

**SIMV**

**BOLETÍN**

INFORMATIVO INSTITUCIONAL

Edición 25 / OCTUBRE - DICIEMBRE 2024



**Principales logros de la Superintendencia  
del Mercado de Valores en el año 2024**



# ¡Celebremos el éxito del esfuerzo y compromiso de todos!

Con orgullo celebramos que hemos obtenido la certificación Great Place To Work, la cual evalúa la cultura de nuestra institución desde la perspectiva más importante: la de nuestros empleados. Esta certificación ofrece una visión completa del ambiente laboral en el sector de la salud dentro de nuestra institución y reconoce nuestro compromiso con la calidad y la excelencia en lo que hacemos.

Este logro es el resultado del esfuerzo y la dedicación de todos los que conforman la institución. Queremos aprovechar esta oportunidad para agradecerles por su arduo trabajo y colaboración. Juntos hemos demostrado que somos un equipo sólido, enfocado en la mejora continua.

Esta certificación no solo valida nuestros estándares, sino que también nos impulsa a seguir creciendo y mejorando. ¡Celebremos este éxito juntos y continuemos trabajando con la misma pasión y compromiso!

# Sumario

- 04** Resumen de ofertas públicas aprobadas en el 2024
- 08** Principales logros de la Superintendencia del Mercado de Valores en el año 2024
- 15** Superintendente participa en primera reunión de Cadomca sobre Plan Meta RD 2036
- 16** SIMV lanza "Pro Inversionista: Invierte con Confianza" una plataforma educativa y de promoción del mercado de capitales dominicano
- 18** Expertos abogan por innovaciones en el mercado de valores para impulsar la inclusión financiera
- 21** SIMV: mercado de capitales es precursor del desarrollo y la innovación
- 22** SIMV es reconocida con El Premio Nacional a la Innovación Pública 2024
- 24** Superintendente Ernesto Bournigal Read participa en Semana Dominicana 2024 en New York
- 32** Superintendente Bournigal Read asiste a inauguración de centro médico en San Isidro
- 35** Superintendencia del Mercado de Valores presente en VII Congreso Internacional contra el Lavado de Activos
- 36** SIMV celebra la Segunda edición de su "Encuentro con Inversionistas"
- 37** Intendente del Mercado de Valores participa en Primer Congreso Internacional de Mercados de Valores
- 38** CONOCE NUESTRO MEJOR ACTIVO: Departamento de Protección y Educación al Inversionista
- 44** **Autores de la SIMV:** Por Juan Pascual "El concepto de Producción Institucional, clave para la formulación de los planes"
- 46** **Consulta al Experto:** Por Sujeiri Ortiz "Los Fondos de Inversión: Un Vehículo Financiero Eficiente para Canalizar el Ahorro Personal y Convertirlo en una Inversión".
- 50** SIMV presenta su Informe Anual de la Comisión de Integridad Gubernamental y Cumplimiento Normativo 2024
- 51** Comisión de Integridad Gubernamental de la SIMV concluye el 2024 con taller sobre "fortalecimiento de la integridad"

---

## Dirección de Comunicaciones

---

Esta es una publicación realizada por la Dirección de Comunicaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. La reproducción parcial o total de este número puede ser penalizada por ley, si la administración lo requiere.

**En el 2024 la SIMV aprobó  
18 ofertas públicas de valores  
por DOP 133,242 millones**



En el 2024 la SIMV aprobó 18 ofertas públicas de valores por DOP 133,242 millones

### Monto aprobado a ofertas públicas

Enero - Diciembre 2024

(Expresado en DOP millones)



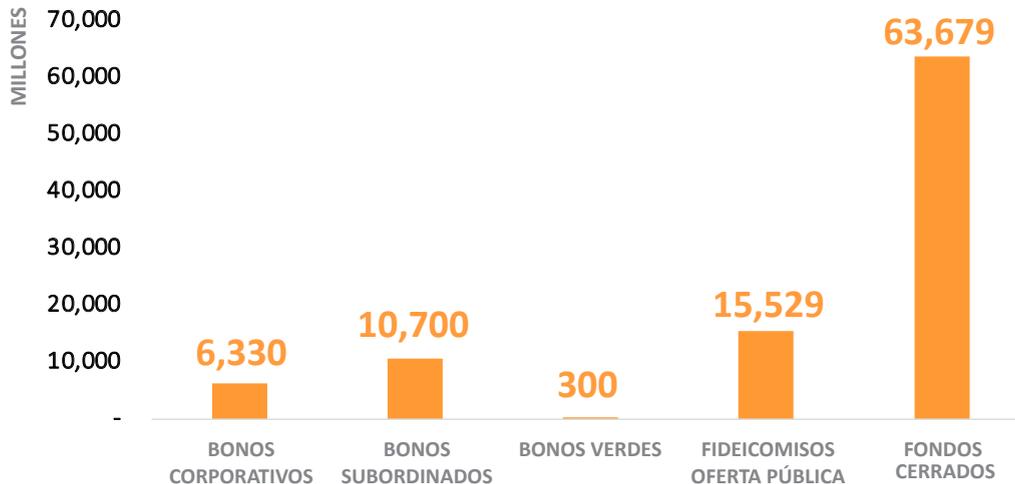
Nota: Por su naturaleza, no corresponde indicar un monto aprobado a los fondos de inversión abiertos.

**El monto suscrito en el mercado  
primario durante el 2024 alcanzó  
los DOP 96,538 millones**



El monto suscrito en el mercado primario durante el 2024 alcanzó los DOP 96,538 millones

Monto suscrito en el mercado primario  
Enero - Diciembre 2024  
(Expresado en DOP millones)



# Principales logros de la Superintendencia del Mercado de Valores en el año 2024



En 2024, cada logro de nuestra institución ha sido el reflejo del esfuerzo colectivo, la dedicación y el compromiso con la excelencia. Este año, hemos superado desafíos, alcanzado metas y, sobre todo, seguimos avanzando hacia un futuro lleno de oportunidades. Gracias a cada uno de nuestros colaboradores por ser parte fundamental de este camino, a los participantes del mercado, instituciones y a todas las personas que apoyaron y contribuyeron en cada uno de nuestros logros.

¡Celebramos un excelente año para el mercado de valores. En el 2025 vamos por más!



El volumen en custodia aumentó un 10.68% en 2024, alcanzando un total de **2.89 billones** de pesos dominicanos.



Este año se sumaron 505 participantes y patrimonios autónomos. Entre estos se destaca el crecimiento de los Fondos de Inversión, con un aumento del 10%, y de los Fideicomisos de Oferta Pública, con un 20% adicional en comparación con el año anterior, alcanzando así un total de 77 fondos y 12 fideicomisos.

» El volumen en custodia aumentó un 10.68% en 2024, alcanzando un total de 2.89 billones de pesos dominicanos.



Este año se sumaron 505 participantes y patrimonios autónomos. Entre estos se destaca el crecimiento de los Fondos de Inversión, con un aumento del 10%, y de los Fideicomisos de Oferta Pública, con un 20% adicional en comparación con el año anterior, alcanzando así un total de 77 fondos y 12 fideicomisos.



En colaboración con el Ministerio de Medio Ambiente, y el apoyo de la Corporación Financiera Internacional, dimos a conocer la Taxonomía Verde de la República Dominicana.



# Sostenibilidad

Un instrumento que facilita a inversores y empresas, oportunidades de inversión estratégicas, alineadas con los objetivos ambientales del país.



Primer **Concurso** del Mercado de Capitales  
Dominicano, "Mecanismos de Inversión Colectiva".



# Promoción

Iniciativa que promueve la investigación y difusión del conocimiento sobre temas y problemáticas relevantes del mercado de capitales al tiempo que incentiva a potenciales inversionistas a conocer sobre el mercado y a sumarse.



¡Celebremos con éxito la segunda edición  
de **Expo** Mercado de Valores!



Cerca de 4 mil personas se dieron cita a este evento sin precedentes, celebrado durante dos días, con el propósito de dar a conocer cómo funciona el mercado de capitales dominicano y las oportunidades de inversión.



## Premio Nacional a la Innovación Pública

Como miembro del Hub de Innovación Financiera, recibimos el reconocimiento que organiza el Ministerio Administrativo de la Presidencia.



Inicia sus operaciones nuestra Mesa de Innovación Financiera, un espacio de interacción público - privada, diseñado para promover la digitalización, innovación y uso de tecnología financiera en el mercado de valores dominicano.

## Superintendente participa en primera reunión de Cadomca sobre Plan Meta RD 2036

El Plan Meta RD 2036 fue el tema inaugural para la recién constituida Cámara Dominicana del Mercado de Capitales, Inc. (Cadomca) donde se presentó el Decreto 337-24, su diseño económico y organizacional, su metodología de trabajo y cronograma tentativo.



Los representantes de Cadomca destacaron que el monto de activos bajo administración en el mercado de capitales dominicano alcanzará al cierre de este año los USD 50,000 millones y que se encuentra siempre dispuesto y hábil para estructurar soluciones de largo plazo que mejoren la productividad y eficiencia de nuestra nación. Este encuentro permitió fortalecer el compromiso entre Cadomca y el Gobierno en el desarrollo y la ejecución de estrategias que promuevan el desarrollo económico sostenible del país.

**Ernesto Bournigal Read, superintendente del Mercado de Valores, destacó la importancia de que se haya valorado la participación del sector del mercado de capitales en los planes de la Estrategia 2036.**

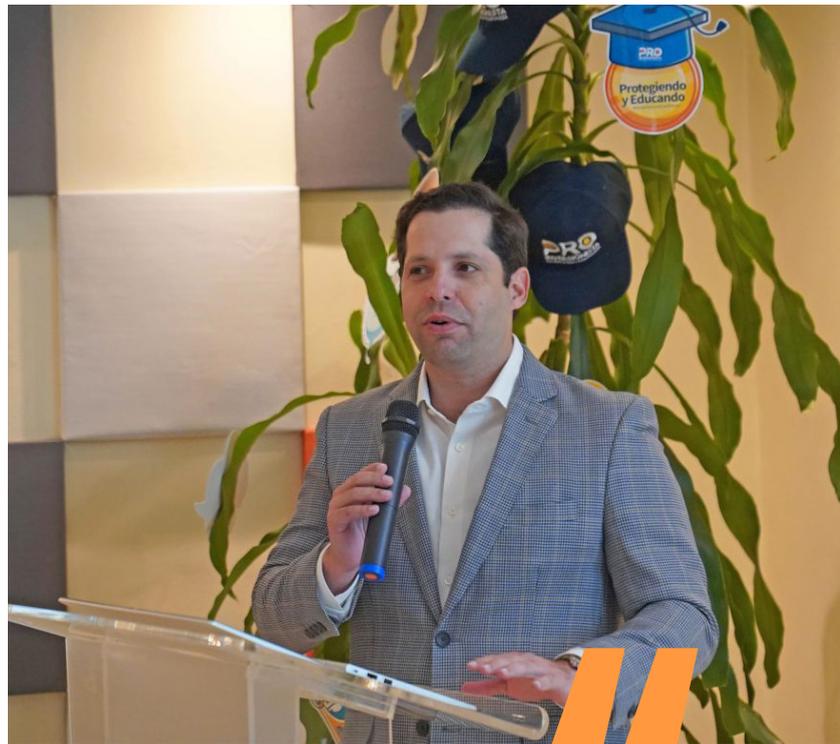
**SIMV lanza “Pro Inversionista: Invierte con Confianza” una plataforma educativa y de promoción del mercado de capitales dominicano**



La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) a través de su Departamento de Protección y Educación al Inversionista, lanzó su nueva herramienta de educación financiera, se trata de Pro Inversionista, una plataforma que además hará del mercado de valores uno más cercano y atractivo.

El breve acto estuvo encabezado por el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal Read y se realizó en la Escuela de Valores de la SIMV, allí la Sra. María Mercedes Marte, encargada del departamento de Protección y Educación al Inversionista, detalló el alcance de esta iniciativa que gira en torno a tres ejes fundamentales: educar, influir y promocionar sobre el mercado de valores dominicano.

Durante el lanzamiento, el señor superintendente entregó a varios colaboradores un reconocimiento por su labor y desempeño, en algunos casos por más de una década, al frente de la institución impartiendo charlas y talleres a través de la Escuela del Mercado de Valores.



**El superintendente, señor Bournigal Read, expresó; “Hemos hecho un esfuerzo muy grande en crear un material realmente educativo, se ha creado la plataforma para el desarrollo de los inversionistas”.**

**Ernesto Bournigal Read,  
Superintendente del Mercado de Valores**

## Expertos abogan por innovaciones en el mercado de valores para impulsar la inclusión financiera



El evento de actualización y networking realizado por la Asociación Dominicana de Empresas Fintech (ADOFINTECH), en conjunto con la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) y CEVALDOM, inició con las palabras de Ernesto Bournigal, Superintendente Mercado de Valores, quien se refirió a la visión y las oportunidades que tiene este sector en materia de innovación e inclusión financiera.

También, destacó un acuerdo suscrito por Adofintech y la Superintendencia del Mercado de Valores con el objetivo de que la asociación sea un aliado estratégico clave que le permita a la entidad gubernamental promover la sostenibilidad y la inclusión financiera en el mercado de valores.



Adofintech realizó un desayuno para analizar, en un panel y una charla magistral, cómo se puede innovar para un mayor crecimiento del mercado de valores

## Inclusión

La actividad tuvo como la finalidad dar a conocer los pasos que permitirán a República Dominicana digitalizar y automatizar las operaciones comerciales en el mercado de valores, para mejorar la experiencia del cliente y promover la inclusión financiera.

Consulta en nuestra Website  
**simv.gob.do**

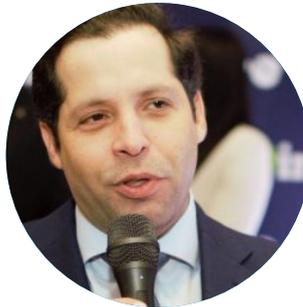
- Autorización de Participantes del Mercado
- Autorización de Oferta Pública
- Escuela del Mercado de Valores
- Estadísticas del Mercado de Valores
- Registro del Mercado de Valores
- Avisos de advertencia
- Ley del Mercado de Valores
- Mapa de entidades activas



## SIMV: mercado de capitales es precursor del desarrollo y la innovación

El superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal, afirmó que República Dominicana se destaca como referente gracias a la Taxonomía Verde

Fuente: Periódico elDinero



“No hay una economía sofisticada en el mundo que no tenga un mercado de capitales detrás”.

Ernesto Bournigal Read,  
Superintendente del Mercado de Valores

El superintendente del Mercado de Valores de la República Dominicana, Ernesto Bournigal, explicó que el mercado de capitales es precursor de la innovación, de la creación de empleos y el desarrollo económico.

“No hay una economía sofisticada en el mundo que no tenga un mercado de capitales detrás”, indicó al expresar que el mercado de valores permite, además, el financiamiento de las actividades del sector formal.

Al ser entrevistado por el periódico elDinero en el Foro Económico 2024, Bournigal aseguró que los sectores turísticos, energía, comercio y zonas francas resaltan como los principales beneficiarios del mercado de valores. “Todos estos sectores, a través de distintas iniciativas, ya sea de emisión de deuda o de acciones, es el mercado de valores es el canal a través del cual se están destinando estas operaciones.”,

## SIMV es reconocida con El Premio Nacional a la Innovación Pública 2024



# 42 proyectos

Fueron evaluados por los jurados y posteriormente se preseleccionaron 37 propuestas de donde resultaron ganadores tres equipos con el primer, segundo y tercer lugar, y otras tres con una mención de honor.



El Premio Nacional a la Innovación Pública 2024 fue encabezado por la vicepresidenta Raquel Peña y organizado por el ministerio Administrativo de la Presidencia (Mapre). Esta iniciativa busca reconocer y promover las mejores ideas para impulsar la innovación y mejorar la administración.

El Ministerio Administrativo de la Presidencia (Mapre) reconoció los mejores tres proyectos de novedad aplicados por instituciones estatales que se postularon en la 4ta. edición del Premio Nacional a la Innovación Pública. El galardón, que se celebra cada año, otorgó a esta Superintendencia del Mercado de Valores el tercer lugar, como miembro del Hub de Innovación Financiera de la República Dominicana.

## Semana Dominicana 2024

Superintendente del Mercado de Valores participa en la Semana Dominicana 2024; destaca crecimiento y oportunidades de inversión impulsada por el Gobierno dominicano



“El mercado de valores ofrece la oportunidad de financiar sectores claves de la economía nacional, al mismo tiempo que brinda al inversionista rendimientos más competitivos que los instrumentos tradicionales”.

Ernesto Bournigal Read,  
Superintendente del Mercado de Valores

Durante su intervención en la Semana Dominicana 2024, celebrada en la ciudad de Nueva York en el mes de octubre, el superintendente del Mercado de Valores de la República Dominicana, Ernesto Bournigal Read, destacó la fortaleza económica del país y las ventajas que ofrece el mercado de capitales como una herramienta esencial para financiar sectores estratégicos de la economía nacional.

En su presentación, Bournigal destacó que la economía dominicana se encuentra en un contexto macroeconómico privilegiado, con un crecimiento proyectado que duplica al de sus pares regionales, mientras que el riesgo país se mantiene en niveles mínimos. Este entorno favorable, afirmó, posiciona a la República Dominicana como un destino atractivo para la inversión extranjera.

## Superintendente acompaña al Grupo Rizek en su 9no congreso “Cumplimiento, Sostenibilidad e Innovación en la era digital”

El superintendente Ernesto Bournigal Read participó en octubre pasado en la novena edición del Congreso Grupo Rizek 2024, “Cumplimiento, Sostenibilidad e Innovación en la era digital”.



En el encuentro que estuvo dirigido al sector financiero, la señora Claudia Pichardo, directora de Regulación e Innovación y la Sra. María Mercedes Marte, encargada del Depto. De Protección y Educación al Inversionista de esta superintendencia, sostuvieron un interesante conversatorio junto a otras destacadas figuras del sector, sobre la importancia de inclusión financiera a través del mercado de valores y cómo mejorar la experiencia del cliente a través de la digitalización y expectativas del regulador.

**Bournigal Read, en sus palabras resaltó la evolución del ecosistema financiero global, los retos emergentes y las oportunidades que ofrecen las nuevas tendencias Fintech.**

## SIMV celebra primer Taller sobre Taxonomía Verde para el Mercado de Valores



Con el compromiso de seguir impulsado la Taxonomía Verde en la República Dominicana, y en colaboración con el Ministerio de Medioambiente y Recursos Naturales (MMARN) y la Corporación Financiera Internacional (IFC), la Superintendencia del Mercado de Valores celebró su primer Taller sobre Taxonomía Verde para el mercado de valores, con el objetivo de capacitar a emisores, instituciones financieras y al sector real sobre la Taxonomía Verde del país, con un enfoque práctico para seguir promoviendo la transición hacia una economía más sostenible.

Durante su discurso, el superintendente Ernesto Bournigal destacó la importancia de la Taxonomía Verde para el sector financiero local, ya que facilita identificar oportunidades de inversión alineadas con los objetivos ambientales del país.



## SIMV presente en panel sobre finanzas verdes organizado por Ecored

En procura de aportar en la búsqueda de un sistema económico sostenible, la Superintendencia del Mercado de Valores, a través de la directora de Oferta Pública, Olga Nivar, participó en el panel “Implementación de las finanzas verdes a nivel local y global”, organizado por la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (Ecored).



Este importante panel contó también con la participación de representantes de la Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana (ABA), la Bolsa de Valores de la República Dominicana, y fue moderado por Santiago Sicard de la Asociación Dominicana de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ADOSAFI).



Superintendencia del Mercado de Valores  
de la República Dominicana



**¡NUEVO!**

## Mecanismo de Verificación de Acreditación Para personas jurídicas inscritas en el Registro del Mercado de Valores

Para conocer cómo funciona te  
invitamos a visitar nuestra página web:

[simv.gob.do](http://simv.gob.do)

El superintendente del Mercado de Valores, participó como panelista junto al superintendente de Pensiones, Francisco Torres, en la presentación del Primer Bono Sostenible dedicado a las Microfinanzas en la República Dominicana en la ciudad de Santiago de los Caballeros.



## Presentación del Primer Bono Sostenible dedicado a las Microfinanzas en la Rep. Dom.

En este importante encuentro, nuestro superintendente destacó el papel fundamental del mercado de valores en el impulso de iniciativas sostenibles que fomenten la inclusión social y el desarrollo económico en el país, y subrayó cómo los bonos sostenibles pueden ser una herramienta clave para financiar proyectos que generen impacto positivo en el país. El evento organizado por @banfondesa, “El Banco de la Familia y la Microempresa”, reunió a destacados líderes del sector financiero y empresarial, con el objetivo de fortalecer el desarrollo de las microfinanzas.



## Superintendente Bournigal Read asiste a inauguración de centro médico en San Isidro

El superintendente del Mercado de Valores asistió a la inauguración del centro ambulatorio Médico Express, encabezada por el presidente Luis Abinader.



Este centro es una propuesta destinada a mejorar la salud y promover el turismo en el país, ofreciendo servicios de salud de clase mundial. Se espera que genere 300 empleos directos y más de 500 indirectos, fortaleciendo así la posición del país como destino de turismo de salud y bienestar, y demostrando el impacto de los fondos de inversión en el desarrollo económico y social del país.

# AGENDA DE INNOVACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA

2024  
2026



¡Descargala!  
[simv.gob.do](http://simv.gob.do)

SIMV

# ¿Te interesa recibir **Info de Valor** sobre nuestro mercado de valores?



## Superintendencia del Mercado de Valores presente en VII Congreso Internacional contra el Lavado de Activos

En este congreso organizado por la Unidad de Análisis Financiero (UAF) se compartieron experiencias y estrategias para fortalecer la prevención y combate de este delito, colaborando con expertos de todo el mundo.



El superintendente, Ernesto Bournigal Read, participó en el acto inaugural del VII Congreso Internacional contra el Lavado de Activos como miembro representante de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) ante el Comité Nacional Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo (CONCLAFIT).

## SIMV celebra la Segunda edición de su “Encuentro con Inversionistas”

En el marco de la World Investor Week (por sus siglas en inglés), la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) celebró la segunda edición de su “Encuentro con Inversionistas”.

Durante el encuentro se trataron temas de gran relevancia, como la educación financiera y la protección al inversionista. Los asistentes tuvieron la oportunidad de intercambiar ideas y plantear inquietudes, lo que generó un diálogo constructivo y enriquecedor, contribuyendo así al fortalecimiento y crecimiento del mercado de valores.



La actividad estuvo encabezada por el intendente del Mercado de Valores, Sr. Ángel Serulle, quien subrayó la importancia de estas iniciativas para fortalecer la relación entre el regulador y los inversionistas. Además, aseguró que la SIMV continuará trabajando para promover un mercado de valores más transparente, eficiente y seguro.

## Intendente del Mercado de Valores participa en Primer Congreso Internacional de Mercados de Valores



El intendente del Mercado de Valores, Ángel Serulle Joa participó en el acto de apertura del Primer Congreso Internacional de Mercados de Valores (COIMVAL), organizado por Salas Piantini & Asociados.

El evento contó con la presencia de empresas como Kroll, reconocida por sus rigurosas evaluaciones de riesgo, y de Nick Talbot, CEO del International Valuation Standards Council (IVSC). La agenda brindó amplias oportunidades de networking, con talleres y almuerzos que fomentaron el debate.

Nuestro mejor activo siempre serán nuestros colaboradores. En cada edición del Boletín Informativo, la Superintendencia del Mercado de Valores destaca las funciones y valora los logros del equipo humano en las distintas áreas de servicio.



## Departamento de Protección y Educación al Inversionista

El Departamento de Protección y Educación al Inversionista es un área operativa misional de la Superintendencia, alineada con su objetivo de proteger a los inversionistas y promover un mercado de valores ordenado, eficiente y transparente.

## Funciones básicas:

Este espacio está dedicado a brindar servicios clave a los inversionistas, contribuyendo directamente a la confianza y desarrollo del mercado. Entre sus principales funciones se destacan:

- Gestionar las reclamaciones, consultas y quejas presentadas por los inversionistas y el público general ante esta Superintendencia.
- Diseñar, impartir y coordinar talleres educativos a través de la Escuela del Mercado de Valores.
- Fomentar la participación informada en el mercado a través de ProInversionista, nuestra submarca institucional dedicada a difundir contenido educativo de forma accesible y masiva.
- Ofrecer recursos y herramientas que faciliten la investigación de opciones de inversión, el entendimiento de los derechos y deberes de los inversionistas, y la toma de decisiones informadas.
- Promover prácticas centradas en el usuario, que propicien un entorno ético, cercano, y fortalezcan la confianza de los inversionistas en el sistema.

## Talento humano con el que cuenta



El departamento está compuesto por un equipo multidisciplinario de profesionales altamente capacitados en áreas como economía, derecho, finanzas, comunicación y educación. Esta diversidad de especialidades permite ofrecer un enfoque integral en las necesidades de los inversionistas, combinando conocimientos técnicos del mercado de valores con una sólida base legal, así como habilidades para la resolución de conflictos, orientación educativa y atención personalizada.



## Logros del departamento en los últimos meses

El Departamento de Protección y Educación al Inversionista de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) ha logrado avances sustanciales en el cumplimiento de su misión. Este año, ha trabajado de manera estratégica y comprometida para fortalecer los mecanismos de protección al inversionista y fomentar una cultura financiera sólida en el país. Gracias al esfuerzo conjunto de su equipo y la alineación con los objetivos institucionales, se han alcanzado hitos clave que refuerzan la seguridad y confianza en el mercado de valores y su órgano regulador.

**A continuación, les presentamos el Top 10 de logros alcanzados por este Departamento durante el 2024, divididos en dos áreas clave: protección al inversionista y educación financiera.**

## En Protección al inversionista

- 1.** Prestó servicios directos a 80 usuarios, que realizaron diversas solicitudes al área, entre ellas 65 consultas, 11 reclamaciones, 2 quejas y 2 denuncias, demostrando un compromiso continuo con la resolución de inquietudes y la protección de los derechos de los inversionistas.
- 2.** Diseñó e implementó una estrategia digital para expandir el alcance y la creación de contenido dirigido a los inversionistas, oficialmente lanzando la submarca institucional “ProInversionista: Invierte con Confianza” el 8 de noviembre.
- 3.** Desarrolló la “Carta de Deberes y Derechos de los Inversionistas, un documento basado en la normativa vigente que consolida, de manera clara y accesible, los derechos y responsabilidades de los inversionistas, a los fines de fomentar la participación informada de los inversionistas.
- 4.** Realizó mejoras a los procesos internos para gestionar de manera más eficiente y efectiva las consultas, reclamaciones, quejas, y denuncias presentadas por los inversionistas ante esta Superintendencia.
- 5.** Organizó con gran éxito dos (2) “Encuentros con Inversionistas”, actividad que permitió a la Superintendencia interactuar con más de treinta (30) inversionistas y conocer de primera mano sus perspectivas, inquietudes y experiencias en el mercado de capitales dominicano.

## En Educación financiera

- 6.** Facilitó la capacitación dos mil seiscientos ochenta y dos (2,780) personas a través de nuestra Escuela del Mercado de Valores, contribuyendo al fortalecimiento de la educación financiera y al empoderamiento de los inversionistas.
- 7.** Lanzó nuestra iniciativa “Ruta Grandes Empleadores”, un proyecto dirigido a empoderar a colaboradores del sector público y privado en temas de finanzas personales e inversiones.
- 8.** Publicó catorce (14) artículos explicativos a través del subportal de Protección y Educación al Inversionista de la página web institucional para proporcionar a los inversionistas información valiosa y actualizada.
- 9.** Elaboró tres guías de alto impacto: “Descubriendo las Inversiones”, “Guía para Inversionistas y sus Herederos: Planificación y Traspaso de Inversiones” y “Toolkit del Inversionista”, donde explican de manera clara y sencilla aspectos claves del mercado de valores, proporcionando herramientas y recursos valiosos para tomar decisiones, realizar ciertos procesos, y navegar en las inversiones con confianza.
- 10.** Coordinó la planificación estratégica de las iniciativas a desarrollar en el marco de la “Alianza por la Educación Financiera y la Cultura Bursátil, suscrita este año por esta Superintendencia con la BVRD, CEVALDOM, la Asociación de Puestos de Bolsas (APB), la Asociación Dominicana de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ADOSAFI), y la Asociación de Sociedades Fiduciarias Dominicanas (ASOFIDOM).

## Metas para los próximos años



De cara al futuro, el Departamento de Protección y Educación al Inversionista se compromete a continuar fortaleciendo su rol en la protección de los derechos de los inversionistas y la promoción de la educación financiera. En el próximo año, en la SIMV trabajaremos en la expansión de nuestras iniciativas, la implementación de nuevas herramientas tecnológicas y la mejora continua de los servicios, con el objetivo de asegurar un mercado de valores más accesible, informado y transparente para todos los participantes e inversionistas. En particular, podemos destacar:

- Lanzar el primer podcast de ProInversionista para difundir información relevante sobre el mercado de valores en formatos más ligeros.
- Crear nuevas guías educativas sobre el mercado de valores.
- Continuar promoviendo la educación financiera a nivel nacional a través de la Escuela del Mercado de Valores.
- Implementar la Encuesta Nacional del Inversionista.
- Impulsar las iniciativas conjuntas con los principales participantes del mercado para generar un impacto duradero en la educación financiera y el fortalecimiento del mercado de valores.

# Autores de la SIMV



## El concepto de Producción Institucional, clave para la formulación de los planes

Uno de los conceptos que más se tiende a repasar cuando se inicia la etapa de formulación del plan operativo anual (POA), y la planificación estratégica institucional (PEI) dentro de las instituciones que conforman el Estado Dominicano, es el de “producción pública”, el cual es clave entenderlo a fin de que las metas que se fijan dentro de la entidad puedan ser medibles, concretas, reales, y que apunten a modificar o mejorar las situaciones sociales que son objeto de política.

En muchas instituciones, la producción institucional es fácil de definir, ya que impacta directamente uno o varios problemas o necesidades de la sociedad. Por ejemplo, la instalación de un sistema de suministro eléctrico para una comunidad o barrio. En

Por Juan Pascual

ANALISTA DE PLANIFICACIÓN  
DIVISIÓN DE FORMULACIÓN,  
MONITOREO Y EVALUACIÓN  
DE PLANES



[j.pascual@simv.gov.do](mailto:j.pascual@simv.gov.do)

este caso, la institución responsable, que forma parte de las empresas públicas, brinda a la ciudadanía una solución vital para la seguridad y el desarrollo de la comunidad. Esto hace que muchos productos provistos por el Estado no solo respondan a una necesidad puntual, sino que también contribuyan a la reducción de otros problemas, ya sean coyunturales o estructurales, en el seno de la sociedad.

Para algunas instituciones, como resaltaba anteriormente, es sencillo definir su producción institucional, porque generan bienes o servicios que impactan directamente a la población. Sin embargo, para otras instituciones, como el Ministerio de Administración Pública, la producción institucional no va directamente al ciudadano cliente. En cambio, está más dirigida a los empleados públicos y a las instituciones en general, promoviendo desde allí el desarrollo y modernización de estas.

Por las razones anteriores, a la hora de formular el POA y el PEI, se debe entender claramente que un “Producto” es: todo bien o servicio que constituye un agregado de valor resultante de un proceso de combinación de insumos que tiene lugar dentro de una institución. Se distinguen dos tipos de productos:

(A) los productos terminales, que son los que la institución entrega a terceros y que conforman el perfil de producción de una institución -son productos que ya no

sufren modificación alguna dentro de la organización y constituyen por tanto el último nodo de la red de producción;

(B) los productos intermedios, que son bienes o servicios cuya elaboración es requerida para generar la producción terminal -constituyen nodos intermedios de la red de producción institucional”.

A partir de lo anterior, definir los POA se hace mucho más práctico, y consciente, sobre todo para poder articular el plan con el presupuesto, y definir los indicadores.



# Consulta al Experto



## Los Fondos de Inversión: Un Vehículo Financiero Eficiente para Canalizar el Ahorro Personal y Convertirlo en una Inversión

Es crucial que, antes de decidir que hacer con nuestro dinero, sepamos diferenciar entre el ahorro, que implica reservar una parte de nuestros ingresos actuales para el futuro, y la inversión, que consiste en colocar dinero en productos financieros para obtener rentabilidad.

Por tanto, es una excelente opción considerar los fondos de inversión al momento de invertir. Este instrumento ofrece rendimientos superiores a lo de la banca tradicional, convirtiéndose en una valiosa oportunidad de inversión para cualquier persona que desee canalizar sus ahorros personales, sin importar la proporción de sus ingresos.

Con inversiones iniciales desde RD\$10,000, los inversionistas sin experiencia o nuevos pueden incursionar en el mercado de valores a tra-

**Sujeiri D. Ortiz Díaz**

ANALISTA II DIVISIÓN DE  
CUMPLIMIENTO Y CONTROL

DIRECCIÓN DE  
OFERTA PÚBLICA

S.ORTIZ@SIMV.GOB.DO



vés de los fondos de inversión, tanto abiertos como cerrados. Sin embargo, es fundamental investigar los beneficios y riesgos antes de realizar cualquier inversión.

Es esencial que, antes de invertir en estos productos financieros, los inversionistas tengan las respuestas a las preguntas siguientes: ¿Que son y cómo funcionan los fondos de inversión? ¿Cuáles son los beneficios? ¿Por qué invertir en un fondo de inversión?

# ¿Que son y cómo funcionan los fondos de inversión?

Un fondo de inversión es un vehículo de ahorro/inversión, formado por un conjunto de aportantes (personas físicas o jurídicas) que unen sus recursos monetarios en un capital administrado por una sociedad administradora de fondos de inversión. Esto permite acceder a oportunidades de inversión con ventajas en gestión profesional, diversificación y seguridad.

Este capital se constituye en un patrimonio autónomo con independencia jurídica y contable, donde los resultados y los riesgos son asumido por los aportantes. La propiedad de los aportantes y el valor que les corresponde respecto

al total del fondo se expresa a través de cuotas de participación, cuyo precio varía diariamente según la rentabilidad y el valor de las inversiones del fondo.

De manera sencilla un fondo de inversión es como una gran caja común donde los aportantes colocan su dinero, que se invierte en diferentes activos como acciones, bonos, certificados de depósito o incluso en activos alternativo como bienes raíces.

Los fondos de inversión se clasifican en abiertos o cerrados. Un fondo de inversión abierto no tiene límites de aportantes ni fecha de finalización, mientras que los fondos cerrados emiten un número fijo de cuotas que no se redimen continuamente. Los fondos cerrados se negocian en la bolsa de valores y los fondos abiertos directamente con la administradora.



## ¿Cuáles son los beneficios?

Los beneficios de invertir en fondos de inversión incluyen:

- **Gestión Profesional:** Un equipo de profesionales cualificados y con experiencia en el sector invierte el fondo, tomando decisiones para proteger el capital de los aportantes y obtener rendimientos superiores al mercado con el menor riesgo posible.
- **Diversificación:** Invertir en un fondo permite diversificar más que si se invirtiera de manera particular. Los expertos seleccionan diversos activos según la relación riesgo-rentabilidad que estás dispuesto a asumir, evitando la concentración y reduciendo el riesgo.
- **Asesoría e Información:** Los fondos de inversión cuentan con expertos que analizan los mercados y asesoran a los inversionistas según sus necesidades y objetivos, proporcionando información relevante.
- **Transparencia:** La Superintendencia del Mercado de Valores regula y supervisa los fondos para asegurar el cumplimiento de las normativas establecidas.



# ¿Por qué invertir en un fondo de inversión?

Los fondos de inversión son uno de los vehículos más eficientes para canalizar el ahorro personal, ya que reducen costos y permiten invertir profesionalmente en diversos activos. Esto facilita la diversificación de tu cartera y el acceso a oportunidades que podrían no estar disponibles en otros instrumentos financieros. Además, te permite ser dueño del fondo en proporción a tu aporte y acceder a tu dinero cuando lo necesite, proporcionando liquidez. Es importante señalar que los rendimientos se pagaran en función de los resultados del fondo.

**Antes de tomar cualquier decisión de inversión se deben tomar en cuenta las consideraciones siguientes:**

**1. El objetivo u objetivos de tus inversiones:** Saber para que estas invirtiendo, que esperas de tu inversión.

## 2. El plazo de inversión:

Determinar si mantendrás la inversión, corto, mediano o largo.

## 3. Tu perfil como inversionista:

Evaluar tu tolerancia al riesgo, que puede ser conservador (cero tolerancia), moderado (cierta tolerancia) o agresivo (mucho tolerancia).

Si decides invertir en un fondo, considera también:

- El objetivo del fondo
- El plazo de inversión
- Las reglas del fondo que están establecidas en su Reglamento Interno
- Como se distribuyen los beneficios
- Costos y Comisiones de la inversión
- Los riesgos asociados
- Transparencia e información financiera disponible
- Asesoría de un promotor de inversiones

Una vez identificados estos aspectos, podrás elegir el fondo adecuado para ti, que coincida con tu plazo de inversión y nivel de tolerancia al riesgo.

## SIMV presenta su Informe Anual de la Comisión de Integridad Gubernamental y Cumplimiento Normativo 2024

La Comisión de Integridad Gubernamental y Cumplimiento Normativo de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) presentó su Informe Anual 2024, un documento en el que exponen los principales avances, retos y recomendaciones relacionados con la gestión de la integridad y el cumplimiento normativo dentro de la institución.

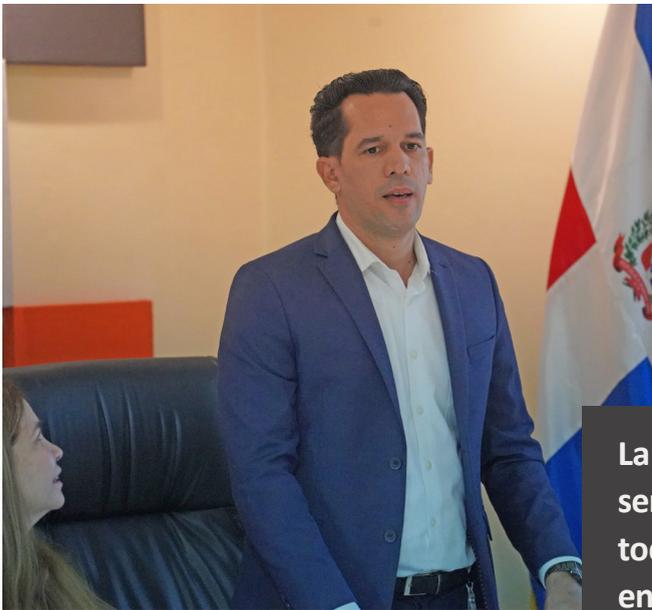


El reporte destaca puntos clave, tales como: mejoras en la transparencia a través de nuevas políticas, fortalecimiento del cumplimiento con la realización de auditorías y revisiones que han resultado en un mayor cumplimiento de las normativas vigentes, y, por último, capacitación y desarrollo mediante programas de entrenamiento para funcionarios y colaboradores.

De acuerdo con la Comisión, este Informe Anual 2024 refleja el compromiso continuo de la SIMV con la integridad y el cumplimiento normativo en procura de fortalecer los estándares de integridad y transparencia.

## Comisión de Integridad Gubernamental de la SIMV concluye el 2024 con interesante taller sobre “fortalecimiento de la integridad”

La Comisión de Integridad Gubernamental y Cumplimiento Normativo de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) concluyó exitosamente su programa anual con una capacitación clave, dirigida a los funcionarios y responsables de cumplimiento en la institución.



El evento celebrado en la Escuela del Mercado de Valores tuvo como objetivo: evaluar los avances y revisión de las iniciativas implementadas, reflexionar sobre las buenas prácticas y Estudio de Caso; además, definir metas para el año 2025 y fomentar el compromiso.

Durante la actividad, los participantes abordaron temas críticos y se destacaron los avances en materia de integridad alcanzados durante este año en la SIMV.

La (CIGCN) es un órgano plural de servidores públicos, con representación de todos los grupos ocupacionales presentes en la Administración Pública.



## SIMV realiza jornada de vacunación contra la influenza

La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) a través de su dirección de Recursos Humanos realizó en el mes de noviembre una jornada de vacunación contra la influenza, dirigida a sus colaboradores. La labor se llevó a cabo de 9:00 de la mañana a 4:00 de la tarde en la Escuela del Mercado de Valores, y contó con una participación activa de los colaboradores de la institución.

## Colaboradoras SIMV participan en jornada de Sonomamografía

De la mano de Samaritan Salud Solidaria, la dirección de Recursos Humanos de la SIMV llevó a cabo en octubre pasado una jornada de sonomamografía, a propósito de que este mes se considera rosa porque es dedicado a crear conciencia y sensibilización sobre el Cáncer de Mama. Se realizó el miércoles 23 de octubre en la Escuela del Mercado de Valores.



## SIMV realiza Simulacro Nacional de Evacuación 2024



La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) se sumó a la realización del Simulacro Nacional de Evacuación 2024, que de acuerdo a las autoridades, busca evaluar la efectividad de las rutas de evacuación ante posibles emergencias. Esta iniciativa favorece al fortalecimiento

de los planes de contingencia, protocolos y procedimientos de evacuación de la población, y nos invita a conocer cómo actuar ante situaciones de emergencia como las que representa un terremoto, que tiene la particularidad de que no es previsible.



## Colaboradores participan en jornada de reforestación

Con la visión y el compromiso de seguir aportando al desarrollo y sostenibilidad ambiental de nuestro país, la Superintendencia del Mercado de Valores realizó como cada año una jornada de reforestación en la cual decenas de colaboradores de la institución se ofrecieron como voluntarios para sembrar aproximadamente 1,000 árboles de distintas especies.



TAPITAS POR  
**QUIMI**



¡Gracias a todos por su  
**esfuerzo y compromiso!**

Este año logramos recolectar 102 libras de tapitas, lo que corresponde a 30,109 unidades, superando el logro del año pasado, cuando recolectamos 70 libras (21,212 unidades). Este resultado refleja el impacto de nuestra unión y dedicación por una causa que transforma vidas.

**¡Juntos podemos lograr más!**

**SIMV**

# Mapa de Entidades Activas en el Mercado de Valores Dominicano



Descubre nuestro nuevo mapa interactivo, una herramienta digital que permite a los usuarios encontrar información clave sobre Puestos de Bolsa y Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI), dos de las entidades más importantes en el ecosistema financiero.