

BOLETÍN TRIMESTRAL



20 26



SMV

Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá

CONTENIDO



01 Panorama Institucional

Esta sección presenta un resumen de las principales actividades desarrolladas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) durante el período, destacando los eventos, iniciativas y logros más relevantes de su gestión.

02 Desempeño del mercado de valores

En esta sección se recopilan las principales estadísticas del mercado de valores correspondientes al segundo trimestre de 2026. La información permite analizar la evolución y el desempeño del mercado durante los meses de abril, mayo y junio.

PANORAMA INSTITUCIONAL

Abril, mayo, junio 2026



20 26



SMV

Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá

CAPACITACIÓN SOBRE ACTIVOS DIGITALES Y TOKENIZACIÓN REUNIÓ A ACTORES CLAVE DEL SECTOR FINANCIERO EN PANAMÁ

Especialistas de la SMV tuvieron la oportunidad de participar en la jornada de capacitación “Activos Digitales y Tokenización: el ecosistema que sigue transformando a El Salvador”, organizada por la Asociación de Oficiales de Cumplimiento de Panamá (ASOCUPA) y Crime Stoppers Panamá, con sede en el Parlamento Latinoamericano.

La jornada contó con magistrales ponencias impartidas por distinguidos expositores como Juan Carlos Reyes, Presidente de la Comisión Nacional de Activos Digitales de El Salvador, Nina Bardi, Presidenta de la Agencia de Administradora de Fondos Bitcoin de El Salvador, junto a sus equipos de trabajo, quienes abordaron importantes temas, entre los cuales destacaron, el marco regulatorio, supervisión, cumplimiento, gestión de riesgos, en materia de activos digitales, ente otros, permitiendo nutrirnos de la experiencia y trayectoria de El Salvador como pioneros en la materia.



SUSTENTACIÓN DE LA MEMORIA INSTITUCIONAL

Maruquel Murgas de González, Superintendente, presentó la Memoria Institucional correspondiente al período comprendido entre noviembre de 2024 y octubre de 2025, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes.

Este informe se rinde conforme a lo establecido en el artículo 198 de la Constitución Política de la República de Panamá, así como en el artículo 9 del Reglamento Orgánico del Régimen Interno de la Asamblea Nacional y en el artículo 26 de la Ley 6 de 2002, sobre transparencia en la gestión pública.



La presentación de esta Memoria Institucional reafirma el compromiso de la institución con la rendición de cuentas, la transparencia y el acceso a la información pública, pilares fundamentales para fortalecer la confianza ciudadana y la gestión eficiente del sector público.



SMV
Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá

DIÁLOGO INTERNACIONAL PREVISIONAL



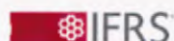
La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), participó en la Asamblea General de la Asociación Internacional de Organismos de Supervisión de Fondos de Pensiones (AIOS), organizada conjuntamente, con el Banco Central del Uruguay.

Durante el primer día de la jornada, los reguladores que integran los países miembros presentaron los acontecimientos recientes en materia de pensiones en cada una de sus jurisdicciones, se nombró a la nueva Junta Directiva del organismo, y se ratificó la sede del próximo Encuentro de Supervisores, siendo Panamá el país sede para dicho evento.

Posteriormente se desarrolló el Seminario Internacional AIOS: “Sistemas previsionales: trayectoria y futuro en tiempos de innovación”, con el objetivo de profundizar en el análisis de los desafíos estructurales y emergentes de los sistemas previsionales y fortalecimiento de los sistemas de pensiones.



Por la SMV participaron la Superintendente, Maruquel Murgas de González, y la Secretaria General, Melissa Abood, quienes formaron parte de este espacio de intercambio técnico orientado al fortalecimiento y perfeccionamiento de la regulación, supervisión, y la protección de los participantes de los sistemas de pensiones.



Cooperación internacional

La SMV trabaja de la mano con organismos internacionales que promueven la transparencia, la integridad y el desarrollo de los mercados de valores



www.supervalores.gob.pa



COOPERACIÓN



TRANSPARENCIA



SUPERVISIÓN
EFECTIVA



CONFIANZA

¿QUÉ VIENE PARA EL MERCADO DE VALORES EN PANAMÁ?



La Cámara de Emisores de Valores de Panamá y Pacific Credit Rating (PCR) realizaron el desayuno conversatorio “¿Qué viene para el mercado de valores?”, un encuentro enfocado en analizar las condiciones, regulación y nueva realidad para los emisores panameños.

La actividad reunió a representantes del sector financiero y bursátil. Entre las expositoras destacadas participó Marie Lissa Aizpurúa, Directora de Emisores de la SMV, quien compartió perspectivas sobre los desafíos y oportunidades del mercado de valores en Panamá.

WEBINAR PARA MIEMBROS DE LA CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIAS

Con el objetivo de fortalecer el conocimiento sobre las iniciativas estratégicas y regulatorias que impulsa la SMV, se realizó el webinar “Avances del plan estratégico de la SMV – Hoja de Ruta 2026”, dirigido a los miembros de la Cámara de Comercio e Industrias (CCIAP).

La jornada contó con la participación de la Superintendente Maruquel Murgas de González, quien presentó los principales avances, prioridades y acciones contempladas en la Hoja de Ruta 2026, orientadas al fortalecimiento, modernización y desarrollo del mercado de capitales panameño. El webinar organizado por la SMV, contó con el apoyo del Grupo No. 12 de Banca, Finanzas y Seguros de la CCIAP.



FÓRUM APAMEC 2026, PARTICIPACIÓN DE LA SMV

Con el objetivo de promover el diálogo y la colaboración entre los actores del sector, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), participó en el Fórum APAMEC 2026.

La Superintendente, Maruquel Murgas de González, representó a la entidad durante esta importante jornada de intercambio, en la que coincidieron autoridades, expertos y actores clave del sector financiero.

La presencia de la SMV en estos espacios contribuye a fortalecer el diálogo con la industria, conocer las tendencias que impactan los mercados y promover iniciativas que impulsen un entorno transparente, competitivo y favorable para la inversión en Panamá.



PARTICIPACIÓN EN FORO AML 2026

Con el propósito de fortalecer las competencias de los Sujetos Obligados Financieros y No Financieros en la prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), participó en el Foro Panamá AML Summit & Challenge 2026.



Durante el evento, Itzel Barnett, directora de Prevención y Operaciones Ilícitas, presentó la ponencia “Supervisión Basada en Riesgos: estrategias, gaps y evolución del modelo panameño”.



En la misma se destacó la importancia de fortalecer la transparencia en las operaciones bursátiles y los mecanismos de control frente al lavado de activos, reafirmando el compromiso institucional con la integridad del mercado de valores y el cumplimiento de estándares internacionales.



El evento fue organizado por el Financiero News.

IMPULSANDO UNA CULTURA DE BUENA GOBERNANZA Y CUMPLIMIENTO

Rosaura González Marcos, Presidenta de la Junta Directiva de la SMV, impartió la conferencia “La Buena Gobernanza: eje central de la cultura de cumplimiento y prevención de ilícitos”, desarrollada en el Auditorio Azul de la Procuraduría de la Administración.

La actividad tuvo como objetivo fortalecer la cultura de cumplimiento y promover buenas prácticas de gobernanza orientadas a la prevención de riesgos institucionales, destacando la importancia de la transparencia, la ética y el fortalecimiento de los controles internos dentro de las organizaciones.



La jornada contó con la participación de la secretaria general, directores, asesores y miembros de la Junta Directiva de la SMV, reafirmando el compromiso institucional con la capacitación continua y el fortalecimiento de buenas prácticas en materia de gobernanza y cumplimiento.



TU CANAL DIRECTO CON LA SMV



info@supervalores.gob.pa



Atención
al cliente



Comunicación
Segura



Respuestas
oportunas



SEGUNDA EDICIÓN DE LA CUMBRE DE ACTIVOS DIGITALES 2026



Con el propósito de fortalecer su participación en los espacios de diálogo sobre innovación financiera, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), estuvo presente en la segunda edición de la Cumbre de Activos Digitales, celebrada en San Salvador, consolidando su presencia en escenarios estratégicos para el desarrollo del ecosistema financiero digital.

En representación de la institución participó Alexander Atencio, director de la Dirección Jurídica.



Organizadores:

- Comisión Nacional de Activos Digitales (CNAD) a través del Centro de Innovación para Activos Digitales. La actividad reunió a reguladores, líderes y expertos influyentes de la región.



Temas:

- Marcos regulatorios y estándares internacionales.
- Retos en la regulación global
- Interacción entre el sistema financiero tradicional y los activos digitales.

EDUCACIÓN FINANCIERA: COMPROMISO PERMANENTE DE LA SMV

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), a través de su Programa de Educación al Inversionista, y en cumplimiento con su responsabilidad de promover la educación financiera y fortalecer la cultura bursátil en el país, participó de la Gira Regional Académica 2026.

La gira impactó a más de 500 jóvenes en las provincias de Los Santos, Herrera, Veraguas y Chiriquí, acercándolos al funcionamiento del sistema financiero, la importancia de la regulación, la protección del inversionista y las oportunidades académicas y profesionales que ofrece el sector.



Esta iniciativa fue liderada por la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex), y contó también con la participación de Invertis Securities, consolidando un esfuerzo conjunto entre el sector público y privado.

CONOCIMIENTO ACADÉMICO EN CRU DE PANAMÁ OESTE

Estudiantes de tercer y cuarto año de las licenciaturas en Finanzas y Banca, y en Finanzas y Negocios Internacionales del Centro Regional Universitario de Panamá Oeste organizaron el evento “Mercado de Valores y Banca”, en el que la SMV participó como entidad expositora.



SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Con el objetivo de fortalecer sus conocimientos sobre el mercado de valores, estudiantes del curso Bonos y Productos Estructurados de ADEN University participaron en una jornada académica impartida por la SMV.

SMV REFUERZA LA FORMACIÓN EN DERECHO BURSÁTIL

Especialistas de la entidad, impartieron una jornada de actualización académica dirigida a estudiantes graduandos de la Licenciatura en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Metropolitana de Educación, Ciencia y Tecnología (UMECIT).



CAPACITACIÓN ESPECIALIZADA

Como parte de las iniciativas de formación académica y educación financiera, estudiantes de la Licenciatura en Banca y Finanzas de la Universidad de Panamá, Centro Regional de Los Santos, participaron en una jornada de capacitación orientada al fortalecimiento de sus conocimientos sobre el mercado de valores.

CRIPTOACTIVOS, MERCADO DE CAPITALES Y PREVENCIÓN DEL BLANQUEO



Estas iniciativas forman parte de los esfuerzos que impulsa la SMV para promover la educación financiera y fortalecer el conocimiento del mercado de valores entre los futuros profesionales.

En el marco de una jornada académica dirigida a estudiantes de la Universidad Católica Santa María La Antigua (USMA), la Superintendencia del Mercado de Valores, desarrolló diversas conferencias orientadas a fortalecer el conocimiento sobre innovación financiera y cumplimiento regulatorio en el mercado de valores.

Temas abordados:

- **Mercado de capitales y Prevención del blanqueo de capitales.**

Se explicó el rol de la SMV dentro del sistema financiero y la relevancia del cumplimiento normativo en materia de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

- **Criptomonedas y activos digitales: oportunidades y riesgos regulatorios.**

Se analizó el crecimiento de los criptoactivos y los principales riesgos asociados a su utilización.





SMV
Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá

Educación financiera

La SMV promueve una gestión efectiva de la educación, basada en decisiones informadas y responsables, fortaleciendo la protección y confianza en el mercado de valores



La protección al inversionista forma parte de los objetivos de la SMV

A través de la Unidad de Educación al Inversionista (UEI), la Superintendencia del Mercado de Valores desarrolla actividades de capacitación para fortalecer los conocimientos financieros y promover una participación informada y responsable en el mercado de valores



APRENDER

Fortalecer el conocimiento sobre el mercado de valores y sus beneficios



ACCEDER

Acercar a más personas y empresas a las oportunidades que ofrece el mercado de valores



CRECER

Impulsar el desarrollo económico mediante una mayor participación en el mercado de valores



COMPRENDER

Brindar información clara para tomar decisiones financieras informadas

Infórmate, aprende y decide con confianza
Protege tu inversión, construye tu futuro

www.supervalores.gob.pa



SMV
Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá

V FESTIVAL DE CULTURA AZUL

En el marco del V Festival de Cultura Azul, la SMV se sumó a esta significativa iniciativa, desarrollada bajo el eslogan “Brillando Juntos”, cuyo propósito fue promover un espacio de encuentro, sensibilización e inclusión para las personas dentro del espectro autista.

La SMV contó con un stand institucional, sumándose a esta valiosa iniciativa en favor de la inclusión y la conciencia social. La actividad fue organizada por el Centro Ann Sullivan Panamá, el Despacho de la Primera Dama de la República de Panamá, Maricel Cohen de Mulino, y contó con la participación de diversas instituciones aliadas.



ABRIL, MAYO, JUNIO 2026

DESEMPEÑO DEL MERCADO DE VALORES

- Normativa
- Registros
- Estadísticas - Sociedades de Inversión
- Licencias
- Prevención y Operaciones Ilícitas
- Asuntos Internacionales
- DIARS
- Jurídico



SMV
Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá



NORMATIVA

Durante el segundo trimestre de 2026, la Dirección de Asesoría Legal y la Dirección de Normativa, brindó apoyo técnico y jurídico a la Junta Directiva mediante la atención de cuatro reuniones y la elaboración de un criterio jurídico relacionado con el Proyecto de Acuerdo sobre Gestión Integral de Riesgos.

Asimismo, culminó la revisión y aprobación del Proyecto de Acuerdo sobre Gestión Integral de Riesgos, dando lugar a la emisión del Acuerdo No. 1-2026 de 28 de mayo de 2026.

En materia regulatoria, finalizaron las mesas de trabajo internas para analizar los comentarios recibidos del mercado sobre el Proyecto de Modernización del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores, elaborándose el primer borrador de la propuesta de modificación, el cual fue remitido a los participantes para su revisión.

Como parte del proceso de consulta, también se llevó a cabo la primera reunión de presentación de la propuesta de modificación y se programó la primera mesa de trabajo con representantes del sector para continuar el análisis del texto.

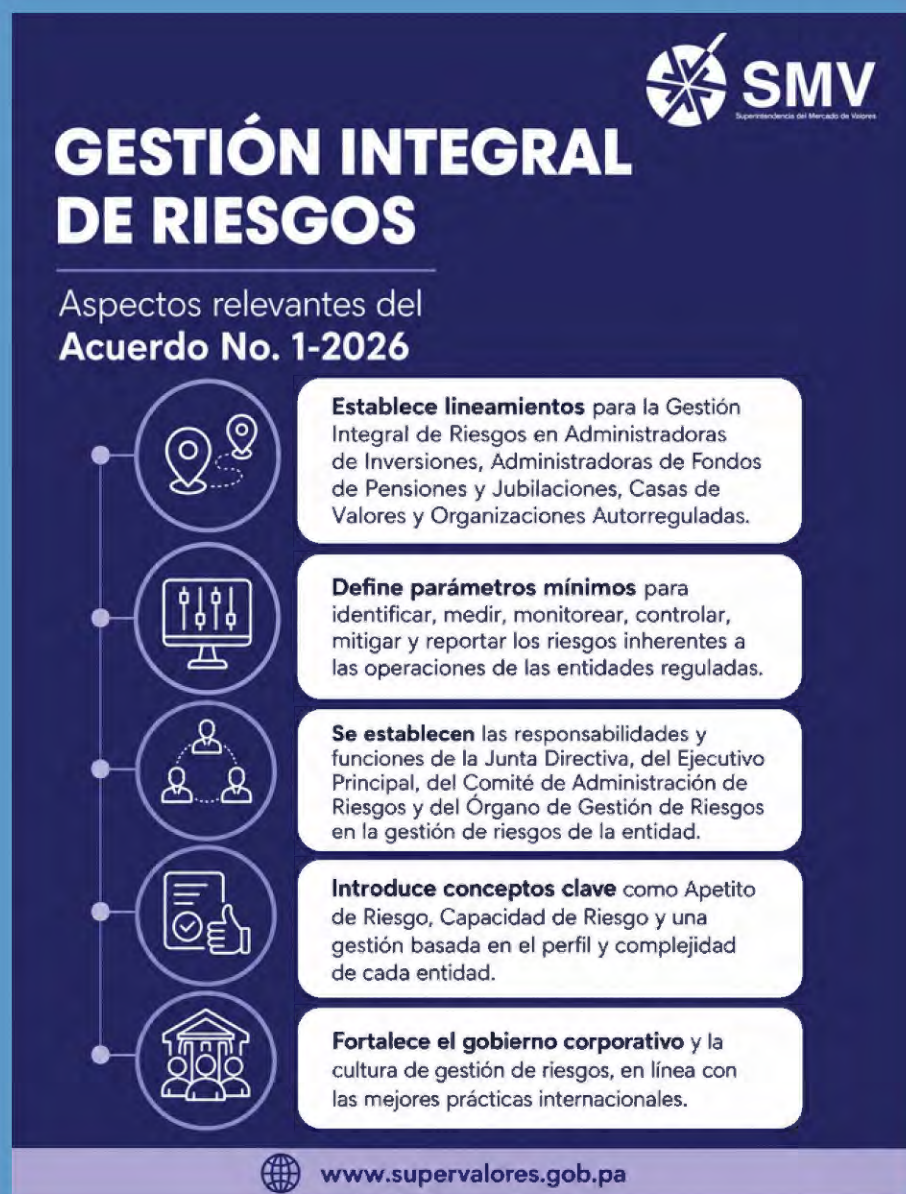


SMV FORTALECE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS CON NUEVO ACUERDO REGULATORIO

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), publicó el Acuerdo No. 1-2026 de 28 de mayo de 2026, mediante el cual se establecen los Lineamientos Generales para la Gestión Integral de Riesgos, reforzando el marco regulatorio aplicable a las entidades supervisadas.

Esta normativa impulsa la adopción de mejores prácticas de gobierno corporativo, fortalece la capacidad de identificar, evaluar y mitigar riesgos, y promueve una cultura organizacional enfocada en la protección de los inversionistas y la estabilidad del mercado de valores.

Con este avance, la SMV reafirma su compromiso con la modernización del marco regulatorio y la adopción de estándares internacionales que contribuyen al fortalecimiento y la competitividad del mercado de capitales de Panamá.



Emisores

REGISTROS



Valores Registrados y en Trámite al 30 de junio de 2026:

Monto Registrado: **US\$2,557,760,804**

Monto de Registro en Trámite: **US\$3,310,600,000**

Circulares

A todos los emisores registrados, se les informa tener presente el contenido de las siguientes circulares:

- Circular SMV-21-2017 de 9 de mayo de 2017- Certificación del Fiduciario.
- Circular SMV-32-2017 de 7 de septiembre de 2017- Contenido de los Suplementos al Prospecto Informativo de Valores Registrados. (La cual deja sin efecto la Circular SMV-20-2017 de 9 de mayo de 2017).

www.supervalores.gob.pa Circulares

Hechos de Importancia

Para más información:

www.supervalores.gob.pa

Dirección de Supervisión de Intermediarios

LICENCIAS O REGISTROS DE PERSONAS JURÍDICAS AUTORIZADAS Y EN TRÁMITE

Tipo de Licencia o Registro	Autorizadas	En trámite
Casas de Valores	-	-
Asesores de Inversión	2	2
Administradores de Inversión	2	1
Bolsa de Valores	-	-
Calificadora de Riesgos	-	-
Totales	4	3

LICENCIAS DE PERSONAS NATURALES AUTORIZADAS

Tipo de Licencia	Autorizadas
Corredor de Valores y Analista (con domicilio en Panamá)	15
Corredor de Valores y Analista (con domicilio en el Extranjero)	3
Ejecutivo Principal	2
Ejecutivo Principal de Administrador de Inversiones	4
Renovación de Licencia	-
Cancelación de Licencia	4
Totales	28

Estudios Económicos

SOCIEDADES DE INVERSIÓN

62

Sociedades registradas

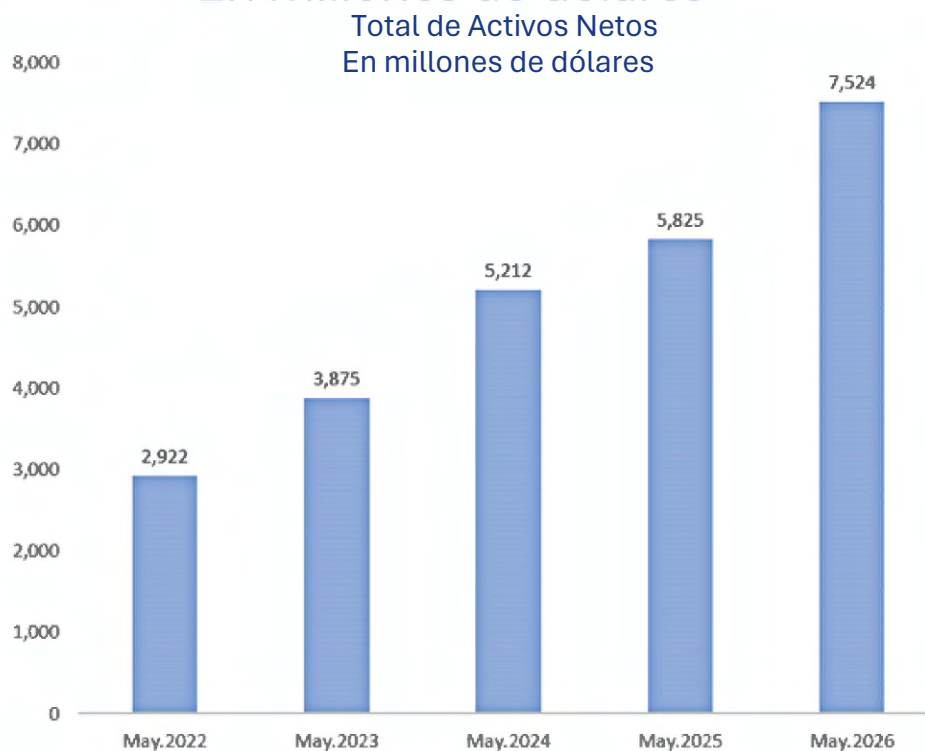
Distribución de Activos

3,642
MM

Financieros

3,882
MM

No Financieros



Asuntos Internacionales

GESTIÓN DE ASUNTOS INTERNACIONALES Y COOPERACIÓN TÉCNICA



Gestión de la Dirección de Asuntos Internacionales y Cooperación Técnica

Del 1 de abril al 30 de junio de 2026

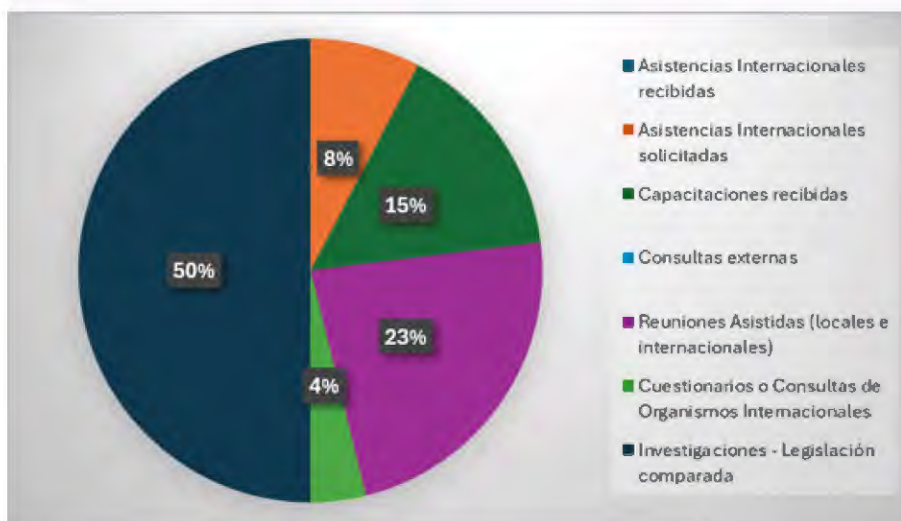
Asistencias Internacionales recibidas	
Asistencias Internacionales solicitadas	2
Capacitaciones recibidas	2
Consultas externas	
Reuniones Asistidas (locales e internacionales)	6
Cuestionarios o Consultas de Organismos Internacionales	1
Investigaciones - Legislación comparada	13

Asistencias Internacionales solicitadas:

- 1 CNMV (España)
- 1 ASIC (Australia)

Capacitaciones recibidas:

Webinar “Transformación digital, IA, Herramientas SupTech colaborativas” del IIMV, “Combating Investment Fraud from interagency Securities council perspective” del SEC.



Reuniones Asistidas:

Reuniones con CAF (virtuales y presenciales), reuniones preparativas con AIOS, reunión preparativa con el BID, reunión con el regulador México (evento AIOS), Programa IOSCO PIFS Harvard y reunión anual de IOSCO (Virtual).

Cuestionarios/Consultas:

Proyecto de simplificación - Grupo de trabajo IIMV

Investigaciones

Aporte a la iniciativa de modernización de la Ley de Valores: Investigaciones de legislación comparada (13 temas).

Dirección de Prevención y Control de Operaciones Ilícitas

I. SUPERVISIÓN CON ENFOQUE BASADO EN RIESGO



1.Etapa Extra Situ: Cuestionario Operativo del periodo julio a diciembre de 2025

Recepción: 31 de enero de 2026

Tabla #1 (Cuestionario Operativo)

FECHA	TIPO DE ENTE	FASE DE SUPERVISIÓN	TIPO DE SUPERVISIÓN	NÚMERO DE SUPERVISIONES
II Trimestre 2026				
Abril a Junio	Casas de Valores	Ordinaria	Extra Situ	19
Abril a Junio	Asesoras de Inversión	Ordinaria	Extra Situ	3
Abril a Junio	Sociedades de Inversión Autoadministradas	Ordinaria	Extra Situ	6
Abril a Junio	Administradoras de Inversiones Autorizadas	Ordinaria	Extra Situ	11
Abril a Junio	Administradores de Inversión de Fondos de Jubilación y Pensiones	Ordinaria	Extra Situ	2
Abril a Junio	Organizaciones Autorreguladas	Ordinaria	Extra Situ	1

Durante el II trimestre, se culminó el proceso de análisis de la información cuantitativa reportada por los sujetos obligados al 31 de enero del presente año, a través de la presentación del cuestionario de información operativa, que evalúa el periodo de julio a diciembre de 2025. Este proceso conllevó el análisis de las cifras reportadas en los segmentos de entradas y salidas de fondos, tanto en número de transacciones como en montos transaccionados, mediante las variables establecidas, con el fin de reconocer e identificar elementos de comportamiento dentro de la transaccionalidad de cada Sujeto Obligado que pudieran sugerir situaciones inusuales.

En ese sentido, se concluyó el proceso de análisis de 42 entidades durante este trimestre, lo que representa el 28% restante de las diligencias de supervisión extra situ de este periodo (jul-dic 2025) que completan el 100% de la evaluación del periodo comentado.



Dirección de Prevención y Control de Operaciones Ilícitas

2. CUESTIONARIO DE AUTOEVALUACIÓN DEL PERIODO ENERO A DICIEMBRE DE 2025

RECEPCIÓN: 31 DE MARZO DE 2026

Tabla #2 (Cuestionario de Autoevaluación)

FECHA	TIPO DE ENTE	FASE DE SUPERVISIÓN	TIPO DE SUPERVISIÓN	NÚMERO DE SUPERVISIONES
II Trimestre 2026				
Abril a Junio	Casa de Valores	Ordinaria	Extra Situ	30
Abril a Junio	Asesores de Inversiones	Ordinaria	Extra Situ	37
Abril a Junio	Sociedades de Inversión Auto Administradas	Ordinaria	Extra Situ	6
Abril a Junio	Administradora de Inversión Autorizadas	Ordinaria	Extra Situ	9
Abril a Junio	Organizaciones Autorreguladas	Ordinaria	Extra Situ	1

Durante el II trimestre se inició el periodo de supervisión extra situ, mediante la revisión del cuestionario de autoevaluación, reportado por los sujetos obligados al 31 de marzo, el cual evalúa los lineamientos, políticas, metodologías y otros procedimientos de administración y gestión de riesgo de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicados por cada una de las entidades. En la tabla que precede reportamos las cifras de entidades cuyo análisis concluyó durante el segundo trimestre.

3.Etapa In Situ – Inspecciones 2026

FECHA	TIPO DE ENTE	FASE DE SUPERVISIÓN	TIPO DE SUPERVISIÓN
II Trimestre 2026			
15/04/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
30/04/2026	Asesores	In Situ	Especial
04/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
11/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
27/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
28/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Especial
18/06/2026	Asesores	In Situ	Especial
24/06/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
29/06/2026	Asesores	In Situ	Especial

Durante el segundo trimestre, se iniciaron nueve (9) inspecciones in situ, de las cuales cinco (5) fueron inspecciones de tipo ordinaria y cuatro (4) de tipo especial.

Dirección de Prevención y Control de Operaciones Ilícitas

Tabla #3

FECHA DE CIERRE	TIPO DE ENTE	FASE DE SUPERVISIÓN	TIPO DE SUPERVISIÓN
II Trimestre 2026			
22/04/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
30/04/2026	Asesores	In Situ	Ordinaria
30/04/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
04/05/2026	Asesores	In Situ	Especial
25/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
29/05/2026	Casa de Valores	In Situ	Especial
23/06/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
24/06/2026	Casa de Valores	In Situ	Ordinaria
24/06/2026	Asesores	In Situ	Especial

Durante el mismo periodo, culminaron nueve (9) inspecciones in situ, tratándose de diligencias realizadas en seis (6) casa de valores y tres (3) asesoras de inversión. Seis (6) de estas inspecciones fueron ordinarias y tres (3) fueron de tipo especial.



4. CAPACITACIONES RECIBIDAS E IMPARTIDAS

Tabla #4

FECHA	PROVINCIA/PAÍS	TEMA	ORGANIZADA POR	CANTIDAD DE LA INSTITUCIÓN CAPACITADO	FACILITADOR
II Trimestre 2026					
16 ABR 2026	Panamá	"Ética en la política y la gobernanza"	Procuraduría de la Administración	2	Externo
16 ABR 2026	Panamá	Capacitación - Averiguaciones Previas	SMV	2	Interno
21 ABR 2026	Panamá	Activos Digitales y Tokenización: el ecosistema que sigue transformando a El Salvador	ASOCUPA	8	Externo
23 ABR 2026	Panamá	Capacitación a <u>Funcionarios</u> : ¿Qué es el SIACAP?	SMV – SIACAP	1	Externo
11 MAY 2026	Panamá	Capacitación – Estrés Laboral	SMV	2	Externo
12 MAY 2026	Panamá	Masterclass – Estableciendo nuevas metas: Analizando qué resultados desea alcanzar Panamá a continuación	Moody's	2	Externo
19 MAY 2026	Panamá	Capacitación World-Check One	LSEG	11	Externo
21 MAY 2026	Panamá	Webinar "Debida Diligencia 360"	TP Panama y <u>Panadata</u>	14	Externo
02 JUN 2026	Panamá	Dominando World-Check One: Mejores prácticas para la carga en lote y las acciones masivas	LSEG	8	Externo
02 JUN – 03 JUN 2026	Panamá	Taller Especializado de Sanciones y Controles de Comercio Estratégico	CNBC	1	Externo
08 – 09 JUN 2026	Panamá	Taller sobre el desarrollo del marco regulatorio de criptomonedas y el fortalecimiento de la aplicación de medidas contra el BC/FT/FPADM	CNBC	2	Externo
10 – 12 JUN 2026	Panamá	Acercamiento al sector privado: Conferencia con el sector privado Fintech para construir sinergias ALA/CFT	CNBC	1	Externo
11 – 13 JUN 2026	Panamá	Certificación en Gestión de Riesgo – Primera Jornada	AECGR	2	Externo
26 JUN 2026	Panamá	Taller "Comunicación efectiva, imagen, proyección personal"	SMV	2	Externo

Dirección de Prevención y Control de Operaciones Ilícitas

Como parte del programa de capacitación continua de los colaboradores de esta dirección, durante este trimestre se participó en 14 actividades distribuidas entre charlas, talleres, webinar y certificaciones. (Ver tabla #4).

Tabla #5

FECHA	PROVINCIA/PAÍS	TEMA	ORGANIZADA POR	PERSONAS CAPACITADAS SOF/OTROS	FACILITADOR
II Trimestre 2026					
06 ABR 2026	Panamá	Mercado de Capitales y Prevención de Blanqueo de Capitales	SMV	42	Interno

Durante este trimestre, se llevó a cabo una jornada de capacitación dirigida a estudiantes universitarios, con el propósito de fortalecer sus conocimientos sobre el marco normativo aplicable a la prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva (BC/FT/FPADM).

La actividad estuvo orientada a destacar la importancia del cumplimiento como herramienta fundamental para preservar la integridad, transparencia y estabilidad del sistema financiero y del mercado de valores.



Dirección de Investigaciones Administrativas y Régimen Sancionador

PROCEDIMIENTOS REALIZADOS EN DIARS DE ABRIL A JUNIO DE 2026



Alerta al inversionista

En caso de tener dudas para realizar una inversión en el Mercado de Valores, estos vínculos te serán de ayuda:

<https://supervalores.gob.pa/>
<https://supervalores.gob.pa/alerta-al-inversionista/>

En caso de denuncia que realizar:

info@supervalores.gob.pa
investigaciones@supervalores.gob.pa

¿Sabías que?

Debes desconfiar de las promesas de ganancias altas o garantizadas. Toda inversión conlleva riesgos que debes comprender antes de tomar una decisión.



Dirección de Jurídico

TRÁMITES REALIZADOS POR LA DIRECCIÓN JURÍDICA SEGUNDO TRIMESTRE AÑO 2026

Atención de Criterios Jurídicos a otras Direcciones	2
Seguimiento a casos ante la Sala Tercera de la Corte Suprema de Justicia	0
Consultas a la Procuraduría de la Administración	1
Certificaciones de Jurisdicciones Reconocidas	1
Elaboración de Opiniones Administrativas	2
Consultas legales externas	14
Consultas legales internas	65
Reconsideraciones	10
Notificaciones	41
Fijación de Edictos	0
Remisión de Documentos a la Gaceta Oficial	26
Seguimiento y coordinación de consultas que llegan por info@supervalores.gob.pa	56
Seguimiento y coordinación de oficios del Órgano Judicial y Ministerio Público	17
Asignaciones varias del Despacho Superior	7
Casos ante la Sala Tercera de la Corte Suprema de Justicia (Informes de Conducta)	0
Admisión de Apelaciones	1
Revisión de documentación para contrataciones	19
Revisión de Convenios	1
Revisión de Resoluciones y Documentos	72



Notificaciones

Mes	Resoluciones Notificadas	Edictos
abril	15	0
mayo	11	0
junio	15	0

Publicaciones en Gaceta Oficial

Documentos Remitidos a la Gaceta Oficial	26
--	----



SMV

Superintendencia del Mercado de Valores
República de Panamá



PH Global Plaza, Piso 8, Calle 50, Ciudad de Panamá



+507-501-1700



www.supervalores.gob.pa

