SIMV

# BOLETÍN
## INFORMATIVO INSTITUCIONAL

Edición 31 / ABRIL - JUNIO 2026

Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana



# MERCADO DE VALORES MANTIENE TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO

en el segundo trimestre de 2026

SIMV Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

4ta. edición DE LA FERIA
Mercado de Valores dominicano

# Expo Mercado de Valores 2026



## 05 de septiembre

Santo Domingo Marriott Hotel Piantini  8:30 A.M.

SIMV.GOB.DO

Regístrate **Gratis**

SOCIO ESTRATÉGICO: UnMercado Conoce, aprende e invierte

SIMV · BVRD · CEVALDOM · APB · ADOSAFI · ASOFIDOM

# Boletín Informativo Institucional No.31

Abril - Junio 2026




## Sumario


04 Ministerio de Medio Ambiente, Superintendencia del Mercado de Valores e IFC firman acuerdo para implementar la Taxonomía Verde en RD

06 Mercado de Valores dominicano mantiene su trayectoria de crecimiento en el segundo trimestre de 2026

08 Mercado de valores se fortalece y da un nuevo paso con el fideicomiso inmobiliario de Grupo Ramos

10 Finanzas sostenibles ganan terreno en República Dominicana con emisiones que superan los US$1,000 millones

11 SIMV desarrolla conversatorio sobre el potencial de la diáspora como motor de inversión y desarrollo

12 SIMV celebra 23 aniversario destacando logros y fortalecimiento institucional

14 UnMercado.do culmina con éxito primer curso intensivo sobre mercado de capitales dirigido a periodistas y editores económicos

16 La SIMV celebra la quinta edición de su Encuentro con Inversionistas para fortalecer el diálogo y la protección del inversionista

18 Finanzas en buen dominicano: la nueva herramienta educativa de la SIMV para inversionistas

19 SIMV apuesta por la educación ambiental con capacitación sobre compostaje

20 Alta participación marca jornada educativa de la SIMV en el Cibao con "Santiago Invierte": Tu Norte Financiero

24 AUTORES DE LA SIMV.
El reencuentro de la Hormiga y la Cigarra
POR JUAN PASCUAL

26 CONSULTA AL EXPERTO.
Invertir bien para crecer mejor: el rol de la planificación pública.
POR LARRY LEBRÓN

32 COOLTURA ORGANIZACIONAL
Comité de Gestión Integral en Cumplimiento y Antisoborno Trabajando por una cultura de integridad en la SIMV

36 Superintendencia del Mercado de Valores fortalece su sistema de cumplimiento y prevención del soborno con jornada ejecutiva de capacitación

38 SIMV fortalece la integración y reconoce la excelencia de sus colaboradores.

40 Voluntariado SIMV lleva alegría y aprendizaje a la Casa Hogar Amor



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.




# Ministerio de Medio Ambiente, Superintendencia del Mercado de Valores e IFC firman acuerdo para implementar la Taxonomía Verde en RD

**SANTO DOMINGO.-** El Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MIMARENA), la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) y la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), firman el Acuerdo de Cooperación para el proyecto "Implementación de la Taxonomía Verde en República Dominicana", el cual consiste en una segunda fase de la herramienta publicada en junio de 2024.




El proyecto tiene como objetivo avanzar la implementación y apropiación de la Taxonomía Verde en el país en sectores estratégicos para impulsar el crecimiento de las inversiones verdes. En ese sentido, la iniciativa alcanzará sus objetivos mediante el desarrollo de regulaciones que faciliten un entorno propicio para el cumplimiento de la taxonomía verde en los sectores financiero y real, así como el fortalecimiento de la comprensión de la taxonomía verde por parte de los participantes del mercado a través de esfuerzos específicos de creación de capacidades y generación de conocimiento.

El acto de lanzamiento de este proyecto fue suscrito por el ministro de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Armando Paíno Henríquez; el Superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal; y la directora regional para México, América Central y República Dominicana de la Corporación Financiera Internacional (IFC), Sanaa Abouzaid.

El proyecto implementado en el país seguirá las prioridades ambientales establecidas por las autoridades de República Dominicana tanto en políticas y lineamientos nacionales (tales como, el Plan Nacional de Adaptación para el Cambio Climático, la Estrategia Nacional de Desarrollo 2030 y el Plan Nacional Plurianual del Sector Público 2025-2028), así como en tratados internacionales de Contribuciones Nacionalmente Determinadas (CND), compromiso adquiri-

do ante el Acuerdo de París de 2015.

Armando Paíno Henríquez, ministro del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, expresó "hoy no solamente estamos formalizando un acuerdo de cooperación, estamos reafirmando una visión de país que apuesta por un desarrollo más sostenible, resiliente y alineado con los grandes retos ambientales y climáticos de nuestro tiempo".

A su vez, Paíno Henríquez valoró el esfuerzo conjunto con la Superintendencia del Mercado de Valores y la Corporación Financiera Internacional, así como el compromiso de todas las instituciones que han aportado a este proceso.

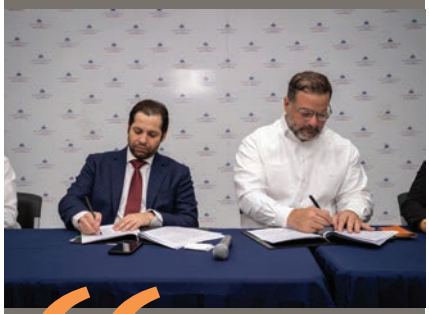
El superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal afirmó que: "El compromiso de la Superintendencia del Mercado de Valores se fundamenta en su plan estratégico institucional, el cual prioriza la creación de las condiciones necesarias para el desarrollo de instrumentos financieros temáticos. A través de estas iniciativas, se busca canalizar recursos hacia proyectos que contribuyan al desarrollo sostenible, transformando los desafíos ambientales en oportunidades de inversión rentables, transparentes y alineadas con las expectativas de los inversionistas."

Sanaa Abouzaid, directora regional para México, América Central y República Dominicana de la IFC, manifestó que la República Dominicana es un actor principal en el tema de sostenibilidad y taxonomía verde. "Con este marco podremos atraer más inversión, promover sectores estratégicos como turismo y energía, y consolidar al país como líder regional en desarrollo económico sostenible", sostuvo.

El proyecto cuenta con el apoyo del Gobierno de España, de manera específica, del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, quien estuvo representado en el evento el Sr. Ignacio Sánchez de Lerín, ministro consejero de la Embajada de España en República Dominicana. Así como el apoyo del Grupo Banco Mundial y el Mecanismo de Servicios de Asesoramiento sobre el Clima de Inversión (FIAS, por sus siglas en inglés).

En la firma de este acuerdo estuvieron presentes los directivos del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, de la Superintendencia del Mercado de Valores, la Corporación Financiera Internacional (IFC) y de la Embajada de España en República Dominicana.

Todos estos esfuerzos para la implementación de la Taxonomía Verde forman parte del compromiso del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, de la Superintendencia del Mercado de Valores y del Gobierno Dominicano de alinear los flujos financieros hacia una economía verde, social y sostenible.



**"A través de estas iniciativas, se busca canalizar recursos hacia proyectos que contribuyan al desarrollo sostenible, transformando los desafíos ambientales en oportunidades de inversión rentables, transparentes y alineadas con las expectativas de los inversionistas."**

**ERNESTO BOURNIGAL READ,**
Superintendente del Mercado de Valores





# MERCADO DE VALORES MANTIENE TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO

## en el segundo trimestre de 2026

**Las cifras correspondientes al segundo trimestre de 2026 reflejan el continuo fortalecimiento del mercado de valores dominicano. El crecimiento de las transacciones, la expansión de la base de inversionistas y el dinamismo de las operaciones estructuradas evidencian una mayor participación en el mercado y una evolución positiva de su actividad.**

El mercado de valores dominicano continúa mostrando un desempeño positivo durante el segundo trimestre de 2026. Al cierre de junio, las transacciones acumuladas alcanzaron los RD$6,240.8 mil millones, reflejando un crecimiento interanual de 7.3 % respecto al mismo período de 2025. Este dinamismo estuvo impulsado, en gran medida, por el crecimiento de las operaciones estructuradas, que registraron un incremento cercano al 10 %, evidenciando un mayor interés y participación de los inversionistas en este segmento del mercado. Asimismo, la base de inversionistas continuó expandiéndose, fortaleciendo el desarrollo y la profundización del mercado de valores en la República Dominicana.

**6,240.8**
**Transacciones a Jun-26**

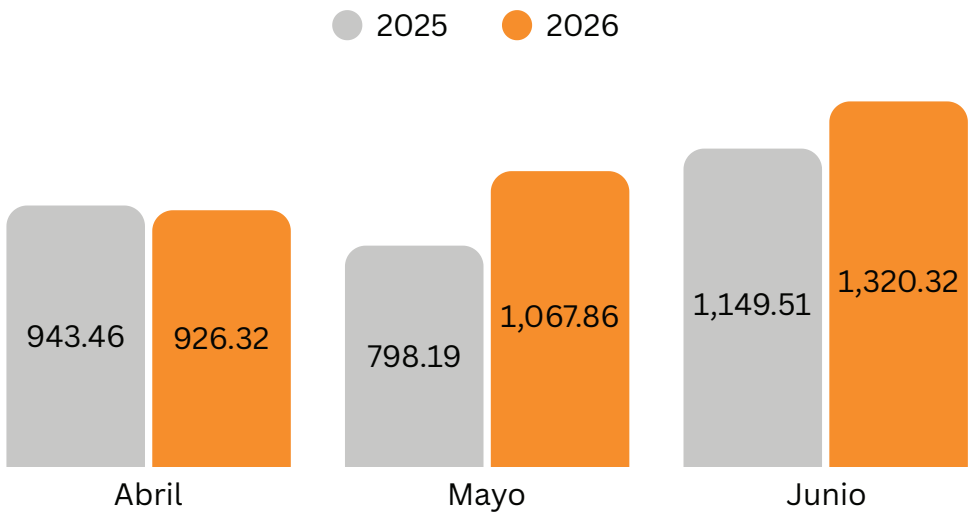
**5,814.9**
**Transacciones a Jun-25**

**7.3%**
**Crecimiento Interanual**

Las liquidaciones acumuladas a junio de 2026 alcanzaron 6,240.8, con un crecimiento interanual de 7.3%. Durante el 2do trimestre se destacan las operaciones estructuradas, que crecieron cerca de un 10 %, reflejando una mayor participación e interés de los inversionistas en este tipo de operaciones.

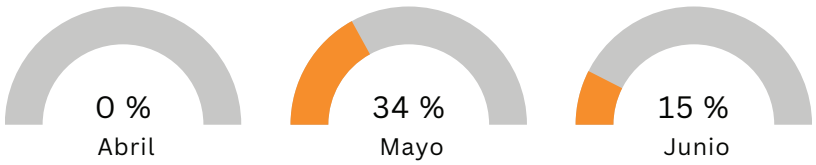
## Transacciones del Mercado de Valores

Expresado en Miles de Millones




## Variación Interanual de las Transacciones en el Mercado de Valores

**Variación Mes Actual (2026) Vs Mes Año Anterior (2025)**




**Evolución de Inversionistas**

Inversionistas al cierre de Jun-26
**154,837***

Inversionistas al cierre de Jun-25
**141,550***




# Mercado de valores se fortalece y da un nuevo paso con el fideicomiso inmobiliario de Grupo Ramos

**SANTO DOMINGO.-** La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) celebró la incorporación del Grupo Ramos al mercado de valores dominicano mediante la emisión de valores de fideicomiso de renta variable del Fideicomiso de Oferta Pública Multiplaza FR No. 02. Este instrumento, constituye un hito en la consolidación del mercado de capitales y refleja la confianza de emisores e inversionistas en el entorno económico y financiero del país.

El instrumento tiene un monto de colocación total de DOP 5,231,020,000.00.

Iván Mejía Alberty, presidente ejecutivo de Grupo Ramos, destacó el acompañamiento técnico e institucional de la SIMV, que aseguró garantiza el cumplimiento de los estándares regulatorios y fortalecimiento de la transparencia y solidez del instrumento.

"Este fideicomiso refleja cómo entendemos el crecimiento en Grupo Ramos. No se trata











solo de expandirnos, sino de hacerlo con responsabilidad, bajo estructuras claras y abriendo espacios para que más actores puedan participar en un modelo que ha demostrado su solidez en el tiempo", puntualizó Mejía.

Durante el acto de lanzamiento, el superintendente Ernesto Bournigal destacó el nivel de confianza que ha alcanzado el mercado de valores dominicano. "Debo decir que esta es la primera emisión en la historia de República Dominicana que está garantizada por dos estructuradores, Inversiones Reservas y Parval, por la confianza que demuestran. Si tenemos un reto en el mercado de valores es crecer, y para eso títulos como este de renta variable son fundamentales para crear esa confianza y ofrecer más oportunidades a más personas".

En ese orden destacó el trabajo conjunto y compromiso con que este hito fuera posible. "La SIMV reconoce el esfuerzo de los equipos técnicos que hicieron posible esta emisión, en especial la labor de la Dirección de Oferta Pública y la Dirección de Participantes, quienes dedicaron largas jornadas para asegurar la calidad del proceso".

Con iniciativas como esta, la SIMV reafirma su misión de promover un mercado transparente, confiable y dinámico, que canalice inversión hacia el crecimiento económico y social de la República Dominicana.



## SOBRE EL FIDEICOMISO

Es un mecanismo de financiación que transforma activos en valores negociables en el mercado de valores. El fideicomiso está constituido como un fideicomiso de oferta pública de valores de renta variable "Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Multiplaza FR No. 02" aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante la Resolución R-SIMV-2023-11-FOP de fecha 29 de marzo de 2023, modificada mediante la resolución R-SIMV-2024-01-FOP de fecha 16 de enero de 2024, e inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el No. SIVFOP-010 en fecha 11 de abril de 2023. En el mismo se les otorga a los tenedores derecho a una parte alícuota de las utilidades o pérdidas que genere el Patrimonio Fideicomitido. Los activos inmobiliarios del fideicomiso se componen de dos plazas comerciales denominadas Multiplaza Higüey y Multiplaza La Romana que fueron aportadas por el fideicomitente Grupo Ramos, S.A., y están destinados a la operación comercial, arrendamiento, uso y disfrute oneroso y/o perceptivo de frutos por usufructo o cualquier acto jurídico análogo a los anteriores, mediante el cual el fideicomiso perciba ingresos por esos conceptos.

Los inversionistas interesados podrán comprar valores del fideicomiso a través de Inversiones & Reservas, S.A. Puesto de Bolsa y Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A., las cuales serán emitidas con cargo al Patrimonio Fideicomitido.




# Finanzas sostenibles ganan terreno en República Dominicana con emisiones que superan los US$1,000 millones

**SANTO DOMINGO.** Durante el panel "Inversión sostenible y crecimiento económico" de Expo Sostenible 2026, la titular de la Dirección de Emisores, Patrimonios y Calificadoras de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), Olga Nivar, destacó los avances que ha experimentado la República Dominicana en el desarrollo de instrumentos financieros sostenibles, respaldados por una regulación cada vez más robusta y un creciente interés de inversionistas locales e internacionales.

Nivar explicó que el país ya cuenta con una taxonomía verde que define las actividades consideradas sostenibles y con lineamientos que permiten estructurar emisiones temáticas, incluyendo bonos verdes, sociales, sostenibles y, recientemente, bonos vinculados a la sostenibilidad. Señaló que estas herramientas han contribuido a impulsar el mercado, al punto de que el bono verde soberano emitido por el Estado dominicano registró una sobredemanda y atrajo a inversionistas europeos que anteriormente no formaban parte de la base de compradores de deuda dominicana.



Nivar indicó que, mientras hace cinco años no existían emisores de valores temáticos en el mercado local, actualmente hay cinco emisores con más de US$1,000 millones en valores aprobados, evidencia del apetito por este tipo de inversiones. Sus declaraciones fueron ofrecidas en el marco de Expo Sostenible 2026, evento que reunió a líderes empresariales, autoridades y expertos para promover el desarrollo sostenible y que cerró con la presentación del ranking "Empresas que transforman la República Dominicana", una iniciativa que reconoció a las organizaciones con mayor impacto ambiental, social y de gobernanza (ASG) en el país.




# SIMV desarrolla conversatorio sobre el potencial de la diáspora como motor de inversión y desarrollo

**SANTO DOMINGO.-** La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) participó en el conversatorio "Mercado de capitales y diáspora: construyendo nuevas vías de inversión y desarrollo", organizado por la Escuela de Economía y el Centro de Estudios Económicos y Empresariales (CEEC) de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), donde junto a representantes del mercado se analizaron el potencial que tiene la diáspora dominicana para impulsar el crecimiento económico, la innovación y la inversión en la República Dominicana.




Durante el encuentro, los participantes abordaron mecanismos para fortalecer los vínculos entre los dominicanos residentes en el exterior y el mercado de capitales local, promoviendo alternativas que permitan canalizar recursos hacia proyectos estratégicos con impacto en el desarrollo nacional.

La temática discutida responde a la tercera edición del Concurso sobre el Mercado de Capitales Dominicano, iniciativa impulsada por la SIMV para fomentar la investigación especializada, la reflexión académica y la formulación de propuestas innovadoras sobre temas de relevancia estratégica para el sector.

En esta edición, el concurso se desarrolla bajo el tema "Diáspora dominicana como motor financiero: mecanismos de canalización de remesas y ahorro externo hacia el mercado de capitales local", con el propósito de identificar alternativas que permitan integrar parte de las remesas y del ahorro acumulado de los dominicanos en el exterior al financiamiento de proyectos en sectores como infraestructura, turismo, energía y vivienda.

La SIMV agradeció a la PUCMM por abrir este espacio para el intercambio de ideas y la construcción de conocimiento, destacando la importancia de generar iniciativas que acerquen a la diáspora dominicana al mercado de capitales y contribuyan al desarrollo económico y social del país.



# SIMV celebra 23 aniversario destacando logros y fortalecimiento institucional

**SANTO DOMINGO.-** La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) celebró su 23 aniversario con una eucaristía de acción de gracias realizada en la Parroquia San Antonio de Padua, en un acto cargado de solemnidad.

La ceremonia fue encabezada por el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal, quien estuvo acompañado por el intendente del Mercado de Valores, Ángel Serulle, así como por directores, encargados de áreas y demás colaboradores de la institución.

Durante su intervención, el superintendente expresó su agradecimiento por los logros alcanzados a lo largo de los últimos años destacando que el crecimiento y fortalecimiento de la SIMV han sido posibles gracias al compromiso, la dedicación y el esfuerzo de su equipo humano.

En ese contexto, destacó avances importantes logrados durante el año 2025, entre ellos el fortalecimiento de los procesos de supervisión y regulación del mercado de valores, la consolidación de iniciativas orientadas a la transparencia y protección de los inversionistas, así como el impulso de mejoras institucionales que contribuyen al desarrollo y crecimiento del mercado.

La actividad concluyó en un ambiente de unidad y renovación del compromiso institucional de seguir trabajando con integridad y excelencia.












SIMV
Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana




ONIO DE PADUA









# UnMercado.do culmina con éxito primer curso intensivo sobre mercado de capitales dirigido a periodistas y editores económicos

**SANTO DOMINGO.-** Como parte de los esfuerzos para fortalecer la educación financiera y promover una cobertura informada sobre temas económicos, la iniciativa UnMercado.do concluyó con éxito el curso intensivo "Introducción Práctica al Mercado de Capitales", dirigido a periodistas y editores especializados en economía de diversos medios de comunicación del país.

La capacitación contó con la participación de profesionales de la comunicación interesados en ampliar sus conocimientos sobre el funcionamiento del mercado de capitales, su importancia para el desarrollo económico y su papel en la canalización del ahorro hacia la inversión productiva.

Esta iniciativa fue impulsada por las instituciones que integran UnMercado.do, alianza que trabaja para promover la educación financiera en la República Dominicana, y contó con el respaldo y la participación activa de todas las entidades miembros.

Durante la jornada formativa, los participantes recibieron conocimientos prácticos sobre la estructura y operatividad del mercado de valores, los distintos instrumentos de inversión, el marco regulatorio vigente y las tendencias que impulsan el crecimiento del sector. Asimismo, se abordó la relevancia de la comunicación responsable y precisa en la difusión de información financiera, contribuyendo a una ciudadanía mejor informada y a una mayor comprensión de los temas económicos.

Las instituciones que conforman UnMercado.do agradecieron el entusiasmo, compromiso e interés demos-



trado por los periodistas y editores participantes, así como la valiosa contribución de los facilitadores y especialistas que compartieron sus experiencias y conocimientos durante el programa.

Con la realización de este curso, UnMercado.do reafirma su compromiso con la educación financiera, la transparencia y el fortalecimiento del mercado de valores de la República Dominicana, promoviendo iniciativas que contribuyan al desarrollo de capacidades y al acceso a información de calidad para todos los públicos.











# La SIMV celebra la quinta edición de su Encuentro con Inversionistas para fortalecer el diálogo y la protección del inversionista

**SANTO DOMINGO.-** La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) realizó con éxito la quinta edición de su Encuentro con Inversionistas, una iniciativa concebida para promover un diálogo abierto y cercano con los participantes del mercado, conocer sus experiencias, escuchar sus inquietudes y comprender sus expectativas sobre el desarrollo del mercado de valores dominicano.

Este espacio forma parte del compromiso institucional de la SIMV con la protección del inversionista y el fortalecimiento de un mercado cada vez más transparente, accesible y orientado a las necesidades de quienes confían sus recursos al mercado de valores.

Durante el encuentro, los inversionistas tuvieron la oportunidad de compartir comentarios, sugerencias e inquietudes relacionadas con su experiencia en el mercado. Estos aportes constituyen un insumo valioso para la labor reguladora de la institución, permitiendo impulsar iniciativas, programas y políticas que respondan de manera efectiva a las necesidades reales de los inversionistas.

Como parte de la jornada, el programa ProInversionista desarrolló la charla “Renta fija y renta variable”, en la que los participantes profundizaron








sus conocimientos sobre las características de estos instrumentos financieros, aclararon dudas e intercambiaron experiencias sobre las oportunidades que ofrece el mercado de valores.

La actividad reafirmó la importancia de la educación financiera como herramienta para la toma de decisiones informadas y destacó el valor de mantener canales de comunicación permanentes entre el regulador y los inversionistas.

La SIMV reiteró que escuchar activamente a los inversionistas constituye una de las formas más efectivas de protegerlos y contribuir al fortalecimiento del mercado. En ese sentido, continuará promoviendo espacios de intercambio que permitan incorporar sus perspectivas en los procesos de mejora continua y en la evolución del mercado de valores de la República Dominicana.

Con iniciativas como el Encuentro con Inversionistas, la Superintendencia del Mercado de Valores reafirma su compromiso con la transparencia, la protección del inversionista y el desarrollo de un mercado de valores sólido, confiable y alineado con las mejores prácticas internacionales.



## Finanzas en buen dominicano:

# la nueva herramienta educativa de la SIMV para inversionistas

La publicación fue dada a conocer durante el exitoso evento educativo Santiago Invierte: Tu Norte Financiero, que reunió a más de 1,000 personas interesadas en las oportunidades de inversión en República Dominicana.

**SANTIAGO.-** Con el propósito de fortalecer la educación financiera y facilitar la comprensión de los principales conceptos del mercado de valores, la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), a través de su Departamento de Protección y Educación al Inversionista, presentó la primera edición del "Diccionario Financiero: En Buen Dominicano", una innovadora herramienta educativa diseñada para explicar términos financieros en un lenguaje claro, sencillo y cercano a la población.

La publicación fue presentada al público durante el evento "Santiago Invierte: Tu Norte Financiero", celebrado en junio en la ciudad de Santiago, donde más de 1,000 personas se dieron cita para conocer las oportunidades que ofrece el mercado de valores dominicano y ampliar sus conocimientos sobre inversión y planificación financiera.

El "Diccionario Financiero: En Buen Dominicano" busca derribar las barreras que muchas veces generan los tecnicismos financieros, traduciendo conceptos especializados a expresiones y ejemplos fáciles de entender. Se trata de una iniciativa que promueve la inclusión financiera y fomenta la toma de decisiones informadas.

Entre los términos que aborda esta primera edición se encuentran conceptos fundamentales como anotación en cuenta, aversión al riesgo, calificación de riesgo, cuenta de corretaje, comisión por desempeño, diversificación y dividendo, entre otros, explicados de una manera práctica y adaptada a la cultura y al lenguaje de los dominicanos.

Con esta iniciativa, la SIMV reafirma su compromiso de acercar el mercado de valores a la ciudadanía, promoviendo el acceso a información útil y comprensible que contribuya a desarrollar una cultura financiera más sólida en el país.



# » Breves

## SIMV apuesta por la educación ambiental con capacitación sobre compostaje

Con motivo del Día Internacional de la Madre Tierra, el pasado 24 de abril se llevó a cabo el taller virtual "Compostaje, el Héroe Silencioso del Planeta", dirigido a los colaboradores de la Superintendencia del Mercado de Valores. La actividad fue coordinada por la Dirección de Recursos Humanos, con el propósito de promover prácticas sostenibles y fortalecer la cultura de responsabilidad ambiental entre los participantes.

La jornada abarcó aspectos relacionados con la importancia del compostaje como herramienta para la gestión adecuada de los residuos orgánicos, sus beneficios para el medioambiente, la reducción de desechos enviados a vertederos y su contribución a la conservación de los recursos naturales. Asimismo, se compartieron recomendaciones prácticas para implementar esta técnica en hogares y espacios de trabajo, fomentando hábitos más responsables y amigables con el planeta.

## Concluye segunda jornada del programa "Desarrollo de Directivos y Futuros Líderes"



Santo Domingo, R.D. La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) realizó la segunda jornada del Programa de Desarrollo de Directivos y Futuros Líderes 2026, una iniciativa orientada al fortalecimiento de las competencias de liderazgo de los encargados de áreas de la institución.

Durante el encuentro, los participantes adquirieron herramientas y estrategias para potenciar la gestión de equipos, fortalecer la toma de decisiones y promover una cultura de alto desempeño, a través de un espacio de aprendizaje colaborativo e intercambio de experiencias.

Con este programa, la SIMV reafirma su compromiso con el desarrollo profesional de sus colaboradores y el fortalecimiento de las capacidades que contribuyen al logro de los objetivos institucionales.

## SIMV reafirma su compromiso con la integridad al sumarse a la campaña "Dominicana Sin Corrupción 2026"

Santo Domingo. La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) participa en la campaña nacional "Dominicana Sin Corrupción", una iniciativa que promueve los valores éticos y el fortalecimiento de una cultura de integridad en la administración pública.

Como parte de esta campaña, la institución destaca la importancia de actuar con ética, transparencia, imparcialidad y responsabilidad, principios fundamentales para fortalecer la confianza de la ciudadanía en el servicio público. Cada decisión tomada con integridad contribuye a prevenir conflictos de interés, actos de corrupción y decisiones discrecionales, garantizando una gestión orientada al bien común.

La SIMV reafirma su compromiso de promover acciones basadas en la objetividad, la equidad y el interés general, impulsando una cultura organizacional que fomente el ejercicio íntegro de la función pública y el cumplimiento de los más altos estándares de transparencia.

Con esta iniciativa, la institución continúa contribuyendo al fortalecimiento de una gestión pública responsable, confiable y comprometida con los valores que demanda la sociedad dominicana.




# Alta participación marca jornada educativa de la SIMV en el Cibao con "Santiago Invierte": Tu Norte Financiero

SANTIAGO, República Dominicana.- Con una asistencia de más de 1000 personas, la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) celebró con éxito la segunda edición de su evento educativo en el Cibao: "Santiago Invierte: Tu Norte Financiero", consolidando este encuentro como una plataforma clave para la promoción de la educación financiera y el acceso a nuevas oportunidades de inversión en la región norte.

La jornada, encabezada por el superintendente del Mercado de Valores, señor Ernesto Bournigal, reunió a personas de todas las edades procedentes de Santiago, La Vega, Puerto Plata, Espaillat y otras zonas, quienes manifestaron interés por entender cómo funciona el mercado de valores y las alternativas disponibles para gestionar e incrementar su patrimonio de manera informada y segura.

Durante sus palabras de bienvenida, el superintendente destacó la importancia de continuar acercando el mercado de valores a la ciudadanía y fomentar una cultura de inversión responsable.

En ese contexto, Bournigal expresó "que el crecimiento del mercado no puede medirse únicamente en cifras, sino en la cantidad de personas que se sienten parte de él, porque los mercados no se construyen solo con capital, sino con confianza."

En otro orden, destacó el dinamismo de la región norte dentro del mercado de valores dominicano, revelando que, al mes de mayo de 2026, Santiago concentra el 52% de






la custodia total de la zona Norte, equivalente a RD$17.9 mil millones de un total regional de RD$34 mil millones, con una alta participación de personas físicas, que representan el 84% de los inversionistas en la región.

Agregó: “en la región, se destacan las personas físicas como el principal inversionista de la Zona Norte, con un 84% de esta custodia total. Solamente Santiago, Duarte y La Vega concentran casi el 15% de las personas físicas que son inversionistas en el mercado de valores dominicano”.

El evento totalmente gratuito, se desarrolló a través de una agenda dinámica y participativa que incluyó paneles, conferencias, conversatorios y presentaciones en formato stand-up, con el propósito de facilitar la comprensión de conceptos básicos del mercado. A lo largo de la jornada se abordaron temas fundamentales para potenciales inversionistas, tales como: fondos de inversión y fideicomisos, inversión estratégica y protección al inversionista.

Asimismo, se profundizó en el proceso de transición del ahorro











a la inversión, destacando cómo los ciudadanos pueden evolucionar de prácticas tradicionales de ahorro hacia estrategias que generen mayor rentabilidad a largo plazo. Los expertos también compartieron herramientas prácticas para diseñar una inversión estratégica alineada con objetivos financieros personales, perfil de riesgo y horizonte de inversión.

De igual forma, se ofrecieron explicaciones claras sobre productos como los fondos de inversión, resaltando su funcionamiento, beneficios y accesibilidad, así como sobre los fideicomisos. Las sesiones permitieron además intercambiar experiencias, responder inquietudes del público y propiciar un espacio de diálogo directo con participantes del sector.

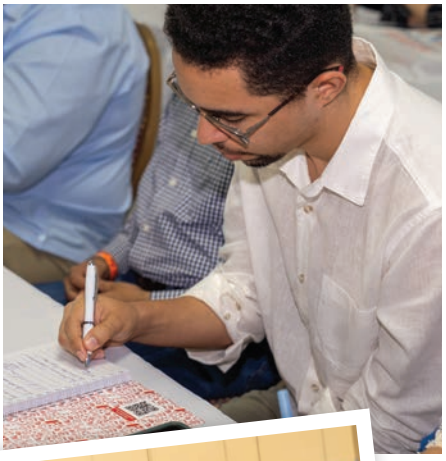
Con esta segunda edición en el Cibao, "Santiago Invierte: Tu Norte Financiero" la SIMV reafirmó su compromiso de ser un espacio de referencia para la formación de inversionistas y el impulso de una ciudadanía más informada, preparada para tomar decisiones financieras responsables.

El cierre de la actividad que no solo reunió a futuros inversionistas, sino que también contó con la presencia de representantes de gremios, empresarios, dirigentes de la provincia Santiago y otras personalidades, estuvo a cargo de la directora de Gabinete de la SIMV, Maite del Toro, quien habló una vez más de la importancia de la educación financiera. "No hay buenas decisiones de inversión sin conocimiento, el conocimiento es lo que nos permite participar con seguridad y evaluar riesgos con criterio."




AFP POPULAR


SANTIAGO INVIERTE
TU NORTE FINANCIERO
SIMV
[TEDtalk]
¿Quién me protege como inversionista?
SANTIAGO INVIERTE
TU NORTE FINANCIERO
SANTIAGO INVIERTE
TU NORTE FINANCIERO
SIMV




SANTIAGO INVIERTE
TU NORTE FINANCIERO
12
1
2
TIMEX
¿Qué debemos conocer?
Mercado
SANTIAGO INVIERTE
TU NORTE FINANCIERO
SIMV


INVERSIONES & RESERVAS
Somos

# Autores de la SIMV





Por Juan A. Pascual
Dirección de Planificación de la Superintendencia del Mercado de Valores
j.pascual@simv.gob.do

# El reencuentro de la Hormiga y la Cigarra

Cigarra luego de haber pasado un duro invierno, entendió lo importante que es el trabajo y el ahorro. Tiempo después, la Hormiga y la Cigarra se volvieron a encontrar, y aprovechando la oportunidad, luego de tanto tiempo sin verse, la Cigarra le preguntó a la Hormiga:

—¿Sigue ahorrando usted, Señora Hormiga, con la misma férrea actitud?

—Naturalmente —respondió la Hormiga—. Ahorrar es connatural a mis acciones.

La Hormiga, para nada tonta y envuelta en una actitud altiva, observó muy detenidamente a la Cigarra, que en sus hombros portaba una guitarra eléctrica con su amplificador, y sin pensarlo mucho le preguntó:

—Y usted, Señora Cigarra ¿sigue aún con el canto y el despilfarro?

—Para nada —respondió la Cigarra—. Si lo pregunta por estos instrumentos, nada tienen que ver con el malgasto y la opulencia; sencillamente, son fruto de una inversión inteligente en el mercado de valores. Ya no se trata solo de ahorrar, señora Hormiga; el mundo de hoy exige invertir para poder alcanzar las metas que uno se propone.

La respuesta fue un disparo que dejó impávida y sin palabras a la Señora Hormiga.

—¿Mercado de Valores?

—¿Está usted metida en asuntos ilegales? —Preguntó la Señora Hormiga, todavía abrazada por el desconcierto.

—¡Para nada! Usted sabe muy bien que me gano la vida cantando. Quiero que sepa que no se trata de cosas locas o actos ilegales, siéntese acá cerca de este tronco y le cuento:

—Hace un par de inviernos, como usted bien sabe, casi muero, tanto física como económicamente. Lamentablemente, tenía una mala actitud frente al dinero y eso, como usted comprenderá, no es saludable; al final, termina pasándote factura. Sin embargo, me he recuperado. Trabajo con más cabeza, ahorro —cosa que usted me enseñó—, pero también invierto.

—¿Invierte? Ha vuelto usted con eso de la inversión.

—Así es. Del dinero que gano, una pequeña parte la empleo para invertir, como bien usted sabrá, no basta sólo con ahorrar, también hay que invertir, para poder aprovechar el valor del dinero en el tiempo y mitigar los efectos de la inflación.

—¡Vaya! ¡Vaya! Quién lo diría. Manejando términos financieros, me sorprende.

—He decidido educarme sobre finanzas personales, como dicen por ahí: «lo importante de los errores, es aprender de ellos y mejorar».

—Invertir es proteger tu dinero del aumento del costo de la vida. Con pequeños montos fui invirtiendo en distintos instrumentos financieros, como bonos de Hacienda o del Banco Central, aunque hubo meses negativos y que existen riesgos, el capital mejoró mucho más que la inflación. No me he hecho rica, sin embargo, he podido mejorar mucho económicamente hablando. La diversificación de nuestro capital Sra. Hormiga, ahorro e inversión, es la manera más inteligente de hacer frente a un entorno tan cambiante, convulso.

Luego de escuchar a la Señora Cigarra, la Señora Hormiga entendió que lo que planteaba era una realidad, ahorrar protege el presente, pero no es suficiente.

—¿Y no le da miedo perder sumas importantes de dinero? —preguntó la Señora Hormiga, aún dubitativa.

—Reitero, invertir con la base necesaria de educación financiera, prudencia emocional y cuidado con los riesgos que eso conlleva, ayuda a tender un puente hacia un mejor futuro. No todo el tiempo se gana. De vez en cuando hay que jugarse la piel...con los pies en la tierra, y calculando los riesgos.

Moraleja: La disciplina para ahorrar y la inteligencia para invertir son el tándem perfecto: juntas son mejores que separadas.

SIMV
HABLANDO CON VALOR
PODCAST

## Nueva Temporada:

# Educación y Protección al Inversionista

Síguenos a través de Youtube Spotify.

Si te interesa conocer cómo funciona el mercado de valores de la República Dominicana, Hablando con Valor es un espacio creado para informar, educar y orientar a la ciudadanía sobre el mercado de valores y la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

**¡Escúchanos!**



# Consulta al Experto



## Invertir bien para crecer mejor: el rol de la planificación pública.

**La Ley Núm. 498-06 sobre El Sistema Nacional de Planificación e Inversión Pública está integrado por el conjunto de principios, normas, órganos y procesos a través de los cuales se fijan las políticas, objetivos, metas y prioridades del desarrollo económico y social evaluando su cumplimiento. La planificación permite a las instituciones gubernamentales articular de manera eficiente los recursos del estado transformando estos en bienestar en la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos.**



## ¿Qué es la Planificación Pública?



Por Larry Lebrón
Economista - Especialista en Planificación e Inversión Pública
l.Lebrón@simv.gob.do

La planificación gubernamental es un instrumento de gran importancia para lograr una gestión pública eficiente y eficaz que permita acelerar el paso para alcanzar un nivel de desarrollo mayor de los países del continente. Sin embargo, en las últimas décadas, la región ha experimentado cambios importantes en la perspectiva y en la institucionalización de la planificación.

Para (Mattar & Cuervo, 2017), La Planificación tiene orígenes muy remotos y aplicaciones muy antiguas, así, por ejemplo, las ciudades, como obra humana, supuso emplear la planificación desde sus más

lejanos orígenes. En el contexto moderno y mirando cómo se relacionan la planificación y el desarrollo, su origen es más reciente y remite al surgimiento mismo de la idea de desarrollo.

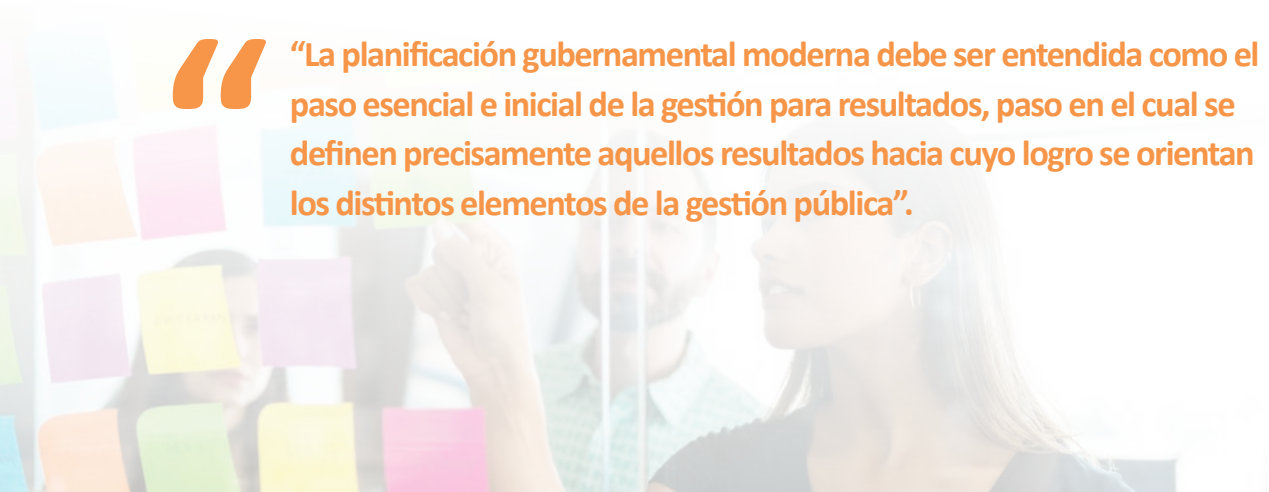
El Banco Interamericano de Desarrollo (BID), señalaba que la planificación gubernamental es el instrumento que los gobiernos utilizan para definir la carta de navegación del país, es decir, su rumbo y su destino. Para ello, un país debe responder a tres preguntas básicas: ¿dónde estamos?, ¿a dónde queremos ir? y ¿cómo podemos llegar? Para contestar a la primera pregunta se realizan análisis de la situación social y económica del país mediante el uso de información estadística confiable.

Desde la creación y promulgación del sistema nacional de planificación e inversión pública en la República Dominicana regido por la Ley Núm. 498-06, buscaba que el país entrara en un desarrollo económico y social en el marco de la equidad, acompañado de una mejora en la distribución de ingresos. Para lograrlo se requería instrumentar un sistema en el cual se definan las políticas y los objetivos a alcanzar en el largo, mediano, y corto plazo y se logre un efectivo cumplimiento de los instrumentos.

Desde hace años el estado dominicano ha trabajado en la vinculación de las estrategias de país con las institucionales y que todas las instituciones del gobierno estén en la misma línea con los instrumentos establecidos en la ley como son: la estrategia nacional de desarrollo (END) 2030, Políticas Priorizadas: son los enfoques estratégicos, áreas de acción y metas fundamentales de un gobierno; Planes Plurianuales del Sector Público (PNPSP): Es el instrumento de mediano plazo que establece prioridades, objetivos y metas y requerimientos del sector público en un plazo de cuatro años; Planes Estratégicos: Plantean una visión estratégica, además establecen prioridades, objetivos, metas y requerimientos de recursos de las instituciones del estado en un período de cuatro años; Planes Operativos: Es una herramienta de gestión y planificación institucional que detalla los objetivos, metas y presupuestos que se ejecutará durante un año. Logrando una articulación de eficiente como lo establece la ley y logrando el cumplimiento de los objetivos trazados.

La planificación gubernamental moderna debe ser entendida como el paso esencial e inicial de la gestión para resultados, paso en el cual se definen precisamente aquellos resultados hacia cuyo logro se orientan los distintos elementos de la gestión pública. Sin un sistema que articule una visión coherente de objetivos, metas y resultados en el mediano plazo, la gestión no tiene rumbo. Los sistemas de evaluación de políticas, programas y proyectos deben retroalimentar la planificación para orientar las decisiones estratégicas.

**“La planificación gubernamental moderna debe ser entendida como el paso esencial e inicial de la gestión para resultados, paso en el cual se definen precisamente aquellos resultados hacia cuyo logro se orientan los distintos elementos de la gestión pública”.**



# Inversión Pública

Es todo gasto público destinado a ampliar, mejorar o reponer la capacidad productiva del país con el objeto de incrementar la producción de bienes y la prestación de servicios. Incluye todas las actividades de preinversión e inversión de las instituciones del sector público, y se corresponde con el concepto de inversión bruta de capital fijo-definida en el Manual del Sistema de Cuentas Nacionales de la Organización de las Naciones Unidas.

Para incentivar a la inversión pública se han desarrollado los proyectos de inversión para la creación, ampliación o rehabilitación de una determinada actividad productiva. Incluye las obras de infraestructura, la construcción y modificación de inmuebles, las adquisiciones de bienes muebles e inmuebles asociadas a estos proyectos, y las rehabilitaciones que impliquen un aumento en la capacidad y vida útil de los activos.

En el artículo núm. 33 de la ley núm. 498-06 Sistema Nacional de Planificación e Inversión Pública, el ciclo de los proyectos de inversión pública comprende las siguientes fases:

**Preinversión:** comprende la elaboración del perfil y los estudios de prefactibilidad y de factibilidad que abarcan todos los análisis.

**Inversión:** Comprende la inclusión en los presupuestos de los organismos del Sector Público.

**Evaluación Ex – post:** comprende el análisis de los impactos efectivos derivados de la puesta en ejecución del proyecto.

Los instrumentos del proceso de inversión pública son el Plan Nacional Plurianual de Inversión Pública y el Sistema de información y seguimiento de la cartera de proyectos.

Estos instrumentos ayudan al desarrollo económico del país, buscando el cumplimiento de los planes de gobierno y las políticas priorizadas con el fin de cumplir con las estrategias de desarrollo a nivel país.

Con una buena aplicación de la Inversión Pública se mejora la calidad de vida, incentiva a la empleomanía del sector y/o institución gubernamental en donde se ejecuta el proyecto e impacta las comunidades con la creación de nuevas oportunidades.

Cada proyecto que lleva inversión pública debe de estar contemplado en las políticas priorizadas y en el Plan Plurianual del sector público para que los mismos puedan contar con el presupuesto estipulado para la puesta en marcha del proyecto.

El Ministerio de Hacienda y Economía a través de su Viceministerio de Inversión Pública, es el órgano rector en aprobar, monitorear y cerrar los proyectos con inversión pública que remiten las distintas instituciones gubernamentales, que de ser aprobados se les asigna un código SNIP.

La evolución de la inversión pública, como la podemos visualizar en el mapa de inversión del Ministerio de Hacienda y Economía para el año 2025 el presupuesto aprobado fue de DOP$ 139,206M, con una ejecución de DOP$ 110,212M, distribuidos en los siguientes porcentajes según los objetivos determinados por el órgano rector son para los proyectos de Servicios económicos 50.6% (proyectos de transporte, sistema de riesgo, Energía y combustible, agropecuaria y comunicaciones), Servicios Sociales 31.4% (proyectos de vivienda y servicios comunitarios, salud, educación, deportes y protección social), Protección del Medio Ambiente 11.1% (proyectos de protección del aire agua y suelo, cambio climático y protección de la biodiversidad y ordenación de desechos) y Servicios Generales 6.88% (proyectos de justicia orden público y seguridad, administración general y defensa nacional).

El 59.1% del monto aprobado para proyectos de inversión en el primer trimestre del año 2025 a nivel nacional se trata de proyectos para el fortalecimiento del sistema nacional de salud para la prevención y gestión de la diabetes y enfermedades cardiovasculares y de las capacidades en gestión del riesgo de desastres y el ordenamiento territorial en la República Dominicana.



# Relación entre Planificación e Inversión Pública

Una depende de la otra porque sin planificación no hay inversión y sin inversión, no se desarrolla lo planificado. La planificación orienta el gasto público con miras a la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos. Es muy importante la alineación de ambas ya que organiza, obliga y desarrolla la estrategia. La planificación define el rumbo, pero la inversión pública lo hace realidad.

Desde la experiencia en la gestión de planes, programas y proyectos de inversión pública, la incorporación del enfoque de gestión por resultados (GpR) se ha consolidado como un pilar fundamental para mejorar la calidad del gasto público y garantizar la generación de valor público sostenible. Este enfoque responde a la necesidad de superar modelos tradicionales centrados en la ejecución de insumos, orientando la acción estatal hacia el logro de resultados medibles que impacten de forma directa en el bienestar de la ciudadanía.

De acuerdo con la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), la GpR constituye un enfoque integral que busca "vincular de manera explícita recursos, procesos, servicios y resultados", fortaleciendo la toma de decisiones basada en evidencia y la efectividad de las políticas públicas. En la misma línea, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) destaca que la gestión para resultados en el desarrollo implica articular planificación, presupuesto, gestión financiera y evaluación, asegurando coherencia a lo largo de todo el ciclo de la inversión pública.

En el ámbito de la inversión pública, la adopción de la GpR implica un cambio sustantivo en la forma de formular, priorizar y evaluar proyectos. A partir de la práctica institucional, se observa que los proyectos con mayor impacto son aquellos que integran desde su diseño una clara definición de resultados esperados, acompañados de indicadores pertinentes y mecanismos de seguimiento efectivos. En este sentido, la inversión pública deja de medirse exclusivamente por su nivel de ejecución financiera, para evaluarse en función de su capacidad de generar resultados de desarrollo.



# Principales Desafíos Actuales

La incorporación del enfoque de gestión por resultados (GpR) en la planificación y la inversión pública ha representado un avance significativo en la modernización de la gestión estatal; sin embargo, su implementación efectiva continúa enfrentando desafíos estructurales que condicionan su capacidad para generar valor público sostenible. Estos retos adquieren particular relevancia en contextos donde se busca fortalecer la articulación entre planificación, asignación de recursos y resultados de desarrollo. (BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, 2010)

1

**Limitaciones presupuestarias.** Constituyen un factor determinante en la implementación de este enfoque. A pesar de que la GpR promueve la asignación eficiente de recursos en función de resultados, en la práctica persisten rigideces presupuestarias e inercias institucionales que dificultan redirigir el gasto hacia intervenciones de mayor impacto. En este sentido, la evidencia regional señala que la consolidación de presupuestos orientados a resultados requiere fortalecer los vínculos entre los instrumentos de planificación y los procesos de programación financiera.

2

**Coordinación interinstitucional. S**e presenta como un desafío central para lograr resultados integrales. La naturaleza transversal de los problemas públicos exige la articulación de múltiples entidades; no obstante, la fragmentación institucional limita la capacidad de implementar intervenciones coherentes y alineadas a objetivos comunes. En este marco, los enfoques internacionales destacan la importancia de contar con marcos de resultados compartidos que permitan coordinar actores, recursos e indicadores en función de impactos esperados.

3

**Calidad en la formulación de proyectos de inversión pública.** Desde la perspectiva de la GpR, la adecuada estructuración de la cadena de resultados resulta esencial para asegurar la trazabilidad entre la inversión realizada y los cambios generados. Sin embargo, en la práctica se evidencian debilidades en la definición de problemas, objetivos e indicadores, lo que limita la capacidad de los proyectos para demostrar resultados medibles y sostenibles.



4

**Monitoreo y la evaluación de resultados continúan siendo áreas de mejora en la gestión pública.** Aunque se han desarrollado sistemas de seguimiento en diversas instituciones, estos suelen concentrarse en el control de la ejecución financiera y física, sin profundizar en la medición de efectos e impactos. De acuerdo con estándares internacionales, la gestión basada en resultados requiere sistemas que permitan evaluar cambios en distintos niveles de la cadena de valor productos, efectos e impactos y generar evidencia para la toma de decisiones.

**¨No hay buena inversión pública sin planificación, ni planificación efectiva sin inversión.¨**

**Larry Lebrón**

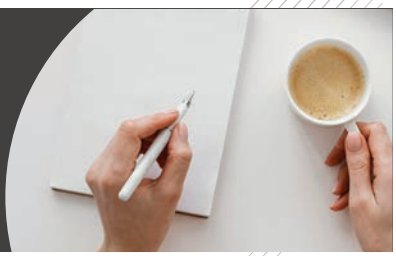
5

**Transparencia y la rendición de cuentas orientadas a resultados.** Constituyen un componente clave para fortalecer la legitimidad institucional. En muchos casos, los mecanismos de rendición de cuentas continúan centrados en la ejecución del gasto, sin incorporar información sistemática sobre los resultados alcanzados. Sin embargo, el enfoque de GpR promueve una gestión pública que informe no solo cuánto se invierte, sino qué resultados se logran y cuál es su impacto en la ciudadanía, contribuyendo así a la creación de valor público.

En conjunto, estos desafíos evidencian que la implementación de la gestión por resultados en la planificación e inversión pública no depende únicamente de la disponibilidad de herramientas metodológicas, sino de la consolidación de capacidades institucionales, la mejora de los sistemas de información y el fortalecimiento de una cultura organizacional orientada a resultados. Superar estas limitaciones es fundamental para avanzar hacia un modelo de gestión pública más eficiente, transparente y centrado en el impacto en la ciudadanía. Según el informe de evaluación de PoR del INAIPI encontramos un caso de éxito con el programa ¨Desarrollo Infantil de niños de 0 a 4 años, 11 meses y 29 días¨. Donde el mismo obtuvo una ejecución de un 86.71% al segundo trimestre del año, logrando con esto 37,193 niños que recibieron servicio de educación a nivel inicial en las distintas instancias infantiles.

Referencia:
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO. (2010). Gestión para Resultados en el Desarrollo. América Latina: Oficina de Relaciones Externas del BID.
Mattar, J., & Cuervo, L. M. (2017). Planificación para el desarrollo en América Latina y el Caribe. Santiago: Comisión Económica para América Latina y El Caribe (CEPAL).
Ley Núm. 498-06 Sistema Nacional de Planificación e Inversión Pública.
Decreto 134-14 del Reglamento de Aplicación de Estrategia Nacional de Desarrollo 2030.
Glosario de términos clave en evaluación y gestión basada en resultados para el desarrollo sostenible (Segunda edición) de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

# Cooltura
## Organizacional






## Comité de Gestión Integral en Cumplimiento y Antisoborno Trabajando por una cultura de integridad en la SIMV

En la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), la transparencia, la integridad y el cumplimiento no son solo principios escritos en documentos institucionales. Son compromisos que deben reflejarse en la forma en que trabajamos, tomamos decisiones y nos relacionamos con nuestros compañeros, usuarios, proveedores y demás grupos de interés.

Con ese propósito, la SIMV cuenta con un Sistema Integrado de Gestión de Cumplimiento y Antisoborno, basado en las normas ISO 37301:2021, sobre Sistemas de Gestión de Cumplimiento, e ISO 37001:2025, sobre Sistemas de Gestión Antisoborno. Este sistema busca ayudarnos a prevenir, identificar y gestionar riesgos relacionados con el incumplimiento normativo, el soborno y otras conductas contrarias a la ética institucional.

Al frente de este esfuerzo se encuentra el Comité de Gestión Integral en Cumplimiento y Antisoborno, un equipo que tiene la responsabilidad de coordinar, impulsar y dar seguimiento a las acciones necesarias para que este sistema se mantenga vivo, funcione de manera efectiva y sea parte de la cultura organizacional de la SIMV.

## ¿CUÁL ES EL PROPÓSITO DEL COMITÉ?

El Comité fue creado mediante la Resolución R-SIMV-2024-34-R como un órgano con autoridad, independencia y competencias para acompañar la implementación y funcionamiento del Sistema Integrado de Gestión de Cumplimiento y Antisoborno de la institución.

Su propósito principal es velar porque la SIMV continúe fortaleciendo una gestión pública basada en la legalidad, la ética, la transparencia y la prevención de riesgos. En otras palabras, el Comité ayuda a que las buenas prácticas no se queden solo en políticas o procedimientos, sino que se conviertan en acciones concretas dentro de la institución.

También procura que el sistema esté alineado con la estrategia institucional y que sus políticas, controles y actividades respondan a las necesidades reales de la organización.

El Comité está compuesto por tres áreas que, por la naturaleza de sus funciones, aportan una mirada técnica, estratégica y preventiva al sistema:

- **La Dirección Jurídica, que ejerce la Coordinación General del Comité.**
- **La Dirección de Planificación y Desarrollo, que desempeña el rol de Gestor Técnico.**
- **La Oficina de Libre Acceso a la Información, que actúa como enlace con la Comisión de Integridad Gubernamental y Cumplimiento Normativo (CIGCN).**

Además, el Comité cuenta con el apoyo de la Red Interna de Cumplimiento y Antisoborno, integrada por representantes de las distintas áreas de la SIMV. Esta red es clave porque permite que el sistema llegue a toda la institución, no solo desde una visión centralizada, sino también desde la realidad de cada dirección, departamento o unidad.

## ¿Quiénes forman parte del Comité?



SARAH ROA

DIRECTORA JURÍDICA



OMAR PÉREZ

DIRECTOR DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO.



SANDRA GONZÁLEZ

ENCARGADA DE LA OFICINA DE LIBRE ACCESO A LA INFORMACIÓN

# ¿Qué hace el Comité?

Las funciones del Comité son amplias, pero todas tienen un objetivo común: fortalecer la cultura de cumplimiento e integridad dentro de la SIMV.

**Entre sus principales responsabilidades se encuentran:**

- Impulsar la aprobación, actualización y difusión de la Política de Cumplimiento y Antisoborno.
- Promover actividades de formación, sensibilización y comunicación sobre cumplimiento, ética e integridad.
- Identificar y dar seguimiento a los riesgos de cumplimiento y antisoborno.
- Coordinar procesos de debida diligencia interna y externa.
- Supervisar la aplicación de políticas relacionadas con regalos, conflictos de interés y protección al denunciante.
- Fomentar el uso responsable de los canales de denuncia.
- Monitorear el desempeño del sistema y promover acciones de mejora continua.
- Elaborar y ejecutar el Plan Anual de Cumplimiento y Antisoborno.
- Presentar informes periódicos a la Máxima Autoridad Ejecutiva y, cuando corresponda, al Consejo Nacional del Mercado de Valores, a través del Superintendente.

De esta manera, el Comité no solo da seguimiento a documentos o controles, sino que acompaña a la institución en el fortalecimiento de una forma de trabajo más consciente, preventiva y transparente.

## Un impacto que se construye entre todos

Uno de los aportes más importantes del Comité ha sido impulsar una mayor conciencia institucional sobre la importancia del cumplimiento y la prevención del soborno.

A través de capacitaciones, campañas internas, espacios de sensibilización y acompañamiento a las áreas, se ha buscado que cada colaborador entienda que el sistema no pertenece únicamente al Comité. Es una responsabilidad compartida, en la que todos tenemos un rol que desempeñar.

El sistema también ha contribuido a fortalecer la gestión de riesgos, la trazabilidad de los procesos, la transparencia en la toma de decisiones y la confianza de los grupos de interés en la gestión institucional de la SIMV.

# Principales avances alcanzados

**Desde su creación, el Comité ha impulsado importantes avances para consolidar el Sistema Integrado de Gestión de Cumplimiento y Antisoborno. Entre ellos se destacan:**

- La puesta en operación del Sistema Integrado de Gestión de Cumplimiento y Antisoborno.
- La actualización de la Política de Cumplimiento y Antisoborno aprobada por el Consejo Nacional del Mercado de Valores en 2026.
- La adecuación del sistema a la nueva versión de la Norma ISO 37001:2025 y atendiendo a la instrucción del Superintendente mediante Resolución R-SIMV-2026-29- del 22 de julio de 2026.
- El fortalecimiento de la Red Interna de Cumplimiento y Antisoborno mediante capacitaciones.
- El levantamiento de información sobre las expectativas de grupos de interés internos y externos, a través de grupos focales.
- La implementación de procesos para identificar y gestionar riesgos, aplicar debida diligencia, realizar monitoreos y preparar auditorías.
- El desarrollo de planes de capacitación, sensibilización y comunicación dirigidos al personal y a otros grupos de interés.

**Estos avances reflejan el compromiso de la SIMV con la mejora continua y con la adopción de buenas prácticas nacionales e internacionales en materia de integridad, cumplimiento y lucha contra la corrupción.**

## Una cultura que se vive día a día

**El Sistema Integrado de Gestión de Cumplimiento y Antisoborno es hoy una herramienta importante para seguir fortaleciendo la institucionalidad de la SIMV. Pero su verdadero valor está en la forma en que cada persona lo hace parte de su trabajo diario.**

La integridad se construye en las decisiones pequeñas y grandes, en la forma en que actuamos, en cómo gestionamos los riesgos, en cómo prevenimos conflictos de interés y en cómo asumimos nuestras responsabilidades.

Por eso, más que un proyecto o un conjunto de documentos, este sistema representa una invitación a seguir construyendo, entre todos, una institución más transparente, confiable y comprometida con el servicio público.
En ese camino, el Comité de Gestión Integral en Cumplimiento y Antisoborno continuará acompañando a la SIMV para que la legalidad, la transparencia y la integridad sigan siendo pilares fundamentales de nuestra gestión institucional.



# Superintendencia del Mercado de Valores fortalece su sistema de cumplimiento y prevención del soborno con jornada ejecutiva de capacitación

**SANTO DOMINGO.-** La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) celebró una jornada ejecutiva de formación y capacitación en cumplimiento regulatorio y prevención del soborno, en el marco de los estándares internacionales ISO 37001 y ISO 37301, que establecen lineamientos para sistemas de gestión antisoborno y de cumplimiento normativo.

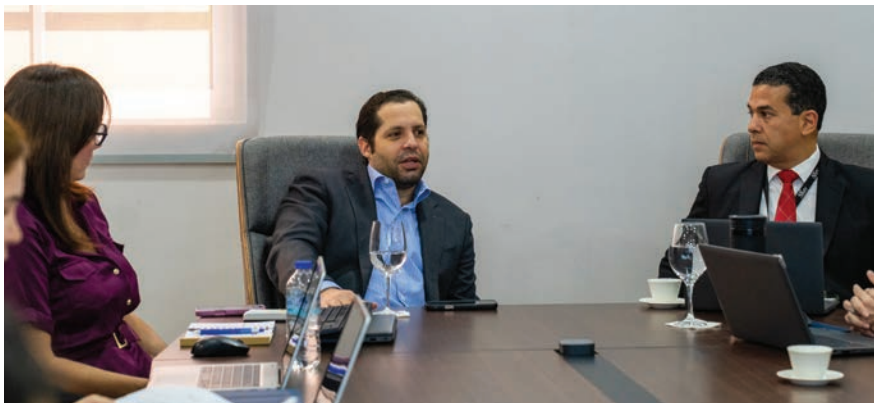
El encuentro estuvo encabezado por el superintendente señor Ernesto Bournigal, acompañado por el intendente del Mercado de Valores, señor Ángel Serulle, así como directores y encargados de áreas de la institución. La capacitación fue impartida por la consultora internacional en antisoborno, compliance y gobernanza, Tania de León, asesora externa de la entidad.

Durante el taller se abordaron aspectos clave como el diagnóstico del sistema de cumplimiento antisoborno, incluyendo políticas internas, gestión de riesgos y alcance de la certificación.

También se analizaron las actualizaciones normativas relevantes, entre ellas la entrada en vigor del nuevo Código Penal y sus disposiciones en materia de delitos de corrupción y administración pública. Asimismo, se presentó la ruta crítica hacia la certificación, con énfasis en procesos de oferta pública, prevención, investigación de delitos y compras institucionales.

Otro punto destacado fue el rol del





liderazgo directivo, reafirmando el compromiso de la alta gerencia en la consolidación de una cultura de transparencia y cumplimiento. Las autoridades del órgano regulador subrayaron que estas certificaciones constituyen una piedra angular para prevenir, detectar y enfrentar prácticas indebidas, fortaleciendo la confianza en el mercado de valores y garantizando que los procesos internos se desarrollen bajo los más altos estándares internacionales. La cultura de integridad y la debida diligencia fueron resaltadas como principios fundamentales que guían la gestión institucional y que permiten anticipar riesgos, proteger a los grupos de interés y asegurar la transparencia en cada operación.

Como parte del encuentro, los directivos suscribieron una declaración de compromiso institucional en materia de cumplimiento regulatorio y prevención del soborno, reafirmando la responsabilidad de la SIMV en la promoción de la integridad y la confianza en el mercado de valores. El superintendente Bournigal subrayó que esta iniciativa forma parte del plan estratégico de la institución, orientado a fortalecer los procesos internos y garantizar la transparencia en todas las operaciones. Además, destacó la importancia de continuar ampliando las áreas certificadas y mantener una cultura organizacional basada en la ética y la rendición de cuentas.









# SIMV fortalece la integración

## y reconoce la excelencia de sus colaboradores



**SANTO DOMINGO.-** En el marco de la conmemoración de su 23 aniversario, la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) realizó una jornada de integración dirigida a sus colaboradores, con el propósito de fortalecer los lazos institucionales, fomentar el sentido de pertenencia y reforzar el trabajo en equipo entre las distintas áreas de la entidad.

La actividad estuvo encabezada por el superintendente del Mercado de Valores, Ernesto Bournigal, quien ofreció las palabras de bienvenida y agradeció la dedicación, el compromiso y la entrega que cada colaborador demuestra día a día en el desempeño de sus funciones, contribuyendo al fortalecimiento y desarrollo del mercado de valores dominicano.

Durante la jornada se entregaron reconocimientos a colaboradores y áreas destacadas por su desempeño, esfuerzo y aportes realizados durante el último año, resaltando su compromiso con la excelencia y el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Asimismo, los participantes formaron parte de diversas dinámicas diseñadas para fortalecer el trabajo en equipo, la comunicación efectiva, la colaboración y la integración entre los colaboradores, en un ambiente de celebración y compañerismo.

Con esta iniciativa, la Superintendencia del Mercado de Valores reafirma su compromiso con el bienestar de su capital humano, reconociendo que sus colaboradores constituyen el principal motor para continuar impulsando una cultura de excelencia, innovación y servicio.


Integración
SIMV






SIMV


SIMV

# Voluntariado SIMV

## lleva alegría y aprendizaje a la Casa Hogar Amor



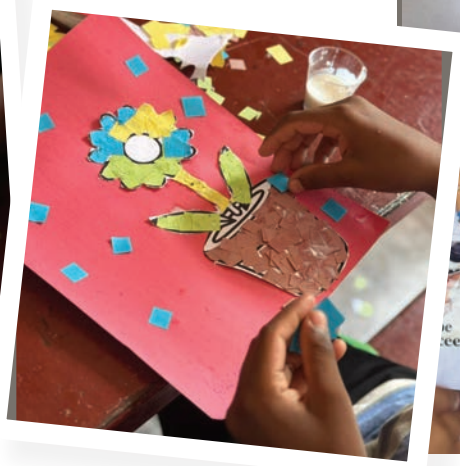


Como parte del Voluntariado SIMV, se realizó una jornada recreativa en la Casa Hogar Amor, en la que 26 niños participaron en un taller creativo. A través de esta actividad, los asistentes fortalecieron habilidades como la motricidad fina, el reconocimiento de formas y figuras, en un ambiente de aprendizaje y recreación.

La actividad fue coordinada por la Dirección de Recursos Humanos de la Superintendencia del Mercado de Valores y contó con el acompañamiento de cinco voluntarios de la institución, quienes brindaron apoyo durante toda la jornada. Con este tipo de iniciativas, la SIMV fortalece su compromiso social y contribuye al bienestar y desarrollo integral de la niñez, promoviendo una cultura de voluntariado orientada a generar un impacto positivo en la comunidad.















# JUNTOS

impactamos fuera del Mercado

VOLUNTARIADO
SIMV