**REPÚBLICA DE PANAMÁ.**

**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES.**

**UNIDAD DE NORMATIVA Y ASUNTOS INTERNACIONALES.**

**INFORME DE MISIÓN OFICIAL EFECTUADA EN MADRID, ESPAÑA DEL 1 AL 11 DE JUNIO DE 2014.**

Por; Oscar. J. Rawlins Rodríguez.

**Objetivo de la Misión Oficial.**

1. Se coordinaron una serie de visitas a la Comisión Nacional de Valores Mobiliarios de España, la Secretaría de IOSCO, con los representantes de Vilariño Consultores (Dr. Ángel Vilariño Sanz).
2. De forma adicional la Superintendencia del Mercado de Valores participó de la Asamblea y Reunión del Patronato de la Fundación del Instituto Iberoamericano de Mercado de Valores y del foro en el Palacio de la Bolsa de Valores denominado *“Conferencia Internacional XXV Aniversario de la CNMV y XV Aniversario del IIMV*”.

**Desarrollo de la Misión Madrid, España.**

Durante la semana del 2 al 6 de junio de 2014 se desarrollaron un ciclo de reuniones de gran valor para la Superintendencia del Mercado de Valores, su rol internacional, y sus necesidades de gestión. Así las cosas se presentan las principales conclusiones y tareas pendientes de cada una de éstas reuniones:

1. **Comisión Nacional del Mercado de Valores de España.**
2. Se solicitó la cooperación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, en los siguientes aspectos: Pasantías y Capacitaciones relacionadas con los temas de Supervisión y una visión en materia de riesgos, Intercambio de Información y formación de los colaboradores de la Superintendencia. La CNMV de España manifestó que están a la disposición de colaborarnos y que están trabajando en cerrar un convenio de colaboración con la *“Fundación Carolina”*; una vez firmen dicho convenio, los colaboradores de otras autoridades reguladoras podrán realizar pasantías en las oficinas de la CNMV a fin de adquirir los conocimientos que puedan ser compartidos entre ambas autoridades del mercado de valores.

1. **Reunión con representantes de IOSCO. (Organismo Internacional de las Comisiones de Valores- OICV).**
2. En esta ocasión la República de Panamá a través de sus representantes manifestó el compromiso de continuar siendo miembro pleno de IOSCO, y hacer grandes esfuerzos para ser signatario del Appendix A del MMoU de IOSCO.
3. Los representes de IOSCO recomendaron la actualización de la información presentada por la SMV en relación con la *hoja de ruta y plan de acción* para la adopción de las nuevas reformas legales y su posterior aplicación con éxito.
4. El Team IOSCO recomienda a la SMV la contratación de un consultor el cual colabore con la revisión del ordenamiento jurídico, e identifique cuales son las reformas o cambios de ley necesarios para que la República de Panamá a través de la SMV pueda ser signatario pleno del Appendix A. – Los nombres que surgieron fueron: John Bernardo, Peter Brand, Sussi Bercovish.
5. Se comunicó que Panamá se encuentra en un período de transición en virtud de las elecciones de mayo 2014, y por ende existe un período de cambio de autoridades a las que se le debe informar la situación de Panamá.
6. Nos recordaron la invitación realizada para la participación de la próxima 39 th Asamblea Anual de IOSCO a celebrarse en Río de Janeiro, en donde los países miembros deberán votar y tomar decisiones, y se abordaran temas relacionados con las medidas necesarias para aquellas jurisdicciones que sean identificadas como no cooperadores o no transparentes.
7. Se reiteró de parte de los representantes de IOSCO que cuentan con todo el apoyo y disposición del equipo para el logro de los objetivos del organismo internacional, y cualquier otro apoyo que la SMV necesitase.
8. Se informará en la reunión de julio 2014, de la visita recibida por los representantes de la jurisdicción de la República de Panamá.
9. **Reunión con Vilariño Consultores.**

De la visita a Madrid, se aprovechó para solicitar al Dr. Angel Vilariño una conversación sobre la Propuesta para una Consultoría del Sistema de Tarifas de la Superintendencia. En dicha reunión se acordó celebrar un contrato de prestación de servicios, y tener lista toda la documentación a fin de poder iniciar con la orden de proceder.

De nuestra parte hemos tenido listo los Términos de Referencia (TdR) de la Consultoría y hemos cumplido con nuestro compromiso de la firma del contrato y entrega de toda la documentación necesaria para el refrendo del mismo.

Se continuará la coordinación como parte de nuestros proyectos institucionales.

1. **Reunión del Patronato de la Fundación Instituto Iberoamericano de Mercado de Valores, celebrada el 9 de junio de 2014.**

De la reunión del día 9 de junio de 2014 se presentó la siguiente agenda para aprobación de los participantes:

* Orden del Día,
* Revisión y Lectura del Acta de Reunión del Patronato Anterior,
* Composición de nuevos patronos,
* Cuentas Anuales,
* Cuadros: Anexo 1: Desglose de Ingresos y Gastos de funcionamiento y actividades,
* Anexo 2: Liquidación del Presupuesto Incluido en el Plan de Actuación.

Programas de Actividades realizadas y Actividades Previstas durante el período 2014.

Al momento de la rendición de cuentas y transparencia en la gestión los patrocinados quedaron satisfechos y conforme con los informes finales presentados y los proyectos para el período 2014-2015. Al final se consultó a los patrocinados, sugerencia de temas para la reunión de la FIAB, en la cual de parte de Panamá se recomendó que se hiciese énfasis en los temas de supervisión de entidades autorreguladas, metodología para las auditoría a este tipo de entidades.

1. **Conferencia por motivo del XXV Aniversario de la CNMV y XV Aniversario del IIMV.**

Dicha conferencia tuvo lugar en el Palacio de la Bolsa de Madrid, Salón de Pasos Perdidos, Plaza de la Lealtad No. 1.

La Bienvenida estuvo a cargo del Don Antonio Zoido, Presidente del Grupo BME y Dña. Elvira Rodríguez, Presidenta de la CNMV y Presidenta del Patronato del IIMV. Posterior a estas palabras, se desarrollaron los siguientes paneles a saber:

**Panel: Mercados Financieros Iberoamericanos: Modernización, Oportunidades de Inversión, Marco Regulatorio y Cooperación.**

Moderación: Santiago Cuadra, Secretario General del IIMV

Intervenciones de:

- Íñigo Fernández de Mesa, Secretario General del Tesoro y Política Financiera de

 España

- Alejandro Vanoli, Presidente de la CNV de Argentina.

- Guillermo Fernández de Soto, Director de la CAF Banco de Desarrollo de

 América Latina en España.

- Lilian Rocca, Superintendente del Mercado de Valores del Perú.

**Panel: Desarrollo de los Mercados de Valores, integración y transparencia.**

Moderación: Antonio Mas, Director de Relaciones Internacionales de la CNMV

Intervenciones de:

 - Jaime González Aguadé, Presidente de la CNBV de México y Presidente del

 Consejo del IIMV

 - Leonardo P. Gomes Pereira, Presidente de la CVM de Brasil

 - Carlos Tavares, Presidente de la CMVM de Portugal

 - Juan Manuel Martans, Superintendente del Mercado de Valores de Panamá

Clausura: Jesús Gracia, Secretario de Estado de Cooperación Internacional y para Iberoamérica