

Siv

PRACTICAS EXITOSAS DE GESTION

Caso: Superintendencia de Valores

**Haivanjoe NG Cortiñas
Superintendente de Valores**

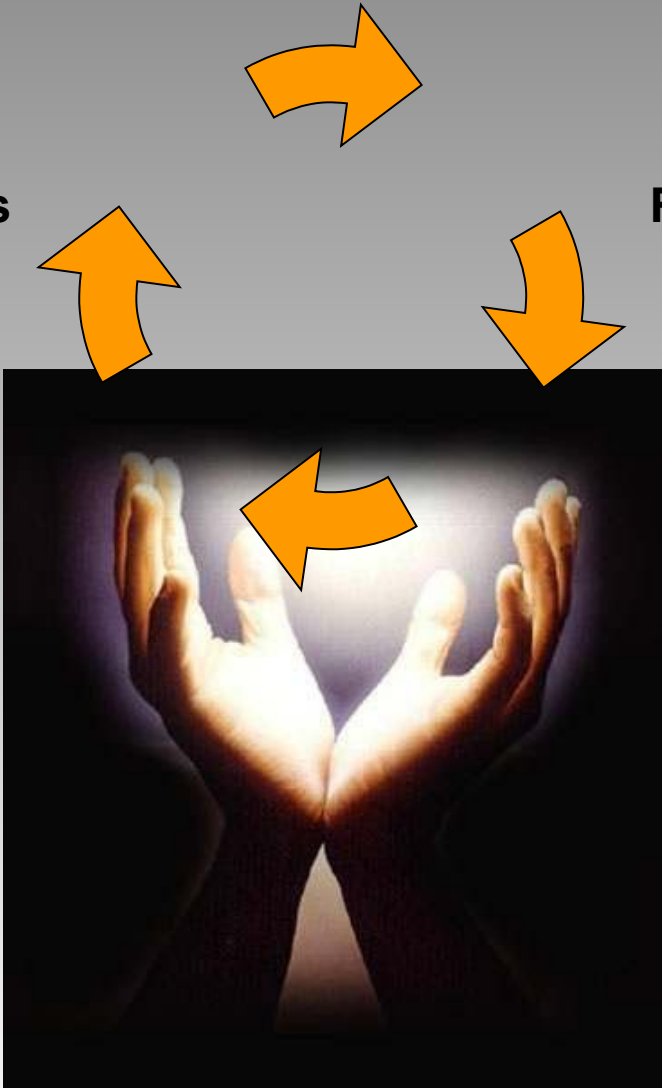
**Salón Principal Hotel Santo Domingo
14 de enero, 2009**



Recursos Tecnológicos

Recursos Financieros

Recursos Humanos



Qué encontramos

Marco Regulatorio: Ley y Reglamento poco conocidos

Recursos Humanos: en proceso de cualificación y poca experiencia

Participantes del Mercado: 14

Emisiones de Oferta Pública: 1 por 50 millones y nunca colocada

Promoción: incipiente actividad de promoción

Tecnología: estructura recién instalada y limitada a necesidades

Supervisión: solo controles del proceso de inscripción de los participantes

Relaciones Internacionales: 8 MOUS firmados con entidades

Qué hemos hecho

Esfuerzos:

- A lo interno: sistema impersonal, fortalecimiento institucional
- A lo externo: eslogan “Construyendo el Mercado de Valores”
Iniciativas basadas en Plan Estratégico
Participación Social

Marco Regulatorio: incremento significativo de la normativa

Tecnología: modernización, adecuación e innovación

Promoción y Difusión: cambio de imagen e incremento de la actividad promocional y editorial

Relaciones Internacionales: firmas de importantes acuerdos y conferencias internacionales



Cont.

Autorización y Registro: Manual de Elaboración de Prospectos de Emisión De Valores de Oferta Pública

Supervisión: incremento y modernización de las inspecciones

Fortalecimiento Institucional

Recursos Humanos: instauración de las mejores prácticas en procura del incremento de la motivación y el compromiso

Área Administrativa y Financiera: fortalecimiento tecnológico y de control



Cuáles han sido los resultados: Avances en la Construcción del Mercado de Valores

Registro del Mercado de Valores

Participantes de Mercado: 94 participantes del mercado autorizados, inscritos en el Registro y operando en nuestro mercado

Emisiones de Oferta Pública: 26 emisiones

RD\$28,356.0 millones y US\$68 millones

Títulos Valores del Sector Público:

Bonos del Gobierno Central: RD\$343,422,000,000.00

Monto Colocado Gobierno Central: RD\$86,605,820,000.00



Algunas Iniciativas

- Simplificación de los Procesos
- Digitalización del Registro del Mercado de Valores y Productos
- Actualización en línea de toda la información pública
- Proyecto de modificación de la Ley de Mercado de Valores y Productos
- Creación de una Ventanilla Virtual de Denuncias
- Propuestas y sugerencias a otras instituciones del Estado
- Sede celebración de eventos internacionales
- Realización del Estudio Regional del Mercado de Valores de Centroamérica, Panamá y República Dominicana

Algunos Frutos

- 4,232 Consultas Técnicas atendidas
- 4,504 consultantes atendidos en el Centro de Documentación
- Diseño y ejecución Examen de Corredores de forma electrónica

Creación de la Cultura Bursátil

- 120 Cursos, Talleres, Seminarios y Conferencias
- 31 Actividades especiales
- 8,333 personas capacitadas en temas bursátiles
- 53 sesiones con el Simulador de Inversión Bursátil
- 1,206 títulos y publicaciones disponibles en Centro de Documentación



Publicaciones

- Primer Boletín Estadístico del Mercado de Valores 2004
- Boletines Estadísticos 2005, 2006 y 2007
- Manual para Elaborar Prospectos
- Compendio de Normas, en español
- Ley 19-00 en español e inglés
- Serie Estudios, Vol.1 de los Fondos Mutuos
- Serie Estudios, Vol.1 sobre Información Privilegiada



Cont.

- Preguntas mas frecuentes sobre el Mercado de Valores
- Cronología del Mercado de Valores de la Republica Dominicana
- Cuadernillo Informativo “Conozca el Mercado de Valores”
- Ventajas de optar por una Emisión de Valores de Oferta Pública
- Publicación del libro **Construyendo el Mercado de Valores**

Resultados mayores:

El haber dotado a nuestro Mercado de Valores de la infraestructura legal y operativa necesaria para poder operar conforme a los estándares internacionales

El haber logrado que se inicien las primeras operaciones verdaderamente bursátiles en el país: **RD\$ 28,356.0 MM y US\$68 MM**



Cómo lo hemos hecho: Estrategias

A lo externo:

- Gestión Pública con Espíritu Empresarial
 - Concepto de Activímetro
- 1.- Capacitación internacional sobre tema específicos de este mercado
 - 2.- Preparación de un Manual de Elaboración de Prospecto de Emisión de Valores de Oferta Pública
 - 3.- Socialización del aprendizaje con nuestro público focal
 - 4.- Encuentro-diálogo con Participantes del Mercado de Valores
 - 5.- Construcción cartera de empresas anclas
 - 6.- Encuentro con los gerentes financieros y tesoreros de empresas

Cont.

7.- Creación de la Escuela Bursátil de la SIV

8.- Adquisición de un Simulador Bursátil

9.- Firma de convenios de cooperación con universidades dominicanas

A lo interno:

1.- Levantamiento de las necesidades humanas, tecnológicas y de procesos

Resultante de:

- Plan estratégico de mediano y corto plazo
- Involucramiento permanente de la máxima Dirección

The logo for SIV (Superintendencia de Valores) features the letters 'SIV' in a large, dark blue serif font. A yellow stylized sun or gear icon is positioned above the letter 'I'.

Superintendencia de Valores

Nuestro compromiso:

Continuar construyendo un Mercado de Valores ordenado y eficiente como mecanismo para fortalecer la formación de capital en la economía, mediante la movilización de ahorro hacia la inversión productiva y así posicionar a la SIV como una institución eficiente con capacidad para afrontar retos y funcionar conforme a las exigencias del mercado y a estándares internacionales.



Muchas Gracias

