



Superintendencia del Mercado de Valores
de la República Dominicana

Informe de Evaluación

Plan Operativo Anual 2019

Primer Semestre Enero-junio

Dirección de Planificación y Desarrollo
Julio 2019




Lic. Gabriel Castro
Superintendente del Mercado de Valores

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	1
I. MARCO ESTRATÉGICO INSTITUCIONAL.....	2
1.1 Misión, Visión y Valores	2
1.2 Ejes, Objetivos y Apuestas Estratégicas.....	2
II. SISTEMA DE MONITOREO Y EVALUACIÓN	3
III. PLAN OPERATIVO ANUAL 2019.....	4
IV. ANÁLISIS DE EJECUCIÓN POA 2019 PRIMER SEMESTRE.....	6
4.1 Principales Logros Alcanzados	6
4.2 Resultados por áreas.....	6
V. RESULTADOS VINCULADOS A LOS EJES ESTRATÉGICOS PEI 2019-2022	41
VI. RECOMENDACIONES GENERALES	44

INTRODUCCIÓN

La Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) a fin de garantizar la Planificación Estratégica Institucional cada año formula un Plan Operativo Anual (POA) vinculado al Sistema Nacional de Planificación e Inversión Pública creado por la Ley Núm. 498-06 y la Ley núm. 1-12 de Estrategia Nacional de Desarrollo (END) 2030.

Los POA 2019 constituyen una herramienta de planificación institucional de corto plazo orientada a reflejar los productos y actividades que las distintas áreas organizacionales se proponen llevar a cabo durante el período de un año, alineados a las prioridades planteadas en el Plan Estratégico Institucional (PEI) 2019-2022.

En ese sentido, la Dirección de Planificación y Desarrollo, apoyada en los insumos suministrados por las distintas áreas de la SIMV a lo largo del proceso de evaluación del POA, se complace en presentar el Informe de Evaluación de Metas correspondiente al 1er semestre 2019, con la finalidad de dar a conocer los resultados de la ejecución de las metas programas.

Los resultados del proceso de monitoreo y evaluación reflejaron que para el período enero-junio, la institución obtuvo una calificación promedio en la evaluación de sus productos alcanzando un 95% respecto al total de las metas físicas programadas para dicho período.

Dentro de las principales actividades a resaltar se observan que la SIMV obtuvo un reconocimiento del primer lugar en el ranking los Indicadores Presidenciales en el mes de mayo del 2014. La aprobación de Reglamento de Gobierno Corporativo mediante la Resolución No. R-CNMV-2019-11-MV; así como, la aprobación de once (11) solicitudes de autorización e inscripción de ofertas públicas en el Registro del Mercado de Valores y veintiuna (21) inscripciones de corredores y promotores.

De igual manera, la evaluación reflejó que, en el marco de la supervisión, a fin de procurar un mercado organizado, transparente y eficiente, se realizaron nueve (9) Inspecciones In Situ acorde a su programación anual. Igualmente, en cumplimiento a las normativas vigentes sobre lavado de activos y el financiamiento al terrorismo la SIMV realizó 7 Inspecciones In Situ.

Finalmente, este informe contiene los resultados generales obtenidos por la SIMV y el nivel de ejecución de las áreas que conforman la institución para el período enero-junio 2019.

I. MARCO ESTRATÉGICO INSTITUCIONAL

1.1 Misión, Visión y Valores

Misión: Contribuir con el desarrollo económico de la República Dominicana y proteger al inversionista a través de la regulación, supervisión y promoción del mercado de valores.

Visión: Ser reconocida como una institución modelo, eficiente y confiable en la regulación, supervisión y promoción del mercado de valores.

Valores:

- Transparencia.
- Compromiso.
- Lealtad.
- Vocación de Servicio.

1.2 Ejes, Objetivos y Apuestas Estratégicas

Ejes Estratégicos	Objetivos Estratégicos	Apuestas Estratégicas
Eje I: Regulación y Supervisión Efectiva del Mercado de Valores.	1. Desarrollar y velar por un mercado organizado, transparente y equitativo.	1. Mantener actualizado el Marco Regulatorio.
		2. Fortalecer la Supervisión Basada en Riesgos.
Eje II: Promoción del Mercado de Valores.	1. Facilitar el acceso al mercado de valores a potenciales y actuales emisores e inversionistas.	1. Promover y difundir el mercado de valores en apoyo a los participantes.
Eje III: Fortalecimiento Institucional.	1. Mejorar la calidad de la gestión.	1. Desarrollo Institucional.
		2. Fortalecer la Gestión Humana de la SIMV.
		3. Mejorar la Infraestructura.
		4. Sostenibilidad Financiera.
		5. Posicionamiento y Relacionamiento Institucional de la SIMV.

II. SISTEMA DE MONITOREO Y EVALUACIÓN

La SIMV para conocer el nivel de ejecución de su POA 2019, utiliza el Indicador de Eficiencia (IE).

El IE mide el porcentaje de cumplimiento de las metas físicas en relación a los productos acorde con su unidad de medida. Para este cálculo se considera la meta programada por producto y el nivel de ejecución en el semestre.

El nivel de ejecución se obtiene a través de los reportes realizados por las áreas junto a los medios de verificación previamente definido en el proceso de formulación.

Las formulas empleadas son las siguientes:

- ✓ % metas ejecutadas = $(\text{metas ejecutadas semestre n} / \text{metas programadas semestre n}) \times 100$.
- ✓ % metas no ejecutadas = $100\% - \% \text{ meta ejecutadas}$.

Cada porcentaje de cumplimiento se clasifica dentro del rango de semaforización, con el objetivo de mostrar visualmente una alerta de las metas de los productos:

Rango de semaforización	
Rango	Descripción
 85% o más	Metas realizadas totalmente o nivel de ejecución adecuado, eficiente y oportuno en relación con la programación.
 51% - 84%	Metas realizadas parcialmente.
 0 % - 50%	Metas no realizadas o nivel de ejecución insuficiente en relación a la programación.

III. PLAN OPERATIVO ANUAL 2019

La SIMV, para el año 2019 formuló un plan operativo para las 12 áreas que conforman la institución e identificó 64 productos vinculados al logro del PEI 2019-2022 (Ver Tabla No. 1).

Tabla No. 1 Cantidad de Productos Programados 2019			
Cantidad de producto	Eje I: Regulación y Supervisión efectiva del mercado de valores	Eje II: Promoción del mercado de valores.	Eje II: Fortalecimiento Institucional.
	Objetivo Estratégico: Desarrollar y velar por un mercado organizado, transparente y equitativo.	Objetivo Estratégico: Facilitar el acceso al mercado de valores a potenciales y actuales emisores e inversionistas.	Objetivo Estratégico: Mejorar la calidad de la gestión.
	18	5	41

Fuente: PEI 2019-2022 y POA 2019 SIMV

Para el semestre enero-junio 2019, la SIMV tiene programado la ejecución de 53 productos correspondientes al trimestre enero-marzo y 61 correspondiente al trimestre abril-junio, los cuales están distribuidos entre las 12 áreas de la institución. (Ver Tabla No. 2).

Tabla No. 2
Productos Programados Primer Semestre
Enero-junio 2019

No.	POA Formulados Áreas	Cantidad de Productos enero-marzo	Cantidad de Productos abril-junio
1	Dirección de Participantes (DP)	6	5
2	Dirección de Oferta Pública (DOP)	4	2
3	Dirección de Servicios Legales (DSSL)	2	2
4	Dirección Administrativa y Financiera (DAF)	9	9
5	Dirección Tecnologías de la Información y Comunicación (DTIC)	6	8
6	Dirección de Planificación y Desarrollo (DPyD)	4	7
7	Departamento de Prevención de Delitos del Mercado de Valores (DPDMV)	5	9
8	Departamento de Análisis de Riesgo y Estudios Económicos (DAREE)	3	3
9	Departamento de Protección y Educación al Inversionista (DPEI)	3	3
10	Departamento de Registro del Mercado de Valores (DRMV)	3	4
11	Departamento de Recursos Humanos (DRRHH)	4	5
12	Departamento de Comunicaciones (DC)	4	4
Total, productos trimestre enero-marzo y abril-junio 2019		53	61

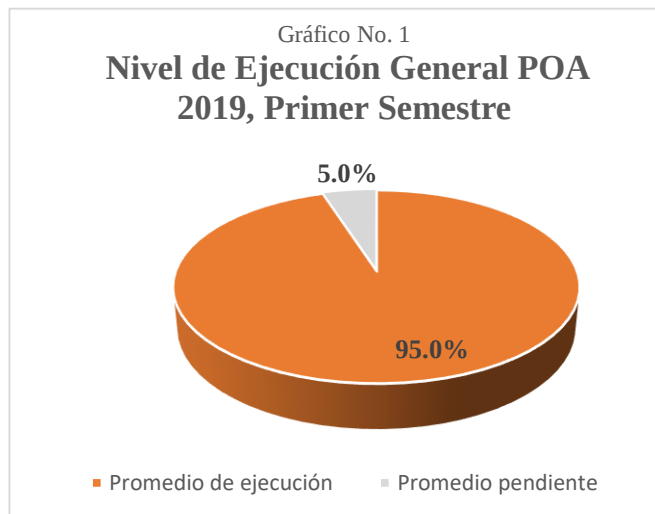
Fuente: POA 2019 SIMV

IV. ANÁLISIS DE EJECUCIÓN POA 2019 PRIMER SEMESTRE

4.1 Principales Logros Alcanzados

De manera general, para el período enero-junio, la SIMV obtuvo una calificación promedio en la evaluación de sus productos de 95% respecto al total de las metas físicas programadas, quedando pendiente por ejecutar, el 5% (ver Gráfico No. 1)

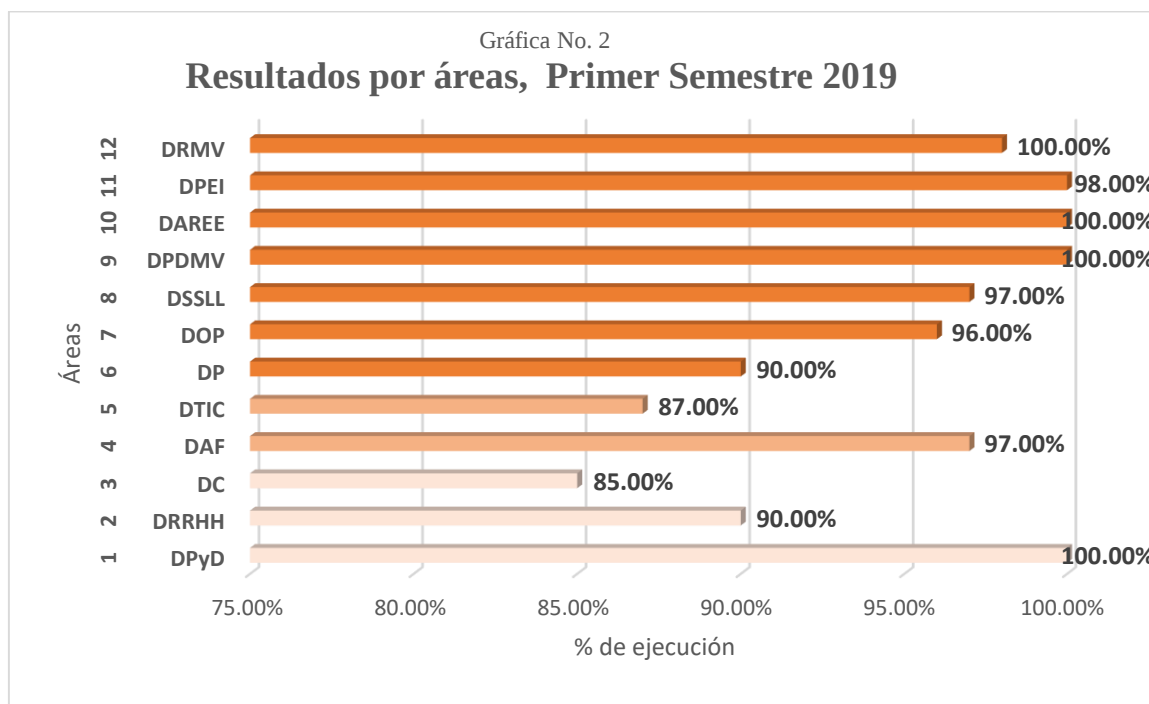
En ese sentido, se reprogramaron las metas pendientes o en proceso de ejecución para el trimestre julio-septiembre 2019 con el objetivo de alcanzar el 100% de la meta planificada en el POA 2019 de la institución.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

4.2 Resultados por áreas

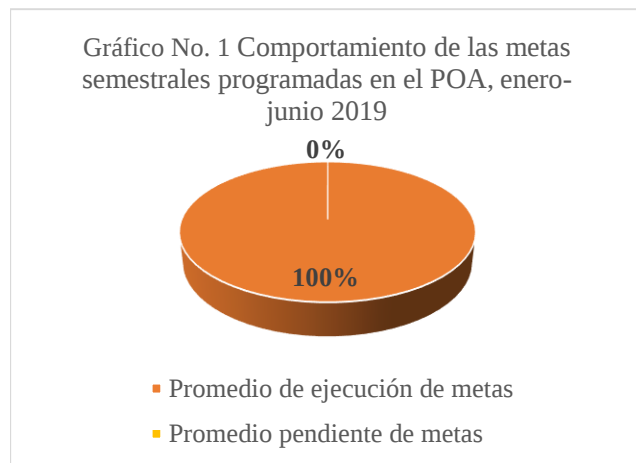
Para el primer semestre del año 2019, la calificación promedio de los productos realizados por área según programación, estuvieron entre 85% y 100% (Ver Gráfica No. 2).



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección de Planificación y Desarrollo (DPyD)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DPyD ejecutó en **promedio el 100%** del total de sus metas planificadas (ver Gráfico No. 1). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.



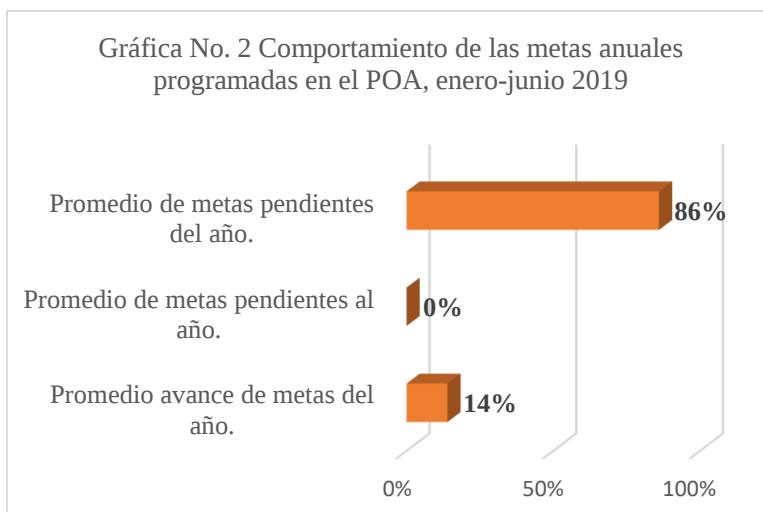
Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el primer semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Formulación del Plan Estratégico Institucional 2019-2022, Evaluación del presupuesto físico 2019, Seguimiento al cumplimiento de los indicadores de los Órganos Rectores, Seguimiento al Plan de Mejora Institucional/ Gestión del Cambio, y la gestión de Acuerdo de Cooperación Internacional/ Interinstitucional.*

Tabla No. 1 Dirección de Planificación y Desarrollo Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje III. Apuesta estratégica No. 1 Desarrollo Institucional			
Formulación del Plan Estratégico Institucional 2019-2022.	100%	0%	Logrado ●
Evaluación del PEI y del POA 2019	100%	0%	Logrado ●
Evaluación del presupuesto físico 2019.	100%	0%	Logrado ●
Formulación, ejecución, seguimiento y evaluación de Programas y Proyectos.	100%	0%	Logrado ●
Seguimiento al cumplimiento de los indicadores de los Órganos Rectores.	100%	0%	Logrado ●
Seguimiento al Plan de Mejora Institucional/ Gestión del Cambio.	100%	0%	Logrado ●
Acuerdo de cooperación internacional/ Interinstitucional.	100%	0%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el período abril-junio 2019 el Consejo Nacional del Mercado de Valores aprobó a través del Primera Resolución, R-CNMV-2019-12-SIMV, de fecha 14 de mayo de 2019, el Plan Estratégico Institucional 2019-2022. El documento establece los lineamientos estratégicos y programáticos del quehacer de la SIMV para los próximos cuatro años, de cara a garantizar los grandes cambios e innovaciones que en materia de la regulación, supervisión y promoción del mercado de valores demanda el país para contribuir al mejoramiento sostenido de la productividad y competitividad de la República Dominicana.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

En el marco de los programas y proyectos, la SIMV en el semestre enero-junio 2019 se puso en ejecución la Política de Gestión de Programas y Proyectos en el marco del Sistema de Planificación e Inversión Pública; el cual establece bases conceptuales y metodología de la Planificación Gubernamental. Dentro de las principales actividades se resalta el rediseño el Proyecto de Sistema Integrado para la Regulación y Supervisión del Mercado de Valores en coordinación con la Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación. Asimismo, se dio seguimiento a la ejecución del Programa de Elaboración Reglamentaria a cargo de la Dirección de Servicio Legales.

En el marco de los indicadores presidenciales se elaboraron planes de trabajos que han dado como resultado exitoso el avance significativo en las calificaciones de la SIMV con un valor de 95.47 puntos hasta alcanzar el primer lugar entre las instituciones con 5 indicadores en el referido ranking.

En relación a la gestión y coordinación de Sistema de Gestión de Calidad, la SIMV formuló un Plan de Mejora Institucional CAF 2019-2020. Para el primer semestre 2019, presentó los siguientes resultados: 1) Actualización de la Carta Compromiso al Ciudadano 2019-2021 2) Autoevaluación CAF 2018 3) Memoria 2019 de Postulación para el Premio Nacional de la Calidad.

Además, en el primer semestre 2019 la SIMV participó en varios intercambios de experiencias y diálogos de política organizados por el Instituto Iberoamericano del Mercado de Valores (IIMV), la Organización

Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), US Securities and Exchange Commission (SEC), así como el Instituto de Formación e Inversión Educativa (IFIE).

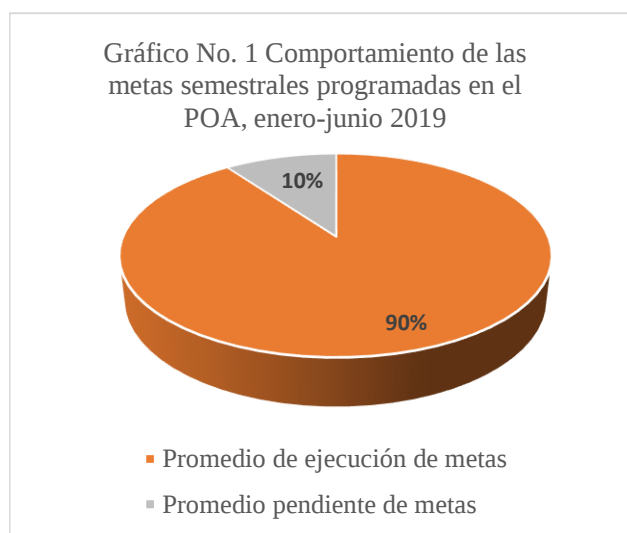
En otro orden, en el marco de la cooperación para apoyar los programas y proyectos que apuntan al logro del Plan Estratégico Institucional 2019-2022, en este período de gestionaron los siguientes acuerdos nacionales e internacionales: Instituto Especializado de Investigación y Formación de Ciencias Jurídicas OMG (Instituto OMG), la Tesorería Nacional y Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 14% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 14%, no mostrando resultado pendiente para el período (ver Gráfico No.2).

Departamento de Recursos Humanos

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Recursos Humanos (DRRHH)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, el DRRHH ejecutó en **promedio el 90%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el primer semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Reclutamiento y Selección de Personal*, *Capacitación del personal*, *Sistema de Salud y Seguridad en el Trabajo* y *Medición en la satisfacción de los colaboradores*

Tabla No. 1 Departamento de Recursos Humanos Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje III. Apuesta estratégica No. 2 Fortalecimiento de la Gestión Humana de la SIMV			
Reclutamiento y Selección de Personal.	100%	0%	Logrado ●
Capacitación del personal.	100%	0%	Logrado ●
Plan de Desarrollo de Carrera	50%	50%	Logrado ●
Sistema de Salud y Seguridad en el Trabajo.	100%	0%	Logrado ●
Medición de la satisfacción de los colaboradores.	100%	0%	Logrado ●

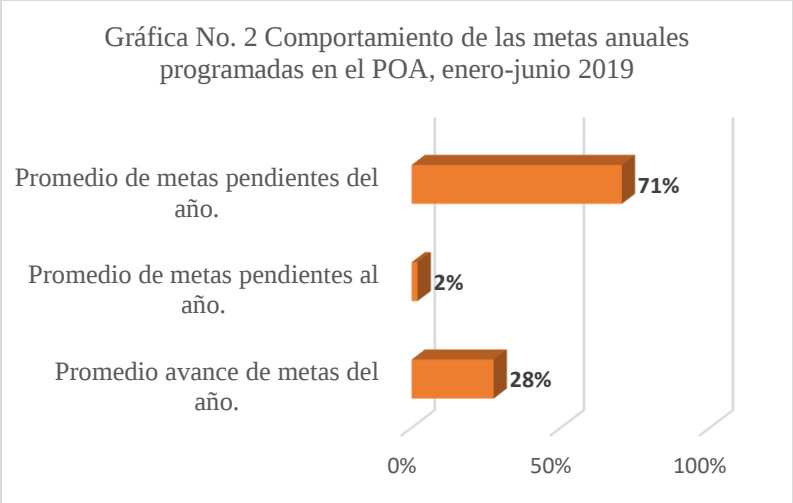
Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Con el objetivo de fortalecer el proceso de reclutamiento y selección, el 26 de junio del 2019, la SIMV realizó la revisión del Manual de Cargos con la asistencia técnica del Ministerio de Administración Pública (MAP).

Además, desarrolló el Plan de Capacitación 2019, tomando en cuenta la detección de necesidades de capacitación y las evaluaciones del desempeño, con el propósito de mantener actualizados en temas relacionados al mercado y con las competencias requeridas a los colaboradores. En ese sentido, la SIMV para el semestre enero-junio 2019 capacitó/sensibilizó un total de 269 colaboradores. Del total capacitado, el 24% de los colaboradores participaron en la Jornada Sensibilización Reglamento Gobierno Corporativo, el 13% en la Importancia y Prevención de Lavado de Activo y Financiamiento al Terrorismo, el 10% en la Inducción a la Administración Pública, otro 10% en Gestión del Cambio, el 9% en la Sensibilización para una República Digital, otro 9% en la Ley No.41-08 de Función Pública, Régimen Ético y Disciplinario, el 2% en Fundamentos y Nuevas Tendencias en Materia de Ciberseguridad y el restante 23% realizaron programas de máster, diplomado, congreso e intercambio de experiencias relacionadas al mercado de valores.

En relación al Plan de Desarrollo de Carrera., para el trimestre abril-junio la SIMV aprobó la Política de Desarrollo de Carrera con el objetivo de *implementar una estrategia para el reclutamiento interno, identificando y formando a los colaboradores en áreas de interés estratégico para la institución, logrando una mayor motivación e incrementando la productividad y compromiso institucional de los colaboradores, así como en procura de permanencia, crecimiento y continuidad de la institución a través del tiempo.*

Con el propósito de medir la percepción de los colaboradores en relación a las condiciones en que se encuentra la organización para desempeñar su trabajo y las valoraciones motivacionales que se traducen en un comportamiento que tiene consecuencias sobre la organización (productividad, satisfacción, rotación, carga laboral, etc.), la SIMV realizó la Encuesta de Clima y Cultura Organizacional en coordinación con el Ministerio de Administración Pública.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Asimismo, en el mes de mayo la institución celebró su tradicional fiesta de aniversario donde reconoció a los colaboradores que se destacaron por su desempeño y excelencia en la realización de las funciones correspondientes a las diferentes áreas de apoyo y sustantivas. Además, entregó pergaminos de menciones especiales a los colaboradores con más tiempo en la SIMV.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 30% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 28%, mostrando resultados pendientes de un 2.0% para el período (ver Gráfico No.2).

Departamento de Comunicaciones

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Comunicaciones (DC)** durante la ejecución del **Primer Semestre 2019** en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, el DC ejecutó en **promedio el 85%** del total de sus metas planificadas (*ver Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el segundo trimestre 2019 y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el trimestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Sensibilización del mercado de valores*, *Generación de información del mercado de valores* y *Organización y montaje de eventos institucionales internos*.

Tabla No. 1 Departamento de Comunicaciones Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 <i>Promover y difundir el mercado de valores</i>			
Implementación de campaña publicitaria.	50%	50%	Logrado ●
Sensibilización del mercado de valores.	97%	4%	Logrado ●
Generación de información del mercado de valores.	100%	0%	Logrado ●
Organización y montaje de eventos institucionales internos.	95%	5%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

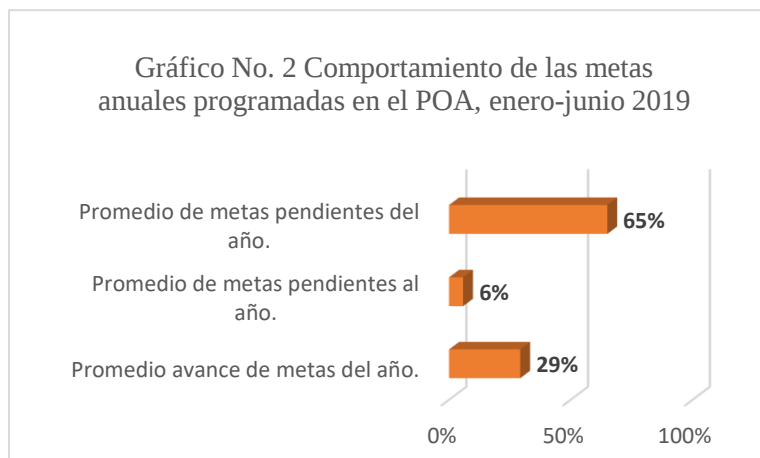
Para el trimestre enero-marzo 2019 la SIMV ejecutó un plan de medios a través de radio, televisión, prensa e internet. Al cierre del primer trimestre se realizaron un total de 137 exposiciones en el marco de la sensibilización para promover el mercado de valores.

La institución a través del Departamento de Comunicaciones, se encuentra ejecutando un plan de publicación, actualización, monitoreo y control de las redes sociales; Instagram, Twitter y Facebook. Para el segundo trimestre abril-junio 2019 la cantidad de personas alcanzadas fueron 23,300 personas.

Asimismo, de forma trimestral publica un Boletín Informativo el cual es publicado en la sección Sala de Prensas del Portal Institucional y está disponible para la ciudadanía en general.

Es importante resaltar que, el producto *implementación de campañas publicitarias* estipulado para el trimestre abril-junio 2019, se reorientó la meta para el trimestre de julio-septiembre.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 35% programado para el periodo enero-junio 2019, se presentaron avances de un 29% mostrando un resultado pendiente de 6% para el periodo (ver Gráfico No.2).



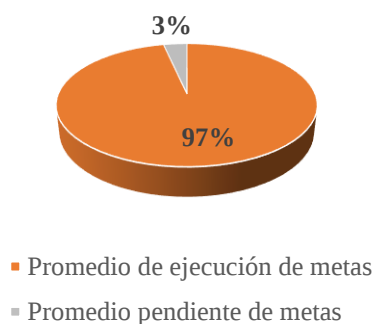
Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Dirección Administrativa y Financiera

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección Administrativa Financiera (DAF)** durante la ejecución del **primer semestre 2019** en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DAF ejecutó en **promedio el 97%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.

Gráfico No. 1 Comportamiento de las metas semestrales programadas en el POA, enero-junio 2019



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Mantenimiento preventivo y reparaciones menores de la infraestructura*, *Supervisión del mantenimiento limpieza e higiene*, *Evaluación Financiera 2019*, *Ejecución Plan Anual de Compras y Contrataciones (PACC) 2019*, *Validación de los flujos de caja*, *Cumplimiento de las auditorías y plan de*

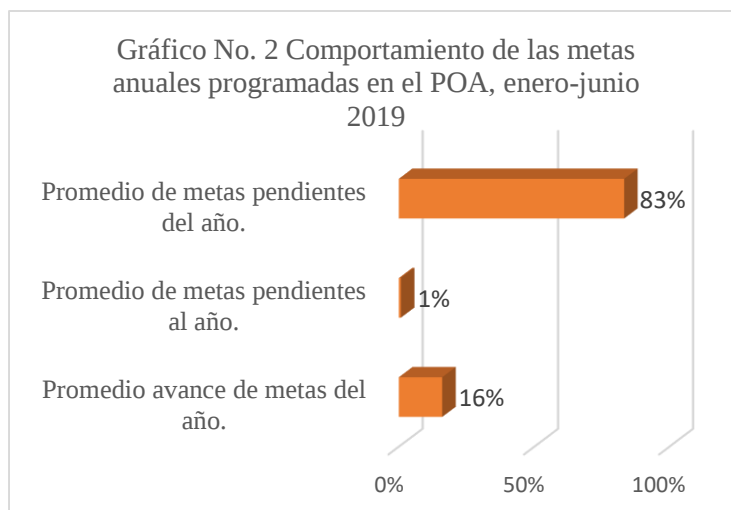
Tabla No. 1 Dirección Administrativa y Financiera Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje III. Apuesta estratégica No. 3 Mejorar la infraestructura			
Mantenimiento preventivo y reparaciones menores de la infraestructura.	92%	8%	Logrado ●
Supervisión del mantenimiento, limpieza e higiene.	97.5%	2.5%	Logrado ●
Mantenimiento Preventivo y reparaciones de vehículo.	100%	0%	Logrado ●
Eje III. Apuesta estratégica No. 4: Sostenibilidad Financiera			
Evaluación financiera 2019.	86%	14%	Logrado ●
Ejecución Plan Anual de Compras y Contrataciones (PACC) 2019.	94%	6%	Logrado ●
Validación de los flujos de Caja.	100%	0%	Logrado ●
Cumplimiento de las auditorías y plan de mejora.	100%	0%	Logrado ●
Control activos de la SIMV.	100%	0%	Logrado ●
Control de inventario de almacén.	100%	0%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Mejoras, Control activos de la SIMV y Control de inventario de almacén.

Para el semestre enero-junio 2019 la SIMV a fin de garantizar la sostenibilidad financiera, a través de la Dirección Administrativa Financiera se realizaron las siguientes acciones:

- Proyección del ingreso 2019.
- Colocación de los excedentes de liquidez a tasas atractivas y seguimiento a las inversiones.
- Diseño plantilla flujo de caja.
- Informes mensuales de ingresos.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Además, mensualmente la institución elabora el Informe de Ejecución Presupuestaria en cumplimiento con los lineamientos de la Dirección General de Presupuesto (DIGEPRES) y los Estados Financieros conforme lo establecido por Dirección General de Contabilidad (DIGECOG) a fin tener un control con relación a los objetivos institucionales y su consecución.

En cuanto al mejoramiento de la infraestructura, la SIMV con el objetivo de mejorar la calidad de los colaboradores en el trabajo, inauguró un área de esparcimiento y una sala de lactancia. Además, implemento varios mecanismos a fin de garantizar el mantenimiento, limpieza e higiene de los espacios.

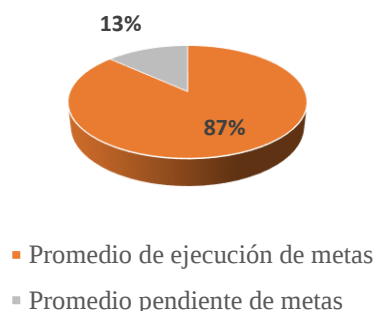
Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 17% programado para el período enero-junio del año 2019 se presentaron avances de un 16% mostrando un resultado pendiente de un 1% pendientes para el período (ver Gráfico No.2).

Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación (DTIC)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DTIC ejecutó en **promedio el 87%** del total de sus metas planificadas (ver Gráfico No.1). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.

Gráfica No. 1 Comportamiento de las metas semestrales programadas en el POA, enero-junio 2019



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

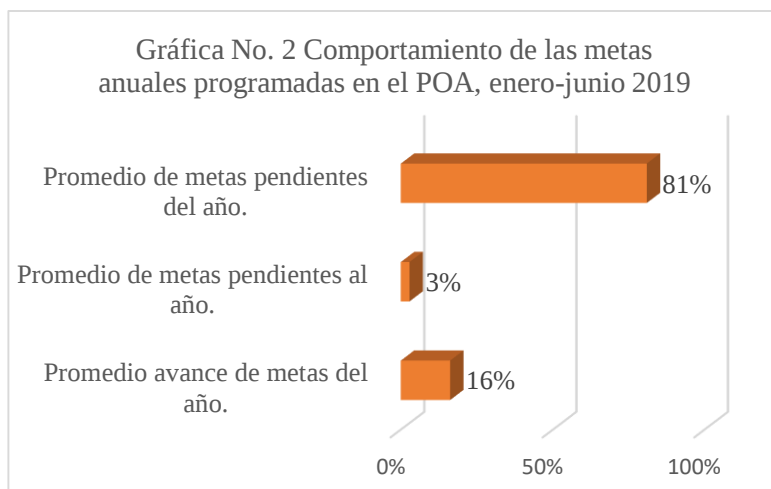
A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el primer semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Proyecto de Sistema Integrado*, *Implementación Gobierno Electrónico (Indicadores OPTIC)*, *Asistencias Gestión de Proyectos de TIC*, *Soporte técnico (PC, conectividad)*, *Asistencias para infraestructura*, y *Asistencias técnicas para el desarrollo*.

Tabla No. 1 Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje III. Apuesta estratégica No. 3 Mejorar la infraestructura			
Proyecto de Sistema Integrado.	97%	3%	Logrado ●
Proyecto fortalecimiento de la infraestructura tecnológica.	33%	67%	No logrado ●
Implementación Gobierno Electrónico (Indicadores OPTIC)	99%	1%	Logrado ●
Asistencias Gestión de proyectos de TIC.	77%	23%	En proceso ●
Soporte técnico (PC, conectividad).	100%	0%	Logrado ●
Asistencias para infraestructura.	100%	0%	Logrado ●
Asistencias técnicas para el desarrollo.	100%	0%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el trimestre enero-marzo 2019, la SIMV a través de la Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación obtuvo los siguientes resultados:

- Lineamientos para la política de seguridad en el ámbito de tecnología de la información y comunicación.
- Integración a través de Webservices del módulo Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (GRC).
- Implementación de nuevas funcionalidades en el Sistema de Registro.
- Implementación Hechos Relevantes a través del Sistema Electrónico de Remisión de Información (SERI).
- Puesta en producción del Gestor Documental para la recepción de documentación en formato digital.
- Desarrollo de Webservices (SERI) para 5 reportes enviados por los puestos de bolsa.
- Implementación de consulta del estado de cuenta y NCF por concepto de cobro de tarifa C e integración con el sistema AVACOMP.
- Desarrollo del módulo de gestión de quejas, denuncias y consultas del Mercado a través del Portal República Digital.
- Recertificación de la NORTIC A2: Norma para el desarrollo y gestión de los medios web del Estado Dominicano.
- Implementación de encuesta de satisfacción y solicitud de cursos a través de la red social Facebook.
- Implementación de un chat y foro en el portal institucional.
- Implementación del catálogo de servicios en la mesa de ayuda TIC (Campo obligatorio y reportes requeridos por ISO 9000).



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Además, para el primer trimestre, la SIMV obtuvo un valor de 92 puntos en el Índice de uso de las tecnologías de información y comunicación e implementación de gobierno electrónico (ITICGE) logrando con esto un reconocimiento por parte de la Oficina Presidencial de Tecnologías de la Información y Comunicación (OPTIC).

Asimismo, para el período abril-junio 2019 se obtuvieron los siguientes logros:

- Implementación de la Plataforma de la Oficina Virtual, del comprobante fiscal o certificación de pago
- Implementación de la Mesa de Ayuda para el área de Prevención de Delitos del Mercado de Valores.
- Desarrollo de la aplicación móvil APP de la SIMV.

- Configuración del botón de pago.
- Desarrollo de mejoras a los reportes internos del sistema SERI.
- Prueba piloto de nuevos envíos 10 reporte de los Fondos de Inversión.
- Desarrollo del envío de los estados financieros CEVALDOM a través del sistema SERI.

Con estas actualizaciones al cierre del primer semestre el porcentaje de procesos automatizados es de 28% en relación a la meta planificada.

Asimismo, en el mes de junio fueron publicados en la Plataforma de Servicios en Línea de la República Dominicana (<https://serviciosrd.gob.do/>) los servicios de Acreditación de Promotores de Fondos de Inversión, Acreditación de Corredores de Valores, Inscripción en el registro de Promotores y Corredores, y Programa de Capacitación y Entrenamiento sobre el Mercado de Valores. Para la implementación de estos nuevos servicios en línea la SIMV contó con la colaboración de la Oficina Presidencial de Tecnologías de la Información y Comunicación (OPTIC); con esta publicación el porcentaje de servicios institucionales alcanzado es de 20%.

Con relación al proyecto de Implementación del Sistema Integrado para la Regulación y Supervisión del Mercado de Valores, la SIMV alcanzó un porcentaje de avance del 35% durante el trimestre abril – junio de 2019.

Además, en el trimestre abril-junio del año 2019, se realizaron labores técnicas para la rehabilitación del Sitio Alternativo de la Institución; con la ejecución de estas actividades el proyecto de Fortalecimiento de la Infraestructura Tecnológica de la Superintendencia alcanzó un porcentaje de avance del 20%.

Con relación a la gestión de las solicitudes de asistencias técnicas de la DTIC, en la Tabla No. 2 se presentan los resultados para el trimestre abril-junio 2019.

Tabla No. 2 Dirección de Tecnologías de la Información y Comunicación Solicitudes de asistencias técnicas					
Sección	Realizadas	Completadas	Atendidas en el Plazo	Eficiencia %	Atención %
Desarrollo e Implementación de Sistemas	140	124	111	90%	89%
Dirección de Tecnología de la Información y Comunicaciones	34	30	23	77%	88%
Gestión de Proyectos	8	5	2	40%	63%
Infraestructura / Seguridad	53	48	43	90%	91%
Soporte Técnico	177	152	147	97%	86%
Total:	412	359	326		

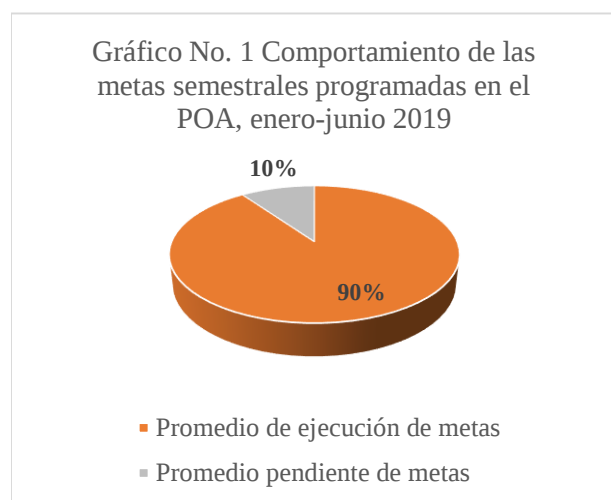
Fuente: Informe de Gestión abril-junio DTIC

En adición a lo planificado, en el trimestre abril-junio, la DTIC ejecutó las siguientes acciones: Elaboración de un informe de estimación de tiempo del personal de TIC al área de Riesgos; Proceso de renovación de Certificados de Firma Digital; Configuración en SERI de notificación diaria Hechos Relevantes para el Consejo Nacional de Valores; Adecuaciones en la *Bandeja de Entrada*, de un reporte, para el área de Registro donde puedan visualizar los correos acuse de recibo – Participantes; Adecuaciones a la *Bandeja de Entrada*, a solicitud del área de Oferta Pública: a) Imprimir documento que incluya el número de comunicación dentro del documento, b) Guardar el documento que incluya el número de comunicación dentro de documento, c) Descripción completa de los trámites en la bandeja de entrada.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 19% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 16%, mostrando un resultado pendiente de 3% para el período (*ver Gráfico No.2*).

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección de Participantes (DP)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DP ejecutó en **promedio el 90%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el trimestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Opiniones técnicas, Autorización de nuevos participantes, Inspección in situ, Revisiones extra situ, Requerimiento de Planes de Mejoras de los participantes.*

Tabla No. 1 Dirección de Participantes Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 Mantener actualizado el marco regulatorio			
Opiniones técnicas.	100%	0%	Logrado ●
Autorización de nuevos	100%	0%	Logrado ●
Eje I. Apuesta estratégica No. 2 Fortalecer la Supervisión Basada en Riesgos			
Inspección in situ.	100%	0%	Logrado ●
Revisiones extra situ.	95%	5%	Logrado ●
Requerimientos de planes de mejora al participante.	100%	0%	Logrado ●
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 Promover y difundir el mercado de valores			
Generación de información del mercado de valores.	46%	54%	No logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el trimestre enero-marzo 2019 la SIMV realizó diecinueve (19) renovaciones y diez (10) inscripciones de corredores y promotores como se muestra a continuación:

A. Inscripciones:

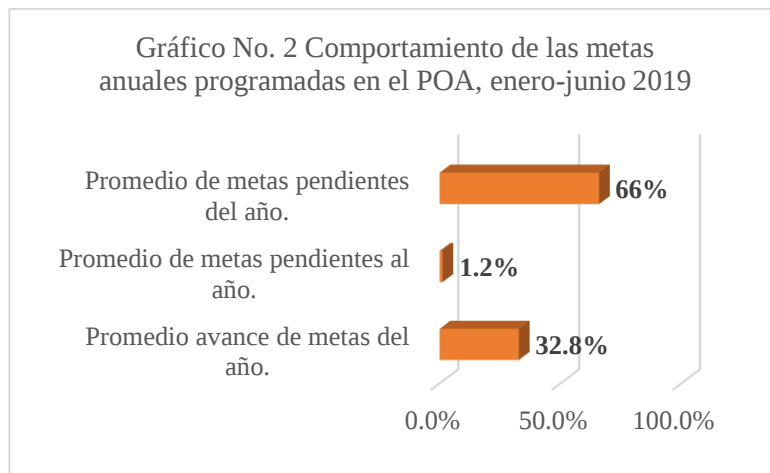
(i) 7 Corredores.

(ii) 3 Promotores.

B. Actualizaciones/ Renovaciones:

(i) 18 Corredores.

(ii) 1 Promotores.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Asimismo, la SIMV para el segundo trimestre abril-junio efectuó diecisiete (17) renovaciones y once (11) inscripciones de corredores y promotores como se presenta en la tabla siguiente:

A. Inscripciones:

(i) 11 Corredores.

(ii) 0 Promotores.

B. Actualizaciones/ Renovaciones:

(i) 16 Corredores.

(ii) 1 Promotores.

La SIMV, en su rol de ente regulador del mercado de valores, realiza inspecciones extra situ mediante la validación de los reportes e informaciones periódicas solicitadas a los participantes del mercado inscritos en el Registro Mercado De Valores. Las comunicaciones, los reportes e informaciones atendidas contemplan los temas siguientes:

TABLA NO. 2 COMUNICACIONES PERIÓDICAS RECIBIDAS ENERO-JUNIO 2019		
NO.	TIPOS DE REPORTES E INFORMACIONES	CANTIDAD
1	ANÁLISIS FINANCIEROS	506
2	ACTUALIZACIONES REGISTRO	194
3	CONSULTAS	29
4	HECHOS RELEVANTES	173
5	INFORMACIONES	551
6	PRÓRROGAS	39

7	MANUALES ADMINISTRATIVOS	18
8	SOLICITUDES VARIAS	108
9	ASAMBLEAS, ESTATUTOS, CONTRATOS Y AUMENTOS CAPITAL	79

Igualmente, 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, durante el primer semestre enero-junio 2019 realizó a través de la Dirección de Participantes cinco (5) Inspecciones In Situ:

TABLA NO. 3 INSPECCIONES IN SITU ENERO-JUNIO 2019		
TIPOS DE INSPECCIÓN		CANTIDAD
INSPECCIONES IN SITU	ESPECIALES	1
	ORDINARIAS	4
TOTAL DE INSPECCIONES IN SITU		5

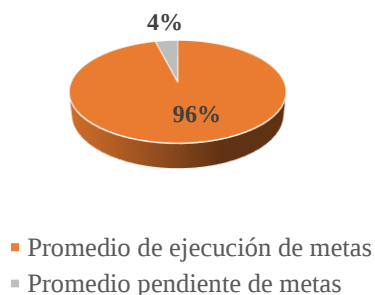
Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 34% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 32.8%, mostrando un resultado pendiente para el período de 1.2% (ver Gráfico No.2).

Dirección de Oferta Pública

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección de Oferta Pública (DOP)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio la DOP ejecutó en **promedio el 97%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.

Gráfico No. 1 Comportamiento de las metas semestrales programadas en el POA, enero-junio 2019



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Opiniones técnicas*, *Autorización de nuevas ofertas públicas*, *Inspección in situ*, *Revisiones Extra situ*, *Requerimientos de planes de mejora al participante* y *Generación de información del Mercado de valores*.

Tabla No. 1 Dirección de Oferta Pública Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 Mantener actualizado el marco regulatorio			
Opiniones técnicas.	100%	0%	Logrado ●
Autorización de nuevas ofertas públicas.	100%	0%	Logrado ●
Eje I. Apuesta estratégica No. 2 Fortalecer la Supervisión Basada en Riesgos			
Inspección in situ.	88.5%	11.5%	Logrado ●
Revisiones extra situ.	87.5%	12.5%	Logrado ●
Requerimientos de planes de mejora al participante.	100%	0%	Logrado ●
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 Promover y difundir el mercado de valores			
Generación de información del mercado de valores.	100%	0%	Logrado ●

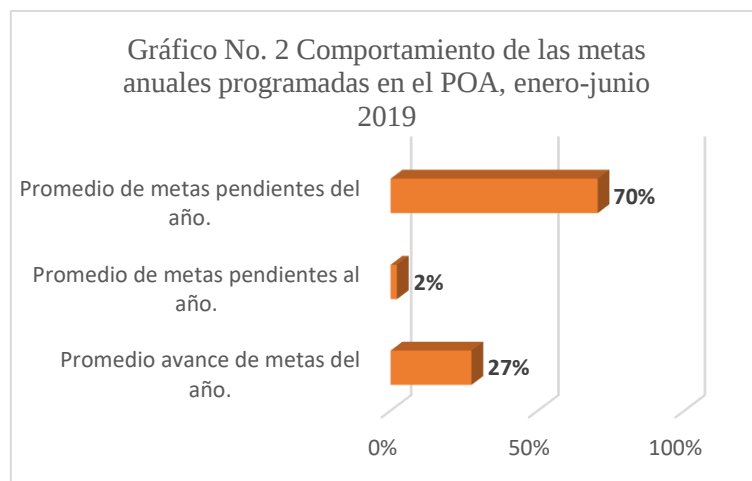
Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el trimestre enero-junio 2019 a través de la Dirección de Oferta Pública la SIMV brindó un total de 15 opiniones técnicas. Los principales temas consultados corresponden a: Inversiones permitidas a los fondos de inversión, estructura de ofertas públicas, modalidad de colocación y revisión de documentos relacionados a ofertas públicas.

Al 30 de junio del 2019 la SIMV otorgó la aprobación de once (11) solicitudes de autorización e inscripción de ofertas públicas en el Registro del Mercado de Valores por un monto total de RD\$61,137,688,617.45.

De estas solicitudes:

- (i) 6 corresponden a Valores de Renta Fija, incluyendo Programas de Emisiones de Bonos Corporativos y Bonos de Deuda Subordinada;
- (ii) 3 fueron Fondos de Inversión, de los cuales 2 fueron Fondos de Inversión Cerrados y 1 Fondo de Inversión Abierto;
- (iii) 2 se trataron de Fideicomisos de Oferta Pública.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Resumen: Total por tipo de OP				
Enero a Junio 2019				
Cantidad	Oferta Pública	Moneda	Monto*	Monto DOP**
6	Valores de Renta Fija	DOP	4,542,168,000.0	40,220,903,617.45
		USD	698,051,444.33	
3	Fondos de Inversión	DOP	5,000,000,000.0	12,666,785,000.00
		USD	150,000,000.00	
2	Fideicomiso de Oferta Pública	DOP	8,250,000,000.0	8,250,000,000.00
		USD	-	
11	Aprobado en DOP		17,792,168,000.00	
	Aprobado en USD		848,051,444.33	
Total general aprobado expresado en DOP			61,137,688,617.45	

* No incluyen montos para Fondos de Inversión Abiertos aprobados.

** Tasa de cambio DOP/USD utilizada: 51.1119

12/8/2019

La SIMV, en su rol de ente regulador del mercado de valores, realiza inspecciones extra situ mediante la validación de los reportes e informaciones periódicas solicitadas a los participantes del mercado inscritos en el Registro Mercado De Valores. Las comunicaciones, los reportes e informaciones requeridas y recibidas contemplan los temas siguientes:

TABLA NO. 2 REPORTES E INFORMACIONES PERIÓDICAS REQUERIDAS /RECIBIDAS ENERO-JUNIO 2019		
No.	TIPOS DE REPORTES E INFORMACIONES	CANTIDAD
1	HECHOS RELEVANTES INCLUYENDO CALIFICACIONES DE RIESGO E INFORMES DEL REPRESENTANTE	1772
2	ESTADOS FINANCIEROS (ANUAL, MENSUAL, TRIMESTRAL Y SEMESTRAL)	326
3	METODOLOGÍAS DE CALIFICACIÓN DE RIESGO	4

Igualmente, 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, durante el primer semestre enero-junio 2019 realizó a través de la Dirección de Oferta Pública 4 Inspecciones In Situ:

TABLA NO. 3 INSPECCIONES IN SITU ENERO-JUNIO 2019		
TIPOS DE INSPECCIÓN		CANTIDAD
INSPECCIONES IN SITU	ESPECIALES	0
	ORDINARIAS	4
TOTAL DE INSPECCIONES IN SITU		4

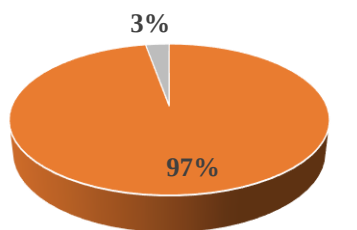
Asimismo, con relación a al producto de requerimiento de planes de mejora al participante se destaca que durante el primer semestre se recibió un plan de mejora correspondiente a la inspección de SAFI Universal que incluye tres (3) tópicos, cuyo avance promedio de implementación es del 100% de los temas reportados por esta Dirección. La validación de dichas implementaciones será realizada en una próxima inspección de seguimiento y a través de la recepción de una nueva solicitud de autorización e inscripción en el Registro de un fondo de inversión.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 29% programado para el período enero-junio 2019, se presentó un avance de un 27%, mostrando un resultado pendiente de 2% para el período. (Ver Gráfico No.2).

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por la **Dirección de Servicios Legales (DSSL)** durante la ejecución del **primer semestre 2019**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DSSL ejecutó en **promedio el 97%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.

Gráfico No. 1 Comportamiento de las metas semestrales programadas en el POA, enero-junio 2019



■ Promedio de ejecución de metas
■ Promedio pendiente de metas

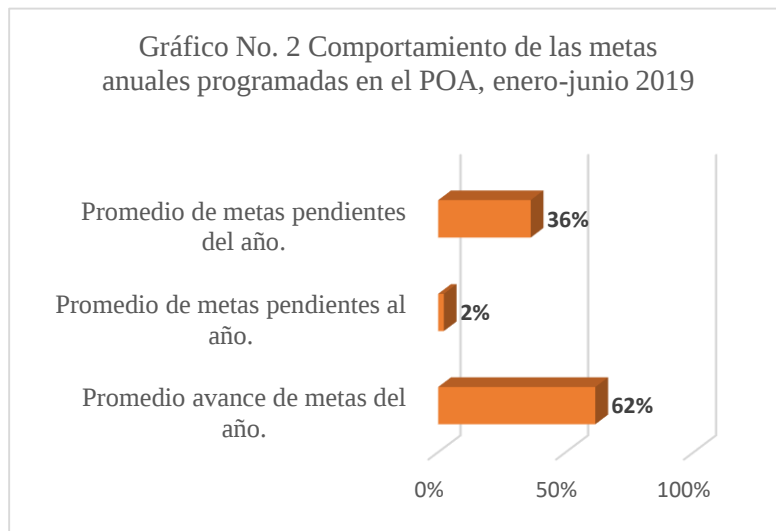
Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas programadas en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Emisión de los Reglamento y Opiniones Técnicas-legales*.

Tabla No. 1 Dirección de Servicios Legales Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 Mantener actualizado el marco regulatorio			
Emisión de los Reglamentos	91.5%	8.5%	Logrado ●
Opiniones técnicas-legales	100%	0%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el período enero-marzo 2019, la SIMV publicó la Resolución que establece disposiciones de los pagos a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores, la circular que establece disposiciones sobre el monto máximo de inversión de los pequeños inversionistas y la circular establece el Modelo de Declaración Jurada que establece la(s) persona(s) que se compromete(n) con la veracidad, exactitud y razonabilidad de las informaciones financieras remitidas.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

La SIMV dando continuidad al Programa de Elaboración Reglamentaria, conforme lo establecido en la Ley 249-17 del Mercado de Valores, en el trimestre abril-junio 2019 emitió el Reglamento de Gobierno Corporativo mediante la Resolución No. R-CNMV-2019-11-MV del Consejo Nacional del Mercado de Valores, de fecha dos (2) de abril de dos mil diecinueve (2019) y la Circular No. C-SIMV-2019-03-MV de la Superintendencia del Mercado de Valores, de fecha dos (2) de abril del dos mil diecinueve (2019), la cual establece disposiciones aclaratorias relativas al Reglamento de tarifas por concepto de regulación y por los servicios de las Superintendencia del Mercado de Valores, R-CNMV-2018-10-MV, de fecha once (11) de diciembre del año dos mil dieciocho (2018). Asimismo, en el trimestre reportado se inició el proceso de consulta pública del Reglamento para Intermediarios de Valores y se recibieron las observaciones de los participantes del mercado de valores a los proyectos siguientes: a) Reglamento para los Depósitos Centralizados de Valores y Sistemas de Compensación y Liquidación y b) Reglamento para establecer y operar Mecanismos Centralizados de Negociación.

En uso de las facultades que le concede el artículo 346 de la Ley Núm. 249-17, y en virtud de la Circular que ordena la publicación de las sanciones administrativas impuestas por la Superintendencia del Mercado de Valores y el Consejo Nacional del Mercado de Valores (CNMV), de fecha veintiséis (26) de marzo del año dos mil trece (2013), la SIMV ha procedido a publicar las sanciones con carácter definitivo impuestas por este órgano regulador y por el CNMV; en ese sentido, en el semestre enero-junio 2019 se publicó la resolución R-SIV-2019-01-IV-S de fecha 4 de febrero del 2019.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 64% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 62% mostrando un resultado pendiente de 2% para el período (ver Gráfico No.2).

Departamento de Prevención de Delitos del Mercado de Valores

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Prevención de Delitos del Mercado de Valores (DPDMV)** durante la ejecución del **primer semestre**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, la DPDMV ejecutó en **promedio el 100%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Opiniones técnicas-legales*, *Inspecciones in situ*, *Revisiones extra situ*, *Investigaciones de posibles conductas contrarias a las normas del Mercado de Valores* y *Presentación de asistencia a otras jurisdicciones*.

Tabla No. 1 Departamento de Prevención de Delitos del Mercado de Valores Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 Mantener actualizado el marco regulatorio			
Opiniones técnicas-legales.	100%	0%	Logrado ●
Eje I. Apuesta estratégica No. 2 Fortalecer la Supervisión Basada en Riesgos			
Inspección in situ.	100%	0%	Logrado ●
Revisiones extra situ.	100%	0%	Logrado ●
Investigaciones de posibles conductas contrarias a las normas del Mercado de Valores.	100%	0%	Logrado ●
Prestación de asistencia a otra jurisdicciones.	100%	0%	Logrado ●
Depuración para el registro de los participantes y sus directivos (Debida diligencia).	100%	0%	Logrado ●
Tramitación de solicitudes a requerimiento del Ministerio Público.	100%	0%	Logrado ●
Validación Origen de Fondos.	100%	0%	Logrado ●

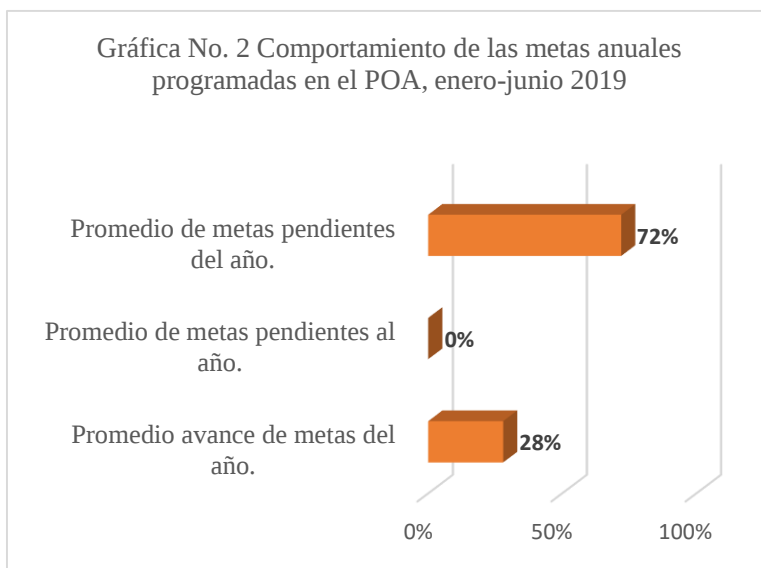
Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el trimestre enero-marzo 2019 la SIMV a través de Departamento de Prevención de Delitos del Mercado de Valores se brindó un total de 9 opiniones técnicas. En ese mismo orden, en el segundo trimestre 2019 fueron atendidas en el tiempo establecido nueve (9) de las diez (10) solicitudes recibidas. Los principales temas consultados corresponden a:

- Si un emisor entraría dentro de los sujetos obligados del Mercado de valores;
- Sobre el alcance del nuevo reglamento de prevención R-CNMV-2018-12-MV;
- Aclaración sobre el contenido del instructivo para la aplicación de la Debida Diligencia en el Mercado de Valores (Circular C-SIMV-2018-11-MV;
- Consultas sobre manuales de Organización y Funciones y Manuales de Métodos y procedimientos de los participantes.

En relación a la depuración para el registro de los participantes y sus directivos (Debida diligencia) para el trimestre abril- junio 2019 se respondieron treinta y tres (33) solicitudes en el plazo programado. Asimismo, la SIMV para el primer semestre enero-junio 2019 tramitó 98 de solicitudes a requerimiento del Ministerio Público. Además, realizó 34 validaciones de origen de fondos.

La SIMV, en su rol de ente regulador del mercado de valores, realiza inspecciones extra situ mediante la revisión y validación de los reportes e informaciones periódicas solicitadas a los participantes del mercado inscritos en el Registro Mercado De Valores. Las comunicaciones, los reportes e informaciones requeridas y recibidas contemplan los temas siguientes:



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

TABLA NO. 2 REPORTES E INFORMACIONES PERIÓDICAS REQUERIDAS /RECIBIDAS ENERO-JUNIO 2019		
No.	TIPOS DE REPORTES E INFORMACIONES	CANTIDAD
1	INFORMES DE DEBIDA DILIGENCIAS SOBRE EMISORES Y PARTICIPANTES	74
2	FORMULARIO CONOZCA SU CLIENTE Y MATRIZ DE RIESGO PARTICIPANTES DEL MERCADO	6
3	INFORMES DE CAPACITACIÓN	25
4	PROGRAMA DE CAPACITACIÓN	11
5	INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA	29
6	INFORMES DE MÉTODOS Y PROCEDIMIENTOS	23

Igualmente, a fin de dar cumplimiento a la nueva Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana, 249-17, Ley No. 155-17 contra el lavado de activos y el financiamiento al terrorismo, Ley No. 267-08 sobre Terrorismo, y crea el Comité Nacional Antiterrorista y la Dirección Nacional Antiterrorista y los decretos 407-17 y 408-17; el Reglamento de prevención R-CNMV-2018-12-MV y el Instructivo para la aplicación de la Debida Diligencia en el Mercado de Valores (Circular C-SIMV-2018-11-MV; la SIMV para el semestre enero-junio 2019, realizó 7 Inspecciones In Situ:

TABLA NO. 3 INSPECCIONES IN SITU ENERO-JUNIO 2019		
TIPOS DE INSPECCIÓN		CANTIDAD
INSPECCIONES IN SITU	ESPECIALES	2
	ORDINARIAS	5
TOTAL DE INSPECCIONES IN SITU		7

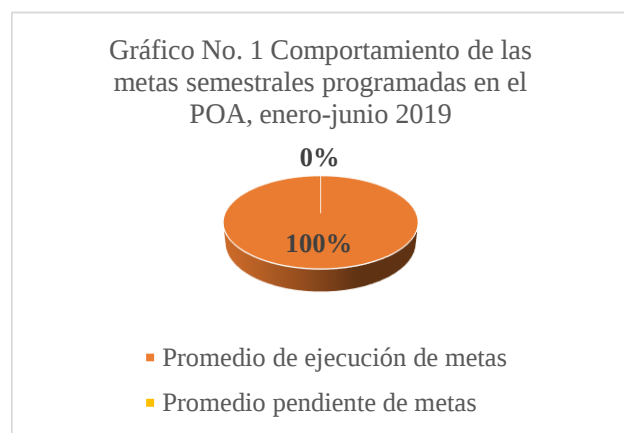
Cabe resaltar que las dos inspecciones especiales estuvieron motivadas en temas de investigación de posible violación a las normas del mercado de valores.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 28% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 28%, no mostrando resultados pendientes para el período (ver Gráfico No.2).

Departamento de Análisis de Riesgo y Estudios Económicos

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Análisis de Riesgo y Estudios Económicos (DAREE)** durante la ejecución del **primer semestre 2019** en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, el DAREE ejecutó en **promedio el 100%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el primer semestre 2019 y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Controles Ámbitos de Negociación*, *Revisiones Extra Situ* y *Generación de Información del Mercado de Valores*.

Tabla No. 1 Departamento de Análisis de Riesgo y Estudios Económicos Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 2 Fortalecer la supervisión basada en riesgos			
Controles Ámbito de Negociación.	100%	0%	Logrado
Revisiones extra situ.	100%	0%	Logrado
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 Promover y difundir el mercado de valores			
Generación de información del mercado de valores.	100%	0%	Logrado

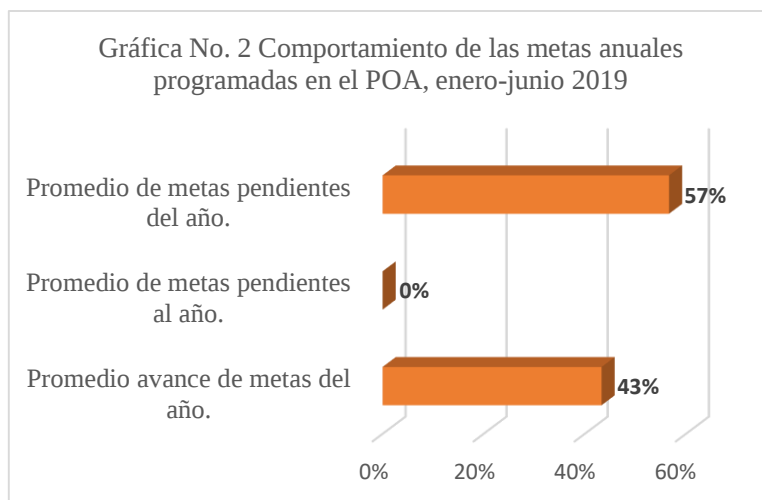
Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

Para el semestre enero-junio 2019 en el marco del fortalecimiento de la supervisión basada en riesgo, la SIMV a través del Departamento de Análisis de Riesgos y Estudios Económicos realizó la siguiente acción:

- Desarrollo piloto de una herramienta tecnológica para el monitoreo y control de los riesgos de fondos de inversión.

En el marco de generación de la información del mercado de valores, la institución mensualmente pone a disposición de los participantes y la ciudadanía general estadísticas relacionadas al mercado de valores para la toma de decisiones.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 43% programado para el período enero-junio 2019 se presentaron avances de un 43% no mostrando resultados pendientes para el período (ver Gráfico No.2).



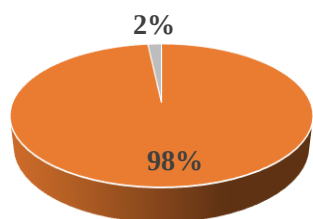
Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Departamento de Protección y Educación al Inversionista

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Protección y Educación al Inversionista (DPEI)** durante la ejecución del **primer semestre**, en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio, el DPEI ejecutó en **promedio el 98 %** del total de sus metas planificadas (*ver Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.

Gráfica No. 1 Comportamiento de las metas semestrales programadas en el POA, enero-junio 2019



■ Promedio de ejecución de metas
■ Promedio pendiente de metas

Fuente: Evaluación de las metas logradas.

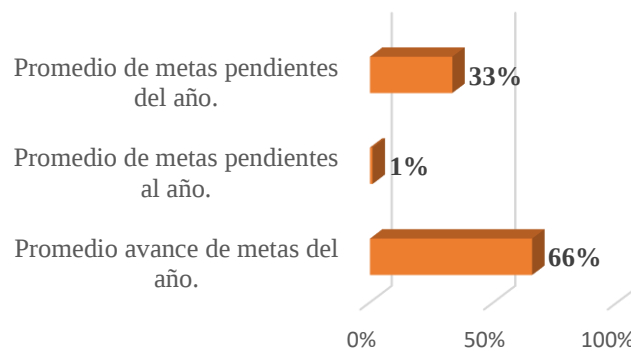
A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Atención a las quejas, reclamos, denuncias y Consultas de los Inversionistas, Capacitación del mercado de valores, y Sensibilización del mercado de valores.*

Tabla No. 1 Departamento de Protección y Educación al Inversionista Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 Mantener actualizado el marco regulatorio			
Atención a las quejas, reclamos, denuncias y consultas de los inversionistas.	100%	0%	Logrado ●
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 Promover y difundir el			
Capacitación del mercado de valores.	98%	2%	Logrado ●
Sensibilización del mercado de valores.	97%	3%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

En ese sentido, en el primer trimestre la SIMV logró capacitar un total 749 personas mediante la realización de cursos, talleres y sensibilizaciones dirigidas a los participantes del mercado y a la ciudadanía en general en los temas siguientes: a) Conociendo el Mercado de Valores, b) Conociendo los Patrimonios Autónomos, Importancia y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, c) Riesgo de Inversión, Introducción a la Ley del Mercado de Valores 249-17 y d) Principios de la Supervisión Basada en Riesgo.

Gráfica No. 2 Comportamiento de las metas anuales programadas en el POA, enero-junio 2019



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Asimismo, la SIMV del 27 al 31 de marzo del 2019

participó en la IV versión de la Semana Económica y Financiera (SEF) organizada por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

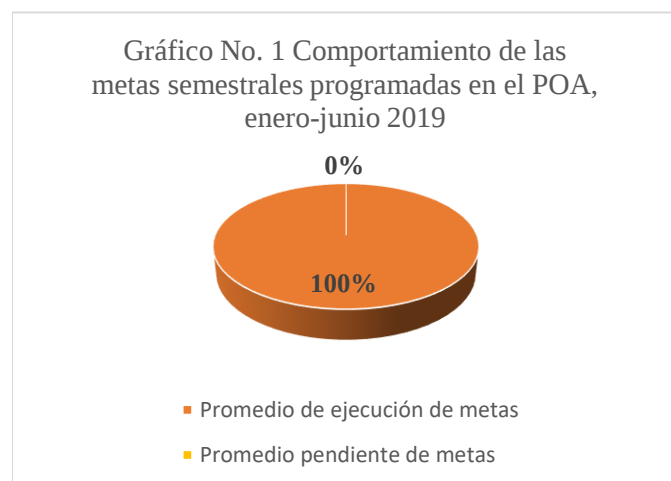
Con relación al segundo trimestre 2019, la SIMV logró capacitar 350 personas conformes su programación realizada. Además, a través de visita al Politécnico Víctor Estrella Liz y Contraloría General de la República sensibilizó un total de 220 personas. En total, para el semestre enero-junio 2019 la institución capacitó 1099 personas y sensibilizó 220.

Además, para el semestre enero-junio 2019 la SIMV brindó asistencia a través de la recepción y respuestas de 9 consultas en el mes de enero, 3 consultas en el mes de febrero y 11 consultas en el mes de marzo; todas atendidas en el plazo establecido por la Ley.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 67 % programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 66% mostrando un resultado pendiente de 1% para el período (ver Gráfico No.2).

El presente documento resume los principales avances obtenidos en las metas planificadas por el **Departamento de Registro del Mercado de Valores (DRMV)** durante la ejecución del **primer semestre 2019** en base al seguimiento y monitoreo de los productos definidos en su POA.

Para el período enero-junio 2019, el DRMV ejecutó en **promedio el 100%** del total de sus metas planificadas (ver *Gráfico No.1*). Esta ejecución fue medida a través de un proceso de evaluación de cada producto y meta programada para el semestre y la posterior obtención de un promedio ponderado.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

A continuación, en la Tabla No. I se observan los avances obtenidos en las metas del total de productos programados en el semestre enero-junio del POA 2019. Entre los productos con metas logradas se destacan: *Inscripción de Ofertas Públicas*, *Inscripción de Participantes* y *Generación de Información del Mercado de Valores*.

Tabla No. 1 Departamento de Registro del Mercado de Valores Resultados seguimiento y monitoreo al POA por producto según metas, 1er. Semestre 2019.			
Producto(s)	% de ejecución de metas	% pendiente de metas	Estatus
Eje I. Apuesta estratégica No. 1 <i>Mantener actualizado el marco regulatorio</i>			
Inscripción de ofertas públicas	100%	0%	Logrado ●
Inscripción de participantes	100%	0%	Logrado ●
Eje II. Apuesta estratégica No. 1 <i>Promover y</i>			
Generación de información del mercado de valores	100%	0%	Logrado ●

Fuente: Cuadro control primer semestre- Evaluación de las metas logradas.

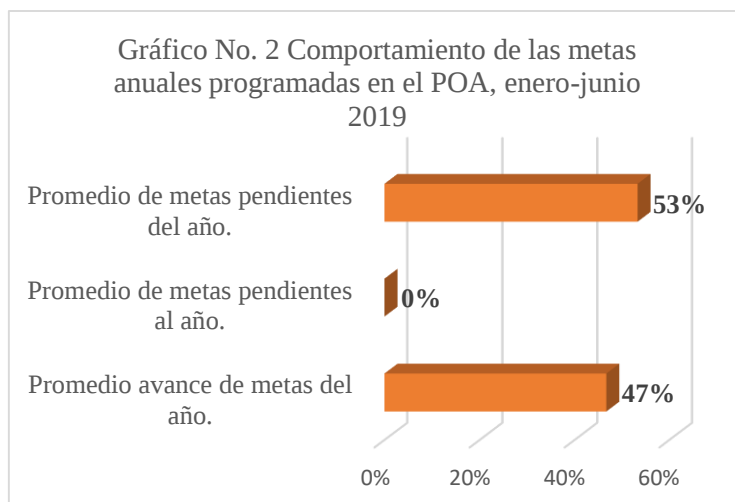
En ese sentido, para el primer trimestre se realizaron las siguientes actualizaciones

- Inscripción de la emisión de Bonos Domésticos, con el No. SIVEMGC-264 del Emisor de Valores Diferenciado Ministerio de Hacienda, con las características especificadas en la comunicación No.02-2019-000001 d/f 03/01/2019, y fue registrada la reapertura en monto de la emisión previamente inscritas en el RMVP del Ministerio de Hacienda, con el No. SIVEMGC-258, de Bonos Domésticos.
- Inscripciones en el RMV del emisor denominado GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R.L., con el No. de Registro SIVEV-059 y su Programa de Emisiones de Bonos Corporativos Registro No. SIVEM-124, por un monto de Cien Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100 (US\$100,000,000.00) en su equivalente en Pesos Dominicanos.
- Inscripción del Programa de Emisiones de Letras del Banco Central del Emisor de Valores Diferenciado Banco Central de la República Dominicana, con el No. SIVEMBC-265, con las características especificadas en la comunicación No.02-2019-000021 d/f 23/01/201.
- Para el mes de febrero, se realizó la inscripción del Emisor de Valores denominado Banco Central de la República Dominicana, conforme autorización se registró la emisión en el programa de emisiones de Notas previamente registrado con el Registro No. SIVEMBC-263 (Segunda Emisión).
- Por ultimo en el mes de marzo se ejecutó la Inscripción del Emisor de Valores denominado Banco Central de la República Dominicana, conforme autorización se registró la emisión en el programa de emisiones de Notas previamente registrado con el Registro No. SIVEMBC-263 (Segunda Emisión).

Mientras que en el trimestre abril-junio 2019, la SIMV realizó siete (7) inscripciones y veintiuna actualizaciones/ renovaciones correspondientes a la Sección Registro Participantes. Además, realizó las siguientes inscripciones correspondientes a la Sección Registro Oferta Pública:

- De acuerdo a solicitud, fue realiza la inscripción en el RMV de la emisión Múltiples de Bonos de Corporativos, inscrito con el No. SIVEM-125 por un monto de DOP1,000,000,000.00 del emisor de valores denominado PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. (PARVA).
- Inscripción de un fideicomiso de oferta pública, denominado FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES ACCIONARIO RICA 03-FU, inscrito con el No. SIVFOP-006.

- Inscripción en el RMV del FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES POPULAR, inscrito con el No. SIVFIC-042, administrado por ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION POPULAR, S.A., inscrito con el No. SIVAF-007.
- Inscripción en el RMV con el No. SIVEM-126 del emisor de valores denominado EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A., inscrito con el No. SIVEV-054.



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

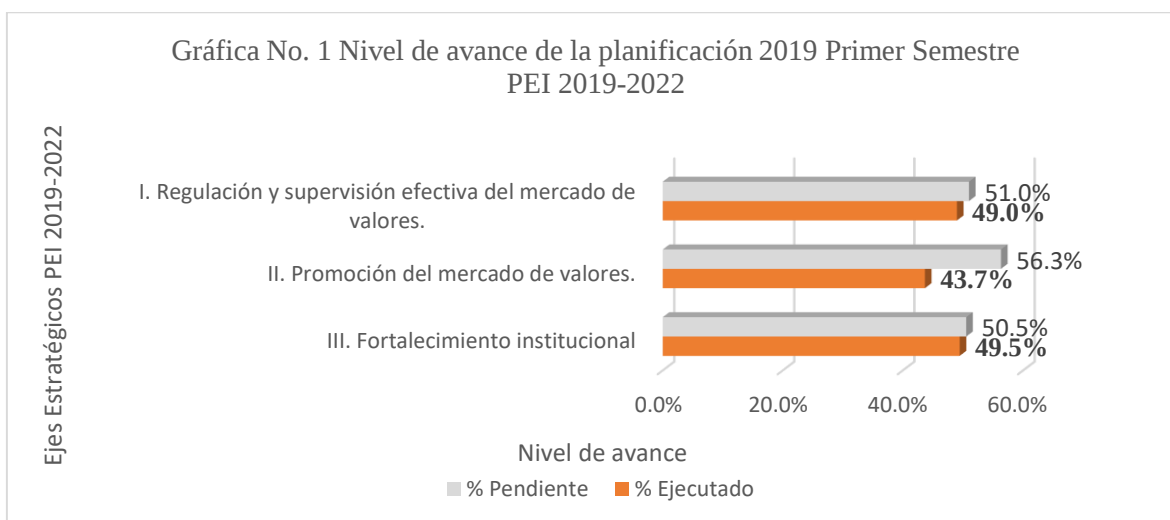
- Inscripción en el RMV con el No. SIVEM-127 del emisor de valores denominado EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL NORTE, S.A., inscrito con el No. SIVEV-055.
- Inscripción en el RMV con el No. SIVEM-128 del emisor de valores denominado EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL SUR, S.A., inscrito con el No. SIVEV-053.
- Inscripciones en el RMV de la emisión Múltiples de Bonos de Deuda Subordinada, inscrito con el No. SIVEM-129 por un monto de DOP500,000,000.00 del emisor denominado BANCO MULTIPLE PROMERICA DE LA REPUBLICA DOMINICANA.
- Inscripción en el registro del emisor de valores BANCO MULTIPLE PROMERICA DE LA REPUBLICA DOMINICANA, inscrito con el No. SIVEV-060.
- Se realizó el registro en la emisión del programa de emisiones de Notas previamente registrado con el Registro No. SIVEMBC-263 (Tercera Emisión) en el Emisor de Valores denominado BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA.
- Inscripción en el RMV del Fondo de Inversión denominado JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES, inscrito con el No. SIVFIC-043, administrado por JMMB SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A., inscrito con el No. SIVAF-010.
- Se registraron la tercera y cuarta emisión en el programa de emisiones previamente inscrita con el No. SIVEMGC-264 de Bonos Domésticos por un monto en DOP50,523,000,000.00 y USD1,500,000,000.00.

- Inscripción en el RMV del Emisor de Valores denominado ALLARD INDUSTRIES, LTD, con el Registro No. SIVEV-061.
- Inscripciones en el RMV de la emisión Bonos Corporativos, inscrito con el No. SIVEM-130 por un monto de USD60,000,000.00 o su equivalente en pesos del emisor de valores denominado ALLARD INDUSTRIES, LTD.
- Inscripción del Fideicomiso de Oferta Pública denominado FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES INMOBILIARIO BONA CAPITAL No.03-FU, Registro No.SIVFOP-007, administrado por FIDUCIARIA POPULAR, S.A., Registro No.SIVSF-001.

Finalmente, respecto a la ejecución de metas anuales, dentro del 47% programado para el período enero-junio 2019, se presentaron avances de un 47% no mostrando resultados pendientes para el período (ver Gráfico No.2).

V. RESULTADOS VINCULADOS A LOS EJES ESTRATÉGICOS PEI 2019-2022

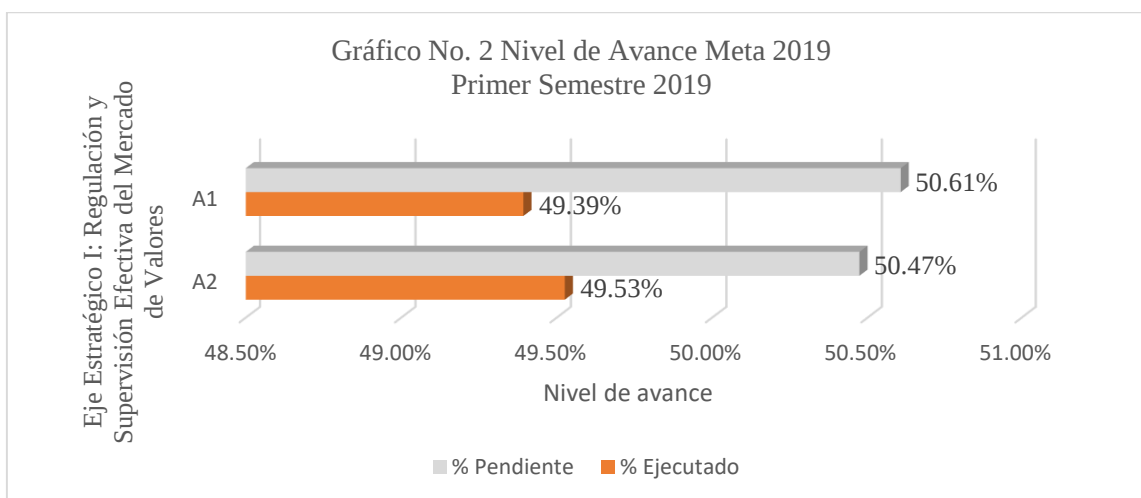
Respecto a la ejecución de la meta 2019 el *Eje de Regulación del Mercado de Valores* presentó un avance de 49.5% del 50% programado en el período enero-junio 2019, mostrando un resultado pendiente de 0.5%; con relación al *Eje de Promoción del Mercado de Valores* se obtuvo un avance de 43.7% del 50% programado presentando un resultado pendiente de 6.3% para el semestre evaluado; asimismo, el *Eje de Fortalecimiento Institucional* presentó un avance de 49% del 50% programado, mostrando un resultado pendiente de 1% para el primer semestre 2019 (Ver Gráfico No.1).



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

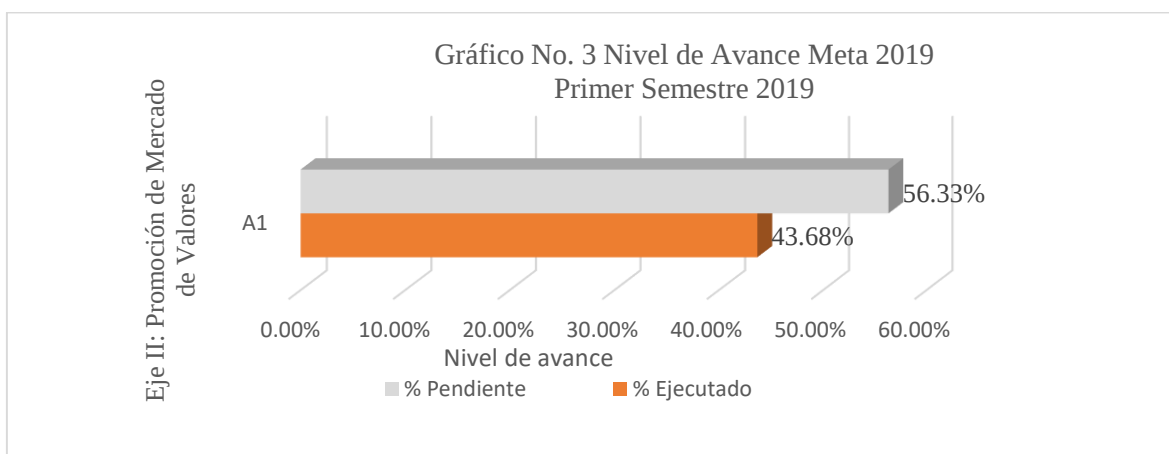
En resumen, conforme la meta programada para el primer semestre enero-junio 2019 el Eje de Regulación del Mercado de Valores obtuvo un 98% de eficiencia; mientras que el Eje de Promoción del Mercado de Valores obtuvo un 87% y el Eje de Fortalecimiento Institucional 99%.

Con relación al **Eje I Regulación y Supervisión Efectiva del Mercado de Valores**, la apuesta estratégica No. 1 de *Mantener actualizado el Marco Regulatorio*, presentó un avance de 49.5% dentro del 50% programado para el período enero-junio 2019. Mientras, que la apuesta estratégica No. 2 de *Fortalecer la Supervisión Basada en Riesgos* presentó avance de 49.39 % dentro del 50% programado, mostrando un resultado pendiente de 0.61% (ver gráfico No. 2).



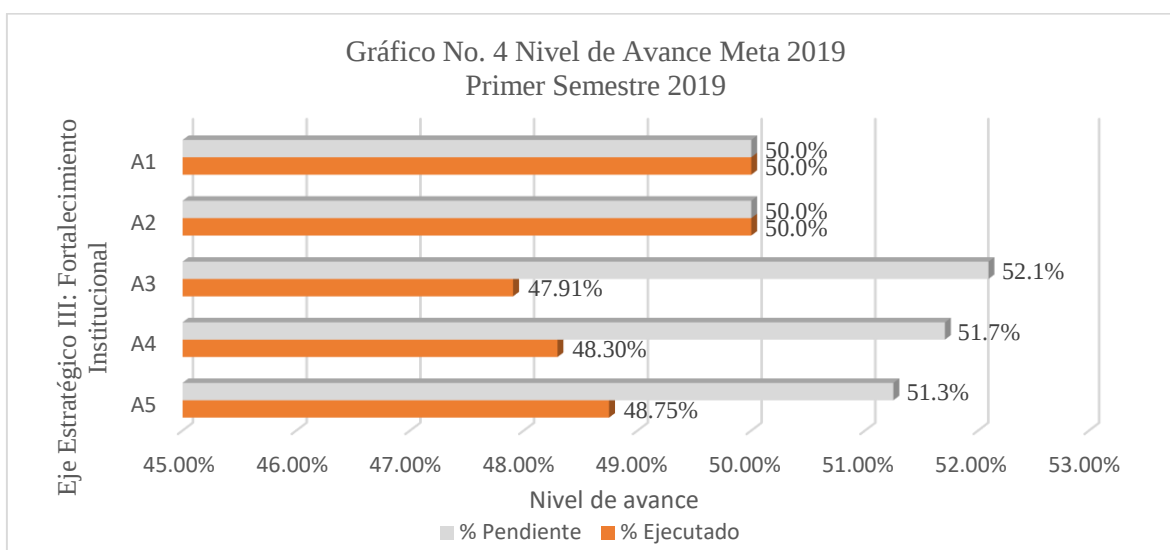
Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Respecto al **Eje II Promoción del Mercado de Valores**, la apuesta estratégica No. 1 de *Promover y difundir el mercado de valores en apoyo a los participantes* presentó un avance de 43.6%, dentro del 50% programado para el período enero-junio 2019, mostrando un resultado pendiente de 6.33% (Ver gráfico No. 3).



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

Asimismo, el **Eje III Fortalecimiento Institucional**, para el período enero-junio 2019, presentó los resultados siguientes: la apuesta estratégica No. 1 *Desarrollo Institucional* presentó un avance de 50%, dentro del 50% programado; la apuesta estratégica No. 2 *Fortalecer la Gestión Humana de la SIMV* mostró un avance de 50% del 50% proyectado; la apuesta estratégica No. 3 *Mejorar la Infraestructura* obtuvo un avance un de 47.91% mostrando un resultado pendiente de 2.1% del 50% programado; la apuesta estratégica No. 4 *Sostenibilidad financiera* presentó un avance de 48.30%, evidenciando un resultado pendiente de 1.7% dentro del 50% programado y por último, la apuesta estratégica No. 5 *Posicionamiento y relacionamiento institucional de la SIMV* presentó avance de 48.75% mostrando un resultado pendiente de 1.3 dentro del 50% programado. (Ver gráfica No. 4).



Fuente: Evaluación de las metas logradas.

VI. RECOMENDACIONES GENERALES

- Continuar con la ejecución de las metas planificadas en el Plan Operativo Anual (POA) 2019.
- Implementar un Sistema de Monitoreo y Evaluación Automatizado.
- Cumplir con los tiempos establecidos para el ciclo de la Planificación Institucional, priorizando la ejecución de los productos que inciden directamente en el logro de los resultados definidos en el PEI 2019-2022.
- Continuar con el apoyo y seguimiento de la alta gerencia, para garantizar el compromiso de todos los colaboradores en el cumplimiento de objetivos estratégicos identificados en el PEI 2019-2022.