SIMV

BOLETÍN

INFORMATIVO INSTITUCIONAL

Edición 26 / ENERO - MARZO 2025



El Mercado de Valores el Motor Turístico Dominicano



INVERTIR PUEDE TRANSFORMAR TU ECONOMÍA

SIMV

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

simv.gob.do

En el mercado de valores hay opciones para todos

Sumario

04 Resumen de las ofertas públicas aprobadas enero - marzo 2025

10 SIMV se une a actos conmemorativos por el 181 aniversario de la Independencia Nacional

12 Superintendente del Mercado de Valores destaca oportunidades a través del mercado de valores para promover el desarrollo de Puerto Plata

15 SIMV presente en Seminario sobre desarrollo y medidas para revitalizar mercados de capitales

17 Superintendente del Mercado de Valores sostiene encuentro en Madrid con el secretario general de IOSCO

18 SIMV presente en la Semana Económica y Financiera 2025

22 SIMV estuvo presente en la Latin American Cities Conference 2025

27 ¡SIMV Logra Alta Calificación en Ética e Integridad Gubernamental!

28 El Rol del Mercado de Valores en la Expansión Turística

30 ¿Cómo aporta el mercado de valores al desarrollo de economía a través del turismo?

35 Superintendente destaca en Madrid aportes del mercado de capitales al turismo dominicano

38 **CONOCE NUESTRA DIRECCIÓN:** Dirección de Análisis de Riesgos y Estudios Económicos

44 Descifrando los Estados Financieros

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.

Acuerdos interinstitucionales

suscritos por la SIMV

Consulta los acuerdos suscritos entre esta Superintendencia y otras instituciones, y descubre cómo trabajamos en conjunto para fomentar la transparencia, promover la educación financiera, seguir creando un entorno propicio para el desarrollo sostenible de nuestro mercado de valores y contribuir para un futuro económico próspero de nuestro país.

Para consulta visita:

www.simv.gob.do

RESUMEN MARZO 2025

Ofertas públicas aprobadas

Entre los meses de enero y marzo de 2025, la Superintendencia del Mercado de Valores aprobó un total de cinco ofertas públicas de valores, las cuales ascienden a un monto combinado de 35,641 millones de pesos dominicanos (DOP). Esto refleja un paso importante en el desarrollo y dinamización del mercado de valores en el país, permitiendo a las empresas acceder a nuevas fuentes de financiamiento mediante la emisión de valores en el mercado. Las ofertas públicas autorizadas durante este período abarcan distintos sectores y tienen como objetivo fortalecer las inversiones y mejorar la liquidez en el sistema financiero local.

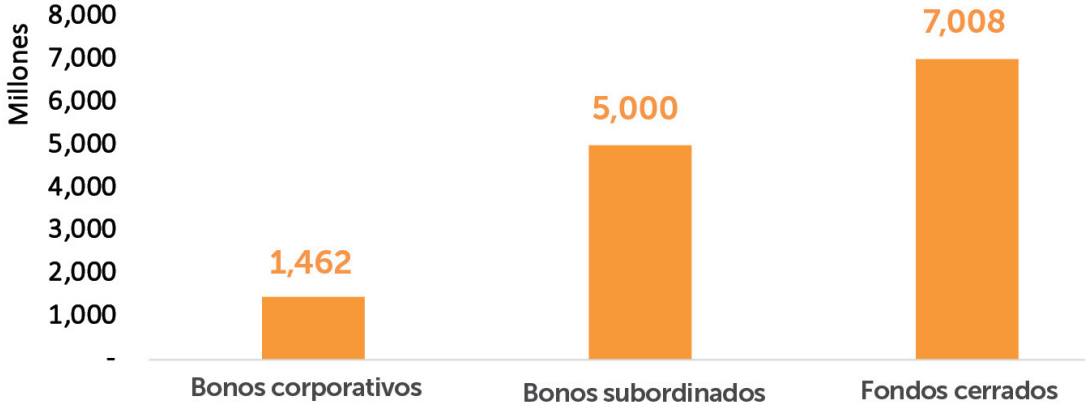


RESUMEN DE OFERTAS PÚBLICAS APROBADAS EN EL MES DE MARZO



En el mercado primario se han suscrito DOP 13,469 millones entre enero - marzo 2025

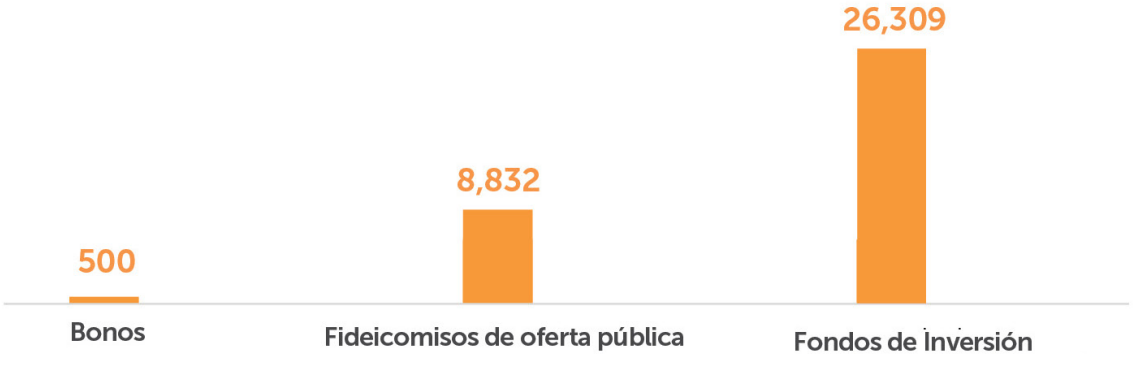
Monto suscrito en el mercado primario
ENERO - MARZO 2025
(Expresado en DOP millones)





SIMV ha aprobado 5 ofertas públicas de valores por DOP 35,641 millones entre enero - marzo 2025.

Monto aprobado a ofertas públicas
ENERO - MARZO 2025
(Expresado en DOP millones)



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

RESUMEN DE OFERTAS PÚBLICAS APROBADAS EN MARZO 2025

Fondo de Inversión Abierto Dinámico Excel - Dólares

SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

Excel Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

DENOMINACIÓN DE LAS CUOTAS:

Dólares estadounidenses

OBJETO

El objetivo es generar rendimientos y proteger el capital de los aportantes a partir de las inversiones en valores de oferta pública de renta fija o de renta variable, depósitos en instituciones de intermediación financiera nacionales, tanto en dólares estadounidenses como en pesos dominicanos, así como en valores de renta fija o valores de renta variable emitidos en el extranjero con las características detalladas en el Reglamento Interno del Fondo.



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 Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

@simvrdo

SIMV se une a actos conmemorativos por el 181 aniversario de la Independencia Nacional



SANTO DOMINGO.- La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), depositó una ofrenda floral en el Altar de la Patria, con motivo de la conmemoración del Mes de la Patria y el 181 aniversario de la Independencia Nacional.

El acto realizado en el mausoleo donde reposan los restos de los padres de la patria, Juan Pablo Duarte, Francisco del Rosario Sánchez y Ramón Matías Mella, fue encabezado por el superintendente, señor Ernesto Bournigal Read.

En la ofrenda floral, con motivo al Mes de la Patria, participaron directores de áreas, encargados departamentales y colaboradores en general de la SIMV.

Esta ofrenda floral forma parte de los actos oficiales del Mes de la Patria, que iniciaron el 26 de enero pasado con el 212 aniversario del natalicio del patricio Juan Pablo Duarte y culminan el próximo día 27 de este mes de febrero, los cuales son organizados por la Comisión Permanente de Efemérides Patrias.



"La razón que hoy nos convoca es la reafirmación de nuestro compromiso con los ideales de libertad y justicia de nuestros Padres de la Patria. Como servidores públicos sigamos trabajando juntos día a día siguiendo el ejemplo de nuestros mártires por una mejor República Dominicana".

Ernesto Bournigal Read,
Superintendente del Mercado de Valores

Superintendente del Mercado de Valores destaca oportunidades a través del mercado de valores para promover el desarrollo de Puerto Plata



Ernesto Bournigal Read ofreció una charla durante el III Foro Empresarial de Puerto Plata.

PUERTO PLATA.- El superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal Read destacó el impulso del mercado de capitales para el desarrollo socio-económico del país, y a su vez, abordó las oportunidades que brinda el mercado para promover el desenvolvimiento de la provincia Puerto Plata, esto durante una charla ofrecida en el marco del III Foro Empresarial de Puerto Plata, un espacio creado en 2023 para explorar esta zona desde una perspectiva de negocios.

En su ponencia, Bournigal Read refirió el dinamismo que ha experimentado el mercado de valores dominicano producto del empuje de inversionistas institucionales y pequeños inversionistas, llegando a alcanzar la suma de 206 mil cuentas de inversión al cierre de 2024.



En esta tercera edición, el foro estuvo enfocado en: "La Marca" con interesantes charlas y paneles sobre cómo crearla, su valor, hasta cómo protegerla legalmente.

Encuentro

El superintendente afirmó que el mercado de valores dominicano sigue evolucionando, representando así un motor de progreso que ha beneficiado durante años a los negocios y ciudadanos dominicanos.

El Superintendente del Mercado de Valores recibe al Embajador de la India en visita de cortesía



Santo Domingo, R.D. – El Superintendente del Mercado de Valores recibió en su despacho la distinguida visita del honorable embajador de la India en la República Dominicana, señor Ramu Abbagani. Durante el encuentro, ambas autoridades sostuvieron una conversación cordial e interesante, centrada en temas de interés común y orientada a fortalecer los lazos de amistad y cooperación entre la República Dominicana y la India. Esta visita refleja el interés mutuo de continuar estrechando relaciones diplomáticas y explorar oportunidades de colaboración en el ámbito financiero y económico.

SIMV presente en Seminario sobre desarrollo y medidas para revitalizar mercados de capitales

El Intendente del Mercado de Valores, Angel Serulle Joa participó el pasado mes de marzo en el «Seminario sobre desarrollo y medidas para revitalizar mercados de capitales en Iberoamérica» en La Antigua, Guatemala.



Esta actividad es organizada por el Instituto Iberoamericano de Mercado de Valores (IIMV) en colaboración con el Centro de Formación de la AECID.

Guatemala.– El objetivo del seminario es intercambiar experiencias sobre iniciativas para revitalizar el mercado de valores, abordando temas como la transformación digital, la incorporación de las pymes y el proceso de registro de emisiones. Cabe destacar que en esta ocasión, el señor intendente participa como expositor con los siguientes temas: «El mercado de valores dominicano: evolución y medidas para su desarrollo» e «Incorporación de las Pymes en el mercado de valores». La importancia de la participación de la Superintendencia del Mercado de Valores en este evento internacional, ofrece una valiosa oportunidad para destacar las iniciativas del mercado de capitales dominicano, fortalecer las relaciones internacionales, compartir conocimientos y mejores prácticas, así como aumentar la confianza de los inversionistas extranjeros en nuestra economía.

SIMV

Sabías que...

Como inversionista tienes acceso a Puestos de Bolsa que ofrecen instrumentos y productos autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

- **Regulados**
- **Supervisados**
- **Capacitados**





El Corredor de valores o Promotor de inversión del puesto de bolsa de tu preferencia, que te acompañará en tu proceso de inversión, debe contar con la acreditación digital emitida por la SIMV, la cual puedes validar al escanear su código QR.

Para más información:
www.simv.gob.do

Superintendente del Mercado de Valores sostiene encuentro en Madrid con el secretario general de IOSCO

La Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) es una organización internacional que reúne a los reguladores de valores del mundo y los mercados de futuros.



ESPAÑA.- En su viaje por Madrid para participar en la Feria Internacional del Turismo (FITUR) 2025, el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal Read sostuvo una reunión de cortesía con secretario general de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO por sus siglas en inglés), Sr. Rodrigo Buenaventura, encuentro realizado en las instalaciones de esta organización de la cual la Superintendencia del Mercado de Valores es miembro.

En el encuentro estuvo presente la directora de Normas de Implementación del IOSCO, Sra. Raluca Tircoci-Craciun, por parte de la SIMV los directores de Gabinete y Comunicación, Sra. Maite del Toro y Sr. Valentín Sánchez.

SIMV presente en la Semana Económica y Financiera 2025



El evento fue organizado por el Banco Central y se realizó desde el lunes 17 de hasta el viernes 21 de marzo.

SANTO DOMINGO.- La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) se sumó a la celebración de la 11ª Semana Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), en su edición de 2025, un evento que busca despertar el interés en niños, jóvenes y adultos por adquirir conocimientos y habilidades financieras que les permitan la toma de mejores decisiones.

En el acto inaugural encabezado por el gobernador del Banco Central, señor Héctor Valdez Albizu, tuvo presencia el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal Read, quien valoró esta actividad al considerar que representa una herramienta clave para la educación e inclusión financiera.


Semana
GLOBAL MONEY WEEK
#GMW2025
#sefBCRD



SOBRE LA SEMANA ECONÓMICA Y FINANCIERA

Se trata de un evento del Banco Central de la República Dominicana que forma parte del programa de responsabilidad social, y que se adscribe, como cada año, al movimiento internacional Global Money Week (GMW).



La SIMV contó con un stand al que los asistentes acudían para tener información precisa y oportuna sobre el mercado de valores dominicano y las oportunidades que ofrece.

La agenda de la "Semana Económica y Financiera BCRD" incluye charlas, talleres, conferencias, dinámicas y juegos para motivar el ahorro y el conocimiento sobre el mercado bursátil dominicano.

La Superintendencia del Mercado de Valores estuvo presente en la Latin American Cities Conference 2025, organizada por Americas Society/Council of the Americas, bajo el lema "República Dominicana: Construyendo el Futuro a través de la Estabilidad y la Inversión."

SIMV estuvo presente en la Latin American Cities Conference 2025



Nuestro superintendente Ernesto Bourniga Read representó a la SIMV en este importante espacio donde se abordaron temas clave para el desarrollo económico y la atracción de inversión extranjera en el país.

El evento contó con la participación del presidente de la República, Luis Abinader, la vicepresidenta de la República, Raquel Peña, el gobernador del Banco Central, Héctor Valdez Albizu, el ministro de Industria y Comercio, Víctor Bisonó, y destacados líderes del sector privado como Frank Rainieri, Pedro Brache, Lina García, entre otros.


2025
SANTO DOMINGO
Palabras de cierre
ASCOA
S.E. Luis Abinader
Presidente de la República Dominicana

NUEVA TEMPORADA

HABLANDO CON VALOR





SIMV
HABLANDO CON VALOR
PODCAST

Los fondos de inversión, ¿por qué invertir en ellos?

DISPONIBLE: Spotify. Superintendencia del Mercado de Valores



¿Quejas, reclamos denuncias o consultas?

La Superintendencia cuenta con un departamento de Protección y Educación al Inversionista, ahora con su nueva identidad, Pro Inversionista, que tiene como función esencial la protección de los derechos de todos los inversionistas.

A través de Pro Inversionista puedes presentar tus consultas, quejas o denuncias y acceder a capacitaciones e informaciones de interés.

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



SIMV

SIMV.GOB.DO @SIMVRDO



100/100

¡SIMV Logra Alta Calificación en Ética e Integridad Gubernamental!

Este logro es una muestra más del esfuerzo de la Superintendencia por consolidar un entorno responsable, donde se prioricen el compromiso con la transparencia y la ética en el ejercicio de sus funciones, para seguir fortaleciendo la confianza pública en el sistema financiero dominicano.



El Mercado de Valores el Motor Turístico Dominicano

En el corazón del Caribe, donde el sol acaricia las playas y la calidez de su gente enamora al mundo, la República Dominicana ha sabido brillar como un destino turístico de clase mundial. Pero más allá del encanto natural y cultural que la distingue, hay una fuerza silenciosa que impulsa este crecimiento: el mercado de valores.

El Rol del Mercado de Valores en la Expansión Turística

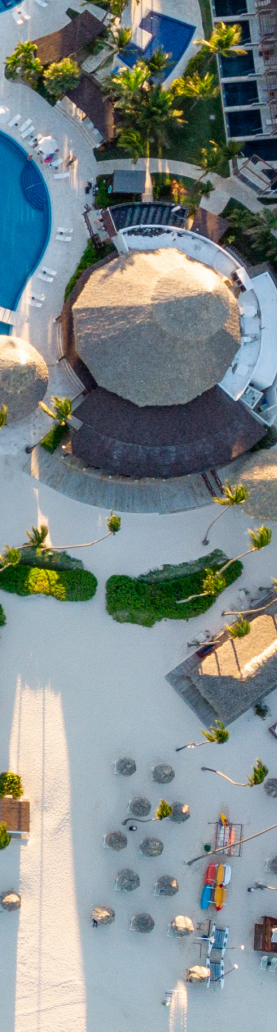
A través de inversiones estratégicas, financiamiento estructurado y confianza de los inversionistas, el mercado de valores dominicano se ha convertido en un motor clave para el desarrollo del turismo, permitiendo la construcción de nuevos hoteles, infraestructura moderna y experiencias inolvidables para millones de visitantes. Cada transacción, cada emisión, cada proyecto respaldado por capital del mercado financiero, representa una puerta que se abre al progreso, a la generación de empleos y al fortalecimiento de una industria que da vida a comunidades enteras. Así, el mercado de valores no solo mueve cifras; también mueve sueños, esperanzas y un futuro más próspero para todo un país





¿Cómo aporta el mercado de valores al desarrollo de economía a través del turismo?





Puede aportar de varias formas, especialmente en términos de financiamiento, crecimiento sostenible, y estabilidad económica de nuestro país.



Financiación de grandes proyectos turísticos

El mercado de valores permite que empresas del sector turístico (hoteles, aerolíneas, touroperadores, proyectos de infraestructura) puedan obtener capital a través de la emisión de bonos o acciones. Con estos fondos se construyen y modernizan resorts, parques ecológicos, puertos de cruceros, aeropuertos y otros servicios clave.



Atracción de inversión extranjera



Un mercado de valores transparente y sólido da confianza a inversionistas extranjeros, quienes ven al país como un destino atractivo no solo para vacacionar, sino también para invertir. Estas inversiones impulsan la creación de nuevas empresas turísticas o alianzas con las ya existentes, dinamizando la economía local.

Crecimiento económico

17%

El sector turismo representa un 17% del portafolio de los fondos de inversión en la República Dominicana.

Sostenibilidad

A través del mercado de valores, con el uso de la taxonomía verde, se puede potenciar el incremento de proyectos turísticos sostenibles que aseguren que sus actividades contribuyan a los objetivos de desarrollo sostenible y climático, a nivel local y global.



Diversificación económica

Un mercado de valores desarrollado permite diversificar las fuentes de crecimiento económico. Si el turismo está bien representado en el mercado:

- Se vuelve una industria más estable y atractiva, tanto para inversores como para gobiernos.
- Esto puede impulsar políticas públicas y alianzas público-privadas que favorezcan el desarrollo del turismo sostenible.

Generación de empleos y desarrollo local

La expansión del turismo financiada por el mercado de valores tiene un efecto multiplicador: se crean empleos directos en hoteles, restaurantes y agencias, y también empleos indirectos en transporte, agricultura, comercio y servicios. Esto mejora la calidad de vida en comunidades cercanas a los polos turísticos.



+10,000
empleos

Oportunidades

Las inversiones a través de los fondos de inversión proyectan la construcción de más de 20,000 habitaciones hoteleras y esto permite generar más de 10,000 empleos en el sector turismo.

Superintendente destaca en Madrid aportes del mercado de capitales al turismo dominicano

Presidente Luis Abinader ha resaltado en varias oportunidades el papel del sector privado como dinamizador de la economía; Ernesto Bournigal Read viajó a Madrid para participar en Fitur 2025



MADRID, España.-De cara a participar en la 45ª edición de la Feria Internacional De Turismo (Fitur) 2025, el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal Read resaltó el impacto de las inversiones a través del mercado de valores en el sector turismo de la República Dominicana. Bournigal Read indicó que a la fecha el sector turismo representa un 17% del portafolio de los fondos de inversión, cuyo patrimonio neto administrado al cierre de diciembre de 2024 fue de DOP 338,502.4 millones, y el portafolio de inversión fue de DOP 363,206 millones.

La Feria Internacional del Turismo (Fitur) es el evento de referencia en el sector turístico y la feria líder para los mercados receptivos y emisores a nivel mundial. Un punto de encuentro global clave para los profesionales de la industria turística y la mayor plataforma de negocio del sector.

US$2300 millones



El funcionario manifestó “el sector turismo es fundamental para el mercado de valores y el mercado de valores para el sector turismo”, detallando que durante los últimos 10 años alrededor de US$2300 millones han sido invertidos en la construcción de hoteles y negocios subyacentes a través del mercado de valores.

Destacó, además, la participación que tienen los fondos de inversión en el financiamiento para el desarrollo, expansión y remodelación de los hoteles en el país, inversiones que manifestó, permiten que los fondos de pensiones puedan participar en el desarrollo del sector turístico de República Dominicana, como principales inversionistas.

“Los fondos de inversión tienen como principal aportante a los fondos de pensiones, y eso es interesante, porque el trabajador dominicano, todos tenemos una cuenta de AFP, y a través de esa cuenta tú estás siendo inversionista vía el mercado de valores, en un porcentaje proporcional, en activos del sector turismo”, explicó.



Por otro lado, abordó las inversiones sostenibles a través del mercado de valores como un aporte a la lucha contra el cambio climático, destacando la posición de República Dominicana como un referente para América Latina en taxonomía verde, un marco que permite definir si una inversión es o no sostenible. Además, la taxonomía refleja los compromisos asumidos por la República Dominicana bajo el Acuerdo de París, especialmente en lo que respecta a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y la adaptación al cambio climático, al estar alineada con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y con los compromisos climáticos internacionales.

Conoce nuestro mejor activo

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.



Dirección de Análisis de Riesgos y Estudios Económicos

La Dirección de Análisis de Riesgos y Estudios Económicos (DAREE) se caracteriza por un equipo multidisciplinario, compuesto por profesionales especializados en las áreas de Finanzas, Matemáticas, Economía, Informática y Desarrollo de Software. Esta diversidad de conocimientos les permite enfrentar retos con proactividad, creatividad y agilidad. Mantienen como principios de trabajo la solidaridad y colaboración, el compromiso con la calidad de los productos y la eficiencia de los procesos que crean.

Sus funciones se dividen en:

- **Análisis y Supervisión de Riesgos:** Se busca identificar, evaluar y monitorear los riesgos financieros que pueden afectar a los supervisados, utilizando herramientas y metodologías de vanguardia que guían la supervisión y el acompañamiento en la verificación de la regulación vigente en la gestión de riesgos financieros.

- **Riesgo No Financiero:** Se busca identificar, evaluar y monitorear los riesgos operativos, con especial atención en los riesgos cibernéticos y de seguridad de la información que puedan afectar a los supervisados.

- **Estudios Económicos: S**e realizan análisis, revisiones metodológicas y proyecciones económicas para apoyar la toma de decisiones estratégicas de la Superintendencia.

- Estadísticas: Se crean e implementan herramientas tecnológicas para la gestión de la calidad de datos y la eficiencia de los procesos utilizados en los modelos y proyecciones tanto para la supervisión como para la difusión pública de la Superintendencia.

Perfil de la directora Sra. Glennys Fernández

Desde la perspectiva académica, inicia sus estudios con un grado en Contabilidad y una Maestría en Administración Financiera, ambas en la Universidad APEC. En adición, tiene un Máster en Administración de Empresas (MBA) en EUDE Business School. Posee más de 400 horas de capacitación en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y Regulación de Mercado de Valores, en aspectos tales como cumplimiento regulatorio y riesgos.

Profesionalmente, cuenta con 18 años de experiencia, destacándose su labor en una firma internacional de auditoría y en la supervisión del mercado de valores. Actualmente, se desempeña como directora de Análisis de Riesgos y Estudios Económicos en la Superintendencia del Mercado de Valores.



Durante estos años, ha liderado la modificación del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para Intermediarios de Valores en base a las NIIF, y la implementación y puesta en funcionamiento del programa de auditoría AverQ. Además, participó en la elaboración del primer Manual de Inspección In-Situ y el Reglamento para Intermediarios de Valores. También, se ha destacado como facilitadora en programas formativos de la Escuela del Mercado de Valores. Ha sido reconocida con el premio a la Excelencia 2018, así como otros premios y nominaciones.

Logros de la dirección:

La dirección ha estado inmersa en diversos proyectos que han logrado fortalecer la supervisión integral del mercado de valores, impulsando la transparencia y eficiencia en la gestión y promoviendo la visión estratégica de la institución. Entre los logros más destacados se encuentran:

- Se continuó con el proceso de ejecución del Proyecto de Supervisión Basada en Riesgos (SBR).

- Se realizó una visita de inspección in situ piloto bajo el enfoque de Supervisión Basada en Riesgo (SBR) apoyando el cambio de cultura e implementación de este modelo.

- Se continuaron los trabajos de actualización de la Matriz de Riesgos para Intermediarios de Valores, con el fin que esta acompañe el crecimiento del mercado.

- Se realizó el lanzamiento y publicación del Tablero (Dashboard) de Estadísticas de Mercado de Valores para otorgar mayor transparencia al público en general. Este entregable contiene estadísticas e indicadores que permiten visualizar y dimensionar la evolución y el comportamiento general del mercado, así como de las entidades que lo componen.

- Se puso a disposición del público en general el Mapa de Entidades Activas en el Mercado de Valores Dominicano, una herramienta interactiva que ofrece a los usuarios un espacio consolidado donde pueden acceder de forma rápida y sencilla a toda la información básica sobre las entidades del mercado.

- Se incorporaron cinco nuevas series de tiempo en nuestra página web, con el objetivo de continuar ampliando la disponibilidad

de información sobre el mercado de valores. Estas nuevas series, que también están disponibles en nuestra sección de datos abiertos, proporcionan información detallada sobre custodias y el balance consolidado de los intermediarios de valores, elevando a nueve el total de series disponibles.

- Se desarrollaron nuevas herramientas especializadas para el monitoreo de precios de las acciones de oferta pública, facilitando la supervisión extra situ y garantizando un control efectivo del comportamiento del mercado.

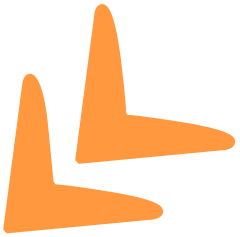
- Se implementaron soluciones que permiten dar seguimiento continuo a las calificaciones de riesgo otorgadas a los participantes del mercado, proporcionando una visión integral para la toma de decisiones regulatorias y de supervisión.

- Se elaboró y publicó el primer Informe Anual de Desempeño del Mercado de Valores del año 2023.

Metas para los próximos años

En el camino hacia la consolidación de un mercado de valores más robusto y transparente, nos hemos planteado metas ambiciosas que guiarán nuestras acciones en los próximos años. Estas iniciativas están diseñadas para fortalecer la supervisión, mejorar la calidad de la información disponible y garantizar un entorno más seguro y dinámico para todos los participantes del mercado. A saber:

- Liderar y apoyar los proyectos de Calventi (Minerva) y Manual de Requerimiento de Información (MRI), que tienen como objetivo realizar un levantamiento de todos los reportes e informaciones que se reciben en la SIMV por distintos medios, y a partir de esto, realizar un manual único y estandarizado de requerimiento de información para los distintos participantes del mercado.



- Liderar la migración a una Supervisión Basada en Riesgos (SBR) en la institución, con iniciativas de políticas y procedimientos internos acompañadas de un proyecto de transformación digital de la SIMV.

- Implementar, mediante políticas y procedimientos, el marco de supervisión adoptado (In Situ y Extra Situ).

- Actualizar el marco regulatorio – Reglamento sobre la Gestión Integral de Riesgos para Intermediarios de Valores – y crear un marco para otros regulados como Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI).

- Ampliar la disponibilidad de datos en la página web.

- Sistematizar la evaluación de la política de diversificación de los fondos de inversión, utilizando la información proporcionada por las SAFI a través de plantillas diarias, con el fin de mejorar el análisis y la toma de decisiones en el mercado de valores.

- Modernizar el seguimiento y análisis de las tendencias de precios. Esta transparencia no solo fomentará la confianza entre los inversores, sino que también promoverá prácticas comerciales justas y mejorará la eficiencia del mercado.



Descifrando los Estados Financieros

simv.gob.do

¿Qué son los Estados Financieros?

Los estados financieros son documentos que presentan la situación económica y financiera de una empresa en un periodo específico. Estos documentos son preparados por la administración de la empresa y deben cumplir con normativas contables y estándares de presentación de información financiera establecidos.

Los principales estados financieros que una empresa pública debe presentar son:



- **Balance General (o Estado de Situación Financiera):** Este documento muestra los activos, pasivos y el patrimonio neto de la empresa en una fecha determinada. Es fundamental para evaluar la solidez financiera de la empresa, su capacidad para pagar deudas y su posición de capital.

- **Estado de Resultados (o Estado de Pérdidas y Ganancias):** Detalla los ingresos, costos y gastos de la empresa durante un periodo específico (trimestral, semestral o anual). Proporciona información sobre la rentabilidad operativa de la empresa y su capacidad para generar beneficios.

- **Estado de Flujo de Efectivo:** Muestra los movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo durante un periodo determinado, clasificados en actividades de operación, inversión y financiación. Es crucial para entender cómo la empresa genera y utiliza su efectivo.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:** Detalla los cambios en el patrimonio neto de la empresa durante el periodo, incluyendo las variaciones por utilidades, dividendos, aportes de capital u otras transacciones con los accionistas.

¿Por qué son Importantes los Estados Financieros en el Mercado de Valores?

Para los inversionistas del mercado de valores, analizar los estados financieros es esencial para evaluar el potencial de retorno y el riesgo de una inversión. Aquí algunos puntos clave a considerar:

– **Evaluación de la Rentabilidad y Riesgo:** El Estado de Resultados proporciona información sobre la rentabilidad de la empresa y su capacidad para generar ingresos sostenibles. Analizar las tendencias de los ingresos y costos puede revelar la eficiencia operativa y la capacidad de adaptación a cambios en el entorno económico.

– **Solidez Financiera:** El Balance General muestra la estructura de capital de la empresa y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto y largo plazo. Identificar la proporción de deuda frente al capital propio y la liquidez disponible ayuda a evaluar el riesgo financiero.

– **Flujo de Efectivo:** El Estado de Flujo de Efectivo revela la verdadera capacidad de la empresa para generar efectivo y financiar sus operaciones diarias, inversiones en activos y pagar dividendos a los accionistas. La posición de liquidez es crucial para evaluar la salud financiera a corto plazo.

– **Transparencia y Buen Gobierno Corporativo:** La calidad de los estados financieros refleja el nivel de transparencia y el gobierno corporativo de la empresa. Invertir en empresas con prácticas sólidas de presentación de informes financieros puede reducir el riesgo de información engañosa o falta de transparencia.

¿Qué abarca el Marco Legal y/o Normativo de los Estados Financieros?

Contabilidad

Para la buena contabilidad y reporte de estados financieros, tanto en el plano local como global, existen las Normas NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera). Estas son estándares globales de contabilidad que buscan unificar los criterios para presentar estados financieros de empresas y el lenguaje de contabilidad entre todos los países que participen en el mercado global.

Obligación

Los obligados a remitir sus estados financieros son:

– Puestos de Bolsa
– Emisores
– Administradora de Fondos y sus respectivos Fondos de Inversión
– Fiduciarias de Oferta Pública y sus respectivos Fideicomisos
– Los Depósitos Centralizados de Valores (CEVALDOM)
– Sociedad Administradora de Mecanismos Centralizados de Negociación (BVRD)
– Agentes de Valores

Auditoría

Los participantes del mercado de valores están obligados a facilitar al auditor externo la información necesaria para realizar la auditoría externa; y los que realicen dichos trabajos estarán obligados a requerir la información precisada para formarse una opinión sobre los estados financieros, con base en una evaluación de la evidencia obtenida.

Infracciones

Es una infracción la no remisión y publicación de los estados financieros auditados, aplicable para todos los participantes del mercado. De igual manera, omitir el registro en contabilidad de las operaciones efectuadas o alterar los registros contables para ocultar la verdadera naturaleza de las operaciones realizadas, es considerado una infracción.

En resumen, los estados financieros son herramientas poderosas que proporcionan información crítica para los inversionistas en el mercado de valores. Al comprender cómo interpretar y analizar estos documentos, los inversionistas pueden tomar decisiones más informadas y fundamentadas, identificando oportunidades de inversión y detectando riesgos potenciales. Recordemos siempre que la revisión y análisis constante de los estados financieros es recomendada para el éxito en el mercado de valores.

Invierte
con confianza



Accede al Registro del Mercado de Valores disponible en nuestra página web, y obtener información sobre los instrumentos y participantes del mercado autorizados y regulados por esta Superintendencia.

simv.gob.do

SIMV Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

AVISO DE ADVERTENCIA

La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana aclara que no ofrece servicio ni trámite alguno relacionado con la entrega de recursos al público, ni tampoco solicita ni retiene dinero con el objetivo de liberar fondos a persona alguna. La presente aclaración se realiza en virtud de que hemos tomado conocimiento de que algunas personas han recibido por mensajería electrónica cierta documentación mediante la cual le comunican supuestas gestiones de transferencia, retención y liberación de montos, utilizando la firma del titular de la Superintendencia y el sello de esta institución, sin autorización ni competencia.

En este sentido, le solicitamos a la población que ignore cualquier llamada o mensaje no autorizado en la que se solicite transferencia, retención y liberación de montos. Para presentación de quejas, reclamos, denuncias o consultas, favor acceder a través de la sección de Protección y Educación al Inversionista en el siguiente enlace: **http://simv.gob.do/reclamaciones -quejas-denuncias-o-consultas/.**

La Superintendencia del Mercado de Valores reitera al público que los participantes del mercado de valores inscritos, autorizados y regulados por esta Superintendencia, se encuentran disponibles en la sección de Registro del Mercado de Valores de la página web, a la cual pueden acceder mediante el enlace: **https://www.simv.gob.do/registro-del-mercado-de-valores/.**



Colaboradores de la SIMV Participan en charla: "El Poder del Autocuidado".

Con motivo del día internacional de la Mujer, la Superintendencia del Mercado de Valores realizó la charla: "El poder del Autocuidado" con diversos temas relevantes para el cuidado de la salud física y emocional de la mujer.

Durante la charla se compartieron algunos tips y estrategias prácticas para integrar el autocuidado como estilo de vida. Tiempo de calidad, buena alimentación, descanso adecuado, actividad física y el manejo del estrés fueron algunos de los temas a tratar.

La presentación que se realizó en formato online, estuvo a cargo de la Psicóloga clínica, Aura Pricel De Los Santos Batista y contó con la participación de 46 colaboradores de la SIMV.

TAPITAS POR

QUIMIO



¡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



¡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!

SIMV Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Great Place To Work®
Certificada
SEP 2024 - SEP 2025
DO