

CONTENIDO PROGRAMÁTICO
EXAMEN DE CORREDORES
PÚBLICOS DE VALORES
Y
ASESORES DE INVERSIÓN
(PERSONA NATURAL)
Diciembre 2023

Aspecto Legal

Los solicitantes serán evaluados en los aspectos tratados en las Leyes, Normas y Formularios e Instructivos que se citan a continuación:

Leyes

- ✓ Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores. G.O. R.B.V Extraordinaria N° 6.211 del 30-12-2015.
- ✓ Ley de la Bolsa Pública de Valores Bicentenario. G.O. R.B.V N° 5.999 del 13 de Noviembre de 2010.
- ✓ Ley de Entidades de Inversión Colectiva, G.O. N° 36.027 del 28 de agosto de 1996.
- ✓ Ley de Cajas de Valores, G.O. N° 36.020 del 13 de agosto de 1996.
- ✓ Ley Orgánica Contra la Delincuencia Organizada y financiamiento al terrorismo

Normas

Normas	Gaceta Oficial N°	Fecha
Normas sobre Actividades de Intermediación de Corretaje y Bolsa.	G.O.R.B.V N° 39.357	29 de enero de 2010
Normas Relativas al Buen Gobierno Corporativo del Mercado de Valores	G.O.R.B.V N° 42.171	19 de julio de 2021
Normas Relativas para la administración y fiscalización de los riesgos relacionados con los delitos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo, financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva y otros ilícitos, aplicables a los sujetos de regulados por la Superintendencia Nacional de Valores.	Providencia N° 209 G.O.R.B.V N° 42.115	28 de abril de 2021

Aspecto Legal

Normas relativas a la Oferta Pública de Emprendedores.	GO.R.B.V 42.331	Nº	07 de Marzo de 2022
Normas relativas a la Oferta Pública de Valores de las Pequeñas y Medianas Empresas.	GO.R.B.V 41.913	Nº	02 de julio de 2020
Normas Relativas a la Oferta Pública, Colocación y Publicación de las Emisiones de Valores.	G.O.R.B.V 41.745	Nº	24. de octubre de 2019.
Normas Relativas a la Información Económica y Financiera que deben suministrar las Personas Sometidas al Control de la Superintendencia Nacional de Valores.	G.O.R.B.V 39.574	Nº	15 de diciembre de 2010.
Normas Relativas a la Organización y Funcionamiento de las Cajas de Valores.	G.O.R.B.V 39.574	Nº	15 de Diciembre de 2010.
Normas Relativas a la Autorización y Registro de los Corredores Públicos de Valores y Asesores de Inversión	G.O.R.B.V 39.071	Nº	02 de Diciembre de 2008.
Normas Relativas a las Tasas y Contribuciones que deben cancelar las personas sometidas al Control de la Superintendencia Nacional de Valores.	G.O.R.B.V 41.313	Nº	04 de Enero de 2018
Normas Relativas a la Oferta Pública, Colocación y Negociación de Valores emitidos por el sector privado en moneda extranjera	G.O.R.B.V 41.877	Nº	12 de mayo de 2020

Formularios e Instructivos

Formularios e Instructivos	Gaceta Oficial N°	Fecha
Formulario "General para solicitar Autorización con el Objeto de hacer Oferta Pública de Títulos Valores y Obtener su inscripción en el Registro Nacional de Valores " (CNV-FG-01)	G.O. N° 5.101	10 de Octubre de 1996.
Instructivo Para Solicitar Autorización Para Hacer Oferta Pública de Papeles Comerciales	G.O.R.B.V N° 38.229	15 de Julio de 2005.
Instructivo Para Solicitar Autorización de Pagaré Bursátil	G.O.R.B.V. N° 42.105	13 de abril de 2021

Aspecto Técnico

- ✓ Lineamientos Generales de las Operaciones
Capítulo I Lineamientos Generales. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas
- ✓ Portafolios "T" – "PIC" – "I" – Acciones
Capítulo III. Sección 3.0200 Portafolios. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas
- ✓ Operaciones Financieras Activas
Capítulo III. Sección 3.0300 Portafolios. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas
- ✓ Operaciones Financieras Pasivas
Capítulo III. Sección 3.0600 Portafolios. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas
- ✓ Cartera Administrada y Custodia
Capítulo III. Sección 3.1200 Cartera Administrada y Custodia. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas

- ✓ Rangos Patrimoniales
Capítulo V. Índices Patrimoniales y Otros Índices Requeridos. Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas

Aspecto Económico

- ✓ MANZANO, Osmel E.; RODOLFO, Méndez; PINEDA, José y RIOS, German. (2008). Macroeconomía y Petróleo. México. Pearson Prentice Hall.

Capítulo 1.- ¿Cómo se miden las variables macroeconómicas?

Capítulo 2.- Decisiones económicas individuales.

Capítulo 3.- De los Individuos a la Macroeconomía.

Capítulo 4.- Ciclos económicos.

- ✓ SAMUELSON, Paul y NORDHAUS, William D. (1999). Economía. España. Mc Graw Hill. Decimosexta Edición.

Parte I.- Conceptos básicos

- Parte II.- La Microeconomía: La oferta, la demanda y los mercados de productos.
- Parte III.- Los mercados de factores: La tierra, el trabajo, el capital y la distribución de la renta
- Parte IV.- El papel del estado en la economía.
- Parte V.- La macroeconomía.

- ✓ OLIVO R., Víctor T. (2011). Tópicos Avanzados de Teoría y Política Monetaria. Caracas. Editorial Arte Profesional, C.A.

• Parte I. Relaciones básicas y fundamentos teóricos.

• Capítulo 1. Conceptos y modelos básicos.

- ✓ DORNBUSCH, Rudiger, FISCHER, Stanley. (1994). Macroeconomía. España. Mc Graw Hill. Sexta Edición

Parte I. Introducción a la economía: hechos y primeros modelos.

Capítulo 1. Introducción.

Capítulo 2. La Contabilidad nacional.

Capítulo 4. El dinero, el tipo de interés y la renta.

Capítulo 5. La política monetaria y la política fiscal.

Capítulo 6. Las relaciones internacionales.

Parte II. La Demanda y la Oferta Agregadas y el Crecimiento.

Capítulo 7. La Demanda y la Oferta Agregadas: una introducción.
Capítulo 8. La oferta agregada: los salarios, los precios y el empleo.

Parte IV. Los Fundamentos de la Conducta.

Capítulo 13. La Demanda de Dinero.

Capítulo 14. El Banco Central, el dinero y el crédito.

Aspecto Financiero

El participante será evaluado en los aspectos de Matemáticas Financieras y Finanzas Corporativas que se detallan a continuación:

✓ BODIE, Zvie; KANE, Alex y MARCUS, Alan (2004). Principios de Inversiones. España. Mc Graw Hill. Quinta Edición.

- Parte II. Teoría de Carteras.

 - Capítulo 5. Riesgo y Rentabilidad: pasado e introducción.

 - Capítulo 6. Diversificación eficiente.

 - Capítulo 7. Modelo de evaluación de activos financieros y teoría de evaluación por arbitraje.

- Parte III. Bonos.

 - Capítulo 9. Precios y rentabilidad de los bonos.

 - Capítulo 10. Gestión de carteras de renta fija.

- Parte V. Mercados de derivados.

 - Capítulo 14. Mercado de opciones.

 - Capítulo 15. Valoración de opciones.

 - Capítulo 16. Mercado de futuros.

✓ GARAY, Urbi y GONZÁLEZ, Maximiliano (2005). Fundamentos de Finanzas con aplicaciones al mercado venezolano. Caracas. Ediciones IESA.

- Parte I. Introducción a las Finanzas.

 - Capítulo 1. Introducción.

- Parte III. Evaluación financiera de inversiones en activos reales.

 - Capítulo 8. Técnicas de evaluación de inversiones.

Capítulo 9 Elementos de evaluación de inversiones.

Capítulo 10. Manejo de incertidumbre en la evaluación de inversiones.

- Parte IV. Relación riesgo-retorno.

Capítulo 12. Teoría de portafolios.

Capítulo 13. Modelo de valoración de activos de capital.

Capítulo 14. Presupuesto de capital y endeudamiento.

- Parte V. Productos derivados.

Capítulo 15. Los Contratos Forward y de Futuro.

Capítulo 16. Las Opciones financieras.

- ✓ ROSS, Stephen A; WESTERFIELD, Randolph W. y JAFFE, Jeffrey F. (1993) Finanzas Corporativas. España. Mc. Graw Hill. Tercera Edición.

Parte III. Riesgo.

Capítulo 9.- Teoría del Mercado de Capitales, Introducción.

Capítulo 10.- Rentabilidad y Riesgo: El modelo para la valoración de los Activos de Capital.

Capítulo 11.- Un punto de vista alternativo del riesgo y la rentabilidad: La teoría de valoración por arbitraje.

Capítulo 12.- Riesgo, rentabilidad y presupuesto de capital.

Parte IV. Estructura de capital y política de dividendos.

Capítulo 13.- Decisiones corporativas de financiación y mercado de capitales eficiente.

Capítulo 14.- Financiación a largo plazo.

Capítulo 15.- Estructura de capital: Conceptos básicos

Parte V. Financiación a largo plazo.

Capítulo 24. Cobertura del riesgo.

- ✓ BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene. (2009) Fundamentos de Administración Financiera. México. Cengage Learning Editores. 14ª. Edición.

- Parte I. Introducción general de la administración financiera.

Capítulo 1. Introducción general de la administración financiera

- - Parte II. Conceptos Básicos de Administración Financiera.
Capítulo 2. Análisis de estados financieros.
Capítulo 4. Valor de dinero en el tiempo.

 - Parte III. Valuación de Activos Financieros.
Capítulo 6. Bonos (deuda): Características y valuación.
Capítulo 7: Acciones (capital): Características y valuación.

Administración de Los riesgos de LC/FT/FPDM

El participante será evaluado en los aspectos de cumplimiento normativo y técnico en materia de AR/LC/FT/FPADM Y Otros ilícitos.

- ✓ Ley Orgánica Contra la delincuencia organizada y financiamiento al Terrorismo (LOCDOFT) de año 2012.
- ✓ Providencia N° 209 “Normas Relativas para la administración y fiscalización de los riesgos relacionados con los delitos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo, financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva y otros ilícitos, aplicables a los sujetos de regulados por la Superintendencia Nacional de Valores”.
 - Parte I. Marco conceptual.
La Delincuencia Organizada
Grupos de Delincuencia Organizada
La Legitimación de Capitales
Etapas de la Legitimación DE Capitales
El financiamiento al Terrorismo
El Financiamiento a la Proliferación de Armas de destrucción masiva
 - Parte II. Análisis del Marco jurídico.
Análisis de los artículos de la LOCDOFT.
Análisis de los artículos de la Providencia 209.
 - Parte III. Administración de los Riesgos de LC/FT/FPADM.

Administración de Los riesgos de LC/FT/FPDM

Marco Conceptual

EL SIAR

INSTRUMENTOS DE SIAR

Política conoce a tu Inversor, participante o emisor

Política conoce a tu accionista

- Parte IV. Prácticas de Buen Gobierno corporativo.
Análisis conceptual
Análisis de las Normas DE BGC.