

## DIPLOMADO REMOTO DERECHO FINANCIERO Y BURSÁTIL

De antemano les agradecemos por tenernos en cuenta como institución prestadora de servicios de formación para sus procesos de capacitación.

Asobursatil, es líder en Formación Bursátil, reconocidos por nuestra amplia experiencia, excelencia y enfoque integral de nuestros programas de formación sobre el mercado financiero, por más de 30 años

### Objetivos:

- Proveer a los estudiantes un adecuado marco conceptual que les permite entender con suficiente claridad las especificidades de los agentes, instituciones y operaciones del mercado público de valores colombiano, así como el porqué de la regulación y supervisión estatal del mismo
- Capacitar a los estudiantes en el funcionamiento del mercado bursátil, desde el punto de vista legal, financiero, comercial y operativo, con capacidad de aplicar los conocimientos.
- Explicar el funcionamiento de los mercados en las diferentes operaciones bursátiles y financieras realizadas en el mercado de capitales como operaciones contado, simultaneas, repos y TTVS.
- Dar a conocer el funcionamiento del sistema financiero colombiano.
- Llevar a cabo de talleres prácticos con fundamentales reales a nivel nacional e internacional en el mercado de Renta Fija, Acciones y Dólar.
- Permite que el participante identifique y profundice en la administración de los diferentes tipos de riesgos financieros y no financieros a los que están expuestas las entidades independientes del sector al que pertenezcan. Adicionalmente, los participantes tendrán la oportunidad de aplicar los conceptos y herramientas que se desarrollan en el curso, a los activos y casos del mercado colombiano, donde se tiene en cuenta la normativa vigente de los entes de control.
- Conocer en detalle los sistemas de compensación, liquidación, garantías y custodios

**Dirigido A:**

Profesionales de diferentes disciplinas

**Certificado:**

La aprobación del curso se certifica mediante diploma expedido por Asobursatil y la Bolsa de Valores de Colombia, a quienes asistan a por lo menos el 80% de las horas programadas para cada una de las materias.

**Duración: 90 horas**

**Fecha de iniciación: Abril 14 de 2026**

**Fecha de culminación: Junio 04 de 2025**

**Horario: Lunes a jueves de 6 p.m. a 9 p.m.**

**Costo: \$3.990.000 + IVA**

**DIPLOMADO REMOTO DERECHO FINANCIERO Y BURSÁTIL**

**CONTENIDO TEMÁTICO**

**1. ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO (6 HORAS)**

- Introducción a los Sistemas Financieros
- Intermediarios no bancarios.
- Supervisión y Regulación Bancaria

**2. ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO (9 Horas)**

- Conceptos Básicos de Análisis económico
- Concepto de precio o Concepto de demanda
- Concepto de oferta
- Políticas monetaria, cambiaria y fiscal
- Indicadores económicos
- Cuenta Corriente
- Balanza de pagos
- Cuenta de capital o Reservas internacionales
- PIB o Tasa de Interés
- Inflación o Desempleo
- Tasa de cambio
- Componentes demanda agregada (C,I,G,XN)
- Componentes oferta

- Principales autoridades del sector financiero y del mercado de valores: rol económico Banco de la República
- MHCP
- Conceptos Básicos de Análisis Financiero
- Conceptos Básicos de Estados Financieros
- Razones financieras de Liquidez
- Apalancamiento o Productividad o Rentabilidad
- Relación de Solvencia

### **3. OPERACIONES FINANCIERAS (12 horas)**

- Operaciones contado
- Operaciones simultaneas
- Operaciones repos
- Operaciones transferencia temporal de valores TTVS
- TES Totales
- TES Cupones
- TES Principales
- TES Corto plazo
- TES en UVR,
- Bonos Globales
- CDT Tasa fija simple BASE 360, 365, Bisiesto
- Bonos Indexados al DTF, IPC, IBR, UVR, BASE 360, 365, Bisiesto
- Precio Sucio o Valor de giro
- Precio Limpio
- Comisión en compra y venta
- Retención en la fuente o Títulos al Descuento
- Manejo Calculadora Financiera
- Taller inversión en renta fija, Dólar, TES, Simultaneas

### **4. AGENTES, INSTITUCIONES Y OPERACIONES ESPECIALES DE MPV (9 Horas)**

- Concepto de mercado de valores.
- Estructura y funcionamiento del mercado de valores (renta fija y renta variable).
- Clasificación de los mercados: primario, secundario, principal, segundo mercado.
- Regulación de los mercados de valores.
- Definición de los principales títulos valores (CDT, BONOS, PAPELES COMERCIALES, TES, TITULARIZACIONES).
- Inscripción en el RNVE y oferta pública: Concepto de valor, requisitos, proceso de una emisión y oferta pública (presentación de una oferta reciente).

- Participantes en el mercado de valores: Bolsa de Valores, sociedades calificadoras de riesgo, proveedores de precios, otros proveedores de infraestructura.
- Organismo autoregulador del mercado de valores (AMV).
- Entidad de inspección y vigilancia (Superintendencia Financiera de Colombia).
- Clasificación de los Mecanismos de información – SIMEV -.
- Creadores de mercado: papel y objetivo.
- Principales valores que se negocian en el mercado: Acciones ordinarias, acciones con dividendo preferencial y sin derecho de voto, bonos, titularizaciones, papeles comerciales.
- Sociedades titularizadoras.
- Operaciones especiales en bolsa de valores: Oferta pública de adquisición, martillos.

## **5. LOS INTERMEDIARIOS Y OTROS AGENTES DE VALORES (6 horas)**

- Noción de intermediación
- Actividades
- Corretaje
- Mandato
- Comisión
- Administración de carteras colectivas
- Posición propia
- Participantes del mercado público de valores: características y obligaciones
- Intermediarios y operaciones de intermediación autorizadas
- Corredores de Valores
- Establecimientos de Crédito
- Entidades Aseguradoras
- Sociedades Fiduciarias
- Fondos de Pensiones
- Corporaciones Financieras
- Sociedades Administradoras de Inversión
- Fondos Mutuos de Inversión
- Agentes colocadores de valores
- Las sociedades comisionistas de bolsa
- Naturaleza y Objeto social
- Comisión
- Administración de valores
- Financiación para la adquisición de valores
- Administración de portafolios de terceros
- Corresponsalía
- Administración de fondos de valores
- Asesoría en el mercado de capitales
- Posición propia
- Obligaciones
- Prohibiciones
- Sociedades comisionistas independientes de Valores
- Naturaleza
- Objeto social

- Los depósitos centralizados de valores
- Naturaleza
- Funciones
- Obligaciones de la sociedad administradora del Depósito
- Obligaciones de los depositantes
- Las agencias calificadoras de riesgo
- Naturaleza
- Funciones

## **6. AUTORIDADES DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO DE VALORES (6 horas)**

- Superintendencia Financiera de Colombia
- Conceptos básicos de inspección, vigilancia y control de intermediación del mercado de valores.
- Facultades o medidas preventivas en relación con el mercado de valores
- Régimen disciplinario e Infracciones y conductas sancionables en el mercado.
- Régimen disciplinario de la SFC
- Principios que orientan la facultad sancionatoria de la SFC
- Tipos de proceso disciplinario
- Sujetos de Sanción
- Sanciones a aplicar
- Clases de Supervisión
- Supervisión estatal
- Superintendencia Financiera
- Estructura
- Funciones
- Proceso Administrativo Sancionatorio
- Sanciones
- Autorregulación
- Qué es la autorregulación
- Razones que justifican la autorregulación
- Concepto y objeto de la autorregulación
- Fuentes legales de la autorregulación
- Sujetos susceptibles a ser autorregulados: de carácter obligatorio y de carácter voluntario
- Funciones de la autorregulación
- Tipo de organizaciones autorizadas por la ley del mercado de valores para actuar como organismos autorreguladores
- Proceso disciplinario ante AMV
- Principios que orientan la facultad sancionatoria de AMV
- Sujetos pasivos de la facultad sancionatoria de AMV
- Clases de sanciones
- Acuerdos de terminación anticipada (ATA's)
- Deberes personas naturales vinculadas: conductas:
- Deber de Asesoría
- Ejecución de Órdenes
- Manipulación de mercado

- Operaciones no representativas de mercado
- Conflicto de interés

## **7. INFRACCIONES Y CONDUCTAS SANCIONABLES EN EL MERCADO: (9 horas)**

- Introducción
- Qué es una infracción
- Modalidades de Comisión de Infracciones Sujetos Responsables de una infracción
- Consecuencias de la Comisión de Infracciones Culpabilidad en la Comisión de Infracciones
- Principales infracciones al mercado de valores
- Utilización indebida de información privilegiada
- Características de la información privilegiada
- Sujetos posiblemente responsables
- Modalidades de utilización Sanciones
- Aspecto penal
- Estudio de casos prácticos
- Manipulación de precios
- Formación de precios en el mercado Concepto de manipulación
- Sujetos posiblemente responsables Modalidades de manipulación
- Sanciones
- Aspecto penal
- Estudio de casos prácticos
- Conductas abusivas con los clientes
- Exceso del mandato
- Violación a reglas sobre órdenes
- Utilización indebida de activos de clientes Defraudación
- Sujetos posiblemente responsables Sanciones
- Aspecto penal
- Estudio de casos prácticos
- Conflictos de interés
- Concepto
- Modalidades
- Prevención y solución de los conflictos de interés 2
- Deber de abstención
- Sujetos posiblemente responsables Sanciones
- Estudio de casos prácticos
- Violación de deberes de conducta
- Concepto
- Clases de deberes
- Deber de diligencia
- Deber de lealtad
- Deber de profesionalismo
- Deber de información
- Deber de asesoría
- Deber de mejor ejecución

## **8. TIPOS DE COMPENSACIÓN EN EL MERCADO (6 horas)**

- Cámara central de contraparte
- Deceval
- Neteo
- Cumplimiento operaciones especiales (Martillos, Opas, Democratización)
- DVP, CET, LE
- Compensación por tipo de operación
- Envío de operaciones para liquidación

## **9. GESTION Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (9 HORAS)**

- Concepto de riesgo
- Riesgos financieros
- Riesgos no financieros

### **Riesgo de crédito**

- Concepto de riesgo de crédito
- Tipos de riesgo de crédito
- Gestión del riesgo de crédito
- Ciclo del crédito
- Etapas de gestión del riesgo de crédito
- Medición del riesgo de crédito

### **Riesgo de mercado**

- Concepto de riesgo de mercado
- Factores de riesgo de mercado
- Tipos de riesgo de mercado
- Gestión del riesgo de mercado
- Etapas de gestión de riesgo de mercado
- Medición del riesgo de mercado

### **Riesgo de liquidez**

- Concepto de riesgo de liquidez
- Tipos de riesgo de liquidez
- Gestión del riesgo de liquidez
- Etapas de gestión del riesgo de liquidez
- Medición del riesgo de liquidez

### **Riesgo operacional**

- Concepto de riesgo operacional

- Fuentes de riesgo operacional
- Gestión de riesgo operacional
- Etapas de gestión de riesgo operacional
- Medición del riesgo operacional

### **Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR**

- Introducción y contexto
- Normativa – CE 018 de 2021
- Objetivos del SIAR
- Riesgos que integra

### **10. MERCADO DE DERIVADOS (9 horas)**

- Concepto de Derivado
- Contexto histórico del mercado de Derivados
- Tipos de derivados
- Derivados estandarizados
- Derivados no estandarizados
- Diferencias
- Concepto de Subyacente
- Instrumentos Derivados como Mecanismos de Cobertura, Especulación y Arbitraje.
- Estructura del Mercado (BVC, Cámara de Riesgo Central de Contraparte)

### **FORWARD**

- Características
- Contrato Marco, Suplemento y anexos
- Fundamentos de valor (spot, plazo, curva de devaluación)
- Forward de tasa de cambio Delivery y NDF
- Negociación a Tasa de cambio-Trm-Fix
- Cálculo del precio Forward o Precio spot
- Plazos y curva de devaluación
- Medios de negociación Forward
- Bloomberg como medio transaccional
- Cotizaciones Bloomberg CNF-RFQ
- Forward de tasa de interés (FRA)
- Operaciones de registro o Estrategias de negociación forward
- Análisis macroeconómico como toma de decisiones en forward
- Taller práctico de negociación FW

### **FUTUROS**

- Características o Usos y beneficios
- Futuros sobre Tasa de interés
- Futuros sobre tasa de cambio
- Futuros sobre renta variable
- Conceptos de: Base, liquidación diaria, liquidación al vencimiento
- Estructura de los nemotécnicos
- Vencimiento de los contratos
- Tipos de órdenes
- Garantías (básica, de variación, llamado a margen)
- Proceso de compensación y liquidación o Taller de negociación Futuros

## **SWAP**

- características
- Swap de tasa de cambio
- Swap de tasa de interés
- Taller de negociación Swap

## **OPCIONES**

- Características
- Opciones Europeas, Americanas y Bermuda.
- Conceptos fundamentales (call, put, precio de ejercicio, prima)
- Opciones sobre divisas o Opciones sobre tasa de interés
- o Griegas (Delta, Gamma, Vega, Theta, Rho)
- o Participantes autorizados del mercado
- Valoración de los Productos Derivados (Normativa y Conceptos Financieros Básicos)
- Caso práctico opciones.

## **11. ANALISIS TECNICO Y FUNDAMENTAL DEL MERCADO (9 horas)**

- Objeto, objetivo y Método de Análisis Técnico
- Tipos de Gráficos
- Líneas de Tendencia
- Resistencias y Soportes
- Patrones de cambio
- Hombro-Cabeza-Hombro
- Patrones de Continuidad
- Triángulos
- Promedios Móviles
- Osciladores: RSI, MACD, Estocásticos, ROC

- Ondas de Elliot
- Números Fibonacci y predicción de cambios
- Lista de Chequeo Análisis Técnico
- Comportamiento de los Precios
- El concepto de valor de un activo y su medición
- Indicadores
- Q, RPG, YIELD
- sectoriales y temporales de los indicadores
- Ciclo de Vida de las Industrias o Crecimiento esperado y valor del activo
- Burbujas de Precios
- Comportamiento aleatorio de los precios
- Retorno esperado o Riesgo
- Optimización y construcción de un portafolio eficiente
- Recta del Mercado

Sea esta una oportunidad para poner a su disposición toda la información relativa a los programas que a la fecha tenemos y que los pueden consultar en nuestra página web [www.asobursatil.org](http://www.asobursatil.org).

ASOBURSATIL  
ASOCIACION MUTUAL BURSATIL



**Martin Alonso Echeverri**

Director de Formación



310 271 2314



@formacion@asobursatil.org



asobursatil.org