

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES • REPÚBLICA DOMINICANA

SISTEMA INTEGRAL DE PROTECCIÓN AL INVERSIONISTA

Evolución, tendencias y nuevos desafíos

Lisette Ramírez Alcántara

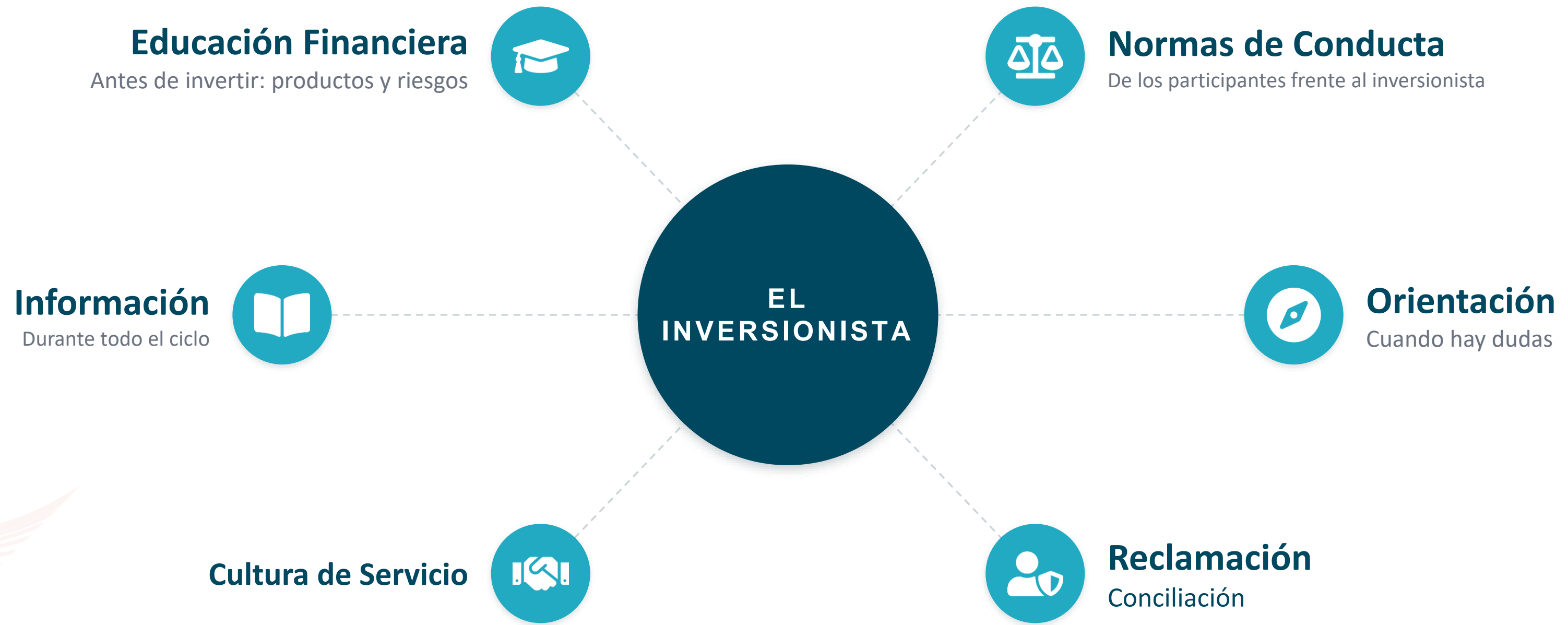
Encargada del Departamento de Protección y Educación al Inversionista

ProInversionista | SIMV



El inversionista en el centro del sistema.

Seis dimensiones de protección.





SIMV

Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana



EVOLUCIÓN

LA EVOLUCIÓN DEL SISTEMA



2023

**La protección al inversionista se
convierte en Eje Estratégico IV de la
SIMV.**

No un programa más, ni una suma de iniciativas aisladas: la construcción deliberada de una visión integral, pieza a pieza, alrededor del inversionista.

Tener reglas no es lo mismo que tener un sistema.

La protección necesitaba una **puerta**.
La confianza necesitaba un **rostro**.
La educación necesitaba una **voz**.

Un Sistema que no se conoce, es como si NO EXISTIERA.

LANZAMIENTO SUBMARCA INSTITUCIONAL

NOVIEMBRE

2024

*El mismo regulador, trasladado de forma
cercana a la ciudadanía, su Departamento
de Protección y Educación al Inversionista*





+ 12.4 K seguidores

- Escuela del Mercado de Valores
- Ruta de Grandes Empleadores
- Guías, infografías, Libro Infantil.

+ 14,000 personas capacitadas (3 años)



SI
Superintendencia
de la Repú

Desde 2024

FERIAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

+12,900 PERSONAS IMPACTADAS





FERIAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA
+12,900 PERSONAS IMPACTADAS



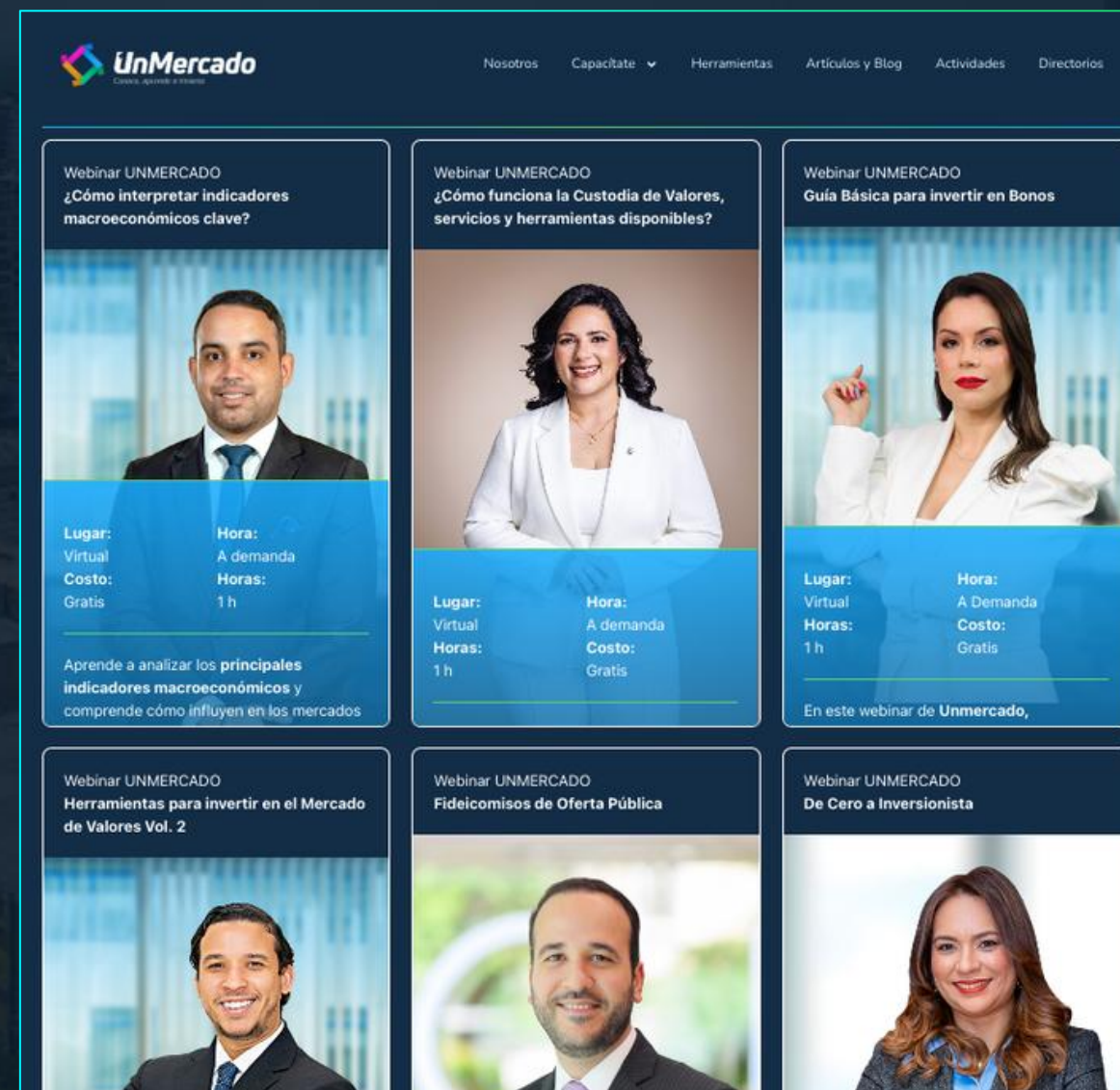
ACTIVIDADES →
+1,500 IMPACTADOS

CAPACITACIÓN →
+1,753 IMPACTADOS

PORTAL →
+6,000 VISITAS

- 90 PARTICIPANTES EN EL DIRECTORIO
- 20 HERRAMIENTAS
- 6 TUTORIALES
- 4 INFOGRAFÍAS

- 8 WEBINARS 1,479 INSCRITOS
- 2 CURSOS ON DEMAND +256 PARTICIPANTES
- TALLER MV PARA 18 EDITORES FINANCIEROS



REGLAMENTO DE PROTECCIÓN AL INVERSIONISTA

Cuatro pilares normativos.



Atención al Inversionista: Cultura de servicio en los Puestos de Bolsa y las AFI.



Quejas y Reclamaciones: Decisiones de la SIMV son vinculantes (inter partes)



Recepción de data trimestral sobre quejas y reclamaciones.



Publicidad digital y de terceros: Obligación revelación conflictos de interes.

*ProInversionista queda incorporada como **área misional** del sistema*

Aprobado por el CNMV 23 de junio (pendiente publicación)

NUEVAS TENDENCIAS Y DESAFIOS

EL MUNDO CAMBIÓ

NUEVO PARADIGMA DE PROTECCIÓN

- Digitalización de los mercados.
- Decisiones influenciadas por algoritmos y redes sociales.
- Nuevas tipologías de fraude. Ingeniería social.
- Un inversionista más conectado... pero también más vulnerable.



Los nuevos riesgos exigen un nuevo modelo de protección

Detrás del ciclo hay personas.

11%
al 30 junio
2026

CUENTAS TOTALES

189,966

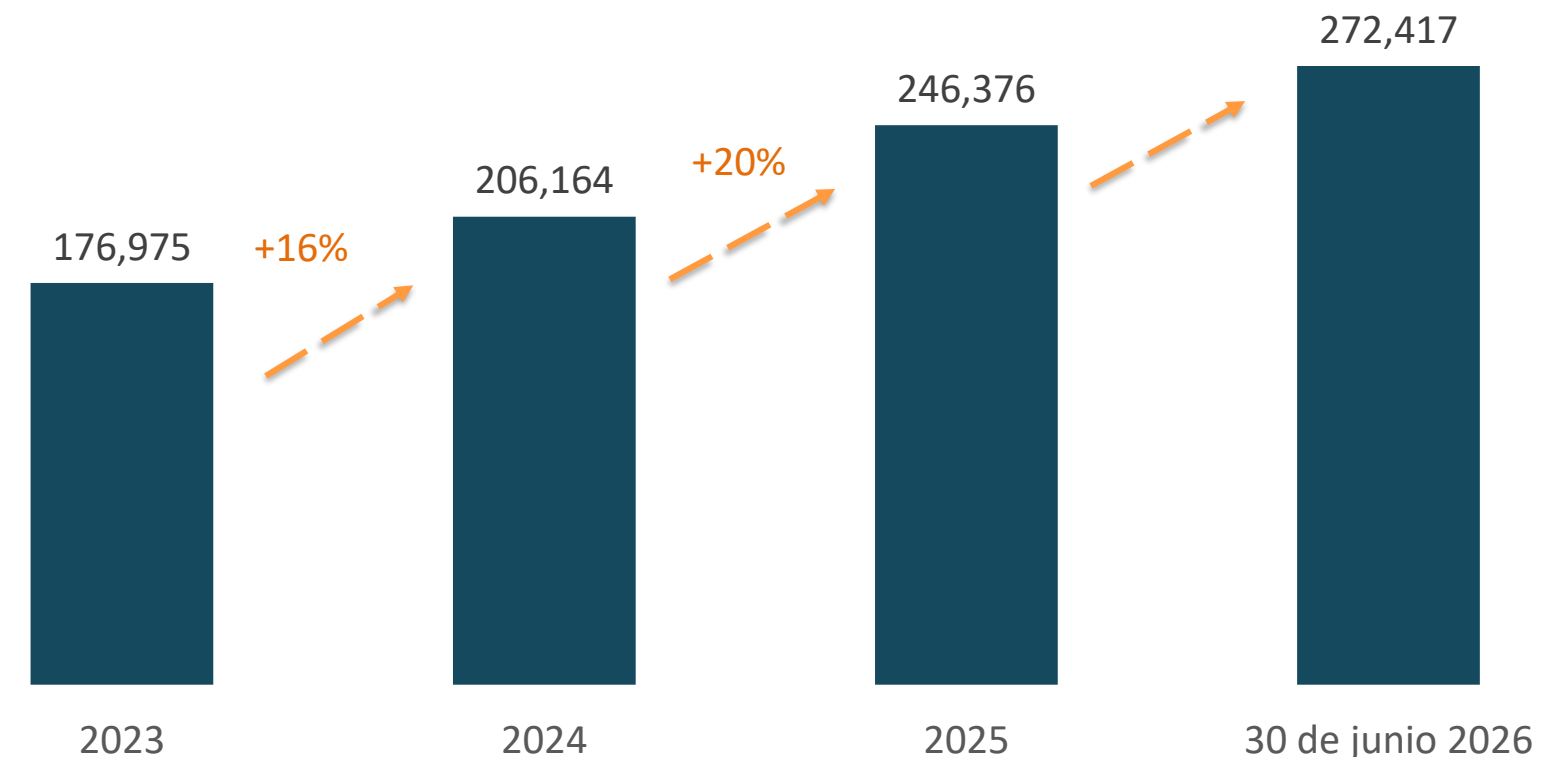
+34%

crecimiento vs. 2023

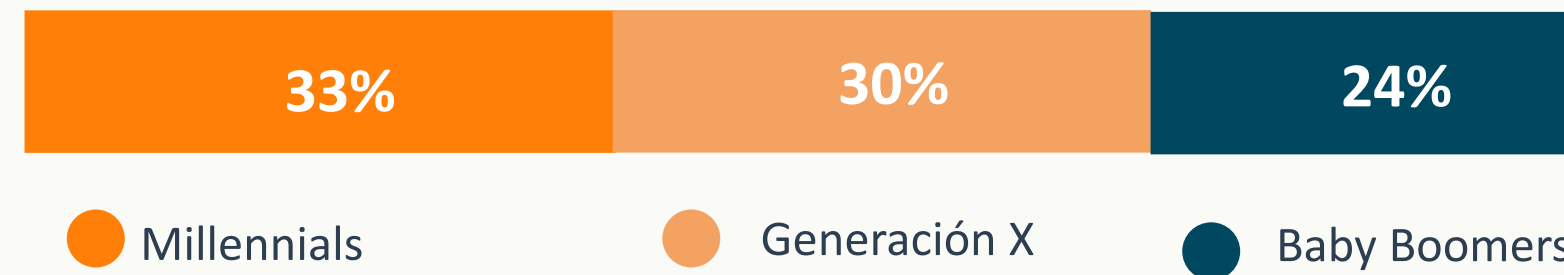
96% personas naturales

Volumen de cuentas en el mercado de valores dominicano · julio 2026
Fuente. CEVALDOM y ADOSAFI

Total de Cuentas de Inversión



GENERACIÓN DE LOS TITULARES



...y frente a este inversionista nos hicimos una pregunta incómoda.

La distancia entre la divulgación a la comprensión



EVIDENCIA CUALITATIVA

Canales de Atención

- Comprensión del producto (Bono a prima, Fondos de Inversión);
- Comunicación del riesgo.
- Desconocimiento herramientas.

Encuentros con Inversionistas

- Cinco jornadas de escucha estructurada (100 inversionistas)
- Asimetría Cognitiva.
- Desconocimiento canales de atención.



EL PROGRAMA PARA MEDIRLA

Primera Encuesta Nacional del Inversionista

Nuestro programa de medición: llevar la hipótesis a escala, con rigor, para **diseñar política pública basada en evidencia.**



El reto ya no es informar; es lograr que el inversionista comprenda.

Una hipótesis que emerge de la escucha — y que decidimos medir, no asumir.

Entre los principales desafíos para la **SIMV** frente a los inversionistas se encuentran los siguientes:

- Consolidar los programas de educación financiera bajo un modelo inmersivo, con enfoque cognitivo-conductual.
- Automatizar la gestión de solicitudes y reclamaciones vía CRM, con trazabilidad de punta a punta.
- Implementar el Aula Virtual de la Escuela del Mercado de Valores.
- Personalizar la protección: con perfiles diferenciados (Envejecientes, jóvenes, enfoque de género, entre otros).

Entre los principales desafíos para la **SIMV** frente al mercado se encuentran los siguientes:

- Supervisar la publicidad realizada con terceros sobre valores de oferta pública y participantes del mercado de valores.
- Hacer visible el Sistema Integral de Protección al Inversionista,
- Continuar los esfuerzos de la alianza UnMercado.do como plataforma común de educación e inclusión del mercado.

Entre los principales desafíos para la **SIMV** frente a la entrada en vigencia del Reglamento:

- Verificar la adecuación de las políticas internas de los participantes al marco normativo y la creación de sus áreas de atención al público inversionista.
- Monitorear las redes sociales y los mecanismos de publicidad.
- Convertir los datos de supervisión en inteligencia regulatoria.

Preguntas y respuestas

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES • REPÚBLICA DOMINICANA

SISTEMA INTEGRAL DE PROTECCIÓN AL INVERSIONISTA

Evolución, tendencias y nuevos desafíos

Lisette Ramírez Alcántara

Encargada del Departamento de Protección y Educación al Inversionista

ProInversionista | SIMV

