

Capamec Informa

Volumen 5

Año 2017

Agosto

Presentación Latinclear

"Intercambio automático de información para fines tributarios (IRS y OCDE) y su impacto en el mercado de valores panameño"

02 de agosto

La ponencia estuvo a cargo de Jose Andrés Romero, abogado internacional con más de 20 años de experiencia combinada en fiscalidad internacional, planificación patrimonial, mercado de capitales y transacciones transfronterizas. El mismo expuso sobre la Ley 47 de 24 de octubre de 2016, que aprueba el acuerdo entre el Gobierno de la Republica de Panamá y Estados Unidos para mejorar el cumplimiento tributario internacional y para ejecutar la Ley de Cumplimiento Impositivo Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y sus anexos.

XVIII Foro de Inversionistas

09 de agosto 2017

La Bolsa de Valores de Panamá nuevamente alcanzó un rotundo éxito en su evento cumbre anual: el Foro de Inversionistas, celebrado el miércoles 9 de agosto de 2017, en su XVIII versión y al que asistieron más de 500 personas relacionadas con el sector bursátil regional.



Se desarrollaron diferentes paneles, ejemplo: Calificación de Riesgo, cristalización del proyecto de integración bursátil El Salvador-Panamá, Conferencia “Panamá ante las perspectivas económicas globales”, conferencia: “SWIFT: Avances en seguridad e innovación”.

Luego continuaron las presentaciones de Multibank, Inc., Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura (CIFI), Improsa-SAFI. Durante el almuerzo, patrocinado por Fitch Ratings, fue desarrollada la conferencia “Entorno Macro y Contexto Regional para la Banca Panameña”, a cargo de Alejandro García, Director del Grupo de Bancos para América Latina de Fitch Ratings.

En la jornada de la tarde participaron Banesco, S.A., MMG Bank Corp. y el Ministro de Economía y Finanzas, Dulcideo De La Guardia, quien brindó un amplio panorama de la economía panameña. (ADJUNTO PRESENTACIÓN)

[Ver Presentación MEF](#)

Campeones del Mercado



Como cierre de la jornada, se culminó con un cóctel celebrando el XX Aniversario de Central Latinoamericana de Valores (Latinclear) y la premiación Campeones del Mercado 2016 en las siguientes categorías:

Mejor Emisión de Deuda a Corto Plazo- Ganador Corporación de Finanzas del País, S.A. (Panacredit).

Mejor Emisión de Deuda a Largo Plazo- Ganador Retail Centenario, S.A.

Mejor Cobertura Periodística del Mercado- Ganador Roberto González Jiménez-Diario La Prensa

Puesto de Bolsa con Mayor Volumen Negociado- Ganador BAC Valores
Distinción al Estado- Ganador Banco Nacional de Panamá
Participante de Latin Clear con Mayor Volumen de Custodia- Ganador- BG Valores, S.A.
Corredor Novato del Año- Ganador Marie Canzano-MMG Bank Coporation



Informe Reunión Capamec - DGI

Tema: FATCA

16 de agosto

CAPAMEC, se reunió con el Director General de Ingresos, Publio Cortés el cual reiteró a las instituciones financieras la importancia de registrarse y realizar los reportes para la Ley de Cumplimiento Fiscal en el Extranjero (FATCA).



Cortés recordó que, en virtud de la Ley 47 de 2016, que aprueba el Acuerdo Intergubernamental (IGA, por sus siglas en inglés) entre Panamá y Estados Unidos para FATCA y demás normas aplicables, las instituciones financieras están obligadas a realizar su registro y reporte ante la Dirección General de Ingresos de Panamá (DGI).

La DGI funge como autoridad competente en la materia y como intermediario que remitirá esta información ante el Servicio de Rentas Internas de Estados Unidos (IRS, por sus siglas en inglés). El Director de Ingresos recordó a las instituciones financieras que el incumplimiento de dichas obligaciones deriva en sanciones.

El acuerdo bilateral constituye un instrumento legal para el intercambio automático de información financiera entre ambos países.

Instituciones financieras ya se han registrado y realizado el proceso de reporte de forma

eficiente. Sin embargo, menos de un 10% de las instituciones registradas ante e IRS se han registrado ante la DGI.

En la reunión participaron representantes de la Cámara de Emisores de Valores, la Asociación de Oficiales de Cumplimiento de Panamá, la Asociación Bancaria de Panamá, la Asociación de Fiduciarias de Panamá y la Cámara Panameña del Mercado de Capitales.

La DGI atiende consultas respecto a la utilización del portal, a través del correo electrónico dgi.aeoi.consultas@mef.gob.pa

Nuevamente CAPAMEC tendrá reunión con el Director General el jueves 31 de agosto. Estaremos informándoles.

CONGRESO HEMISFÉRICO 2017

Panel "De la Bancarización a la Desbancarización - Consecuencias de Risking para los países, Bancos para las Empresas de Remesas, Casinos y Casas de Valores"

16 de agosto 2017

Los panelistas: Miguel Antonio Gómez Ramírez Consejo Cofiazar Oficial de Cumplimiento Colombia, Edison Silva Presidente Empresa de Remesa Panamá y Gabriel Enrique Fábrega Wright Managing Director Banca Privada Andbank (Panamá) S.A. y Ex presidente y director de la Cámara Panameña de Mercado de Capitales, plantearon que este fenómeno puede tener un efecto pernicioso, ya que las empresas que no pueden abrir cuentas bancarias se ven abocadas al manejo de efectivo, donde se reducen los controles.

Para reducir la exposición al riesgo, algunos bancos internacionales con corresponsalías en Panamá y otros países de la región están dejando de abrir cuentas y brindar servicios a empresas cuyos ingresos provienen de actividades como envío de remesas y juegos de azar. El argumento de los bancos es que son actividades más susceptibles de utilizarse para lavado de dinero. Incluso representantes de casas de bolsa no vinculadas a bancos aseguran tener dificultades para ofrecer a sus clientes productos y servicios, "...ya que los bancos no les abren cuentas en las que los clientes depositan sus fondos y reciben rendimientos de las inversiones."

Gabriel Fábrega Wrigth, Ex presidente y Director de CAPAMEC, y el sector de las casas de valores, como parte de los afectados, creen que se debe establecer una comunicación más directa entre bancos y empresas. Además, el señor Fábrega dijo que CAPAMEC, está haciendo un acercamiento para que representantes de la industria se reúnan con los corresponsales del Banco Nacional de Panamá, "para ver cuáles son sus preocupaciones a la hora de manejar la actividad de valores y ver cómo podemos identificar un método de trabajo que permita al Banco Nacional entrar en esta actividad".



Los propios bancos, tanto panameños como latinoamericanos, han sido víctimas del fenómeno y han visto cómo sus corresponsales han reducido las líneas con entidades de la región, especialmente las más pequeñas.

Miguel Antonio Gómez, del Comité de Oficiales de Cumplimiento de la Asociación Colombiana de Operadores de Juegos, explicó las dificultades que tienen en su país para mantener las relaciones con los bancos y los efectos negativos de esta realidad.

En Panamá también se produce esta situación. La mayoría de los bancos del país han cerrado cuentas con empresas vinculadas a la industria de azar. Anteriormente se conoció que el Banco Nacional de Panamá está aceptado el depósito procedente de la industria de azar, pero solo para el pago de impuestos y el porcentaje que recibe la Junta de Control de Juegos.

Edinson Silva, que preside una empresa de remesas en Panamá, expresó que existe una dualidad entre la necesidad de aplicar un sistema de gestión de riesgos que garantice que la empresa no sea utilizada para malos manejos, pero al mismo tiempo que no afecte a los clientes y a la rentabilidad.

Silva dijo que el sector de remesas es uno de los más afectados por el fenómeno de *de-risking* (como se conoce en inglés a la reducción de exposición al riesgo de los bancos) y resaltó la importancia de esta actividad para algunas economías de la región: representan el 10% del producto interno bruto en Guatemala y República Dominicana y cerca del 25% en Haití.

Parte de la presión que ejercen los bancos corresponsables es producto de cierto desconocimiento sobre la actividad. “¿Qué negocio no es susceptible de ser utilizado para lavado?”, se preguntó. En el negocio de la remesa, explicó Silva, se piden detalles de la persona que manda y la persona que recibe. “Somos de los pocos negocios que pueden demostrar dónde termina el dólar que entra”. No obstante, lamentó que el banco cierre las puertas con el argumento de que “la línea de corresponsalía peligra”.

Carlos Troetsch, presidente de la Asociación Bancaria de Panamá, dijo que sigue habiendo presión en este sentido y que se está trabajando en la creación de un banco de bancos regional para poder tener acceso a estos servicios.

Para ver esta y todas las presentaciones del Congreso Hemisférico pueden acceder al siguiente link:

Presentaciones
Congreso

Acuerdo 05 - 2017

18 de agosto

La SMV, procedió a emitir el Acuerdo 5-2017, el cual se modificó algunos puntos que se solicitaba aclarar.

Informamos los puntos que se corrigieron:

- La calificación exigida será de la emisión y no así por cada serie.
- El agente fiduciario y agente de pago sí puede ser la misma persona jurídica.
- Los bienes del fideicomiso deben ser objeto de “avalúo y/o valoración” (antes solo decía avalúo, lo cual no aplica para otro tipo de activos)

Ver
Acuerdo

Cuidado con los Penny Stocks

26 de agosto



Juan Manuel Martans para
ANPanamá
noticiasanpanama@anpanama.com

(Ciudad de Panamá-ANPanamá), Dentro del universo de instrumentos financieros disponibles en los mercados de capitales encontramos los Penny Stocks o acciones de valor a centavos. Como su nombre lo indica son acciones que se cotizan en los mercados generalmente

por debajo de 1 dólar. Si bien son tipos de acciones jurídicamente viables, los inversionistas y las casas de valores deben tener mucho cuidado cuando deciden invertir en este tipo de instrumentos por el alto riesgo de pérdida o de fraude que representan. Debemos anotar que este alto riesgo no procede tanto de su valor sino de la procedencia y situación del emisor de estas acciones.

Ver Artículo
Completo

Desayunos CAPATEC

Lanzamiento Biz Fit 2017 y Presentación Gobierno Corporativo

30 de agosto



Capamec fue invitado al desayuno mensual de Capatec (Cámara Panameña de Tecnología) en donde se dio el Lanzamiento Oficial de Biz Fit 2017 el principal evento de TIC (Tecnologías de la Información y la Comunicación) en Panamá, contaron como invitado especial con Scott Berkun con la Conferencia Magistral "The Myths of Innovation"

El desayuno conto con la Conferencia "Gobierno Corporativo una Herramienta para Desarrollar Negocios" a cargo de Dani A. Kuzniecky.

Para mayor información de este evento pueden visitar: <https://www.bizfitpanama.com/>

PRÓXIMAS CAPACITACIONES



Curso Preparatorio

Del 02 al 13 de octubre 2017

Este curso brinda al participante las herramientas y conceptos necesarios que los aspirantes a corredores (BROKERS) o Analistas de valores deben dominar.

Costo: B/.775.00 miembros B/.980.00 no miembros

Formulario de Inscripción Curso
Preparatorio

Seminario de Actualización sobre temas Relacionados al Blanqueo de Capitales

23 de octubre 2017



Les invitamos a participar a este seminario de actualización en el que tocaremos temas como riesgo país, criterios esenciales del beneficiario final, identificación y verificación del perfil financiero, transaccional y del inversionista, metodología para la supervisión, sistema de control interno, controles para prevención del blanqueo de capitales.
Costo: B/.177.00 miembros B/.230.00 no miembros

Agenda

