

# **SEMINARIO SOBRE MERCADOS DE VALORES: CUSTODIA Y MECANISMOS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**Organiza : *INSTITUTO IBEROAMERICANO DE MERCADOS DE VALORES***

**Con la colaboración y el Patronicio :**

***CENTRO IBEROAMERICANO DE FORMACIÓN DE CARTAGENA DE INDIAS (AECI)***

## ***FECHAS***

**Del 6 al 9 de Junio ( 20 horas lectivas)**

## ***LUGAR DE CELEBRACIÓN***

**Centro Iberoamericano de Formación (CIF) en Cartagena de Indias, Colombia.**

## ***Nº DE ASISTENTES***

**20 funcionarios**

## ***PERFIL DE ASISTENTES***

**El curso está dirigido a Directivos y técnicos de Organismos Reguladores y Supervisores Iberoamericanos de Mercados de Valores**

## ***OBJETIVOS***

- Analizar desde el punto de vista de la supervisión y regulación, el marco normativo y estándares internacionales de las entidades depositarias y custodias de los mercados de valores en general, y , en particular, la custodia en las Instituciones de Inversión Colectiva.
- Estudiar y analizar la organización institucional y las modalidades de sistemas de compensación y liquidación, con especial atención en el análisis del principio de la gestión de riesgo
- Reflexionar sobre la evolución futura de la Compensación y Liquidación de acuerdo a normativas internacionales.

## **Día 6 de Junio 2000. - Custodia y Depósito de Valores**

- 8,40 h.: Recepción de participantes, entrega de material.  
Charla informativa a los asistentes.  
- **Dña. Ana Conrado**, Coordinadora de Actividades Formativas del CIF
- 8.50-9.00 h.: Palabras de bienvenida :  
- **D. Miguel Spottorno**, Director del Centro Iberoamericano de Formación de Cartagena de Indias  
- **D. Santiago Cuadra**, Secretario General del IIMV
- 09.00– 10.30 *“Regulación de las actividades de depósito y gestión de valores en el Derecho de la Unión Europea y en el Derecho español”*.  
**D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.
- 10.30 – 11.00 Pausa / Café.
- 11.00 – 12.30 *“Los contratos de depósito, administración, llevanza del registro contable y gestión de valores”*. **D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.
- 12.30 – 13.30 Almuerzo
- 13.30 – 15.00 *“Custodia y Depósito de Valores en Perú”*.  
**Dña. Marcela Seraylan**, Analista Principal. Gerencia de Operaciones de CONASEV
- 15.00 – 15.30 Pausa / Café.
- 15.30 – 17.00 Mesa Redonda:  
  
*“Cooperación Internacional entre Depositarios Centrales y Servicios de Compensación y Liquidación: El Mercado Latinoamericano de Valores (LATIBEX)”*.  
Modera: **D. Jesús González Nieto**, Gerente de Coordinación del Latibex.
- Intervienen:
- **D. Augusto Acosta Torres**, Presidente de la Bolsa de Bogotá.
  - Representante de Gestión Bursátil de la Bolsa de Bogotá.
  - **D. Alejandro Salcedo**, Presidente de la Bolsa de Caracas.

**Día 7 de Junio 2000. - Custodia y Depósito en Instituciones de Inversión Colectiva**

09.00 – 10.00 *“El sistema de Custodia y Depósito de las IIC en el Derecho Comunitario”*. **D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.

10.00 – 11.00 *“El Sistema de Custodia y Depósito de las IIC en el Derecho Español”*. **D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.

11.00 – 11.30 Pausa / Café.

11.30 – 12.15 *“Sociedades Gestoras de IIC”*. **D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.

12.15 – 13.00 *“Los Depositarios de IIC”*. **D. Alberto Javier Tapia Hermida**, Profesor Titular de Derecho Mercantil de la Universidad Complutense de Madrid.

13.00 – 14.00 Almuerzo.

14.00 – 15.15 *“Procedimientos de Control Interno. Contenido mínimo de los manuales de procedimiento. Requisitos tecnológicos”*. **D. Ramiro Martínez-Pardo**, Director General de Fomento, CNMV de España.

15.15 – 15.45 Pausa / Café.

15.45 – 17.00 *“Procedimientos de Control Interno. Contenido mínimo de los manuales de procedimiento. Requisitos tecnológicos”*. (Continuación) **D. Ramiro Martínez-Pardo**, Director General de Fomento de CNMV de España.

**Día 8 de Junio 2000. - Compensación y Liquidación**

09.00 – 10.00 *“Filosofía y esquemas de gestión de riesgo”.*

**D. Ramiro Martínez-Pardo**, Director General de Fomento , CNMV de España.

10.00 – 11.00 *“Filosofía y esquemas de gestión de riesgo”.* Continuación

**D. Ramiro Martínez-Pardo**, Director General de Fomento, CNMV de España

11.00 – 11.30 Pausa / Café.

11.30 – 13.00 *“El principio de entrega contra pago”.* **Dña. Vivianne Rodríguez**, Jefe División Control de Intermediarios, Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.

13.00 – 14.00 Almuerzo.

14.00 – 15.15 *“Organización Institucional de la Compensación y Liquidación”.*

**D. Miguel Mora Hidalgo**, Vocal Asesor de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera y Profesor Asociado de Derecho Financiero de la Universidad Complutense de Madrid

15.15 – 15.45 Pausa / Café.

15.45 – 17.00 *“Organización Institucional de la Compensación y Liquidación”.*  
*Continuación*

**D. Miguel Mora Hidalgo**, Vocal Asesor de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera y Profesor Asociado de Derecho Financiero de la Universidad Complutense de Madrid

## **Día 9 de Junio 2000. - Compensación y Liquidación**

09.00 – 10.00 “*Evolución de los Procesos de Interconexión dentro de la Unión Europea*”.

**D. Miguel Mora Hidalgo**, Vocal Asesor de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera y Profesor Asociado de Derecho Financiero de la Universidad Complutense de Madrid

10.00-10.30 Pausa/café

10.30 – 12.00 Mesa Redonda:

“*Tipos de Compensación según mercados y participantes*”.

Modera: D. Alvaro Navas Patrón, Superintendencia de Valores de Colombia

*Intervienen :*

- **Dña. Vivianne Rodríguez**, SVS Chile
- **Dña. Marcela Seraylan**, CONASEV, Peru
- **D.Miguel Mora Hidalgo**, Dirección General del Tesoro y Política Financiera, España
- **D. Luis Alfonso Torres Castro**, Superintendencia de Valores de Colombia

12.10-12.30 Acto de Clausura.. Intervenciones:

- **D.Miguel Spottorno**, Director del Centro Iberoamericano de Formación de Cartagena de Indias
- **D.Santiago Cuadra**, Secretario General del IIMV
- **D.Pedro Pablo Bajo Martínez**, Consejero Jefe Oficina Comercial española en Bogotá