



# 7º ASAMBLEA GENERAL FIAFIN

Sao Paulo  
16 de Mayo de 2013





# Certificación de Fuerzas de Venta en Argentina

FIAFIN – Sao Paulo  
16 de Mayo de 2013





# Certificación de Fuerzas de Venta en Argentina

Desde el año 2000 la Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión es, por delegación de la Comisión Nacional de Valores, responsable de:

- Generar y distribuir el Manual de Idoneidad
- Examinar a los aspirantes a “Asesores Idóneos” para la venta y asesoramiento de los clientes interesados en adquirir Fondos Comunes de Inversión.
- Generar el Registro de Asesores Idóneos.

Si bien la Cámara no es un Órgano Autorregulado, la Comisión Nacional de Valores reconoce, con esta delegación de sus facultades, el esfuerzo continuo de la Cámara en pos de una mayor educación financiera tanto de las Fuerzas de Venta como del Consumidor Financiero.

# Certificación de Fuerzas de Venta en Argentina

Solicitud del turno de Examen

Rendición del Examen

El examen consta de 48 preguntas bajo la modalidad de multiple choice (8 preguntas por cada uno de los 6 capítulos con dos niveles de dificultad).

Corrección electrónica de los exámenes

Existe la posibilidad de solicitar Revisión de Examen.

## Estadísticas:

- Aspirantes Examinados: 12.500
- Matrículas Vigentes: 6.750

Impacto en el “Registro de Idóneos” de los aprobados.

# Certificación de Fuerzas de Venta en Argentina

## Deberán encontrarse inscriptos en el Registro de Idóneos:

- El personal empleado en la actividad de las sociedades gerentes, de las sociedades depositarias y de los agentes colocadores, que vendan, promocionen o presten cualquier tipo de asesoramiento o actividad que implique contacto con el público inversor, relacionado con cuotas partes de fondos comunes de inversión, previo al inicio y para la continuación de tales actividades.

La idoneidad deberá mantenerse y ser actualizada con un nuevo examen por todos aquellos idóneos que dejen de estar ocupados en la actividad específica por un lapso de 2 años.

Por Resolución General N° 578 de Junio de 2010, la Comisión Nacional de Valores requirió que la CÁMARA ARGENTINA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN *“presente a consideración del Organismo, dentro de los CIENTO OCHENTA (180) días de la fecha de entrada en vigencia de la presente resolución, una propuesta de actualización de los esquemas de capacitación del vendedor Idóneo y de los exámenes pertinentes”*.

# Manual de Idoneidad

## Contenido

Parte	Capítulo	Contenido
Primera	Introducción	<p>La Industria de Fondos Comunes de Inversión.</p> <p>La Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión.</p> <p>La Certificación de Idoneidad.</p> <p>Recomendaciones para el estudio antes del examen.</p>
Segunda	1º	La Actividad Económica y Financiera.
	2º	Métodos Cuantitativos.
	3º	Las Inversiones Financieras.
Tercera	4º	Fondos Comunes de Inversión . Conceptos Básicos.
	5º	Fondos Comunes de Inversión. Diferentes Tipos.
	6º	Fondos Comunes de Inversión. Aspectos Operativos.
Cuarta	7º	Fondos Comunes de Inversión. Perfil del Inversor y Asesoramiento.
	8º	Fondos Comunes de Inversión. Prevención del Lavado de Dinero y del Financiamiento al Terrorismo.
<b>ANEXOS</b>		

# Manual de Idoneidad

## Primera Parte

Parte	Capítulo	Contenido
Primera	Introducción	<p>La Industria de Fondos Comunes de Inversión. La Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión. La Certificación de Idoneidad. Recomendaciones para el estudio antes del examen.</p>

# Manual de Idoneidad

## Segunda Parte

Parte	Capítulo	Contenido
Segunda	1º	<p><b>La Actividad Económica y Financiera</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El ahorro y la inversión. Intermediación Financiera. El Sistema Financiero en Argentina. La Comisión Nacional de Valores. Los Fondos Comunes de Inversión.</li> </ul>
	2º	<p><b>Métodos Cuantitativos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valor Tiempo del Dinero. Tasa de interés. Interés Simple e Interés Compuesto. Régimen de Actualización. Tasa de Interés Efectiva &amp; Tasa Nominal. Tasa de Interés Vencida &amp; Tasa de Interés Adelantada. Medidas de tendencia central. Medidas de Dispersión.</li> </ul>
	3º	<p><b>Las Inversiones Financieras</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Nociones de rendimiento y riesgo. Activos de Renta Fija. Medidas de retorno esperado y de riesgo para activos de Renta Fija. Activos de Renta Variable. Medidas de retorno esperado y riesgo para activos de renta variable. Derivados financieros.</li> </ul>

Parte	Capítulo	Contenido
Tercera	4º	<p><b>Fondos Comunes de Inversión. Conceptos Básicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Concepto de Fondo Común de Inversión (FCI). Entes de Administración. Funcionamiento de un FCI. Documentación para el Cuotapartista. Cargos al Fondo. Organismos de Control: El Rol de la CNV. Régimen Legal. Tratamiento Impositivo. Ventajas del Producto sobre Inversiones Tradicionales.</li> </ul>
	5º	<p><b>Fondos Comunes de Inversión. Diferentes Tipos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Clasificaciones Alternativas de los FCI. Fondos según el Tipo de Contrato de Constitución. Abiertos / Cerrados. Fondos según su Objeto de Inversión. Fondos según la Moneda de Inversión. Fondos según el Destino Geográfico de la Inversión. Fondos según Diferentes Políticas de Inversión: de Renta y de Capital Garantizado. Fondos según la Permanencia Mínima. Recomendada: de corto, mediano &amp; largo plazo. Otras Clasificaciones.</li> </ul>
	6º	<p><b>Fondos Comunes de Inversión. Aspectos Operativos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Concepto de Cuotaparte. Valuación de las Cuotapartes. Ingreso y Egreso de un FCI: Suscripciones &amp; Rescates. Cálculo de Honorarios y Comisiones: comisión de Ingreso, honorarios de administración y custodia, y comisión de Egreso. Liquidez del Fondo. Liquidación de un FCI.</li> </ul>

# Manual de Idoneidad

## Cuarta Parte

Parte	Capítulo	Contenido
Cuarta	7º	<p><b>Fondos Comunes de Inversión. Perfil del Inversor y Asesoramiento</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aspectos Básicos sobre el Asesoramiento al Inversor. Perfil del Inversor y sus Objetivos de Inversión. Objetivos de Inversión y Rentabilidad Esperada. Preguntas para Evaluar el Perfil del Inversor. Determinación del Ofrecimiento al Inversor. Objetivo de cada Tipo de Fondo. Resguardo del Cuotapartista.</li> </ul>
	8º	<p><b>Fondos Comunes de inversión. Prevención del lavado de dinero y del financiamiento al terrorismo</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Concepto de Lavado de Dinero. Lavado de Dinero en Argentina – Funciones de UIF. Lavado de Dinero y los Fondos Comunes de Inversión.</li> </ul>



# 7º ASAMBLEA GENERAL FIAFIN

Sao Paulo  
16 de Mayo de 2013

