

Innovación y transformación digital en la Sugeval

XXVII Reunión Anual del Consejo de Autoridades del
Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores
(IIMV)Nombre de la actividad

Reyner Brenes
Intendente General de Valores

15 de julio del 2026



Ejes de abordaje



Innovación

Mejorar la capacidad de respuesta institucional a las innovaciones de los mercados de valores.



Transformación digital

Intensificar de forma dinámica el uso, desarrollo e implementación de tecnologías digitales, tanto a lo interno como a lo externo de la institución.

Innovación en Sugeval

Cronología abordaje de la innovación



Área de Innovación dentro de la Sugeval



Estrategia de innovación



Objetivo estratégico

Mejorar la capacidad de respuesta institucional a las innovaciones de los mercados de valores.

Iniciativas de innovación

1. Proyecto estratégico (PoC tokenización)

Realizar una PoC de tokenización de valores que permita determinar las brechas técnicas y jurídicas existentes en el mercado costarricense.

2. Robo-advisors

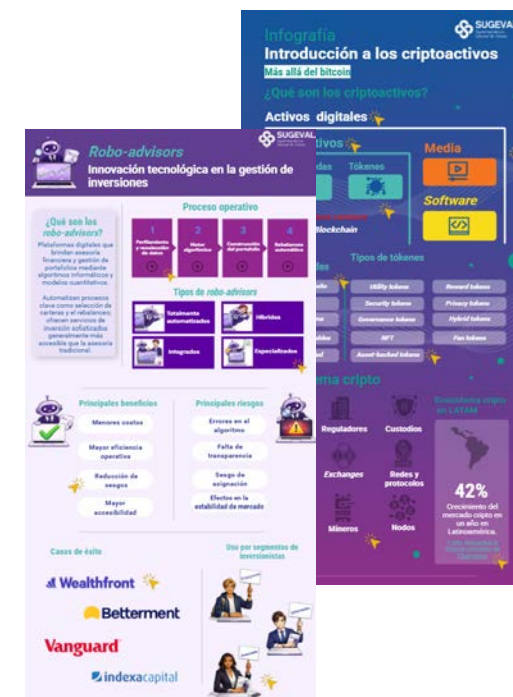
3. Plataformas de trading

Apoyar y fomentar la gestión del conocimiento, la mejora de capacidades técnicas y el fortalecimiento del perfil regulatorio de la Sugeval.

Enfoque interno de innovación



Enfoque interno de innovación



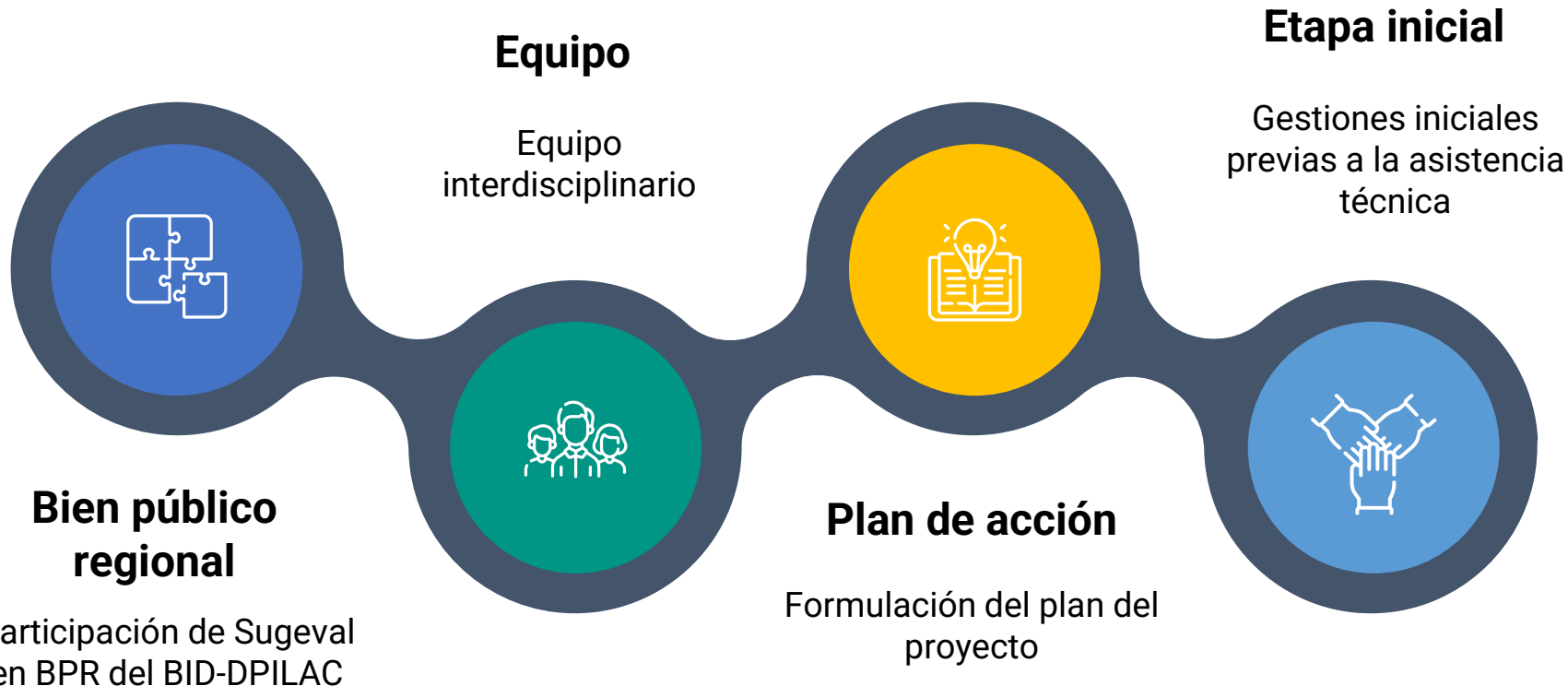
Notas técnicas y *podcasts*

Videos

Infografías interactivas

Enfoque interno de innovación

Proyecto Estratégico PoC Tokenización de valores



Enfoque externo de innovación



FINNOVA 2026

Un espacio para explorar la
innovación financiera del futuro

Departamento de Oferta Pública
Área de Innovación y Desarrollo



Foro de innovación FINNOVA 2026

Objetivo

Intercambiar experiencias, prácticas y nuevas dinámicas de los mercados financieros.



Temas

- Pagos digitales
- *Blockchain*
- *FinTech*
- Tokenización
- Ciberseguridad
- Criptoactivos



Participantes

300
Personas

- Regulados
- Reguladores
- Gremios
- *Fintechs*
- Instituciones públicas



Modalidad

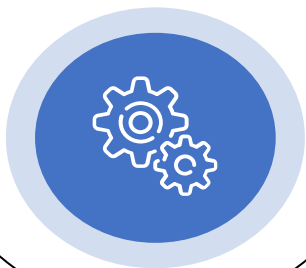
- Charlas y paneles
- Presencial y transmisión en vivo



Próximos pasos

Proceso de la PoC

Ejecutar las etapas del proyecto de la PoC: 2026 – 2027



Temas de innovación

Abordaje de temas sobre innovaciones financieras.

Ejemplos:

- Computación cuántica
- *Open finance*
- *Stablecoins*



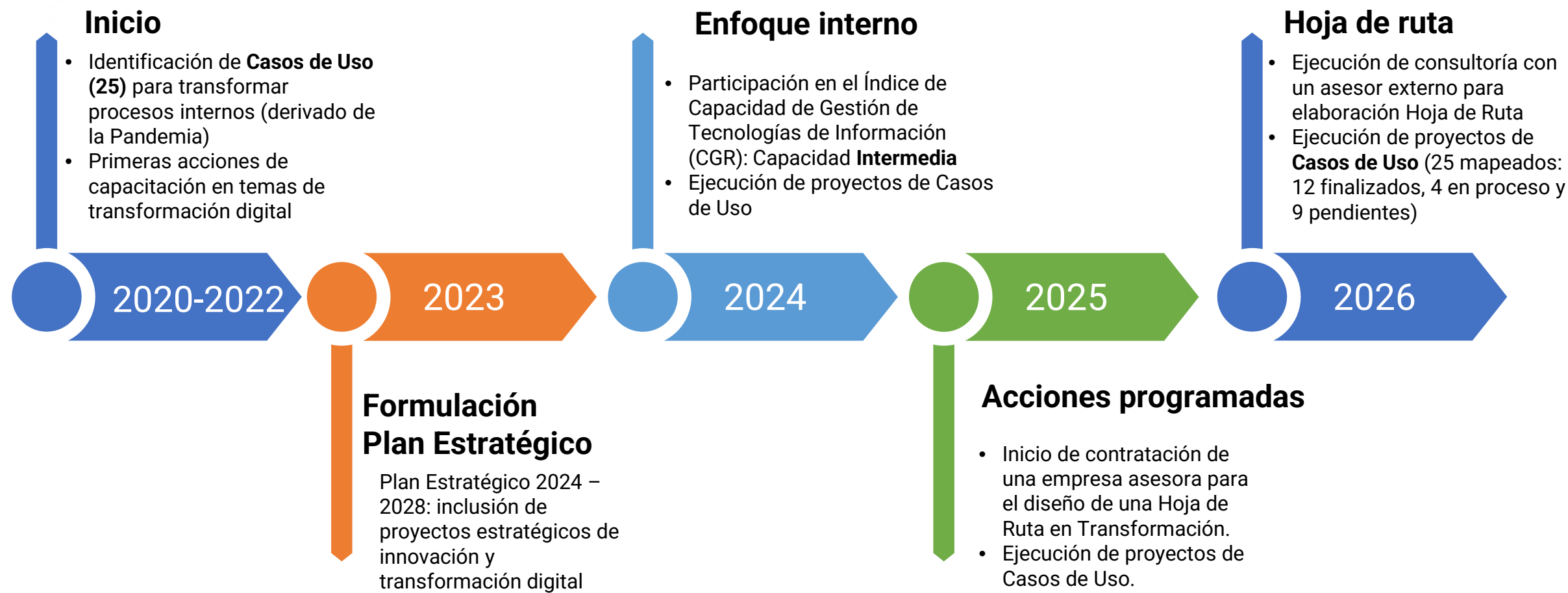
Publicaciones externas

Compartir de forma externa investigaciones y materiales asociados.



Transformación digital

Cronología de acciones en transformación digital



Desarrollos tecnológicos implementados 2022-2026 (12 casos de uso)

Mejoras en procesos:

1. Implementación del Team Mate seguimiento Auditorías a las entidades.
2. Migración del Gestor Documental (GED) a la plataforma Sharepoint online.
3. Sistema para realizar Audiencias de Procesos Administrativos de forma virtual.
4. Fortalecimiento gestión de los datos (datos en la nube y reportería Power BI).

Mejoras en la captura de información:

1. Comunicados de Hechos Relevantes (CHR) automatizados.
2. Estados auditados formato electrónico (firma digital).
3. Automatización del envío de la información inmobiliaria.

Mejoras en la experiencia del usuario:

1. Certificaciones digitales (RNVI).
2. API Servicios web usuarios internos.
3. API Servicios web usuarios externos.
4. Transformación digital de CQD (incluye un Bot).
5. Unificación de canal de registro de los Roles entidades supervisadas (Mapsi-AES-Roles).

Estrategia de transformación digital

Objetivo estratégico

Intensificar el uso de las tecnologías digitales.

Objetivo general

Implementar un modelo integral de transformación digital (2025-2028) en la Sugeval mediante la modernización de procesos, tecnologías y cultura organizacional, con el fin de mejorar la eficiencia, transparencia y calidad del servicio, fortaleciendo la confianza del mercado y el compromiso de los funcionarios.

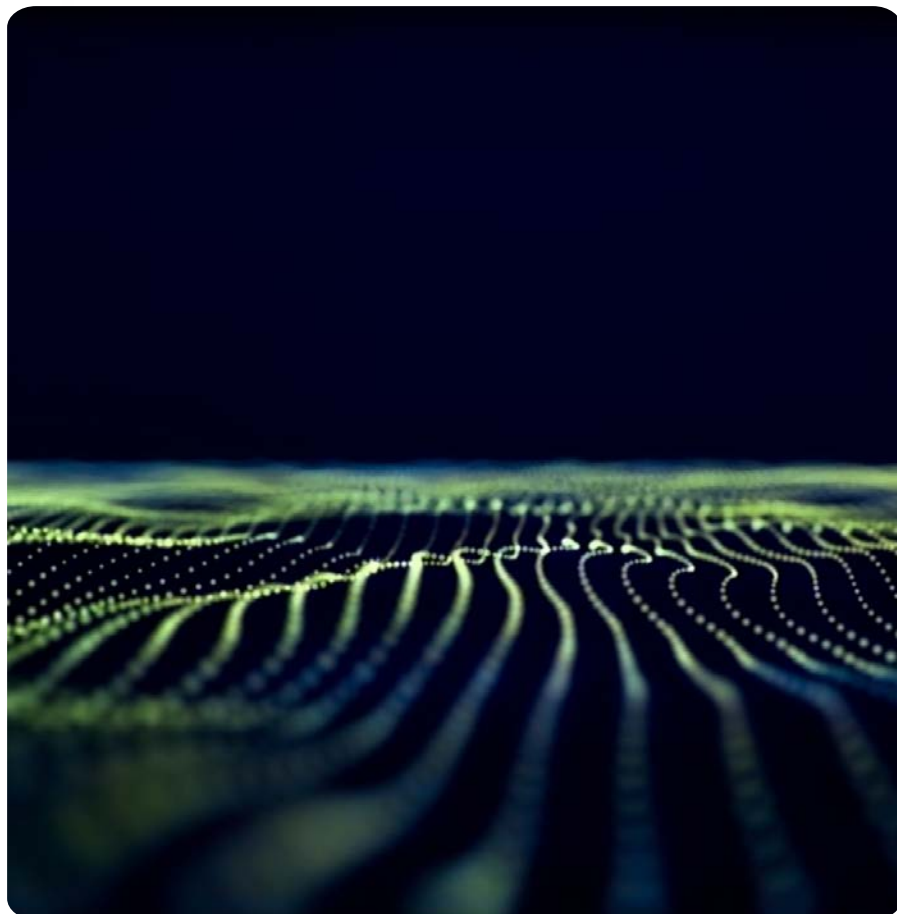
Entregables

Contratación de una empresa externa que apoye la implementación de una ruta de transformación digital.

Hoja de Ruta de Transformación Digital 2027-2030 que considere **estrategia, personas, tecnología y procesos** a partir del **Valor Público**.

Portafolio de casos de uso y de proyectos.

Ejes definidos para la Hoja de Ruta



Eje 1: Supervisión inteligente y analítica (SupTech)

Evolucionar a un modelo de supervisión más ágil, proactivo y eficiente aprovechado tecnología y datos.



Eje 2: Excelencia operativa y automatización de la cadena de valor

Optimizar los procesos institucionales mediante el uso de tecnologías para enfocarse en las tareas sustantivas.



Eje 3: Gobernanza, interoperabilidad y cultura del dato

Consolidar una infraestructura integrada y un marco de gobierno de datos que mejore la toma de decisiones.



Eje 4: Empoderamiento digital y gestión del cambio

Desarrollar las competencias digitales y la mentalidad necesarias para que se lidere la transformación apoyada en la tecnología.

Actividades realizadas

Etapas preliminar y planificación de la implementación de la transformación digital:

1

Recopilación de información: procesos y subprocesos.

2

Levantamiento estructurado de información de proyectos (iniciativas).

3

Inventario de sistemas asociados a los flujos de valor.

4

Identificación de flujos de valor (pasos macros) y estrategia.

5

Mapa de Interesados.

6

Gestión de partes impactadas: negocio, tecnología, procesos, servicios.

7

Sesiones de trabajo con interesados: Despacho, directores, jefaturas y embajadores.

Diagnóstico de madurez digital de procesos

Nivel promedio detectado: DIGITALIZADO



MANUAL

Proceso basado principalmente en documentos, correos y controles personales.



DIGITALIZADO

Usa sistemas, pero con baja integración y alta intervención manual.



SISTEMATIZADO

Flujo controlado por sistemas, estados, reglas y trazabilidad.



AUTOMATIZADO

Validaciones, alertas, asignaciones y reportes automáticos.



INTELIGENTE / SUPTECH

Uso de analítica avanzada, IA, monitoreo proactivo y supervisión basada en riesgo.

Evaluación de madurez de la TD

Actualización

Evaluación de Madurez TD



Etiquetas de fila	Promedio de Puntaje obtenido	Máx. de Nivel
01. Liderazgo y estrategia digital	2	5
02. Organización, Talento y Cultura Digital	2	5
03: Excelencia Operacional	2	5
04. Relacionamiento con Partes Interesadas	3	5
05. Analítica y toma de decisiones	2	5
06. Gobernanza de Datos	2	5
07. IA para generar Valor Estratégico	1	5
Total general	2	5

Próximos pasos



Inicio de la segunda etapa del plan de Transformación Digital

Visionamiento *SupTech* y descubrimiento estratégico del plan de trabajo para el desarrollo de plan de transformación y realizar el análisis de cadenas de valor y procesos sustantivos.



Talleres con los líderes de los procesos sustantivos

Se van a seleccionar entre 3-4 procesos sustantivos por área de negocio que conforman el Sistema de Gestión de Calidad.



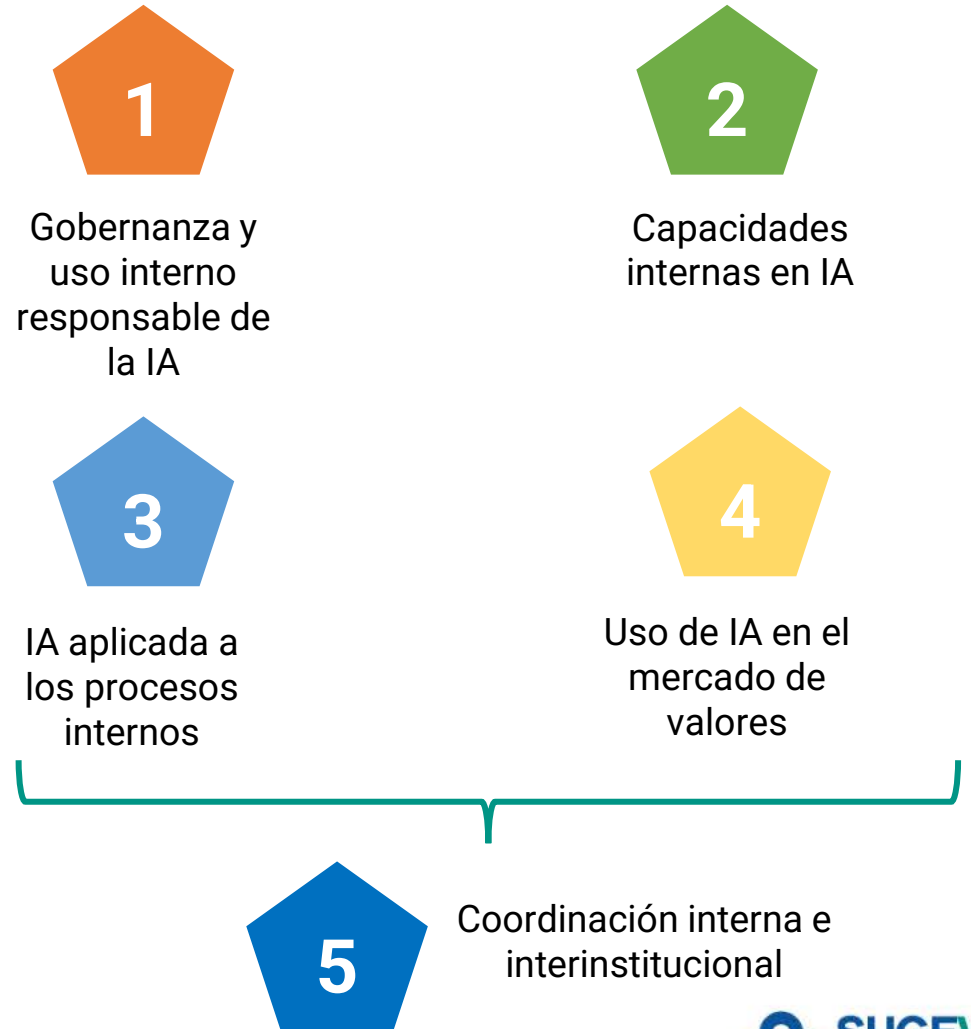
En paralelo a la Transformación Digital

Actualización de la política SGV-PL-016 Política de Gobernanza de Datos y el Proceso de Administración de Proyectos para atender las mejores prácticas e identificar lo que debemos de desarrollar.

Subestrategia de IA

Subestrategia de IA (dentro de la Estrategia de Transformación Digital).

Contará con **5 pilares**:



Retos



Innovación

- Nivelar **capacidades institucionales** en temas de innovación.
- Fomentar que la innovación impulse el **desarrollo del mercado de capitales**.
- **Receptividad y aceptación** por parte de los reguladores y supervisores de las innovaciones financieras del sector.
- Fortalecer la **coordinación interinstitucional** para abordar temas de innovación.
- Posicionar a la **Sugeval como referente técnico** en innovación financiera.



Transformación digital

- **Dependencia** del Banco Central de Costa Rica como proveedor de servicios de TI
- Gestionar la transformación digital promoviendo la **adaptación y fortalecimiento del personal**.
- Implementar programas de **capacitación** enfocados en habilidades analíticas, de colaboración y de cultura de datos.
- **Automatizar procesos clave** de datos y fomentar el uso de **herramientas analíticas**.
- Dejar de desarrollar casos de uso o herramientas como **"islas" sin integración entre ellas**.
- Priorizar la implementación de una **hoja de ruta** en transformación digital.
- Establecer **métricas** claras para medir el progreso, así como **comunicar** la hoja de ruta de transformación de manera efectiva a todos los niveles.

Innovación y transformación digital en la Sugeval

XXVII Reunión Anual del Consejo de Autoridades del
Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores
(IIMV)Nombre de la actividad

Reyner Brenes
Intendente General de Valores

15 de julio del 2026