



Instituto Iberoamericano
de Mercados de Valores



VI REUNION SOBRE CASOS PRÁCTICOS DE INSPECCION Y VIGILANCIA DE MERCADOS Y ENTIDADES

Cartagena de Indias, Colombia, del 2 al 5 de noviembre de 2010

Martes 2 de Noviembre

Mañana

Apertura:

- **Lidia Blanco**, Directora del Centro de Formación de La Cooperación Española de Cartagena de Indias
- **Santiago Cuadra**, Secretario General del IIMV

“Arquitectura de la supervisión, inspección y sanción”

Caso práctico sobre los procedimientos y facultades de investigación, inspección y sanción en España.

[Mayte de Miguel, CNMV de España](#)

La estructura de supervisión, inspección y sanción. Experiencias de Costa Rica y Colombia

- ✍ Christopher Quesada Monge, CONASSIF de Costa Rica
- ✍ [Rosita Barrios Figueroa, Superintendencia Financiera de Colombia](#)

Mesa redonda: **¿Hacia donde se dirige el modelo de supervisión? Tendencias sobre aumento de facultades, sanciones, tipificación de delitos**

Todas las jurisdicciones presentes expondrán brevemente

- ✍ Tipo de sistema de supervisión existente (normativa vs principios; programada vs basada en riesgos) ¿Existe perspectivas de cambio en el modelo de supervisión?
- ✍ Facultades de supervisión e investigación y régimen de sanciones. ¿se preve un aumento de facultades o competencias del supervisor? ¿se prevé un endurecimiento de sanciones? Sanciones penales vs administrativas.

Tarde

Conductas Sancionables en el Mercado de Valores Colombiano. Casos prácticos sobre Fraude a través de Operaciones del Mercado de Valores

Andrea Guevara Tunjano y Nery Manuel Tuirán, Autorregulador del Mercado de Valores (AMV) de Colombia

Los aspectos contables y tecnológicos en la inspección in situ de entidades financieras.

Juan Carlos Chávez, CNBS de Honduras

Miércoles 3 de Noviembre

“El abuso de mercado: manipulación del mercado e Información privilegiada”

Mañana

La problemática del abuso de mercado: dificultades para su detección, investigación y sanción. La importancia de la cooperación internacional.

Mayte de Miguel, CNMV de España

Caso práctico de abuso de mercado: utilización de información privilegiada

Guillermina Ríos y Karen Fernández Chávez, SVS de Chile

Caso práctico de manipulación del mercado e Información privilegiada

Rosita Barrios Figueroa, Superintendencia Financiera de Colombia

Caso práctico de abuso de mercado: manipulación del mercado e Información privilegiada

Liliana Gil, CONASEV de Perú

Tarde

Caso práctico sobre Gobiernos Corporativos sancionados

María Luz Schachtebeck, SVS de Chile

Caso práctico del régimen sancionador: Fases del procedimiento y garantías del expedientado en las distintas fases de los procesos de investigación, inspección y sanción.

Liliana Gil, CONASEV de Perú

Jueves 4

“El régimen sancionador”

Caso práctico de Stanford casa de Valores

[Juan Manuel Martans, CONAVAL de Panamá](#)

Fraude financiero a través de entidades no habilitadas. El caso de estafas piramidales

Jaime Herrero, Banco de España

Caso práctico de iniciación del procedimiento sancionador. Las denuncias. Consideración de carácter de interesado del denunciante en el procedimiento de investigación y, en su caso, en el posterior procedimiento sancionador.

[Mayte de Miguel, CNMV de España](#)

Caso práctico de Garantías y derechos de los supervisados

María Luz Schachtebeck, SVS de Chile

Tarde

Análisis de los problemas esenciales que se derivan de la aplicación práctica de los procedimientos sancionadores.

Jaime Herrero, Banco de España

Mesas redondas: Intervenciones de cada una de las jurisdicciones presentes sobre “La colaboración con las autoridades judiciales”

- Petición de peritajes.
- Actuación como testigos cualificados.
- Suministro de información a las autoridades judiciales. A cuáles (administrativas, civiles, penales), en que supuestos y qué información se les facilita.
- Personación del regulador de los mercados de valores en los procedimientos judiciales.

[Moderador: Mayte de Miguel, CNMV de España](#)

Viernes 5

Mañana

Reflexiones en torno a la arquitectura de supervisión en argentina

[Alejandro Vanoli, CNV de Argentina](#)

Algunas claves de la última crisis financiera internacional en relación con las funciones de los órganos de supervisión y regulación financieras y Novedades de modelos de supervisión en Europa

Jaime Herrero, Banco de España