Dirección Nacional de Asesoría Legal
Memo Interno

Para: Señores Comisionados

De: Celia Ana Bravo
Asesora Legal

Copia: Oliver Muñoz
Director Nacional de Asesoriá Legal
Ernesto Rivera
Director Nacional de Administración

Ref: Participación en el Seminario del Programa de Entrenamiento de la metodología para la evaluación de la implementación de los objetivos y principios y desarrollo de los planes de acción.

Fecha: 23 de noviembre de 2004

Del 15 al 19 de noviembre de 2004 se llevó a cabo el Seminario del Programa de Entrenamiento de la metodología para la evaluación de la implementación de los objetivos y principios y desarrollo de los planes de acción en la Sede de IOSCO ubicado en la calle Oquendo 12, 28006 de la ciudad de Madrid, España.

Los expositores de este seminario de entrenamiento fueron: Carlos Barsallo de la Comisión Nacional de Valores de Panamá, Mark McGinnes de la Comisión de Australia, Marie Berubé de Canadá, Lorena Dueñas de El Salvador, Mohamed Ben Salem de Francia, Philipp Sudeck de Alemania, Salah Eddine y Abadallah Benzekri de Marruecos, Celine Carrigy de Portugal, Paloma Portela e Isabel Pastor de España, Tipsuda Thavaramara de Tailandia, Kerem Ozsahin de Turkía, Robert Strahota, Andrea Corcoran y Robert Rosenfeld de Estados Unidos y John Thompson de Canadá.

En el seminario participaron representantes de las Comisiones de Valores de Algeria, Armenia, Bolivia, China, Indonesia, Jordania, Morocco, Nigeria, Rumania, Serbia y Montenegro, España, Slovenia, Estonia, Korea, Inglaterra, Estados Unidos, Lithuania, Singapore, Uruguay, Bulgaria, República Dominicana, Republica de Macedonia, Ghana, India, Sultanato de Omán, Sri Lanka, Uganda, Bahamas, Bangladesh, Taipei, Ivory Coast y la suscrita por parte de la Comisión Nacional de Valores de Panamá.

DÍA 1. LUNES 15 DE NOVIEMBRE DE 2004.

El Seminario del Programa de Entrenamiento (*Seminar Training Program*) inició con las palabras de bienvenida del Secretario General de IOSCO, el Sr. Philippe Richard.

Primera exposición. Andrea Corcoran/CFT/USA.
Luego de las palabras del Sr. Richard inició el entrenamiento con la primera exposición de la Sra. Andrea Corcoran del CFTC del los Estados Unidos quien expuso ampliamente sobre la introducción a los principios de IOSCO (eventos del mercado que llevaron al desarrollo de los principios), la metodología para su evaluación e implementación (el camino a seguir para la implementación), el propósito de desarrollar la evaluación de la metodología y sus medidas así como también del proceso de evaluación.

Segunda exposición. Robert Strahota/SEC
El Sr. Strahota de la Comisión de Valores de los Estados Unidos presentó una exposición sobre el contenido de la metodología, y de cómo aplicarla, así mismo proporcionó una lista de los anexos a utilizar con la metodología.

Básicamente explicó los patrones de la metodología, es decir cuando un principios esta puesto en ejecución completamente (*fully implemented*), cuando está puesto en ejecución ampliamente (*broadly implemented*), cuando está puesto en ejecución parcialmente (*partly implemented*), cuando no está implementado (*not implemented*) y por último cuando no es aplicable (*not applicable*).

El expositor proporcionó una serie de ejemplos en los que se utilizaron los patrones de la metodología.

Tercera exposición. Mark McGinness/ ASIC/Australia.
En la presentación del Sr. McGinness, el mismo explicó los principios de cooperación, principios 11, 12 y 13 y vimos ejemplos en donde se aplicaba en estos casos la metodología.

Cuarta exposición. Andrea Corcoran / Robert Rosenfeld
La cuarta exposición, trató sobre la Metodología en línea (*e-methodolgy*) como una herramienta en línea a utilizar por los reguladores de valores que permite la evaluación de los objetivos y principios de IOSCO.

Dentro de la sesión ambos expositores mostraron una revisión del desarrollo de la versión electrónica de la metodología, así mismo vimos paso a paso la metodología en línea para finalmente ver una demostración de la utilización de la metodología en línea para una auto evaluación (*self-assessment*).

Grupos de Trabajo del día ·1
Luego de las exposiciones presentadas se formaron cuatro grupos entre los participantes para desarrollar unos casos prácticos en los que se utilizaba la metodología. Los expositores coordinaron a dichos grupos para que el último día se presentaran los resultados de esta práctica.

DÍA 2. MARTES 16 DE NOVIEMBRE DE 2004.

Primera exposición. Philippe Richard / IOSCO
El Secretario General de IOSCO dio una breve explicación sobre el plan piloto para el programa de auto evaluación asistida.

Segunda exposición. Lorena Dueñas, Paloma Portela e Isabel Pastor.
Las expositoras presentaron los resultados del plan piloto del programa de auto evaluación asistida de El Salvador. Lorena Dueñas, representante de la Superintendencia de Valores de El Salvado junto a sus coordinadoras Paloma Portela de la Comisión del Mercado de Valores de España e Isabel Pastor de IOSCO presentaron paso a paso de cómo se llevó a cabo esta auto evaluación asistida.

Tercera exposición. Karem Ozsahin, Philipp Suddeck y Celina Carrigy.
Los expositores presentaron los resultados del plan piloto del programa de auto evaluación asistida de Turquía. Karem Ozsahin, representante de la CMB de Turquía, junto a sus coordinadores o asesores Philippe Suddeck de IOSCO y Celina Carrigy de la CMVM de Portugal, presentaron paso a paso de cómo se llevó a cabo esta auto evaluación asistida

Cuarta exposición. Hicham Elalalmy, Abdellah Bensekri, Marie-Noelle Berubé y Mohamed Ben Salem.
Los expositores presentaron el plan piloto que aún se encuentra en desarrollo del programa de auto evaluación asistida de Marruecos. Hicham Elalalmy y Abdellah Bensekri, representante de la CDVM de Marruecos, junto a sus coordinadores o asesores Marie-Noelle Berubé de IOSCO y Mohamed Ben Salem de la COB de Francia.

DÍA 3. MIERCOLES 17 DE NOVIEMBRE DE 2004.

Primera exposición. Tipsuda Thavaramara y Mark McGinness
Los expositores presentaron los resultados del plan piloto del programa de auto evaluación asistida de Tailandia. Tipsuda Thavaramara, representante de la Comisión de Valores de Tailandia junto a su coordinador Mark McGinness de la Comisión de Australia, presentaron paso a paso de cómo se llevó a cabo esta auto evaluación asistida.

Segunda exposición. Tailandia, El Salvador y Turquía.
En esta exposición los países que en días anteriores habían presentado los resultados de sus planes pilotos del programa de auto evaluación asistida, presentaron sus respectivos planes de acción de cómo llevaron a cabo el plan piloto en detalle, cuáles fueron los desafíos que encontraron, cuáles fueron sus bases para el éxito, cuales fueron los beneficios ganados y sus conclusiones.

Tercera exposición. Claire Grose/ Banco Mundial
En esta exposición Claire Grose en representación del Banco Mundial expuso los beneficios que puede proveer a los reguladores de valores el programa de evaluación del sector financiero (*Financial Sector Assessment Program*) a través de la implementación de sus recomendaciones para un plan de acción.

Cuarta exposición. Andrea Corcoran / CFTC/ USA
En esta última exposición del tercer día del seminario Andrea Corcoran del CFTC de los Estados Unidos presentó de forma general los asuntos prácticos que surgen de la aplicación de la metodología.

DÍA 4. JUEVES 18 DE NOVIEMBRE DE 2004.

Primera exposición. John Thompson (Toronto Centre)
En esta primera charla del día se expuso sobre las estrategias de gerencia para implementar cambios en los servicios financieros, el diseño de un plan de acción, cómo se implementaría este plan de acción y el seguimiento de los cambios en la implementación.

Segunda exposición. Carlos Barsallo (Comisión Nacional de Valores de Panamá)
En esta última exposición del cuarto día de la jornada, el Dr. Carlos Barsallo presentó la aplicación de la metodología del Toronto Centre en el desarrollo de un plan de acción en el caso de la Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá.

Grupos de Trabajo del día 4
Luego de las dos exposiciones presentadas por los expositores tanto del Toronto Centre como de la Comisión Nacional de Valores de Panamá, se formaron seis grupos entre los participantes para estudiar unos casos prácticos en los que debíamos desarrollar un plan de acción en base a lo expuesto por John Thompson y Carlos Barsallo.

DÍA 5. VIERNES 19 DE NOVIEMBRE DE 2004.

El último día del Seminario del Programa de Entrenamiento de la metodología para la evaluación de la implementación de los objetivos y principios y desarrollo de los planes de acción, los grupos que se habían reunido el primer y cuarto día debíamos presentar los resultados del caso práctico en el cual se utilizó la metodología de IOSCO así como también debíamos presentar los resultados de los casos prácticos en los que diseñamos un plan de acción.

Luego de que un representante de cada grupo expusiera sus casos prácticos, los expositores que en su momento coordinaron a los diferentes grupos hicieron observaciones en relación al trabajo expuesto.

En este mismo día se llevó a cabo una presentación que no aparecía dentro del programa, pero que por su importancia se incluyó y fue presentada por un representante de FIRST Iniciative, en donde explicó qué era FIRST, de qué se trataba su asistencia técnica, cuál debía ser el acercamiento a ellos, cómo sería el proceso para elegir a los candidatos, cuáles eran las prioridades del proyecto, la estructura, cómo opera y su aplicación.

Atentamente,

Adjunto:
- Portafolio que contiene las presentaciones de los expositores y detalles del Seminario.