

CURSO VIRTUAL EL MARCO DEL RIESGO DE CONDUCTAS EN EL MERCADO DE VALORES COLOMBIANO

Objetivos Generales:

El presente módulo tiene como propósito que los participantes comprendan que el bienestar del consumidor financiero se alcanza mediante el acceso a productos y servicios adecuados, acompañados de una asesoría clara y transparente. Asimismo, busca fortalecer los principios de integridad y transparencia en el mercado, como pilares fundamentales para generar confianza en el sistema financiero.

Esta capacitación enfatiza que ofrecer un trato justo, adecuado y transparente a los clientes permite prevenir la materialización de riesgos de conducta que podrían ocasionar perjuicios a consumidores o inversionistas.

Además, otro de los objetivos del módulo es capacitar a los participantes en la identificación y prevención de conductas ilícitas, tales como la manipulación de precios, el uso indebido de información privilegiada y la difusión de información falsa. Todo ello con el fin de proteger la integridad, la transparencia y la eficiencia de los mercados de valores, y en última instancia, salvaguardar los intereses de los inversionistas.

Objetivos específicos:

- Fortalecer la debida atención y el trato justo al consumidor financiero.
- Asegurar que los consumidores accedan a productos y servicios financieros apropiados
- Promover la integridad y transparencia en el funcionamiento del mercado financiero.
- Aumentar la sensibilización sobre los riesgos asociados: a las conductas en el mercado financiero.
- Identificar las conductas de abuso de mercado, incluyendo:
 - Manipulación de mercado: Realizar operaciones o difundir información falsa o engañosa para influir en los precios de un valor o hacerlo parecer más negociado.
 - Tráfico de información privilegiada: Usar información no pública y relevante para comprar o vender un valor, o revelar esta información

a terceros.

- Divulgación ilícita de información privilegiada: Compartir información interna con otras personas, dándoles una ventaja informativa.

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 y aprobado los exámenes de cada materia.

DURACIÓN E INTENSIDAD HORARIA:

Duración: 9 horas

Fecha de iniciación: octubre 20 de 2026

Fecha de culminación: octubre 27 de 2026

Horario: Lunes a jueves de 6:00 a 8:00 p.m.

Costo: 1.170.000 + IVA

Temas
Definiciones • Riesgo de conductas • Conductas • Cultura organizacional • Principio de trato justo • Estrategia para la gestión del riesgo • Análisis de causa-raíz (RCA) Riesgo de Conductas • Propósito misional de la SFC • Evaluación del trato justo en ES/CF • Relación con el Marco Integral de Supervisión (MIS) Factores y causas generadoras del riesgo • Producto y mercado objetivo • Relación con el consumidor financiero

- Estrategias e incentivos
- Tercerización
- Digitalización

Rentabilidad

- Evaluación desde la perspectiva del consumidor
- Alineación con políticas de trato justo

Conductas de abuso de mercado

Información privilegiada

- Características de la información privilegiada
- Tráfico de información privilegiada
- Divulgación ilícita de información privilegiada
- Ejemplos de información privilegiada.

Conductas manipulativas

- Marco normativo y definiciones

Tipologías generales

- Afectar la libre formación de los precios en el mercado de valores;
- Manipular la liquidez de determinado valor;
- Aparentar ofertas o demandas por valores;
- Disminuir, aumentar, estabilizar o mantener artificialmente el precio, la oferta o la demanda de determinado valor; y
- Obstaculizar la libre concurrencia y la interferencia de otros en las ofertas sobre valores.

Esquemas de operación que podrían llevar a la materialización de conductas manipulativas

- Spoofing
- Layering
- Collusion
- Quote Stuffing
- Activación de órdenes
- Wash Trades
- Parking
- Difusión de rumores
- Squeeze
- Marking the close

Otros esquemas de operación que pueden afectar la integridad del mercado de valores

- Churning
- Préstamo de pantalla
- Inadecuada separación funcional

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.

Cordialmente,



Martin Alonso Echeverri
Director de Formación

 310 271 2314  formacion@asobursatil.org
 asobursatil.org