

Boletín CAPAMEC

enero-febrero

2022

Reunión Comité de Regulación con la SMV

El comité de Regulación se reunió el 28 de noviembre 2021 con la Superintendencia del Mercado de Valores para revisar los siguientes temas:

1.- Análisis de Patrimonio del cliente: **se estará revisando la primera semana de enero de 2022.**

2.- Acuerdo 07-2021 : “Que adopta el uso del correo electrónico, para la recepción y respuesta de los trámites por parte de la SMV, la firma electrónica calificada y la ventanilla de registro virtual de valores”, conversamos sobre la firma electrónica calificada, nos indicaron que es un valor automático con el dispositivo criptográfico que tiene un costo desde B/50.00. Es de mucho valor legal a todos los documentos y transacciones electrónicas de los regulados; **sin embargo; van a conversar con el señor Julio Javier Justiniani-Superintendente, para que homologue con Amauri Castillo-Superintendente de la Superintendencia de Bancos sobre la identidad digital.**

3.- Listas pendientes:

- Proyecto de acuerdo de Debida Diligencia SIMPLIFICADA para la apertura de cuenta de inversión en casas de valores. **(Pendiente)**
- Liquidez a través de instrumentos de intercambios de tasas. **(Pendiente)**
- Revisión del actualmente acuerdo 6-2021 (Tema Cuentas Ómnibus y Cuentas de Custodia en partes relacionadas) **La Junta Directiva de la SMV se encuentra revisando todas las observaciones recibidas.**
- Proyecto de simplificación y automatización de reportes periódicos de información. **(Pendiente)**
- Certificación expedida, por el emisor o agente de pago, registro y transferencia de la emisión o por la persona autorizada a llevar el control de la tenencia de los valores de la emisión que se pretende modificar” **Salió el acuerdo 8-2021 del 9 de diciembre de 2021, “Por el cual se modifican los artículos 2, 5 y 6 del Acuerdo 4-2003 de 11 de abril de 2003 y los artículos 2, 4 y 7 del Acuerdo No. 3-2021 de 14 de julio de 2021,”**

Una vez concluido las respuestas de los temas arriba mencionados, la mesa procedió a revisar los dos (2) proyectos de acuerdo 696 y 697 sobre las Criptomonedas y el Pago. CAPAMEC el seis (6) de diciembre se envió la nota al Honorable Castellero, Alejandro sobre las recomendaciones al proyecto.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero

2022

En seguimiento a la reunión del mes de noviembre, el 06 de enero 2022, el comité de regulación se reunió con la Superintendencia del Mercado de Valores para revisar los siguientes puntos:

1. Análisis de patrimonio,
2. Proyecto de Acuerdo de digitalización y firma digital

Nos solicitaron revisar ambos temas y enviarles un borrador de propuestas.

Bienvenida a Nuevos Miembros

Les damos la más cordial bienvenida a la cámara a nuestros nuevos miembros:

Sweetwater Securities, Inc.

ISP Financial Services (Panamá), S.A.

Cursos Preparatorios para Obtención de Licencia de Corredor de Valores

CAPAMEC inicio el año con su capacitación insignia que es el Curso Preparatorio, el cual realizamos del 17 de enero al 02 de febrero 2022, el próximo será del 18 de abril al 04 de mayo 2022. [Matriculas abiertas.](#)

Seminario “Ley 254 - Adecuaciones a la Legislación en Materia de Transparencia Fiscal Internacional y de Prevención de B/C, F/T y FPADM”

La Cámara Panameña de Mercado de Capitales (CAPAMEC), Ministerio de Economía y Finanzas y La Superintendencia de Sujetos no Financieros, organizaron el 21 de enero el seminario virtual “Ley 254- Adecuaciones a la Legislación en Materia de Transparencia Fiscal Internacional y de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva”, con el objetivo de presentar las normas legales a los estándares internacionales que mejoren la calificación del país en materia de transparencia fiscal internacional.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero 2022

La presentación de la jornada estuvo a cargo de la moderadora Alma Solís de SNIP noticias, que tras una palabra de bienvenida dio paso a la primera exposición del seminario, con la Licda. Tatiana Alemán-Subdirectora de Dirección de Estrategia Financiera y Fiscal Internacional con su ponencia “Contexto General de la Situación del País respecto a las listas preparadas por los Organismos Internacionales”, recalcó la realidad actual de Panamá respecto al cumplimiento de los estándares internacionales, los efectos de la aprobación y sanción de la Ley 254 y los pasos respecto al cumplimiento normativo.

Posteriormente, se contó con los siguientes expositores:

- 1.-MODIFICACIONES A LA LEY 51 Y 52 DE 27 DE OCTUBRE DE 2016, con la participación de Yari Villa de la DEFFI.
- 2.- EVALUACION DE RIESGO, con la participación de Rosa Brown de la Superintendencia de Sujetos no Financieros
- 3.-CONFIDENCIALIDAD Y RESERVA DE LA INFORMACION, con la participación de Ileana Chandeck de la Superintendencia de Sujetos no financieros
- 4.-OBLIGACIONES EN MATERIA DE DEBIDA DILIGENCIA APLICABLE A LA SNF, con la participación de Giovanna Bernal de Premium Strategy y de Prime Solutions – Tax & Legal.
- 5.- ASPECTOS LEGALES Y PRÁCTICOS DE REGISTROS DE BENEFICIARIOS FINALES, con la participación de Oliver Munoz de Quijano & Asociados.
- 6.- CÓDIGO FISCAL, con la participación de Javier Mitre de CCPF.

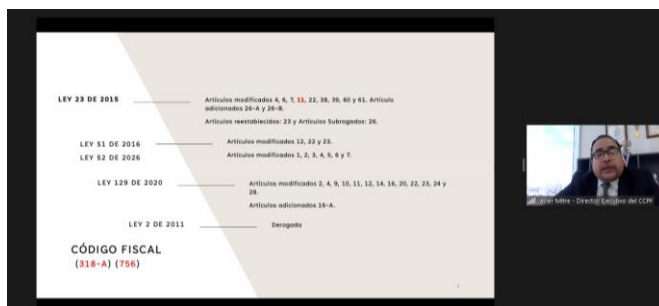
Al seminario asistieron firmas de abogados, financieras, cooperativas, mercado de valores, contadores, bienes y raíces entre otros.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero

2022



Reuniones con Miembros de la Cámara

Desde enero del 2022 hemos estado sosteniendo una serie de reuniones con varios de nuestros miembros, con el interés de escuchar sus comentarios, sugerencias y proyectos con el fin de lograr un acercamiento a las necesidades de la membresía.

Reiteramos el apoyo de la cámara para con sus miembros y la apertura a sus inquietudes y solicitudes.

Nos mantenemos continuando dichas reuniones con los miembros que nos faltan, por lo cual agradecemos de antemano el espacio en sus agendas.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero 2022

RG Hotels

Hemos sido informados que solo tres casas de valores ofrecieron comentarios y que consideraron que para que la propuesta tenga posibilidad de ser aceptada por una mayoría, se requiere que la misma comprenda el pago neto al inversionista de 50% para los VCN'S y 45% por lo Bonos y que en caso de que Pacific Coast Investments esté de acuerdo con lo anterior, deben enviar la oferta por escrito nuevamente.

Capamec continua dándole seguimiento a este tema.

Reunión con la SMV – Análisis Patrimonial

El 18 de febrero sostuvimos reunión con Zaida Llerena de la SMV y Julio Aguirre sobre el análisis patrimonial.

El objetivo era presentarle la evaluación del perfil financiero vs perfil transaccional, donde permita cumplir:

- 1.- Con una evaluación
- 2.- Estar documentado,
- 3.- Debe de haber un formato donde las personas distinguan al cliente y el número de identificación del sistema donde empieza a mostrarse lo que representa ser el ejercicio de ver la individualidad y la integridad de datos.

Le indicamos que lo sugerido por la SMV sobre el análisis patrimonial es un vaciado (suma y resta), lo que debe de hacer la SMV es analizar-interpretar financieramente el perfil transaccional donde solicitan la evaluación de la fuente de ingreso que percibe el cliente donde establece cuál es el propósito de la cuenta a cuentas y el comportamiento esperado.

Nos indicaron que nos dan la razón y seria excelente hacer el formato para que los regulados lo hagan y así no hubiera problema con la dirección de supervisión.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero 2022

Próximas Capacitaciones

Webcast Qualified Intermediaries 2022

Ha llegado la temporada de reportes QI y se acerca el 15 de marzo. Acompañenos en este webcast para refrescar conceptos y abordar temas de relevancia como los **nuevos formularios W-8**, **solicitudes de prórrogas para emisión de reportes**; **errores comunes**; **certificaciones periódicas** y más.

Expositor: José Andrés Romero A. - Socio, Servicios Tributarios, AEol KPMG

Fecha: miércoles 09 de marzo 2022

Hora: de 9:30am a 10:30am

Plataforma Virtual.

Evento exclusivo y gratuito para miembros.

Seminario Facturación Electrónica Autorizada para el Sector Bursátil en Panamá

Objetivo: Capacitar al personal del sector bursátil de Panamá en el uso de la Facturación Electrónica Autorizada y conocer las diferencias con otras modalidades de facturación en Panamá, dirigido a operaciones realizadas por las bolsas de valores e instituciones financieras como bancos, fiduciarias, financieras, fondos de ahorros, fondos de pensión, fondos de retiro y cooperativas.

FACILITADOR:

JAVIER MITRE B. consultor tributario.

www.ccpf.com.pa

Fecha: 15 de marzo 2022

Hora: de 6:00pm a 9:00pm

Plataforma Virtual.

Inversión: B/.125.00 no Miembros, B/.65.00 Miembros. NO COBRAMOS ITBMS.

Ver afiche: <https://capamec.org/wp-content/uploads/2022/02/Afiche-Seminario-Facturacion-Electronica-marzo-2022.pdf>

Regístrese Aquí: <https://forms.gle/gKfHqKVQdw4cUCHr6>



Boletín CAPAMEC

enero-febrero 2022

Curso para Obtención de Licencia de Ejecutivo Principal

DIRIGIDO A:

- Asesores de Inversiones
- Analistas y Corredores de Valores
- Oficiales de Cumplimiento

FACILITADOR: Lic. Rafael Montaner Hill - Licenciado en Administración de Negocios, Especialista Economía Monetaria con énfasis en Mercados Financieros.

FECHA: del 21 al 25 de marzo 2022.

HORARIO: de 6:00pm a 9:00pm (lunes a viernes)

LUGAR: Vía Zoom.

INVERSIÓN: B/.880.00 no miembros, B/.550.00 miembros. NO COBRAMOS ITBMS.

INCLUYE: material de apoyo y certificado de participación.

Ver afiche: <https://capamec.org/wp-content/uploads/2022/01/Afiche-Curso-para-Ejecutivo-Principal-marzo-2022-Nueva-Fecha-1.pdf>

Regístrese Aquí: <https://forms.gle/jWPDpkVmRzSvKVTs8>

Seminario Básico para el Mercado de Valores

Objetivo

Entender, aprender o reafirmar los conceptos básicos que sustentan el funcionamiento de los mercados de capitales, el marco regulatorio del Mercado de títulos de Valores y de la negociación de activos financieros.

Participantes

Dirigido a aquellos profesionales que se incorporan al mercado de capitales, personas interesadas en obtener conocimientos básicos del mercado de capitales.

Facilitador

Rafael Montaner - Licenciado en Administración de Negocios, Especialista Economía Monetaria con énfasis en Mercados Financieros.



Boletín CAPAMEC

enero-febrero 2022

Fecha: del 09 al 13 de mayo 2022

Hora: de 6:00pm a 9:00pm

Plataforma Virtual.

Inversión: B/.660.00 no miembros, B/.375.00 miembros. NO COBRAMOS ITBMS.

Incluye: certificado de participación.

Ver afiche: <https://capamec.org/wp-content/uploads/2022/02/Afiche-Seminario-Basico-del-Mercado-de-Valores-mayo-2022.pdf>

Regístrese Aquí: <https://forms.gle/1EdH3X9GuyRUyVBy5>

Curso Preparatorio para Obtención de Licencia para Corredor de Valores

Desarrollado con el NUEVO INSTRUCTIVO de la SMV

DIRIGIDO A:

- Aspirantes a la Licencia de Corredor y Analista de Valores
- Oficiales de Tesorería
- Administrador de Inversiones
- Oficiales de Banca de Inversión
- Inversionistas

FECHA: del 18 de abril al 04 de mayo 2022.

HORARIO: de 6:00pm a 9:00pm (Lunes a viernes)

LUGAR: Vía Zoom.

INVERSIÓN: B/.1,250.00 no miembros, B/.780.00 miembros. NO COBRAMOS ITBMS.

INCLUYE: material de desarrollo y certificado de participación.

Pre requisito (recomendable): tener conocimientos básicos en finanzas

Ver afiche: <https://capamec.org/wp-content/uploads/2021/09/Afiche-Curso-Preparatorio-abril-2022.pdf>

Regístrese Aquí: <https://forms.gle/R5o9Pd3zC2JEGHT77>



Para mas información de nuestras próximas capacitaciones le invitamos a visitar nuestra pagina web, sección Próximas Actividades o escribirnos a info@capamec.org