Diciembre 11, 2012

MEMO

Para: Celia Ana Bravo- Directora de Administración

De: Ignacio Fábrega O – Director de Supervisión

**Asunto: Viaje de Capacitación el pasado mes de noviembre al Securities and Exchange Commission (SEC) en Washington.**

Participé en un seminario de supervisión de Broker/Dealer Houses ofrecido por el Securieties and Exchange Commission (SEC) en Washington durante los días 5 al 9 de noviembre el cual consideré sumamente productivo ya que el mismo incluía un taller sobre la inspección de un Broker/Dealer House(Una Casa de Valores) el cual mostraba mucha similitud con las irregularidades encontradas en Financial Pacific, Inc y debido a las conclusiones que pude exponer por estar familiarizado con los problemas encontrados en la casa inspeccionada en el taller, **me nombraron líder del grupo.**

El seminario tuvo una duración de una semana e incluyó paneles, charlas y talleres enfocados en la supervisión y regulación del Mercado de Valores.

Las jornadas de trabajo incluían exposición de temas tanto por parte de Reguladores del Mercado Norteamericano como de Reguladores internacionales a los cuales seguía un período de preguntas y respuestas por parte de los participantes. Esto facilitaba que se produjese un intercambio de ideas y de búsqueda de puntos en común en distintas legislaciones tanto por parte de los Supervisores como de los participantes.

A continuación presentaré un detalle de los principales temas tratados al igual que el nombre de los expositores:

* Lessons on building an enforcement program by Robert Khuzami, Williamas Mclucas and Linda Chatman.
* Investigating and prosecuting insider trading by Daniel Hawke
* Financial Accounting fraud by Kurt Gresenz and Liza McAndrews
* Investigating and prosecuting abuses involving investment advisors, investment companies, hedge funds and private equity funds by Julie M Riewe.
* Investigative procedures and Interview techniques by Stephen Cohen
* Civil and Criminal enforcement of the securities laws by George Canellos
* Insider trading surveillance by Sam Draddy
* Market Manipulation by Margaret A Cain.
* Work Shop consisting of the examination of a Broker/Dealer House by Kathleen Kelly and James Reese.
* Foreign corrupt practices by Charles Cain
* Market intelligence systems and techniques by Lori Walsh
* Whistleblowers programs by Sean McKeesy
* Ponzi Schemes by Kurt Gressenz
* Broker Dealer enforcement cases by Timothy Warren
* International cooperation in the investigation and prosecution of securities fraud by Alberto A Arevalo and Scott Birdwell.

Una vez concluido el seminario recibí el correspondiente diploma cuya copia entregue a la Dirección de Administración,