CURSO PREPARACION EXAMEN DE CERTIFICACION DIVISAS

CONTENIDO

MODULO I Introducción al Mercado de Divisas (18 horas)

Definiciones y Conceptos del Mercado de Divisas
Estructura del mercado Cambiario
Terminología de Negociación
Leer una cotización

Participantes del Mercado Banco Central
Gobierno
I.M.C.
Inversionistas Institucionales
Entidades Financieras del Exterior
Empresas del Sector Real
Especuladores

Determinantes de la tasa de cambio
Oferta y Demanda
Balanza de pagos
Importaciones y Exportaciones
Endeudamiento Externo
Inversiones Extranjeras
Cuentas de Compensación

Diferentes Mercados de Divisas
Spot y Next Day
Tasas Cruzadas
Forwards
Futuros y OPCF
Opciones
Swaps y Cross Currency Swap

Tasa representativa del Mercado
Calculo
Formación

Utilización
Manipulación

Impuestos en el Mercado Cambiario
Calculo de IVA
Spot
Forward
Opciones
Retención en la fuente

MODULO II Marco Jurídico - Resolución 8 de 2000 (12 horas)

- Mercado cambiario
- Mercado libre
- Tipos de operaciones autorizadas por participante del Mercado: comercio exterior e inversión extranjera directa y de portafolio
- Declaraciones de Cambio y Numerales cambiarios
- Cámara de Compensación-Aspectos Jurídicos
- Limites Legales
    - Posición Propia
    - Posición Propia de Contado
    - Posición Bruta de Apalancamiento

Cuentas de Compensación
Intervención del Banco de la República

- Opciones de Volatilidad
- Opciones de Acumulación y Desacumulación de Reservas
- Intervención Discrecional

MODULO III Riesgos Cambiarios (12 horas)

Administración de riesgos financieros en el mercado cambiario Riesgo de Mercado

- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Contraparte
- Riesgo Soberano
- Riesgo Legal

Fuentes de riesgos
VAR
Segregación de funciones (organigrama)
Taller práctico
Evaluación

MODULO IV Negociación Y Operatividad (9 horas)

Sistemas de negociación
- Set Fx
  - Obligaciones
  - Derechos
  - Conformación del Comité de Usuarios
- Reuters
- Brokers
- Teléfono

Sistema de registro
Compensación en pesos
Compensación en dólares
Cámara de Compensación
Liquidación
Taller práctico
Evaluación

MODULO V Estrategia de Trading(15 horas)

Desarrollo de estrategia de trading
Método de trading: Análisis gráfico, objetivo, subjetivo
Análisis fundamental
Administración del dinero
Sicología
Taller práctico
Evaluación