

MATERIAL PARA EXÁMENES

OPERADOR DE RUEDO

Funcionario de la Agencia de Bolsa que actuando por cuenta y en representación de ésta, celebra operaciones con Valores y otras actividades establecidas en la Normativa.

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
ASPECTOS TEÓRICOS	Aspectos Teóricos del Mercados de Valores y de las Bolsas	<ul style="list-style-type: none"> • Mercados e Instituciones Financieras (1). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción ○ Capítulo 2. Intermediarios Financieros e Innovaciones Financieras. ○ Capítulo 10. Propiedades de los Activos Financieros. ○ Capítulo 12. Estructura a Plazo de las Tasa de Interés. • Finanzas Corporativas (2). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 9. Teoría del Mercado de Capitales: Panorama General. ○ Capítulo 10. Riesgo y Rendimiento: Lecciones de la historia del mercado. • Administración de Carteras de Inversión (3). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción. Sección 1.4 Administración Pasiva y Activa. ○ Capítulo 4. Aspectos Institucionales del Mercado de Capitales. Sección 4.5.5 Índices Bursátiles. ○ Capítulo 10. Bonos 	Biblioteca BBV.
REGULACIONES DE MERCADO	Conocimientos sobre regulaciones legales y normativa en general a que se hallan sujetas las Bolsas, las Agencias de Bolsa, otros participantes del mercado y los Valores que se negocian en el mismo.	<ul style="list-style-type: none"> • Ley del Mercado de Valores. • Reglamento del Registro del Mercado de Valores. • Reglamento de Oferta Pública. • Reglamento de Titularización. • Reglamento para Bolsas de Valores. • Reglamento para Agencias de Bolsa. • Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión. 	RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA EL MERCADO DE VALORES http://servdmzw.asfi.gob.bo/CircularValores/textos/Indice.pdf

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
		<ul style="list-style-type: none"> Reglamento de Entidades de Depósito de Valores, Compensación y Liquidación de Valores. Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo. Metodología de Valoración. 	
		<ul style="list-style-type: none"> Reglamento para la Transacción de Cupones de Bonos. 	http://servdmzw.asfi.gob.bo/CircularValores/textos/L04T03.pdf
REGLAMENTO INTERNO BBV	Conocimientos del Reglamento de la Bolsa, en especial aquellos aspectos relacionados a las Agencias de Bolsa y a las Operaciones.	<ul style="list-style-type: none"> Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. Anexo a la Resolución Normativa de Directorio N° 03/2007 – Generalidades, Sesiones, Instrumentos Financieros Aceptables y Registro para su Negociación. Circular BBV-GG N° 1/2013 – Procedimiento para la Determinación del Precio o Tasa de Referencia, Suspensión de Operaciones y Levantamiento de Restricciones. 	https://www.bbv.com.bo/RIRO
MATEMATICA FINANCIERA	Conocimiento de matemáticas financieras	<ul style="list-style-type: none"> Metodología de Valoración. Formulario Operaciones de Mercado Abierto. 	RECOPIACIÓN DE NORMAS PARA EL MERCADO DE VALORES http://servdmzw.asfi.gob.bo/CircularValores/textos/Indice.pdf
DESEMPEÑO PRÁCTICO	Desempeño práctico		
CÓDIGO DE ÉTICA ABAV	Conocimiento del Código de Ética de la ABAV	<ul style="list-style-type: none"> Código de Ética de ABAV. 	ABAV

ASESOR DE INVERSIÓN

Funcionario de la Agencia de Bolsa que actúa en representación y bajo la responsabilidad de la misma, para atender y asesorar directamente al público inversionista, brindándole orientación para la toma de decisiones de inversión, así como para administrar carteras de clientes de las Agencias de Bolsa.

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
ASPECTOS TEÓRICOS	Aspectos Teóricos del Sistema Financiero, del Mercados de Valores y de las Bolsas	<ul style="list-style-type: none"> • Mercados e Instituciones Financieras (1). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción ○ Capítulo 2. Intermediarios Financieros e Innovaciones Financieras. ○ Capítulo 10. Propiedades de los Activos Financieros. ○ Capítulo 12. Estructura a Plazo de las Tasa de Interés. • Finanzas Corporativas (2). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 9. Teoría del Mercado de Capitales: Panorama General. ○ Capítulo 10. Riesgo y Rendimiento: Lecciones de la historia del mercado. • Administración de Carteras de Inversión (3). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción. Sección 1.4 Administración Pasiva y Activa. ○ Capítulo 4. Aspectos Institucionales del Mercado de Capitales. Sección 4.5.5 Índices Bursátiles. ○ Capítulo 6. Teoría del Portafolio ○ Capítulo 7. Modelos de equilibrio General. Sección 7.1, 7.2 y 7.3 ○ Capítulo 10. Bonos • Gestión Activa de Carteras de Renta Fija (4). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción a la Gestión Activa de Carteras 	Biblioteca BBV.

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
REGULACIONES DE MERCADO	Conocimientos sobre regulaciones legales y normativa en general a que se hallan sujetas las Bolsas, las Agencias de Bolsa, otros participantes del mercado y los Valores que se negocian en el mismo.	<ul style="list-style-type: none"> • Ley del Mercado de Valores. • Reglamento del Registro del Mercado de Valores. • Reglamento de Oferta Pública. • Reglamento de Titularización. • Reglamento para Bolsas de Valores. • Reglamento para Agencias de Bolsa. • Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión. • Reglamento de Entidades de Depósito de Valores, Compensación y Liquidación de Valores. • Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo. • Metodología de Valoración. 	<p>RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA EL MERCADO DE VALORES http://servdmzw.asfi.gob.bo/CircularValores/textos/Indice.pdf</p>
REGLAMENTO INTERNO BBV	Conocimientos del Reglamento de la Bolsa, en especial aquellos aspectos relacionados a las Agencias de Bolsa y a las Operaciones.	<ul style="list-style-type: none"> • Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. • Anexo a la Resolución Normativa de Directorio N° 03/2007 – Generalidades, Sesiones, Instrumentos Financieros Aceptables y Registro para su Negociación. • Circular BBV-GG N° 1/2013 – Procedimiento para la Determinación del Precio o Tasa de Referencia, Suspensión de Operaciones y Levantamiento de Restricciones. 	<p>https://www.bbv.com.bo/RIRO</p>
ESTADÍSTICA	Conocimientos de estadística	<ul style="list-style-type: none"> • Estadística para Administradores (5). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 3. Medidas de tendencia central y dispersión en distribuciones de frecuencias. ○ Capítulo 4. Probabilidad 1: Ideas introductorias. ○ Capítulo 5. Probabilidad 2: Distribuciones. ○ Capítulo 6. Muestreo y distribuciones de muestreo. ○ Capítulo 7. Estimación. ○ Capítulo 8. Prueba de hipótesis: Pruebas de una sola muestra. ○ Capítulo 9. Prueba de hipótesis: Pruebas de dos muestras. ○ Capítulo 12. Regresión simple y correlación. ○ Capítulo 13. Regresión múltiple y técnicas de modelado. ○ Capítulo 15. Series temporales. 	<p>Biblioteca BBV.</p>

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
ADMINISTRACIÓN DE CARTERA	Conocimientos de administración de carteras de activos financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Finanzas Corporativas (2). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 9. Teoría del Mercado de Capitales: Panorama General. ○ Capítulo 10. Rendimiento y Riesgo: El Modelo de Asignación de Precios de Equilibrio. ○ Capítulo 11. Una Perspectiva del Riesgo y el Rendimiento: La Teoría de la Asignación del Precio de Arbitraje. ○ Capítulo 12. Riesgo, Costo de Capital y Presupuesto de Capital. ○ Capítulo 13. Decisiones Corporativas Financieras y los Mercados de Capitales Eficientes. • Gestión Activa de Carteras de Renta Fija (4). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción a la Gestión Activa de Carteras. ○ Capítulo 2. Gestión Activa de la Duración: Un Modelo Cuantitativo. • Administración de Carteras de Inversión (3). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 1. Introducción. Sección 1.4 Administración Pasiva y Activa. ○ Capítulo 6. Teoría del Portafolio. ○ Capítulo 7. Modelos de equilibrio General. Sección 7.1, 7.2 y 7.3. ○ Capítulo 10. Bonos. 	Biblioteca BBV.
MACROECONOMIA		<ul style="list-style-type: none"> • Macroeconomía en la Economía Global (6). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 2. Conceptos Básicos en Macroeconomía. ○ Capítulo 3. Determinación del Producto: Introducción de la Oferta Agregada y la Demanda Agregada. ○ Capítulo 12. Políticas Macroeconómicas y Determinación del Producto en una Economía Cerrada. ○ Capítulo 13. Políticas Macroeconómicas en la Economía Abierta bajo Tipo de Cambio Fijo. ○ Capítulo 14. Políticas Macroeconómicas en la Economía Abierta bajo Tipo de Cambio Flexible. 	Biblioteca BBV.

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
	Conocimientos de macroeconomía y microeconomía	<ul style="list-style-type: none"> • Lecturas complementarias. Macroeconomía en la Economía Global (6). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 4. Consumo y Ahorro. ○ Capítulo 5. La inversión. ○ Capítulo 6. Ahorro, Inversión y la Cuenta Corriente. ○ Capítulo 7. El Sector Gobierno. ○ Capítulo 8. Demanda por Dinero. ○ Capítulo 9. El Proceso de la Oferta Monetaria. ○ Capítulo 10. Dinero, Tipo de Cambio y Precios. ○ Capítulo 11. Inflación: Aspectos Fiscales y Monetarios. ○ Capítulo 15. Inflación y Desempleo. ○ Capítulo 16. Determinantes Institucionales de los Salarios y el Desempleo. 	
MICROECONOMIA		<ul style="list-style-type: none"> • Microeconomía (7). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 2. Los Elementos Básicos de la Oferta y de la Demanda. ○ Capítulo 3. La Conducta de los Consumidores. ○ Capítulo 4. La Demanda del Individuo y del Mercado. ○ Capítulo 6. La Producción. ○ Capítulo 7. El Coste de Producción. ○ Capítulo 8. La Maximización de los Beneficios y la Oferta Competitiva. ○ Capítulo 9. El Análisis de los Mercados Competitivos. ○ Capítulo 10. El Poder de Mercado: El Monopolio y el Monopsonio. ○ Capítulo 11. La Fijación de los Precios con Poder de Mercado. ○ Capítulo 12. La competencia Monopolística y el Oligopolio. ○ Capítulo 14. Los Mercados de Factores. 	Biblioteca BBV.

Capítulo	Definición según RD N° 36/2005	Documento	Fuente
FINANZAS, CONTABILIDAD Y ANÁLISIS FINANCIERO	Conocimientos de finanzas, contabilidad y análisis financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Finanzas Corporativas (2). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 2. Estados Financieros y Flujo de Efectivo. • Principios de Administración Financiera (8). <ul style="list-style-type: none"> ○ Capítulo 2. Estados Financieros y su Análisis. • Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación (9) <ul style="list-style-type: none"> ○ Parte I. El análisis de estados financieros y la estructura contable. <ul style="list-style-type: none"> - Herramientas y Técnicas del Análisis de Estados Financieros: Aspectos Generales. ○ Parte II. Estados Financieros: Los Conceptos Básicos del Análisis. <ul style="list-style-type: none"> - Capítulo 5. Análisis del Activo Circulante. - Capítulo 6. Análisis del Activo No Circulante. - Capítulo 7. Análisis del Pasivo. - Capítulo 8. Análisis de los Fondos Propios. ○ Parte III. Análisis de Estados Financieros: Principales Áreas de Interés. <ul style="list-style-type: none"> - Capítulo 16. Análisis de la Liquidez a Corto Plazo. - Capítulo 18. Análisis de la Estructura de Capital y Solvencia a Largo Plazo. - Capítulo 19. Análisis del Rendimiento de la Inversión y la Utilización de Activos. - Capítulo 23. Análisis Integral de Estados Financieros. 	Biblioteca BBV.
MATEMATICA FINANCIERA	Conocimiento de matemáticas financieras	<ul style="list-style-type: none"> • Metodología de Valoración. • Formulario Operaciones de Mercado Abierto. 	RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA EL MERCADO DE VALORES http://servdmzw.asfi.gob.bo/CircularValores/textos/Indice.pdf
CÓDIGO DE ÉTICA ABAV	Conocimiento del Código de Ética de la ABAV	<ul style="list-style-type: none"> • Código de Ética de ABAV. 	ABAV

BIBLIOGRAFÍA

- (1) FABOZZI, F. & MODIGLIANI, F. "MERCADOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS", Prentice-Hall.
- (2) ROSS, S. & WESTERFIELD, J., "FINANZAS CORPORATIVAS", Novena Edición – McGraw-Hill.
- (3) ELBAUM, M., "ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE INVERSIÓN", Segunda Edición, Ediciones Macchi.
- (4) RODRIGUEZ, E. & BAJO, M., "GESTIÓN ACTIVA DE CARTERAS DE RENTA FIJA", Bolsas y Mercados Españoles.
- (5) LEVIN, R. & RUBIN, D., "ESTADÍSTICA PARA ADMINISTRADORES", Pearson Educación.
- (6) SACHS, J. & LARRAIN, F., "Macroeconomía en la Economía Global", Primera Edición, Prentice-Hall.
- (7) PINDYCK, R. & RUBINFELD, D., "MICROECONOMÍA", Pearson Prentice-Hall.
- (8) GITMAN, L., "PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA" Decimoprimer Edición, Pearson Educación, 2007.
- (9) BERNSTEIN, L., "ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS. TEORÍA, APLICACIÓN E INTERPRETACIÓN", Printer Colombiana S.A.