

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
UNIDAD DE EDUCACIÓN AL INVERSIONISTA Y COMUNICACIÓN
MEMORANDO N°7-2019

Para: **Larissa Atencio**

Jefe, Unidad de Recursos Humanos

De: **Marie Lissa Aizpurúa**

Jefe, Unidad de Educación al Inversionista y Comunicación

Asunto: Informe de misión oficial

Fecha: 12 de diciembre de 2018

Del 10 al 12 de septiembre de 2019, participe en la Jornada sobre la Protección del Inversor en Iberoamérica (ed 2ª) organizada por el Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV) con la colaboración Centro de Formación de la AECID en Montevideo, Uruguay.

Objetivo

El objetivo de la jornada fue analizar las dificultades y retos que se enfrentan los organismos reguladores y supervisores de los mercados de valores y financieros en la mejora de la protección del inversionista.

Participantes

Asistieron a las jornadas representantes de los entes reguladores de los siguientes países: Guatemala, Argentina, El Salvador, Bolivia, Brasil, República Dominicana, Paraguay, Ecuador, España, Uruguay y Perú.

Por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores se expusieron los temas:
I. La figura del Asesor de inversiones en Panamá. Diferenciación de actividades y responsabilidades.
II La comercialización de los productos complejos en Panamá.
III. Como mejorar las capacidades financieras. Experiencia de la Unidad de Educación al Inversionista y Comunicación.

Conclusión

La jornada fue una oportunidad para compartir con otros reguladores la experiencia de la SMV en cuanto a educación y protección al inversionista. A su vez, podemos escuchar y aprender de primera mano sobre las iniciativas y experiencia de otros reguladores en esta materia.

Para mayor referencia adjunto acompaño agenda.

Atentamente,

M. Lissa Aizpurúa
13/12/19

Jornadas sobre la Protección del Inversor en Iberoamérica

Centro de Formación de la AECID en Montevideo, Uruguay

Del 10 al 12 de septiembre de 2019

Martes 10

Mañana

- 8:35 Traslado desde el hotel al Centro de Formación
- 8:55 Recepción de participantes, entrega de material
- 9:00-9:10 **Inauguración de la actividad:**
- Mercedes Flores, Directora del Centro de Formación de la AECID en Montevideo
 - Santiago Cuadra, Secretario General del Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores-IIMV
- 09:15-10:10 **Directrices europeas sobre los requisitos de idoneidad en el ámbito del asesoramiento en materia de inversión. La experiencia supervisora de la CNMV.**
Ivan Sánchez Cea, Técnico, Supervisión ESI-ECA de la CNMV de España
- 10:15-11:00 **La figura del Asesor de inversiones en Panamá. Diferenciación de actividades y responsabilidades**
Marie Lissa Aizpurua, Jefa de la Unidad de Educación al Inversor y Comunicación de la SMV de Panamá
- 11:00-11:25 Pausa Café/foto grupo
- 11:30-12:10 **La protección del consumidor en la Autoridad Bancaria Europea**
Santiago Escudero, Especialista en Transparencia Bancaria y Conducta de Mercado de la Unidad de Normativa de Transparencia del Banco de España
- 12:15-13:00 **Normativa para la comercialización de los instrumentos financieros en el Ecuador**
Virginia Villacis, Subdirectora de Promoción, Orientación y Educación al Inversor en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
- 13:00 -14:00 Almuerzo

Tarde

- 14:00 -14:45 **La comercialización de los productos complejos en Panamá**
Marie Lissa Aizpurua, Jefa de la Unidad de Educación al Inversor y Comunicación de la SMV de Panamá
- 14:50-15:15 Pausa/Café

- 15:20-16:10 **Protección del Inversionista en el ámbito del Mercado de Valores del Perú: Mecanismos de protección; Solución de controversias entre inversores e intermediarios financieros; Fondo de Garantía**
Milko Zárate Quiñones, Defensor del Inversionista de la SMV del Perú
- 16:15 Traslado desde el Centro de Formación al hotel

Miércoles 11

Mañana

- 08:40 Traslado desde el hotel al Centro de Formación
- 09:00-09:55 **La protección al cliente bancario en el BdE: de la transparencia a la conducta**
Santiago Escudero, Especialista en Transparencia Bancaria y Conducta de Mercado de la Unidad de Normativa de Transparencia del Banco de España
- 10:00-10:45 **Casos prácticos de la supervisión de actividades comercializadoras por parte de la CNMV**
Ivan Sánchez Cea, Técnico, Supervisión ESI-ECA de la CNMV de España
- 10:50-11:10 Pausa Café
- 11:15-12:00 **La atención de consultas, resolución de denuncias y la educación financiera en el Uruguay**
Verónica Villete, Jefe del Departamento Conductas de Mercado de SSF de Uruguay
- 12:05-12:55 **La atención de consultas y su vinculación con la solución de reclamaciones en Brasil**
Luciana de Barros Magalhães Gomes Abduche, Jefe de la Gerencia de Orientación del Inversor de la CVM Brasil de la CVM de Brasil
- 13:00 -14:00 Almuerzo

Tarde

- 14:05-14:55 **Reclamos en la CNV de Argentina: Análisis y Evolución**
Jesús Angel Mauricio Peña, Profesional de Oficina de Atención al Inversor de la Subgerencia de Protección al Inversor y Educación Financiera. CNV de Argentina
- 15:00:15:15 Pausa café
- 15:20-16:15 **Educación financiera y consumo responsable de productos financieros. Tendencias internacionales.**
Gloria Caballero Núñez, Subdirectora Formación al Inversor del Departamento de Estrategia y Relaciones Institucionales de la CNMV de España
- 16:20 Traslado desde el Centro de Formación al hotel

Jueves 12

Mañana

- 08:40 Traslado desde el hotel al Centro de Formación
- 09:00-09:50 **La Función y actividades del Defensor del inversionista y el fortalecimiento de la Protección en Perú**
Milko Zárate Quiñones, Defensor del Inversionista de la SMV del Perú
- 09:55-10:45 **Oficina de Atención al inversor: Educación e Inclusión Financiera en el Mercado de Capitales argentino**
Jesús Angel Mauricio Peña, Profesional de Oficina de Atención al Inversor de la Subgerencia de Protección al Inversor y Educación Financiera. CNV de Argentina
- 10:45-11:10 Pausa/Café
- 11:15-12:00 **La información sobre el comportamiento como elemento para mejorar la protección de los inversores. Informe de IOSCO 2019**
Luciana de Barros Magalhães Gomes Abduche, Jefe de la Gerencia de Orientación del Inversor de la CVM Brasil de la CVM de Brasil
- 12:05-12:55 **Protección a los inversores a través de la educación financiera. La experiencia de la CNMV.**
Gloria Caballero Núñez, Subdirectora Formación al Inversor del Departamento de Estrategia y Relaciones Institucionales de la CNMV de España
- 13:00 -14:00 Almuerzo

Tarde

- 14:05-14:55 **La educación del inversionista en Ecuador: herramientas para una mejor toma de decisiones financieras**
Virginia Villacis, Subdirectora de Promoción, Orientación y Educación al Inversionista en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
- 15:00-15:10 Pausa/cafe
- 15:10-16:00 **Como mejorar las capacidades financieras. Experiencia de la Unidad de Educación al Inversionista y Comunicación.**
Marie Lissa Aizpurua, Jefa de la Unidad de Educación al Inversionista y Comunicación de la SMV de Panamá
- 16:15 Fin actividad y encuesta cf
- 16:30 Traslado desde el Centro de Formación al hotel