| GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DOMINICANA<br>PRESUPUESTO | Informe de Evaluación Tercer Trimestre de las Metas Físicas-Financieras 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Código | Documento Relacionado | Fecha Versión | Versión |
| | DEC-FOR013 | | 04/04/2024 | |

## I -Información Institucional

### I.I - Completar los datos requeridos sobre la institución

| | |
|---|---|
| **Capítulo** | *5008 - SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES* |
| **Subcapítulo** | *01- SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES* |
| **Unidad Ejecutora** | *0001-SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES* |
| **Misión** | *Regular y supervisar con el objetivo de lograr un mercado de valores ordenado, transparente y eficiente, que expanda el financiamiento a las empresas y permita la inversión del público protegiendo sus derechos.* |
| **Visión** | *Ser una institución técnica, confiable, innovadora, con un equipo humano competente y comprometido, reconocida como líder por la calidad de la supervisión y regulación del mercado de valores.* |

## II. Contribución a la Estrategia Nacional de Desarrollo

| | | |
|---|---|---|
| **Eje estratégico:** | 3 | DESARROLLO PRODUCTIVO |
| **Objetivo general:** | 3.1 | Economía articulada, innovadora y ambientalmente sostenible, con una estructura productiva que genera crecimiento alto y sostenido, con trabajo digno, que se inserta de forma competitiva en la economía global |
| **Objetivo(s) específico(s):** | 3.1.3 | Consolidar un sistema financiero eficiente, solvente y profundo que apoye la generación de ahorro y su canalización al desarrollo productivo |

## III. Información del Programa

**Nombre:** **11 - Regularización, fiscalización y promoción del Mercado de Valores**

**Descripción:** *Regular, supervisar, desarrollar y promover un mercado de valores de la República Dominicana.*

**Beneficiarios:** *A todas las personas físicas y jurídicas que realicen actividades, operaciones y transacciones en el mercado de valores en la República Dominicana y a la Ciudadanía en general.*

**Resultado Asociado:**

## IV. Formulación y Ejecución Física-Financiera

### IV.I - Desempeño financiero

| Presupuesto Inicial | Presupuesto Vigente | Presupuesto Ejecutado | Porcentaje de Ejecución (ejecutado/vigente) |
|---|---|---|---|
| 1,349,616,254.23 | 1,349,616,254.23 | 712,886,615.43 | 52.82% |

### IV.II - Formulación y Ejecución Trimestral de las Metas por Producto

| | | Presupuesto Anual 2025 | | Programación Trimestral (Julio-septiembre) | | Ejecución Trimestral (Julio-septiembre) | | Avance | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Producto | Indicador | Física (A) | Financiera (B) | Física (C) | Financiera (D) | Física (E) | Financiera (F) | Física (%) G=E/C | Financiero (%) H=F/D |
| Acciones comunes | N/A | N/A | 987,728,007.00 | N/A | 195,970,418.00 | N/A | 197,446,358.79 | N/A | 100.75% |
| 6432 - Entidades públicas, privadas y ciudadanos acceden a servicios de información y estadísticas | Número de publicaciones sobre el mercado de valores | 172 | 31,116,731.00 | 43 | 7,413,678.00 | 43 | 11,177,071.84 | 100% | 150.76% |
| 6433 - Mercado de Valores con normas para regulación y fiscalización | Porcentaje de normas y reglamentos aprobados | 100% | 76,103,774.00 | N/A | 12,659,192.00 | 60% | 15,309,873.37 | 60.00% | 120.94% |
| 6434 - Personas físicas y jurídicas que operan en el mercado de valores reciben servicios de regulación y fiscalización en el cumplimiento del marco regulatorio establecido | Número de Informes de Inspecciones In Situ realizados | 17 | 228,229,381.00 | 7 | 51,463,479.00 | 5 | 48,758,222.04 | 71.43% | 94.74% |
| 6435 - Ciudadanos e inversionistas reciben servicios de capacitación y sensibilización sobre el mercado de valores | Número de personas capacitadas y/o sensibilizadas | 2,000 | 26,438,361.00 | 500 | 5,617,362.00 | 1,112 | 5,865,122.78 | 222.40% | 104.41% |

## V. Análisis de los Logros y Desviaciones

### V.I - Información de Logros y Desviaciones por Producto

**Producto:** *6432 - Entidades públicas, privadas y ciudadanos acceden a servicios de información y estadísticas*

**Descripción del producto:** *Emitir estudios, diagnósticos, estadísticas y notas de políticas con el objetivo de informar sobre el mercado de valores.*

**Logros alcanzados:**

*Con el objetivo de generar información de calidad sobre el mercado de valores, fortalecer la confianza en el sector e informar a los inversionistas para una mejor toma de decisiones, la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) ejecutó satisfactoriamente este producto físico durante el tercer trimestre de 2025.*
*Como parte de esta ejecución, se elaboraron y publicaron diversos estudios estadísticos en el portal institucional, los cuales abarcan temas clave del mercado. Entre los estudios realizados se incluyen:*

*Actualización de las estadísticas mensuales en series de tiempo.*
*Estadísticas trimestrales del mercado.*
*Liquidación de valores.*
*Mercado primario de renta fija en República Dominicana.*
*Mercado primario de renta variable en República Dominicana (Fondos Cerrados y Fideicomisos).*
*Participantes en el Registro del Mercado de Valores (RMV).*
*Custodia en el mercado de valores.*
*Custodia por tipo de persona en el mercado de valores.*
*Balance consolidado de los intermediarios de valores (IV).*
*Instrumentos en custodia.*
*Instrumentos en custodia y pagos de dividendos.*

*Estos estudios contribuyen a la transparencia del mercado y al fortalecimiento de la supervisión, alineándose con los objetivos estratégicos de la SIMV.*

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA * SIMV

**Causas y justificación del desvío:** *N/A*

## V.I - Información de Logros y Desviaciones por Producto

| | |
|---|---|
| **Producto:** | *6433 - Mercado de Valores con normas para regulación y fiscalización* |
| **Descripción del producto:** | *Aprobar y difundir normas con el objeto de regular, supervisar, desarrollar y promover un mercado de valores ordenado, eficiente y transparente.* |
| **Logros alcanzados:** | *En el marco de la regulación del mercado de valores , aunque para el tercer trimestre no se tienen metas programadas, se emitieron las siguientes cuatro (4) resoluciones y (1) una circular que se desglosan a continuación:*<br><br>*1-R-CNMV-2025-17-MV - Primera resolución que autoriza someter a consulta pública el proyecto de Reglamento para el Financiamiento Colaborativo de Inversión (Crowfunding); de fecha 23 de julio de 2025.*<br>*2-R-NE-SIMV-2025-04-MV - Cuarta resolución que autoriza la consulta pública del proyecto Modificación de la Resolución que establece los requisitos y el procedimiento para la aprobación de fusión de fondos de inversión de fecha 15 de agosto de 2025.*<br>*3- R-NE-SIMV-2025-03-MV-Tercera resolución que establece las disposiciones para la elaboración y determinación del informe del perfil del inversionista de fecha 15 de agosto de 2025.*<br>*4-R-NE-SIMV-2025-05-MV - Quinta resolución que establece el proceso de colocación para la suscripción preferente de cuotas de participación de un fondo de inversión cerrado en virtud de un aumento de capital de fecha 04 de septiembre de 2025.*<br>*5-Circular Núm. 02/25- Notificación de órdenes judiciales y solicitudes de autoridades competentes a través de la Oficina Virtual de la Superintendencia del Mercado de Valores de fecha 08 de julio de 2025.* |
| **Causas y justificación del desvío:** | *N/A* |

## V.I - Información de Logros y Desviaciones por Producto

| | |
|---|---|
| **Producto:** | *6434 - Personas físicas y jurídicas que operan en el mercado de valores reciben servicios de regulación y fiscalización en el cumplimiento del marco regulatorio establecido.* |
| **Descripción del producto:** | *Emitir informes sobre las inspecciones in situ realizadas a los participantes del mercado de valores y a los emisores de la oferta pública.* |
| **Logros alcanzados:** | *La SIMV con el objetivo de supervisar y fiscalizar las operaciones de los participantes del mercado de valores, a fin de procurar un mercado organizado, transparente y eficiente en cumplimiento a la Ley No. 249-17, al cierre del tercer trimestre realizó un total de cinco (05) Inspecciones In Situ donde tres emitieron informes aprobados y dos están en la fase preliminar para aprobación del comité técnico.* |
| **Causas y justificación del desvío:** | *N/A* |

## V.I - Información de Logros y Desviaciones por Producto

| | |
|---|---|
| **Producto:** | *6435 - Ciudadanos e inversionistas reciben servicios de capacitación y sensibilización sobre el mercado de valores.* |
| **Descripción del producto:** | *Educar a los inversionistas y a la ciudadanía en general sobre las ventajas, beneficios y oportunidades que ofrece el mercado de valores de la República Dominicana.* |
| **Logros alcanzados:** | *Fueron capacitadas 1,112 personas. Los temas impartidos fueron los siguientes:*<br>*1. Conociendo el Mercado de Valores.*<br>*2. Conociendo los Fondos de Inversión, Fideicomisos y Titularización.*<br>*3. Introducción a la Ley del Mercado de Valores Núm. 249-17.*<br>*4. Riesgos de Inversión.*<br>*5. Ruta Grandes Empleadores.*<br>*6. Debida diligencias.*<br>*7. Entendiendo los Bono* |
| **Causas y justificación del desvío:** | *N/A* |

## VI. Oportunidades de Mejora

### VI. I - De acuerdo a los eventos presentados durante la ejecución del producto, ¿qué aspecto puede mejorarse?

*De acuerdo a la ejecución de las metas física-financiera correspondiente al cierre del tercer trimestre 2025, se evalúa la mejora de los medios de verificación de los de los productos de formaciones y de las inspecciones.*

**Nota:** Las secciones III, IV, V y VI deben ser repetidas, la misma cantidad de programas sustantivos (codificados desde 11 al 95) que tenga la unidad ejecutora

| Preparado y Validado por: | Validado por: | Aprobado por: |
|---|---|---|
| **Omar Pérez** | **Milli M. Núñez Cruz** | **Ernesto A. Bournigal Read** |
| Responsable del Presupuesto Físico | Responsable del Presupuesto Financiero | Superintendente del Mercado de Valores |

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA * SIMV