

INFORME DE MISION OFICIAL

DE: Licenciada Loraine Chavarria de Sinclair
Secretaria General



ASUNTO: *Enforcement & Oversight of the Capital Markets* – Ciudad de México del 10 al 12 de octubre de 2017.

FECHA: 20 de octubre de 2017

El Seminario sobre *Enforcement & Oversight of the Capital Markets* se celebró en la Ciudad de México, México, del 10 al 12 de octubre de 2017, y fue conducido por la *US Securities and Exchange Commission* (SEC), conjuntamente con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) de México.

El seminario estuvo dirigido a los supervisores de valores, cubriendo temas relevantes, tales como: los elementos clave de un programa de supervisión basado en el riesgo; las infracciones entre el corredor de bolsa y el inversor; investigación y enjuiciamiento de abusos de mercado; preocupaciones de seguridad cibernética desde una perspectiva de aplicación; elementos clave de un sistema de consejos, quejas y referencias; desarrollo de un programa de denuncias; cooperación internacional entre autoridades financieras; AML en la industria de valores; coordinación entre los reguladores de valores y las autoridades penales; detectar e investigar el uso de información privilegiada, entre otros. El seminario estuvo reforzado por casos hipotéticos en los que los participantes pudimos aplicar los conceptos aprendidos.

El seminario estuvo conducido por:

- Alberto Arévalo, Director Asociado en la Oficina de Asuntos Internacionales del SEC.
- Erin Schneider, Directora Regional Asociada para Investigaciones en la Oficina del SEC en San Francisco.
- Jeri Dresner, Asesor Especial Sénior de la Oficina de Inspecciones y Supervisión de Cumplimiento, en la Oficina Regional del SEC en Miami.

Comparación y contraste: Mercados y leyes de valores de México y Estados Unidos: Esta sesión comparó y contrastó algunas características básicas de los mercados de valores de México y Estados Unidos y las leyes que los rigen.

Creación de un programa de supervisión basado en el riesgo: Esta sesión explicó el Programa de supervisión de la Oficina de Cumplimiento, Inspecciones y Exámenes del SEC.

Regulaciones y ejemplos de casos del asesor de inversiones y del corredor de valores: Esta sesión cubrió las técnicas y mejores prácticas para detectar e investigar infracciones de los corredores de valores y asesores de inversión, incluyendo *churning*, transacciones no autorizadas o no aptas, fallas en la mejor ejecución, apropiación indebida o engañosa, *cherry picking*. Esta sesión también presentó ejemplos prácticos de casos.

Investigar y enjuiciar el abuso de mercado. En esta sesión, los oradores explicaron cómo el personal de la SEC investiga y procesa el abuso del mercado.

La seguridad cibernética. Esta sesión cubrió las preocupaciones de seguridad cibernética desde las perspectivas de supervisión y ejecución del SEC.

Desarrollando un sistema de consejos, quejas y referencias (*Tips, Complaints and Referrals TCR*). En esta sesión se discutió cómo el SEC desarrolló su sistema para la admisión, el análisis y seguimiento de sugerencias, quejas y referencias (*Tips, Complaints and Referrals TCR*) Esta sesión también brinda ejemplos de cómo el personal de SEC usa el sistema TCR.

Desarrollar un programa de denuncias. Esta sesión cubrió el enfoque de la SEC para procesar la información del denunciante.

Prevención del lavado de dinero en la industria de valores. Esta sesión proporcionó una descripción general de los roles del SEC en la supervisión de las entidades reguladas a partir del cumplimiento AML y la aplicación del cumplimiento.

Detectando e investigando el uso indebido de información privilegiada. Esta sesión dio ejemplos de casos en base a investigaciones SEC.

Todos los días los asistentes se dividieron en grupos para trabajar y dar respuesta a través de escenarios hipotéticos basados en casos de la vida real.