PRIMERA EDICIÓN

CONCURSO SOBRE EL MERCADO DE CAPITALES DOMINICANO

MEMORIA 2024

SIMV
Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

ADOSAFI
ASOCIACIÓN DOMINICANA DE SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, INC.

SIMV Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Superintendencia del Mercado de Valores
Ave. César Nicolás Penson No. 66, Gascue, Santo Domingo, República Dominicana
Tel.: 809. 221. 4433 I www.simv.gob.do I @simvrdo

PRIMER CONCURSO SOBRE

MERCADO DE CAPITALES DOMINICANO

MECANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA

MEMORIA 2024

CONTENIDO

07 INTRODUCCIÓN
07 OBJETIVO DEL CONCURSO
09 ORGANIZACIÓN DEL CONCURSO
09 SOCIO ESTRATÉGICO
09 CONVOCATORIA
09 LANZAMIENTO
10 REQUISITOS PARA PARTICIPAR
10 CATEGORÍAS DE ENTREGABLES
11 EJES TEMÁTICOS
13 CRITERIOS DE EVALUACIÓN
13 PREMIOS
14 PROYECTOS PRESENTADOS
14 PANEL DE JURADOS
16 GANADORES
18 PREMIACIÓN
19 CONCLUSIONES





SIMV Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana



INTRODUCCIÓN

OBJETIVO DEL CONCURSO:

Con ocasión de su XXI aniversario, la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), organizó la primera edición del Concurso sobre el Mercado de Capitales Dominicano.

Este proyecto fue derivado de la planificación estratégica 2023 – 2026, en la que se identificó como reto fomentar la cultura financiera y se emprendieron acciones para robustecer el eje de educación sobre el mercado de valores.

La iniciativa procuró promover la investigación y difusión del conocimiento sobre temas y problemáticas relevantes del mercado de capitales, al tiempo que buscó incentivar a potenciales inversionistas a conocer sobre el mercado.



ORGANIZACIÓN DEL CONCURSO



Socio estratégico
En esta primera ocasión, la SIMV contó con la colaboración de la Asociación de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ADOSAFI) como socio estratégico del concurso y la temática central fue "Mecanismos de Inversión Colectiva".



Convocatoria
Se convocó a estudiantes universitarios y a jóvenes profesionales de cualquier área del conocimiento a someter trabajos que tengan aplicación práctica en el mercado de capitales en la República Dominicana, apoyados en el conocimiento multidisciplinario, el rigor científico, la innovación y la creatividad.



Lanzamiento
El lanzamiento del concurso se realizó el diez (10) de junio del año dos mil veinticuatro (2024) con la publicación y difusión de bases. La fecha límite para presentar trabajos fue el doce (12) de agosto del año del año dos mil veinticuatro (2024).

MEMORIA 2024

Requisitos para participar

- Estudiantes matriculados en cualquier universidad local o internacional
- Profesionales de cualquier disciplina o área del conocimiento
- Hasta cuarenta (40) años de edad
- De nacionalidad dominicana, sin importar su lugar de residencia, o extranjeros con residencia legal en la República Dominicana
- De manera individual o en equipos de hasta 3 integrantes
- Los trabajos deben ser redactados en español.
- En cumplimiento de nuestras políticas de imparcialidad y transparencia, quedó excluida la participación de empleados de la SIMV.

Categorías de entregables

i) Artículos académicos: investigaciones de problemáticas relevantes del mercado de capitales que podrían incluir propuestas de políticas públicas, regulaciones o reformas normativas.

ii) Análisis financieros: análisis de los patrones de precios de los productos bursátiles y del comportamiento del mercado, evaluación del riesgo financiero de las empresas y análisis cuantitativos del mercado de capitales.

iii) Diseños aplicables a productos y servicios: diseños de productos o servicios innovadores aplicables al mercado de capitales apoyados en la tecnología y la innovación y/o en la economía conductual.

iv) Estudios de casos: análisis de casos relevantes del mercado de capitales dominicano que permitan derivar lecciones.

Ejes temáticos

i) Innovación: los avances tecnológicos permiten lograr mejores métodos de cumplimiento normativo (regtech) y procesos de supervisión más eficientes (suptech), aunque esta realidad requiere comprender y mitigar los riesgos actuales y emergentes asociados a esos desarrollos tecnológicos. De igual modo, el mercado desarrolla soluciones apoyadas en la tecnología para transformar diversas facetas de sus operaciones y para la prestación de servicios financieros (fintech) que favorezcan la inclusión financiera.

ii) Economía y finanzas conductuales para la protección de los inversionistas: uno de los objetivos fundamentales de la regulación del mercado de valores es garantizar la protección de los inversionistas. La economía conductual proporciona los fundamentos que permiten comprender el proceso de toma de decisiones financieras de los individuos, identificar los sesgos cognitivos a los que se enfrentan y desarrollar intervenciones efectivas para mitigarlos. Una de las técnicas más conocidas para lograr esos objetivos son los empujoncitos conductuales (nudges) los cuales inciden en la toma de decisiones de las personas minimizando los sesgos.

iii)Análisis financiero en el mercado de valores: una investigación rigurosa del mercado de valores en la República Dominicana permite la toma de decisiones informadas por parte de sus participantes constituyéndose en una herramienta clave para fomentar la transparencia y el robustecimiento del mercado. Se propone la elaboración de: i) análisis técnico, enfocado en la examinación gráfica de los patrones de precios de los productos bursátiles y el comportamiento del mercado en volúmenes de negociación y tendencias históricas para fines de predicción; ii) análisis fundamental, evaluando el riesgo financiero de las empresas a partir de su valoración, el cálculo de indicadores relevantes y el entorno económico existente; o iii) análisis cuantitativo, mediante la utilización de herramientas y modelos matemáticos, estadísticos y computacionales basado en algoritmos y modelos, los cuales permiten observar datos financieros y del mercado de valores de cara a proyecciones futuras.

MEMORIA
2024



iv) Compromiso social, ambiental y de gobierno corporativo: las buenas prácticas de gobierno corporativo constituyen un factor esencial para la generación de valor de las empresas y para mejorar la confianza de los inversionistas. Para lograr una gestión efectiva de las empresas, a los factores de gobernanza se añaden los criterios ambientales y sociales, que, además de procurar el equilibrio y buena gestión de los intereses de todas las partes vinculadas, resultan fundamentales para obtener mejores condiciones de financiación y acceder a nuevas oportunidades de inversión.

Criterios de evaluación

El proceso de evaluación se llevó a cabo en dos (2) fases: primeramente, una parte escrita, de la que fueron seleccionados los tres (3) mejores proyectos. Posteriormente, una ronda oral en la que esos tres (3) ganadores defendieron sus trabajos ante un gran jurado.

Premios

- Tres (3) premios de DOP $ 200,000.00 y una bandeja de reconocimiento.
- El gran ganador un premio de DOP $ 200,000.00 adicionales y una bandeja de reconocimiento.
- Se fomentó a que los premios fueran invertidos en el mercado de valores dominicano.
- Exposición frente a todos los participantes del mercado de valores y el sector financiero de la República Dominicana en la 2da. edición de Expo Mercado de Valores.



MEMORIA 2024

DESARROLLO DEL CONCURSO

Proyectos presentados

Se recibieron veintiocho (28) trabajos por parte de cincuenta (50) autores: once (11) correspondientes al eje de innovación, cinco (5) al eje de economía conductual, diez (10) relativos al eje de análisis financiero y tres (3) al eje de gobernanza.

Panel de jurados

Los trabajos recibidos atravesaron un proceso riguroso de evaluación que se condujo de la mano con un jurado especializado conformado por destacados profesionales y académicos del sector financiero.



Ángel Serulle, Intendente del Mercado de Valores, SIMV



Ángela Suazo, Directora de Pioneer Sociedad Administradora de Fondos S.A.



Jacqueline Mora, Viceministra del Ministerio de Turismo



Enmanuel Cedeño Brea, Asesor general del Superintendente de Bancos



Fabiola Herrera, Subgerente de Sistemas e Innovación Tecnológica BCRD



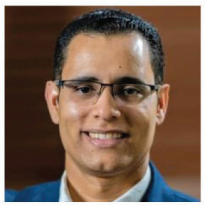
Felipe Amador, CEO Advanced Capital Group



Freddy Rossi, Director general de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores



Harold Vásquez, Consultor Económico Departamento Internacional BCRD



Juan Ariel Jiménez, Profesor de Harvard Kennedy School



Jaime Aristy Escuder, Profesor Economía; Matemática financiera y Finanzas



Javier Guerrero, Presidente ejecutivo de Primma Valores



José Antonio Fonseca, Presidente Ejecutivo y Director de CCI Puesto de Bolsa



María Mercedes Marte, Encargada del Departamento de Protección y Educación al Inversionista



Mite Nishio, Gerente de División de Innovación GCS International



Munir Dauhajre, Asesor independiente



Natalia Sánchez, Directora de la Oficina de Servicios y Protección al Usuario (ProU-suario), Superintendencia de



Santiago Sicard, Presidente la Asociación de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ADOSAFI)



Omar Victoria, Socio OV Consulting



Omar Bairán, Miembro del Consejo de Directores de Inversiones Santa Cruz



Raul Ovalle Marte, Socio Director Analytica



Stefan Bolta, Director Departamento de Estudios Económicos, Superintendencia de Bancos



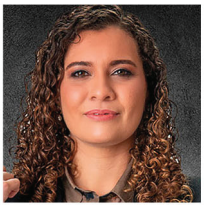
Victor Corniel, Director de Ogilvy



Yamileh García, CEO Xolver



Yulianna Ramón, Subgerente de Regulación e Innovación, Superintendencia de Bancos



Priscilla Morales, Vicepresidente de riesgo de Citi



Claudia Pichardo, Directora de Regulación e Innovación, SIMV



Jonathan Bournigal, Vicepresidente Hub Innovación Punta Bergantín



Onil Pereyra, Fundador de Curbo



Julio Bustamante, Socio de Credex



Olga Nivar, Directora de Oferta Pública, SIMV

El gran jurado que condujo la evaluación oral estuvo conformado por:



Ernesto Bournigal Read

Superintendente del Mercado de Valores



Alejandro Fernández W.

Superintendente de Bancos



Santiago Sicard

Presidente Ejecutivo de ADOSAFI

Ganadores

Mediante evaluación escrita se seleccionaron tres (3) trabajos ganadores. Primeramente, fue reconocido el trabajo "Fondos de inversión en la República Dominicana: dinámica, determinantes y estrategias para impulsar su desarrollo", un artículo académico sometido bajo el eje temático de análisis financiero por parte de los autores Jorge Eduardo Szabo y Manuel Alberto Pérez.

Otro de los trabajos seleccionados se titula "DILIGY: Simple Diligence", y consiste en el diseño de una plataforma innovadora y disruptiva para centralizar y automatizar los procesos de prevención de lavado de activos para los participantes del mercado de valores, presentada por Luis A. Hernández, Diego A. Rodríguez y Frank L. Ramírez.

Asimismo, resultó premiado el trabajo "Transformando el mercado de capitales: Plataforma de microaprendizaje y gamificación para la educación financiera en la República Dominicana", una novedosa plataforma que incorpora elementos de juego (gamificación) y recompensas diseñada para fomentar la participación en el mercado de valores y educar a potenciales inversionistas, creada por Jean Carlo De León Mercedes.

El artículo académico "Fondos de inversión en la República Dominicana: dinámica, determinantes y estrategias para impulsar su desarrollo" fue escogido como gran ganador en la ronda verbal y tuvo la oportunidad de presentarse en Expo Mercado de Valores 2024, el evento más importante del Mercado de Valores de la República Dominicana.

CONOCE LOS PROYECTOS GANADORES 2024



CONSULTAR PROYECTOS AQUÍ

MEMORIA 2024

MEMORIA
2024

Premiación

El veintisiete (27) de septiembre del año dos mil veinticuatro (2024) se celebró un cóctel de premiación del concurso en el Banco Central de la República Dominicana, donde se reconocieron los trabajos ganadores.







Conclusiones

La perspectiva de la SIMV es impactar a las futuras generaciones de manera sostenida en el tiempo; por lo que el concurso será lanzado cada año como parte de las actividades conmemorativas a nuestro aniversario, enfocados en que cada vez se estudien y analicen temas novedosos y de aplicación práctica.
Nuestro anhelo es que cada año cientos de jóvenes estudiantes y profesionales esperen el anuncio de la temática central para empezar sus proyectos.



SIMV
Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana

ADOSAFI
ASOCIACIÓN DOMINICANA
DE SOCIEDADES ADMINISTRADORAS
DE FONDOS DE INVERSIÓN, INC.

¡Conoce más sobre nuestro concurso!
Visita: WWW.SIMV.GOB.DO

PRIMER CONCURSO SOBRE

MERCADO DE CAPITALES DOMINICANO

MECANISMOS DE INVERSIÓN COLECTIVA

¿Te interesa apoyar esta iniciativa?

¡Escríbenos!

concursomercadocapitales@simv.gob.do

Comentanos cómo puedes contribuir en las próximas ediciones de nuestro concurso.

SIMV

Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana

SIMV.GOB.DO