

**CURSO VIRTUAL**  
**CONTROL Y MONITOREO DE OPERACIONES EN EL MERCADO**  
**PROMOCIÓN 3**

**OBJETIVOS:**

- Brindar conocimientos sobre la construcción de controles frente a la construcción y gestión de portafolios, incluyendo métricas de riesgos.
- Conocer el proceso de observación y evaluación de prácticas indebidas y manipulativas frente a la gestión de activos y la operación diaria en los diferentes mercados

**PROFESORES:**

Nuestros profesores son profesionales con alto grado de compromiso, con experiencia en docencia en Asobursatil y principales Universidades de Colombia. Igualmente cuentan con una gran experiencia laboral en los temas que imparten en el aula de clase.

**CERTIFICADO:**

La asistencia al curso se certifica mediante diploma expedido por Asobursatil y la Bolsa de Valores de Colombia a quienes asistan al 80% de las horas programadas para cada una de las materias.

**DURACIÓN E INTENSIDAD HORARIA:**

<b>Duración:</b>	<b>20 horas</b>
<b>Fecha de iniciación:</b>	<b>Junio 18 de 2024</b>
<b>Fecha de culminación:</b>	<b>Julio 2 de 2024</b>
<b>Horario:</b>	<b>Martes – Miércoles – jueves de 6 p.m. a 9 p.m.</b>
<b>Costo:</b>	<b>\$790.000</b>

## METODOLOGÍA:

- ✓ **Control y monitoreo frente a posturas y calces en los diferentes sistemas de negociación:** En esta parte toca tener en cuenta el funcionamiento del mercado, como es el sistema de calce en los diferentes mercados y ruedas de negociación, como se puede obtener la información para dar una lectura adecuada al mismo, según el comportamiento del mercado.
- ✓ **Control y monitoreo de operaciones especiales como las ventas en corto:** Adicional a lo anterior, toca ver como deben efectuarse las operaciones en corto según el reglamento de la AMV y de la BVC, como se deben hacer las marcaciones. Adicional para que sirven las TTV's y porque se usan en las operaciones en corto.
- ✓ **Medición de pérdidas de los portafolios, incluyendo operaciones estructurales y de trading diario:** Técnicas de medición de pérdidas a través del VaR, escenarios de Estrés test y backtesting, volatilidades de los activos. Todo esto aplicado a posiciones estructurales y trading diario entendiendo las particularidades de cada tipo de operación.
- ✓ **Definición de conductas manipulativas del mercado.:** Revisión de la literatura de conductas manipulativas y ejemplos prácticos de cada una de las conductas manipulativas del mercado, en que caso aplican y en cuales no.
- ✓ **Definición y revisión normativa de Activos Alternativos.:** Revisión del decreto 2555 sobre activos alternativos y su aplicación frente a los distintos tipos de portafolios.
- ✓ **Métodos cuantitativos para construcción de portafolios, así como su medición de riesgos.:** Técnicas de estructuración de portafolios, clases de activos, asignación estratégica de activos, asignación táctica de activos, Modelo CAPM.
- ✓ **Análisis de portafolios.:** Benchmark para seguimiento de portafolios, sharpe ratio, alpha, beta, tracking error, information ratio.
- ✓ **Estrategias de inversiones. :** Estrategias activas y pasivas.
- ✓ **Control y monitoreo de portafolios y generación de alertas tempranas y detectivas.:** Técnicas de monitoreo de portafolio frente a las tasas- precios de mercado y frente a tasas-precios de valoración, generación de alertas tempranas frente a los objetivos de inversión e indicadores de riesgos establecidos.
- ✓ **Prácticas indebidas.:** Revisión normativa sobre prácticas indebidas en la gestión de operaciones en diferentes mercados, ejemplos prácticos de casos donde se presenta esto.
- ✓ **Disposiciones normativas para la gestión de portafolios.:** Revisión normativa del decreto 2555 sobre las disposiciones para la construcción y gestión de portafolios.

## CONTENIDO PROGRAMATICO

- ✓ Control y monitoreo frente a posturas y calces en los diferentes sistemas de negociación.
- ✓ Control y monitoreo de operaciones especiales como las ventas en corto.
- ✓ Medición de pérdidas de los portafolios, incluyendo operaciones estructurales y de trading diario.
- ✓ Definición de conductas manipulativas del mercado.
- ✓ Definición y revisión normativa de Activos Alternativos,
- ✓ Métodos cuantitativos para construcción de portafolios, así como su medición de riesgos.
- ✓ Análisis de portafolios.
- ✓ Estrategias de inversiones.
- ✓ Control y monitoreo de portafolios y generación de alertas tempranas y detectadas.
- ✓ Prácticas indebidas.
- ✓ Disposiciones normativas para la gestión de portafolios