

CURSO

PREPARACIÓN PARA LA ACREDITACIÓN DE CONOCIMIENTOS PARA LA INTERMEDIACIÓN DE VALORES



UNEGOCIOS

FEN-UCHILE

SOLUCIONES CORPORATIVAS

Antecedentes

El Área Corporativa de Unegocios ha detectado la necesidad de capacitar a ejecutivos y profesionales con el fin de fortalecer los conocimientos para la Acreditación en la intermediación de valores, por ello la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile, a través de su Centro de Desarrollo Gerencial pone a disposición de la empresa el “Curso ACIV”

Perfil de los participantes

El curso está dirigido a todas aquellas personas que trabajan en corredoras de bolsa, agencias de valores, administradoras generales de fondos, administradoras de carteras y agentes comercializadores de cuotas de fondos, ya sea como dependientes de una administradora o de un agente que sea mandatario de una administradora: directores, gerentes, traders, asesores financieros y ejecutivos de venta que requieran perfeccionar sus conocimientos y actualizar temáticas relevantes para tener una mejor y más íntegra comprensión de los mercados financieros y enfrentar los desafíos y regulaciones actuales.

Objetivos del curso

El curso está dirigido a profesionales con altos niveles de responsabilidad, Directores, Gerentes, Consultores, que busquen desarrollar, desde sus propias experiencias, una mirada crítica respecto al ejercicio del liderazgo y las organizaciones.

- El objetivo es entregar conocimientos teóricos y prácticos respecto del Marco regulatorio del Mercado de Valores, del marco general de autorregulación, del Análisis económico y financiero, de la Administración y control de riesgos financieros y de Matemáticas financieras.

- Esto implica conocer y entender la evolución de las finanzas modernas reconociendo el impacto del marco financiero y contable actual sobre las decisiones que involucran a la empre-

sa, a las personas y los desafíos que esta interacción produce.

- El programa ha sido estructurado incluyendo todos aquellos conocimientos exigidos y relevantes para la nueva normativa emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros y las Bolsas de Valores.

- Este curso desarrolla el uso de herramientas contables, financieras y estadísticas para la administración de los recursos de Terceros y Agentes Comercializadores de cuotas.

Contenidos

Módulo 1: Marco Jurídico Vigente

Contenidos:

- *Conceptos básicos de la Ley de Mercado de Valores.*
- *Obligaciones de los emisores de valores de oferta pública.*
- *Agentes del Mercado de Valores.*
- *Tipos de valores y su regulación.*
- *Operaciones relevantes que pueden ocurrir en el Mercado de Valores.*
- *Uso de información privilegiada. Ejemplos.*
- *Prácticas bursátiles prohibidas. Ejemplos.*
- *Códigos de buenas prácticas.*
- *Éticas y estándares profesionales.*
- *Forma de administración de una sociedad anónimas,*
- *Órganos de una Sociedad Anónima.*
- *Tipos de sociedades anónimas.*
- *Decisiones de la junta de accionistas. Tipos de juntas de accionistas. Quórum.*
- *Materias que conocen.*
- *Normas que rigen las operaciones entre partes relacionadas.*
- *Forma de constitución de un fondo.*
- *Diferencias entre los tipos de fondos y la administración de cartera o gestión individual de recursos.*
- *Forma de administración de un fondo.*
- *Límites, instrumentos y diversificación de la inversión de los fondos.*
- *Características de los fondos.*
- *Comités de Vigilancia.*
- *Asambleas de aportantes.*
- *Distribución de beneficios.*
- *Tributación según tipo de fondos.*
- *Características de las inversiones en el Mercado de Valores.*
- *Tipos de inversionistas.*
- *Régimen sancionatorio.*
- *Facultades de la Superintendencia de Valores y Seguros.*
- *Normativa SVS.*

Módulo 2: Marco de Gestión de Riesgos

Contenidos:

- *Tipos de riesgo.*
- *Riesgo inherente a la intermediación de valores.*
- *Acuerdos y normativas relacionadas.*
- *Magnitudes cuantitativas del riesgo.*
 - VaR (Value at Risk)*
 - Beta*
 - Rating Financiero*

Módulo 3: Análisis Económico

Contenidos:

- *Introducción a la economía.*
- *Introducción a la macroeconomía y sus variables.*
 - Equilibrio general, PIB, inflación, desempleo.*
- *Política monetaria y fiscal.*
- *Impacto de los factores económicos en los mercados financieros.*
- *El mercado de bienes y activos.*
 - Consumo, inversión, dinero, bonos, divisas, tasas.*

Módulo 4: Marco de Gestión de Riesgos

Contenidos:

- *Convenciones del mercado.*

- *Renta fija.*

Tipos de instrumentos de renta fija.

Mercado de renta fija.

Estructura de tasas

Análisis de riesgos

Valoración

- *Renta variable*

Tipos de instrumentos de renta

variable y sus

características.

Mercados de renta variable:

Características, Instituciones,

Benchmark.

Análisis Fundamental (sector, industria, empresa) y

valoración de los instrumentos de renta variable.

- *Activos derivados*

Tipos de activos derivados y sus características.

Mercados e instrumentos a plazo.

Mercado de opciones, Futuros y Swaps.

Cómo invertir utilizando activos derivados.

Ventajas de los activos derivados.

Riesgo de los activos derivados.

Futuros y opciones en Chile.

Módulo 5: Matemáticas financieras

Contenidos:

- *Anualidades y Perpetuidades*
- *Distintos tipos de Flujos de Caja*
- *Bonos (Duración, TIR)*

Módulo 6: Valor del dinero en el tiempo

Contenidos:

- *Finanzas y contabilidad*
- *Finanzas y economía.*
- *Panorama general de la Administración Financiera*
- *Valor presente y futuro*
- *Rol de las tasas de interés*

Módulo 7: Toma de decisiones económicas y financieras

Contenidos:

- *Construcción de flujos de caja*
- *VAN*
- *Criterios clásicos en la evaluación de proyectos*
- *Proyección de flujos de caja*
- *Flujos de caja bajo la normativa actual*

Módulo 8: Proyecciones

Contenidos:

- *Análisis Financiero (Ratios)*
- *Análisis Financiero (Rotaciones)*
- *Construcción y proyección de balance*

Módulos específicos según cargo desempeñado

Directores y Gerentes Generales

- **Gobierno Corporativo**

Desarrollo de un buen Gobierno Corporativo

Liderazgo corporativo y toma de decisiones.

Deberes y responsabilidades de los Directores y alta gerencia.

Control estratégico del Directorio.

Visión del Consejo o Directorio

desde el Gobierno

Corporativo, la ley y el mandato.

Resolución de conflictos de interés

- **Gestión de riesgos**

Implementación de normas

Riesgos asociados y factores de riesgo

Acciones de mitigación y planes de

mejora

Responsabilidad penal

- **Herramientas de control interno**

Políticas y procedimientos clave

Función de auditoría interna y externa y comité de auditoría interna.

Cumplimiento

Gerentes y Jefes de área

- *Riesgos inherentes a los productos y servicios financieros*

- *Ética comercial*

- *Perfilamiento de clientes*

- *Normas y mejores prácticas en materia de prevención*

- *del lavado de activos*

- *Cohecho y Financiamiento del Terrorismo*

- *Normas internacionales de contabilidad*
- *Información Privilegiada*
- *Manipulación de precios*
- *Conflictos de interés*

Operadores

- *Mejores prácticas en materia de lavado de activos, cohecho y financiamiento del terrorismo.*
- *Riesgos operaciones*
- *Uso de información privilegiada y manipulación de precios.*
- *Legislación aplicable a los servicios financieros.*

Asesores y Ejecutivos

- *Herramientas para determinar el perfil del cliente -Metodología*
- *Gestión de riesgos*
- *Características de los servicios financieros*
- *Recomendaciones de inversión*
- *Contratación de productos*

Metodología y Evaluación

El curso se llevará a cabo mediante clases expositivas y ejercicios prácticos donde se espera la participación del alumno.

Las intervenciones serán fundamentadas con las lecturas y casos asignados en cada sesión, ya que los mismos son parte integral del curso. El estudiante es responsable y debe preparar con anterioridad a la sesión de clases las lecturas, ejercicios, preguntas y casos respectivos

Las evaluaciones del curso contemplan:

- Controles de Lectura
- Examen Final

Hugo Caneo

- *Director Centro de Gobierno Corporativo y Mercado de Capitales, Universidad de Chile.*
- *Anteriormente fue Jefe del Área de Cumplimiento en la SVS.*
- *Master of Laws, New York University, USA. Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile.*

Rodrigo Jarpa

- *Gerente Administración de Inversiones, EuroAmerica.*
- *Magíster en Finanzas ©, Universidad de Chile.*
- *Magíster en Administración de Empresas (MBA), Universidad de Chile. Ingeniero Comercial, Universidad Diego Portales.*

Julio Rebolledo

- *PhD © Finance, University of Bath, UK. M.B.A Loyola Collegue, U.S.A.*
- *Ingeniero Comercial, Universidad de Talca.*

Alberto Alcalde Herrera

- *Socio de Puga Ortiz Abogados.*
- *Árbitro del Centro de Arbitrajes y Mediación (CAM), de la Cámara de Comercio de Santiago Economía y Finanzas en la Facultad de Economía de la Universidad de Chile, y*
- *Derecho Comunitario por Academy of European Law, en Trier Máster en Derecho de la Empresa. LLM, otorgado por la Pontificia Universidad Católica de Chile.*

Propuesta Económica

La propuesta económica contempla los siguientes servicios:

- Curso de 24 horas presenciales, sesiones de 4 horas, programa de 6 días.
- Módulo general 20 horas, módulo específico 4 horas.
- Cupos máximo para el programa: 30 asistentes
- Acceso a Intranet para descargar material de los cursos
- Clases en dependencias de la Universidad de Chile.
- Entrega de Certificados a cada asistente que cumpla con el 75% de asistencia y nota mínima 4.0.

Valor: 21 UF

Contacto:

corporativos@unegocios.cl

Diagonal Paraguay 257 P.8 Of.803, P.7 Of.702, Santiago.

Horario continuado de 09:00 a 18:30 Hrs.

Teléfono de contacto: (56) 22983714



Comisión Nacional
de Acreditación
CNA Chile

7 AÑOS
ACREDITADA

Gestión Institucional, Docencia de Pregrado
Investigación, Vinculación con el medio
Docencia de Postgrado
Hasta Diciembre 2018



FACULTAD
**ECONOMÍA Y
NEGOCIOS**
UNIVERSIDAD DE CHILE



AACSB
ACCREDITED