRODUCCION A LAS MATEMATICAS FINANCIERAS BASICAS** -12 horas

- 9.1 Contabilidad básica
- 9.2 Manejo Calculadora Financiera
- 9.3 Líneas de tiempo de valor
- 9.4 Tipos de interés
- 9.5 Tasas efectivas, nominales
- 9.6 VPN, VF, TIR, Anualidades

10. **OPERACIONES BURSATILES** -24 horas

- 10.1. Títulos al Dcto
- 10.2. Deuda Externa y Deuda Pública
- 10.3. Bonos República de Colombia
- 10.4. DVP, Free Delivery, Free Payment

- 10.5. Bonos de Otros Países
 - 10.6. Bonos o Papeles Indexados al DTF o IPC
 - 10.7. Swaps (made in Col)
 - 10.8. Estructura a plazos de tasa de interés
 - 10.9. Transferencia temporal de valores
 - 10.10. Ventas en Corto
 - 10.11. Acciones
- EVALUACION ESCRITA OPERACIONES BURSATILES

11. ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO -8 horas

- 11.1 Conceptos básicos de Análisis Económico
- 11.2 Principales autoridades del sector financiero y del mercado de valores: rol económico
- 11.3 Conceptos básicos de Análisis Financiero

12. RAZONES FINANCIERAS-4 horas

- 12.1 Liquidez
- 12.2 Apalancamiento
- 12.3 Productividad
- 12.4 Rentabilidad
- 12.5 Relación de solvencia

13. ANALISIS FUNDAMENTAL-8 horas

- 13.1 Comportamiento de los Precios
- 13.2 El concepto de valor de un activo y su medición
- 13.3 Indicadores
- 13.4 sectoriales y temporales de los indicadores
- 13.5 Ciclo de Vida de las Industrias
- 13.6 Crecimiento esperado y valor del activo
- 13.7 Burbujas de Precios
- 13.8 Comportamiento aleatorio de los precios
- 13.9 Retorno esperado
- 13.10 Riesgo
- 13.11 Optimización y construcción de un portafolio eficiente
- 13.12 Recta del Mercado

14. ANALISIS TECNICO DEL MERCADO-12 horas

- 14.1 Objeto, objetivo y Método de Análisis Técnico
- 14.2 Tipos de Gráficos
- 14.3 Líneas de Tendencia
- 14.4 Patrones de cambio

14.5 Patrones de Continuidad

14.6 Promedios Móviles

14.7 Osciladores

14.8 Ondas de Elliot

14.9 Números Fibonacci y predicción de cambios

14.10 Lista de Chequeo Análisis Técnico

15. VALORACION A PRECIOS DEL MERCADO-12 horas

15.1 Normatividad

15.2 Clasificación de Inversiones

15.3 Valoración de los Títulos de Deuda

15.4 Metodología de Valoración

15.5 Proceso Técnico de Valoración

15.6 Operaciones de los Sistemas Transaccionales

15.7 Categorización

15.8 Proceso Filtros

15.9 Cálculo precio Promedio

15.10 Las Tasas de Referencia

15.11 La curva de Rendimientos

15.12 Cálculo Curva cero Cupón

15.13 Un índice como tasa de Referencia

15.14 Valoración Precios de Mercado Acciones

16. MERCADO DE DIVISAS-4 horas

16.1 Definiciones

16.2 Intermediarios del Mercado Cambiario

16.3 Mercados

16.4 Mercado USDCOP

16.5 Transacciones

16.6 Posición neta de cambio.

16.7 Forex

17. DERIVADOS DEL MERCADO BURSÁTIL-12 horas

17.1 Definición y Participantes

17.2 Estructura del Mercado de Divisas

17.3 Concepto cobertura

17.4 Concepto derivado

17.5 Tipos de Mercado

17.6 Características de las Monedas

17.7 Terminología en el Mercado de Divisas

17.8 Indicadores Económicos

17.9 Riesgo en el Mercado de Divisas

17.10 Operaciones con Futuros

18. **GESTION DE RIESGO FINANCIERO**-12 horas

18.1 Introducción al riesgo

18.2 Clases de Riesgo

18.3 Riesgo No cuantificable: Operacional, estratégico, reputacional, legal.

18.4 Proceso de Admón. de Riesgo

18.5 Normatividad Relacionada

18.6 Límites de la BVC en Riesgos

18.7 Patrimonio Técnico

18.8 Riesgo de Solvencia

18.9 Límites de Concentración de Riesgo de Crédito (Posición Propia)

18.10 Riesgo de Mercado

18.11 Riesgo de Liquidez

18.12 Sensibilidad (duración, convexidad)

18.13 VaR

18.14 Riesgo de Crédito

18.15 Gaps de Liquidez: Características

18.16 Conceptos definición política de riesgo: Backtesting, stress testing, stop loss, take profit, loss, trigger.

18.17 Emisor y contraparte

EVALUACION ESCRITA TEMAS FINANCIEROS

CICLO HABILIDADES GERENCIALES (4 horas)

19. **COMPETENCIAS COMERCIALES** -4 horas

19.1 Técnicas de Ventas

19.2 Preexpectación de Clientes

19.3 Manejo de Objeciones

19.4 Técnicas de Cierre

19.5 Manejo de Clientes

19.6 Técnicas de Negociación

TALLERES CICLO HABILIDADES GERENCIALES

CICLO OPERACIONES Y GARANTIAS-36 horas

20. **OPERACIONES ESPECIALES**-20 horas

20.1 Conceptos generales sobre acciones

20.2 Funciones económicas de una acción

20.3 Concepto de rentabilidad de las acciones

- 20.4 Inversionistas en el mercado colombiano
- 20.5 Participantes autorizados del mercado
- 20.6 Precios de las acciones (nominal, patrimonial, mercado y base)
- 20.7 Estado de las acciones
- 20.8 Operaciones especiales
- 20.9 Indicadores: finalidad
- 20.10 Condiciones de negociación acciones
- 20.11 Ofertas Públicas de Adquisición
- 20.12 Martillos
- 20.13 Aspectos Societarios y de Gobierno Corporativo
- 20.14 TTVs
- 20.15 MILA
- 20.16 Mercado Global

21. NEGOCIACION DE INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA-4 horas

- 21.1 Participantes autorizados del mercado
- 21.2 Programa de creadores de mercado: Papel y Objetivo
- 21.3 Esquema de creadores de mercado
- 21.4 Concepto de mercado primario y del mercado secundario
- 21.5 Los riesgos asociados con la inversión en renta fija
- 21.6 Carteras de renta fija: conceptos de duración y de inmunización

22. SISTEMAS TRANSACCIONALES – GARANTIAS- 12 horas

- 22.1 Sistema de Negociación MEC PLUS
- 22.2. Sistema de negociación SEN
- 22.3.Sistema de negociación de XSTREAM acciones
- 22.4 Sistemas de Registro
- 22.5 Sistema de negociación SET-FX
- 22.6 Inverlace

Acreditación

La Escuela de Postgrado de la universidad Icesi expedirá un Diploma en Operación Bursátil a los participantes que hayan cursado y aprobado con un promedio igual o superior a 3.5 cada uno de los módulos y respectivas materias asignadas al programa y hayan asistido por lo menos al 80% de las horas programadas del curso.

Inscripción y Forma de pago

1. Solicitar, diligenciar y enviar el formulario de inscripción al correo electrónico: educontinuada@icesi.edu.co
2. Se genera la factura y proceder a cancelar el valor del Programa en las siguientes opciones:
 - Cancelar en las entidades financieras que se relacionan en el recibo de pago del Programa de Educación Continua, en efectivo o cheque de gerencia.
 - Cancelar en la Caja de la Universidad Icesi ubicada en la Oficina de Contabilidad, en efectivo, cheque personal o tarjeta de crédito. El horario de atención es: 8:00 a.m. a 12:00 a.m. y de 3:00 p.m. a 6:00 p.m. de lunes a viernes. Es posible realizar pago combinado o mixto.
 - La Universidad ofrece financiación directa para el pago de los programa de Educación Continua. Comuníquese en la Dirección Financiera con Aminta Parra y Carlos Ruiz encargados de créditos estudiantiles en la Ext. 8722 y 8799.

Lugar y Tiempo

Se desarrollará en las instalaciones de la Universidad Icesi en tres sesiones semanales de cuatro horas cada una, jueves y viernes de 6:00 p.m. a 10:00 p.m. y sábados de 8:00 a.m. a 12:00 p.m. Los cambios eventuales que se puedan presentar frente a la programación inicial (Fechas, Horarios, Docentes) serán informados oportunamente a los estudiantes.

Intensidad: 200 horas

Inversión

Valor de la Inversión: \$3.800.000, más 1.5% correspondiente al impuesto Procultura.

Contacto

Universidad Icesi

Centro de Consultoría y Educación Continua

educontinuada@icesi.edu.co

Tel: 5552334 Ext. 8014 – 8021

Diplomado en
Operación bursátil



CONSULTORÍA
Y EDUCACIÓN
CONTINUA

FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS