

MODULO BASICO JURIDICO DE ACTUALIZACION PARA LA CERTIFICACION

CONTENIDO

Sesión Informativa Certificación-José Mauricio Díaz

I. Marco Regulatorio del Mercado de Valores

1 Conceptos Generales

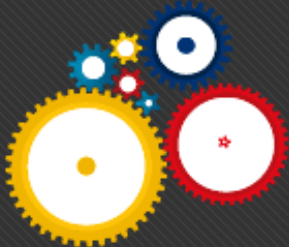
- 1.1 Función económica del mercado de capitales
- 1.2 Mercado de dinero
- 1.3 Mercado de Capitales intermediado
- 1.4 Mercado de Capitales no intermediado

2 Análisis del mercado de valores

- 2.1 Mercado de valores: diferencias entre mercado privado y mercado público de valores
- 2.2 Estructura del mercado público de valores colombiano
- 2.3 Clasificaciones del mercado de valores
 - 2.3.1 Según el tipo de instrumento
 - 2.3.1.1 Mercado de Renta Fija
 - 2.3.1.1.1 Deuda Pública
 - 2.3.1.1.2 Deuda Privada
 - 2.3.1.2 Mercado de Renta Variable
 - 2.3.2 Según los escenarios de negociación
 - 2.3.2.1 Mercado mostrador, “over the counter” u OTC
 - 2.3.2.2 Mercados Regulados-Sistemas de negociación Valores
 - 2.3.3 Según el momento en que se adquiere el valor
 - 2.3.3.1 Mercado Primario
 - 2.3.3.2 Mercado Secundario
 - 2.3.4 Según los requerimientos para su ofrecimiento, Negociación y adquisición
 - 2.3.4.1 Mercado Principal
 - 2.3.4.2 Segundo Mercado
- 2.4 Plataformas de Negociación que se utilizan en el mercado Colombiano: características y administradores.

3. Las emisiones de valores en el mercado público

- 3.1 Concepto de oferta pública
- 3.2 Concepto y características del valor
- 3.3 Concepto y características del título valor
- 3.4 Tipos de emisores de valores en el mercado público
- 3.5 Principales tipos de valores que pueden emitirse en el mercado de valores colombiano: (características)



Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



- 3.5.1 Acciones ordinarias
- 3.5.2 Acciones privilegiadas
- 3.5.3 Acciones con dividendo preferencial y sin derecho de voto
- 3.5.4 BOCEAS
- 3.5.5 Bonos
- 3.5.6 CDT's
- 3.5.7 Aceptaciones Bancarias
- 3.5.8 TES
- 3.5.9 Títulos emitidos en procesos de titularización
- 3.5.10 Títulos deuda pública
- 3.5.11 Papeles comerciales
- 3.5.12 Certificado de depósito de mercancías
- 3.5.13 Cédulas hipotecarias

4 Conceptos Básicos de Gobierno Corporativo para emisores de valores

5 Sistema Integral de Información del Mercado de Valores SIMEV

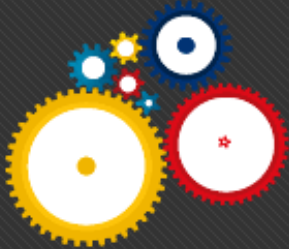
- 5.1 Objeto del Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE
- 5.2 Objeto del Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores RNAMV
- 5.3 Objeto del Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores RNPMV

6 Los intermediarios y otros agentes de valores

- 6.1 Concepto de intermediación
- 6.2 Participantes del mercado público de valores: características y obligaciones
 - 6.2.1 Corredores de Valores
 - 6.2.2 Sociedades Comisionistas de Bolsa
 - 6.2.3 Establecimientos de Crédito
 - 6.2.4 Entidades Aseguradoras
 - 6.2.5 Sociedades Fiduciarias
 - 6.2.6 Fondos de Pensiones
 - 6.2.7 Corporaciones Financieras
 - 6.2.8 Compañías de Financiamiento Comercial
 - 6.2.9 Sociedades Administradoras de Inversión
 - 6.2.10 Fondos Mutuos de Inversión
- 6.3 Carácter de intermediario por realización de operaciones habituales de adquisición o enajenación de valores de forma directa y por cuenta propia

7 Entidades proveedoras de infraestructura

- 7.1 Bolsas de Valores: funciones
- 7.2 Administradores de sistemas de negociación de valores y de Registro de operaciones: funciones



Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



- 7.3 Cámaras de compensación: función y características
- 7.4 Cámaras de riesgo central de contraparte: características
- 7.5 Depósitos Centralizados de Valores: Funciones y características
- 7.6 Agencias Calificadoras: Funciones

8 Infracciones y conductas sancionables en el mercado

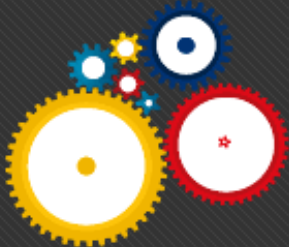
- 8.1 Conductas sobre información privilegiada (aspecto civil y disciplinario)
- 8.2 Escenarios de los conflictos de interés
- 8.3 Prácticas inseguras y no autorizadas
- 8.4 Presupuesto del exceso del mandato
- 8.5 Causales de defraudación del cliente (aspecto civil y disciplinario)
- 8.6 Actividades que pueden concluir en el uso indebido del nombre o de los recursos de clientes
- 8.7 Ejercicio inadecuado de un cargo dentro del mercado
- 8.8 Conductas delictivas que van ligadas a la operación en el mercado de valores
 - 8.8.1 Lavado de activos en el mercado de valores
 - 8.8.2 Manipulación de especies inscritas en el Registro Nacional de Valores
 - 8.8.3 Uso de información privilegiada
 - 8.8.4 Operaciones preacordadas
 - 8.8.5 Pánico económico
 - 8.8.6 Estafa
 - 8.8.7 Abuso de confianza
 - 8.8.8 Falsedad
- 8.9 Prevención de lavado de activos en el mercado de valores:
Requerimientos a nuevos cliente, operaciones sospechosas e inusuales, conductas a reportar al oficial de cumplimiento

9 Autoridades de supervisión del mercado de valores

- 9.1 Superintendencia Financiera de Colombia
 - 9.1.1 Conceptos básicos de inspección, vigilancia y control de intermediación del mercado de valores
 - 9.1.2 Facultades o medidas preventivas en relación con el mercado de valores

10 Régimen disciplinario e infracciones y conductas sancionables en el mercado

- 10.1 Régimen disciplinario de la SFC
 - 10.1.1 Principios que orientan la facultad sancionatoria de la SFC
 - 10.1.2 Tipos de proceso disciplinario
 - 10.1.3 Sujetos de Sanción
 - 10.1.4 Sanciones a aplicar



Cursos de Formación

AVALADOS POR LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA



11 Marco General de Autorregulación

- 11.1 Razones que justifican la autorregulación
- 11.2 Concepto y objeto de la autorregulación
- 11.3 Sujetos susceptibles a ser autorregulados: de carácter obligatorio y de carácter voluntario
- 11.4 Funciones de la autorregulación
- 11.5 Tipo de organizadas por la Ley del Mercado de Valores para actuar como organismos autorreguladores
- 11.6 Proceso disciplinario ante AMV
- 11.7 Principios que orientan la facultad sancionatoria de AMV
- 11.8 Sujetos pasivos de la facultad sancionatoria de AMV
- 11.9 Clases de sanciones
- 11.10 Acuerdos de terminación anticipada (ATA's)
- 11.11 Deberes Personas Naturales Vinculadas: conductas
 - 11.11.1 Deber de asesora
 - 11.11.2 Ejecución de órdenes
 - 11.11.3 Manipulación de mercado
 - 11.11.4 Operaciones no representativas de mercado
 - 11.11.5 Conflicto de interés