

INFORME

A. International Institute for Securities Market Development

Fecha: 16-26 de abril de 2012

Lugar: Washington, D.C.

Organismo organizador: United States Securities and Exchange Commission

El instituto consistió en una serie de conferencias dirigidas a representantes de 73 jurisdicciones distintas, todos países de mercados emergentes.

Objetivo

Conferencistas de gran currículo de Estados Unidos dictaron una serie de conferencias dirigidas a fortalecer la supervisión en las jurisdicciones presentes, así como también a crear una red de contactos entre todos los participantes para poder tener una supervisión más efectiva y, cuando así se requiere, transfronteriza.

Conferencias

El instituto consistió en 32 conferencias en las que pudimos observar como Estados Unidos realiza su supervisión, la tecnología a su alcance, los mecanismos con los que cuenta, así también como la gestión mancomunada con otros organismos estatales y su importancia.

Estudiamos casos de gran importancia y relevancia internacional que fueron los promotores de un sistema más rígido y nuevas legislaciones. Observamos y escuchamos por parte de los investigadores e inspectores cuales fueron las alertas que levantaron sospechas y el procedimiento utilizado para acabar con fraudes y sistemas piramidales, así también como la recuperación de parte del dinero devuelto a los inversionistas.

Pudimos conocer más a fondo la regulación de valores y los recientes cambios y adiciones que ha sufrido así también como otros temas de interés como:

- Gobierno Corporativo
- Formación de capital para pequeños negocios
- Educación al Inversionista
- Auditoría y contabilidad
- Mecanismos anti lavado de dinero
- Técnicas de entrevistas e investigativas
- Esquemas de pirámides
- “*Insider Trading*”

Grupos de Trabajo

Para realizar esta actividad el grupo se dividió en cinco (5), cada uno con un tema distinto. El grupo en el que participé pudimos trabajar con las regulaciones y técnicas de manipulación de mercado. En el mismo participaron tres (3) funcionarios dedicados a detectar y a realizar las investigaciones pertinentes de este tema. Expusieron las distintas modalidades y como eran detectadas, así también los que participamos pudimos emitir nuestras opiniones, experiencias y consultas.

Casos de Estudio

Para realizar esta mesa redonda se dividió el grupo en dos, el caso que ocupó el grupo en el que participé era *Fast Traders, Inc.* El mismo consistió en el estudio de un caso y como identificar los incumplimientos de acuerdo a las banderas rojas que se habían dado. Este caso en particular trató sobre anti lavado de dinero, supervisión y operaciones no autorizadas.

B. Práctica profesional (Internship)

Fecha: 30 de abril- 2 de mayo

Lugar: Nueva York

Organismo organizador: Securities and Exchange Commission

La práctica profesional consistió en la visita a distintas entidades ubicadas en la ciudad de Nueva York

Objetivo

Tener un acercamiento al funcionamiento de distintas entidades reguladas por el Securities and Exchange Commission y conocer el funcionamiento y mecanismos de autorregulación de los Organismos Autorregulados.

Los lugares visitados fueron:

1. Brown Brothers Harriman
2. Depository Trust and Clearing Corporation
3. New York Stock Exchange Euronext
4. Perry Capital
5. Financial Industry Regulatory Authority