



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

Objetivo: introducir a los asistentes a la dinámica del mercado de capitales, para que conozcan y comprendan los instrumentos y operaciones, entre otros puntos fundamentales, de la actividad de este mercado. El curso, pensado para los que recién se inician y para los que poseen conocimientos básicos sobre el tema, constituye una importante herramienta de capacitación a la hora de tomar decisiones de inversión y financiamiento. No se requiere formación académica previa, abierto para todo público.

Destinatarios: empleados de Agentes Registrados, de Bancos, de Compañías Financieras, estudiantes universitarios, pequeños inversores y todo público mayor de 18 años interesado en el estudio y conocimiento de la organización y funcionamiento del mercado de capitales.

DURACIÓN: 40 clases, del 8 de agosto al 18 de noviembre de 2016.

DÍAS DE CLASES Y HORARIOS: lunes, miércoles y viernes de 18:30 a 20:30 hs.

LUGAR: 25 de Mayo 375 - Piso 6º.

CERTIFICADO DE ASISTENCIA: se entregará con una asistencia mínima del 80% al total de las clases.

COSTO TOTAL CONTADO: \$8.000 (con IVA).

COSTO FINANCIADO: Se podrá financiar en **3 cuotas de \$3.000** la primera al momento de la inscripción, la segunda antes del 30 de septiembre y la tercera antes del 28 de octubre.

FORMAS DE PAGO: por transferencia o depósito bancario. **Ver recuadro PREINSCRIPCIÓN.**

MATERIAL DE LECTURA Y BIBLIOGRAFÍA SUGERIDA: las presentaciones y material de apoyo de los profesores se subirán en formato PDF a Drop-Box. Además, se entregará un ejemplar del libro "Mercado de Capitales: manual para no especialistas" (IAMC - Posgrado de Especialización en Mercado de Capitales de la UBA).

EXAMEN AL FINALIZAR LA CURSADA: destinado a aquellos que deban acreditar su inscripción en el "Registro de Asesores Idóneos" de la CNV y a los que deseen obtener el certificado de aprobación del examen (instancia optativa para alumnos particulares).

DERECHO DE EXAMEN: el arancel del curso incluye el derecho al primer examen. A partir del segundo, se deberá abonar \$1.000

EXPOSITORES

Dra. Nora Ramos: Abogada (UBA). En 1977 ingresó a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, desempeñando a través de los años funciones de analista, abogada adscripta a la Sub-Dirección de Títulos Valores, Jefa de Emisiones. De 2002 a mediados de 2005 estuvo a cargo de la Gerencia Técnica y de Emisiones y desde mayo de ese año, es la Gerente Técnica y de Valores Negociables. Profesora titular de la Fundación Bolsa de Comercio de Buenos Aires desde el año 1991. Participa activamente como profesora en distintos ámbitos de formación profesional y conferencista sobre temáticas propias del mercado de capitales a nivel nacional e internacional.

Dr. Patricio Persivale: Abogado (UCA). Gerente General de Provinfondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión y Oficial de Cumplimiento Regulatorio de Provincia Bursátil Sociedad de Bolsa. Miembro de la Comisión de Normas de la Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión. Profesor de la USAL. Autor de trabajos sobre operaciones bursátiles y docente en cursos de especialización Universidad Austral.



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

Lic. Sebastián Di Nucci: Licenciado en Economía (UBA). Master en Finanzas (UCEMA), Executive MBA (IAE). Dictado de cursos y seminarios financieros en UBA, UCA Salta y otras instituciones académicas. Se ha desempeñado en distintas posiciones en instituciones financieras. Actualmente: Portfolio Manager de Banco Macro.

Dr. Rubén José Pasquali: Contador Público Nacional (UBA). Seminario intensivo sobre técnicas de manejo de riesgos en los mercados de futuros y opciones del Chicago Board of Trade. Operador del Merval y asesor de inversiones de Mayoral Bursátil. Se desempeña como profesor en diversas Instituciones y Universidades. Participa en distintos medios de comunicación difundiendo la actividad del mercado de capitales. Es autor de "Futuros, Índices y Opciones" editado por la Fundación Bolsa de Comercio.

Sergio Luis Olivo, Ph.D.: Doctor en Finanzas (UCEMA). Posgrado en Finanzas (UdeSA). Contador Público (UBA). Seminario sobre Manejo de Riesgos con Opciones y Futuros (Chicago Board of Trade - IAMC). Profesor de "Behavioral Finance" en la Maestría en Finanzas de la UCEMA. Profesor de Fusiones y Adquisiciones" en la maestría en finanzas de la UBA. Director de "SO Business Consultant". Expositor en Argentina, Colombia, Chile, México y Perú.

Lic. Manuel Oyhamburu: Licenciado en Economía (UBA). Analista de la Gerencia de Desarrollo de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires. Responsable de www.bolsar.com. Experiencia docente.

Lic. Mariano Kruskevich: Licenciado en Economía (UBA). Completó los siguientes estudios de postgrado: Master of Science in Statistics and Operations Research (New York University), Master of Business Administration (University of Rochester) y Master in Applied Economics (University of Rochester). Ha dictado clases a alumnos de grado en ámbitos académicos nacionales e internacionales, en temas de finanzas corporativas, mercados de capitales y otros. Actualmente se encuentra a cargo de las cátedras de Administración de Carteras de Inversión y de Econometría Financiera en el Master de Finanzas de UCEMA. Ocupó diversos cargos en distintas instituciones bancarias. Actualmente desarrolla funciones ligadas al mercado de capitales en Consultatio Asset Management.

Cr. Roberto Javier Chiaramoni: Contador público egresado de la UBA. Actualmente se desempeña como Subgerente Técnico y de Valores Negociables de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires. Miembro invitado de la Comisión Especial de Normas de Contabilidad y Auditoría (CENCYA) perteneciente a la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y de de la Comisión Especial creada para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para empresas con oferta pública en Argentina. Profesor titular "Auditoría Estados Contables" (Universidad Museo Social Argentino), profesor titular "Auditoría" (Universidad Católica de Salta), profesor invitado Posgrado de Derecho Societario (Universidad Católica Argentina) y expositor invitado a diversos cursos de posgrado y/o seminarios relativos al mercado de capitales.

Cra. Alicia N. Grandamarina: Contadora Pública egresada de la UBA. Actualmente se desempeña como Jefa de Fiscalización Contable de la Gerencia Técnica y de Valores Negociables de la Bolsa de la Comercio de Buenos Aires. Tiene a su cargo la supervisión del análisis y control que se lleva a cabo sobre los estados contables de las sociedades que cotizan sus acciones en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires. Expositora en diversos cursos relativos al mercado de capitales.

Cra. Liliana M. Forciniti: Contadora Pública egresada de la UBA. Actualmente se desempeña en la Gerencia Técnica y de Valores Negociables de la Bolsa de la Comercio de Buenos Aires. Tiene a su cargo el análisis y control de los estados contables de las sociedades que solicitan su ingreso al régimen de cotización y la realización de autorías contables. Experiencia docente universitaria como profesora adjunta en "Auditoría Estados Contables" (Universidad del Museo Social Argentino).

Cdor. Lionel Battiato: Contador Público Nacional (UNLM). Actualmente se desempeña como Gerente Senior de PwC Argentina. Dicta cursos en la Asociación de Bancos de la Argentina y ha sido autor y coautor de trabajos de su especialidad.

Cdor. Lisandro López: Contador Público Nacional y Licenciado en Administración (UBA). Actualmente se desempeña como Gerente Senior de PwC Argentina. Dicta cursos en la Asociación de Bancos de la Argentina y ha sido autor y coautor de trabajos de su especialidad.

Ing. Carlos Lerner: egresado de la Universidad Tecnológica Nacional, Facultad Regional Buenos Aires, en 1972. Empresario Pyme hasta 1992. Actualmente Jefe de Desarrollo Comercial y Pymes de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, Presidente del Foro de Ciencia y Tecnología para la Producción, Director del Departamento de Investigaciones de Mercado de Capitales y PyMES de la Universidad Maimónides y Director del Instituto para el Desarrollo Empresario de la Universidad Kennedy. Invitado por el sector público y privado como expositor a diversos Congresos, Seminarios y Cursos en el ámbito nacional e internacional.



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

Pablo J. Mateu, CFA: Chartered Financial Analyst (CFA Institute), Master en Finanzas (UCEMA), Lic. en Sistemas (CAECE), Profesor de filosofía (UBA). Negocios Institucionales y Corporativos en Allaria, Ledesma & Cía. Dicta clases relacionadas con el mercado de capitales en diversas instituciones desde 2002. Trabaja en sociedades de bolsa desde 1992.

Esp. CC María Cristina Defrieri: Especialista en Mercado de Capitales (FCE-UBA/MERVAL/BCBA). Computadora Científica (FCEyN-UBA). Posgrado en Reglas Internacionales contra la Corrupción (FCJ-UCA). Profesora del Instituto Argentino de Mercado de Capitales (MERVAL). Expositora en Congresos, Seminarios, Jornadas y Posgrados en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo. Profesora y disertante en temas de Mercado de Capitales y de Prevención de Lavado de Activos en Universidades y Entidades Financieras. Consultora en temas de su especialidad. Ex-funcionaria de la Unidad de Información Financiera (Ministerio de Justicia y Derechos Humanos).

ACTIVIDADES AUXILIARES

Los asistentes al curso podrán participar de una simulación vía Internet de operaciones de mercado.

IMPORTANTE: VACANTES LIMITADAS

CIERRE DE LA INSCRIPCIÓN AL CURSO: la inscripción se cerrará cuando esté completo el cupo disponible. Vacantes limitadas.

INFORMES: por correo electrónico a la siguiente dirección: capacitacion@iamc.sba.com.ar. Sitio web: www.iamc.sba.com.ar (en este archivo pdf se encuentra detallada toda la información necesaria sobre las características del curso).

PREINSCRIPCIÓN ONLINE Y PAGO DE IMPORTES A TRAVÉS DE TRANSFERENCIA O DEPÓSITO BANCARIOS.

1) PREINSCRIPCIÓN: paso previo a la inscripción (obligatorio). Deberá completarse el formulario disponible en el sitio www.iamc.com.ar con los datos del alumno y de la facturación. Por favor, completar todos los campos obligatorios. Seguidamente, el IAMC mandará un correo electrónico (a la casilla asignada en el formulario) ya sea para confirmar la preinscripción o para avisar que el cupo se encuentra completo. Las empresas que inscriban a sus empleados deberán completar un formulario por cada persona (con el correo electrónico personal de cada uno de ellos) y contactarse con el IAMC a iamc@iamc.sba.com.ar por los temas administrativos. **La preinscripción no implica confirmación ni reserva de la vacante.**

2) INSCRIPCIÓN: una vez confirmada la preinscripción a través del correo electrónico enviado por el IAMC, se dará un plazo de 72 horas hábiles para concretar el pago (ya sea de la 1° cuota o del curso completo) a través de depósito bancario o transferencia bancaria. En el correo electrónico de confirmación de preinscripción se encontrarán los datos de la cuenta bancaria del Mercado de Valores de Buenos Aires S.A.

Al realizar la operación, se deberá enviar foto o escaneo del comprobante a iamc@iamc.sba.com.ar (desde la cuenta de correo indicada en el formulario de inscripción. Además, deberá indicarnos el nombre del titular de la cuenta bancaria de origen, así como



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

los datos del alumno que asistirá al curso). **La vacante se confirmará cuando recibamos el comprobante de la transferencia o depósito, no antes, así que les pedimos no omitir este paso fundamental.** La factura se emitirá contra el pago según los datos asignados en el formulario de preinscripción.

IMPORTANTE: no se atenderán preinscripciones ni pagos en el mostrador del IAMC.

CALENDARIO DE CLASES

Importante: se hará lo posible para respetar las fechas establecidas en este calendario, pero pueden quedar sujetas a modificaciones por razones de fuerza mayor. De haber algún cambio, se avisará con la mayor antelación posible. **Lo mismo puede suceder con el orden de las clases.**

Feriados y domingos

Días de clases

Días sin clases (sin color)

AGOSTO DE 2016						
D	L	M	M	J	V	S
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

SEPTIEMBRE DE 2016						
D	L	M	M	J	V	S
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	

OCTUBRE DE 2016						
D	L	M	M	J	V	S
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

NOVIEMBRE DE 2016						
D	L	M	M	J	V	S
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30			



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

PROGRAMA ANALÍTICO

MARCO INSTITUCIONAL Y PRINCIPALES ASPECTOS NORMATIVOS DEL MERCADO DE CAPITALES (4 CLASES)

Clase 1: Introducción al Mercado de Capitales Argentino. La nueva estructura de este mercado: La Ley 26.831. Organización del sistema y roles de los distintos sujetos. Comisión Nacional de Valores: Organización y funcionamiento. Competencia y facultades. Mercados: Funciones. Agentes registrados: Enumeración y breve descripción de sus actividades y funciones. Caja de Valores: depósito colectivo.

Clase 2: Oferta pública. Evolución de criterios y alcances. Valores Negociables: redefinición del concepto, inclusión de instrumentos. El régimen de transparencia: el deber de informar y el deber de reserva. Publicidad. Las conductas contrarias a la transparencia. Sanciones. La oferta pública de adquisición: principios generales, toma de control y obligatoriedad. El régimen de las participaciones residuales. El precio equitativo.

Clase 3: Formas de desempeño de la actividad en el mercado de capitales: Agentes de Negociación. Agentes de Liquidación y Compensación. Agentes Productores. Agentes Asesores del Mercado de Capitales. Agentes de Corretaje. Agentes de Depósito Colectivo. Agentes de Custodia, Registro y Pago. Agentes de Calificación de Riesgos.

Clase 4: Mercados: Requisitos. Patrimonio mínimo y contrapartida. Fondo de Garantía. Órgano de Administración y Fiscalización. Tribunal Arbitral. Interconexión de Sistemas. Cámaras Compensadoras: Requisitos. Patrimonio mínimo y contrapartida. Órgano de Administración y Fiscalización. Convenios con entidades.

EXPOSITORES: Dra. Nora Ramos (clases 1 y 2), Dr. Patricio Persivale (clases 3 y 4)

INTRODUCCIÓN A LOS INSTRUMENTOS DEL MERCADO DE CAPITALES (4 CLASES)

Clase 5: Financiamiento e Intermediación. Colocación de activos. Formación de precios en los mercados. El financiamiento a través del mercado de capitales. Riesgo. Formas de intermediación. Tipos de activos. Mecanismos de Colocación. Introducción a la formación de precios: teorías de la estructura temporal de tasas de interés. SICOLP.

Clase 6: Instrumentos representativos de capital. Acciones: clases de acciones y sus derechos. Mercado internacional: ADR's, Gd's y Eurodr's. Cedear's. Deuda: ON, ON Pymes, VCP, Programas globales y series individuales. Diferentes características de los títulos de Renta Fija.

Clase 7: Introducción a los instrumentos derivados. Productos estructurados (Off balance Sheet). Vehículos: Fideicomisos financieros (títulos de deuda y certificados de participación) y Fondos Comunes Cerrados (cuotas partes). Diferencias con Fondos Comunes Abiertos.

Clase 8: Productos estructurados: Activos con capital garantizado. Credit default swaps. Cheques diferidos: secciones de negociación: patrocinada, garantizada y directa. Primeras experiencias.

Expositor: Lic. Sebastián Di Nucci



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

INTRODUCCIÓN A LAS HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS PARA DECISIONES DE INVERSIÓN (15 CLASES)

Clase 9: Mercado de acciones: distintos tipos de análisis. La importancia del contexto económico. Análisis de los estados contables y demás información financiera. Elaboración de ratios.

Clase 10: Mercado de Acciones: Ratios contables y de principales indicadores de mercado. ROE y ROA. Ganancias por acción, P/E, C/VL, Volatilidad, Beta, Dividendos: payout y dividend yield, Free float, Valor de Mercado.

Clase 11: Mercado de Acciones: Índices del Mercado Accionario. Merval, M.Ar y Merval 25. Burcap. Nuevo IVGB. Experiencias internacionales: metodologías de construcción de los Índices Bovespa, Dow Jones, S&P, IPSA, IPC.

Clase 12: Análisis Fundamental I: Análisis “top-down” y “bottom-up”. Valor contable. Valor de liquidación. Valor sustancial. Múltiplos. Price-Earnings. Descuento de dividendos. Relación entre precio y valor.

Clase 13: Análisis Fundamental II: Introducción a la Valuación de Empresas. Concepto de valor y de precio. Introducción al análisis de Estados Contables.

Clase 14: Valuación por comparables. Valuación por descuento de flujo de fondos. Concepto de “Free Cash Flow” y tasa de costo de capital. Valuación de empresas II. Distintos métodos de Valuación.

Clase 15: Análisis Técnico I: “Filosofía” del AT. Análisis occidental, de candlesticks y de “punto y figura”. Relación precio-volumen. Tendencia. Soportes. Resistencias.

Clase 16: Análisis Técnico II: Canales. Figuras de reversión y de continuación. Medias móviles. Indicadores u osciladores matemáticos.

Clase 17: Mercado de Bonos: condiciones de emisión. Introducción al Mercado de Deuda Soberana. Títulos del Gobierno Nacional y del BCRA. Estructura actual de los instrumentos que se negocian en el mercado.

Clase 18: Mercado de Bonos: principales indicadores I. Valor residual, Valor Técnico, Intereses Corridos, Renta Anual, Yield Anual, TIR, Paridad.

Clase 19: Mercado de Bonos: principales indicadores II. Duration, Duartion Modificada, PPV, PPP, Convexity.

Clase 20: Mercado de Bonos: principales indicadores III. Riesgos implícitos en los títulos de Renta Fija. Curva de Rendimientos. La curva de rendimientos argentina.

Clase 21: Introducción a la Administración de Carteras y Análisis de Riesgo (I). Concepto de riesgo y de aversión al riesgo. Horizonte de inversión. Las funciones básicas del “portfolio manager”. Definición del perfil del inversor.

Clase 22: Introducción a la Administración de Carteras y Análisis de Riesgo (II). Los grados de eficiencia del mercado. Administración Activa y Pasiva. Distintas filosofías de inversión. Riesgo sistemático y no sistemático. Efectos de la diversificación.



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

Clase 23: Introducción a la Administración de Carteras y Análisis de Riesgo (III). Cálculo del rendimiento y riesgo de un portafolio. Conjunto factible, conjunto de mínimo riesgo y frontera eficiente. Modo de calcular la frontera eficiente. Uso de software aplicado.

EXPOSITORES: Dr. Rubén Pasquali (clases 9 a 11), Dr. Sergio Olivo (clases 12 a 16), Lic. Manuel Oyhamburu (clases 17 a 20), Lic. Mariano Kruskevich (clases 21 a 23).

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (2 CLASES)

Clase 24: Introducción y adopción de las NIIF. Aplicación en empresas argentinas.

Clase 25: Principales cuestiones de medición y exposición de las NIIF. Ejemplos de estados financieros confeccionados de acuerdo a dichas normas.

EXPOSITORES: Cr. Roberto Chiarmoni, Cra. Alicia Grandamarina, Cra. Liliana Forciniti

TRATAMIENTO IMPOSITIVO APLICADO AL MERCADO DE CAPITALES (1 CLASE)

Clase 26: Tratamiento impositivo de diversas inversiones en el país y en el exterior, tales como acciones, cuotas partes de fondos comunes de inversión, colocaciones en entidades financieras, títulos públicos, títulos fiduciarios, obligaciones negociables e instrumentos financieros derivados.

EXPOSITORES: Cr. Lionel Battiato y Cr. Lisandro López

FINANCIAMIENTO A PYMES A TRAVÉS DEL MERCADO DE CAPITALES (2 CLASES)

Clase 27: Definición de PyME. Dificultades en el acceso al financiamiento. El Sistema de Garantías Recíprocas. Aspectos comerciales del Cheque de Pago Diferido. Generalidades del Avalado y el Patrocinado.

Clase 28: Aspectos comerciales del Fideicomiso Financiero. Ventajas de un instrumento único. Aspectos comerciales de las Obligaciones Negociables. PyMEs y apertura de capital.

EXPOSITOR: Ing. Carlos Lerner

OPERACIONES DEL MERCADO DE CAPITALES Y SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN (7 CLASES)

Clase 29: Operaciones del Mercado de Capitales. Operaciones garantizadas. Sistemas de Negociación: negociación electrónica y negociación bilateral. Operaciones de Cartera Propia.

Clase 30: Operaciones del Mercado de Capitales. Operaciones de Contado y Operaciones a Plazo. Operaciones a Plazo Firme. Garantías y Márgenes de garantía. Operaciones Financieras: Pase y Caución. Ejemplos prácticos.



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de Asesor Idóneo

Clase 31: Operaciones del Mercado de Capitales. Operaciones con liquidación en moneda extranjera. Préstamos de Valores.

Clase 32: Futuros y Forwards. Definiciones. Tasas implícitas. Operaciones con el Índice Merval, M.ar e Indol. Casos prácticos. Diferencias con otros índices del mercado de capitales.

Clase 33: Opciones. Características de las opciones financieras. Opciones de compra y de venta. Posiciones cruzadas. Régimen de garantías. Cierre de posiciones. Diagrama de pérdidas y ganancias.

Clase 34: Opciones. Clasificación según los precios de ejercicio. Valor intrínseco y valor tiempo de las opciones. Usos de las opciones. Posiciones especulativas y de cobertura. Ejemplos.

Clase 35: Opciones. Distintas estrategias combinando opciones. Productos sintéticos. Estrategias direccionales y de volatilidad. Bull spread, bear spread, butterfly spread, straddle y strangle. Introducción a la valuación de opciones. Factores que determinan el precio de las opciones. Introducción a la fórmula de Black and Scholes. La volatilidad como elemento central de la operatoria con opciones.

EXPOSITOR: Dr. Rubén Pasquali

ÉTICA (2 CLASES)

Clase 36: Códigos de ética y normas de conducta profesional de las certificaciones internacionales relacionadas con las inversiones financieras (básicamente: CFA y CIIA).

Clase 37: Casuística. Debate en clase.

EXPOSITOR: Pablo J. Mateu, CFA

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA (1 CLASE)

Clase 38: Una introducción a la RSE y su relación con el mercado de capitales. Empresas e inversores socialmente responsables. Índices y Fondos.

EXPOSITOR: Pablo J. Mateu, CFA

PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS: NORMAS DE LA UIF Y EL MERCADO DE CAPITALES (2 CLASES)

Clase 39: Lavado de Activos. Su vinculación con los Mercados Financieros y de Capitales. Etapas del proceso. Antecedentes internacionales.

Clase 40: La importancia de la prevención del delito. Financiamiento del terrorismo. Función de las Unidades de Inteligencia Financiera en los procesos de prevención. Planteo de algunas tipologías y análisis de casos.



OPERADOR DE MERCADO DE CAPITALES

89° Curso – Año 2016 (turno tarde)



*Habilitado por la CNV para rendir la Certificación de
Asesor Idóneo*

EXPOSITORA: Esp.C.C. María Cristina Defrieri