

Unidad de Educación al Inversionista y Comunicación (UEI)

Actividades desarrolladas de octubre a diciembre 2025

Octubre:

1 de octubre: La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) recibió a un grupo de estudiantes de la Universidad Tecnológica Centroamericana (UNITEC) de Honduras, quienes cursan maestrías en Finanzas y Dirección Empresarial.

Durante la visita, fueron atendidos por especialistas de la entidad en un conversatorio que abordó la historia de la SMV, el marco normativo que regula al mercado de valores y los procesos de supervisión que se desarrollan para velar por su transparencia y buen funcionamiento.

Esta actividad se enmarca en el programa de educación que impulsa la institución, el cual contempla la recepción de grupos de estudiantes nacionales e internacionales interesados en conocer de cerca el rol que cumple la SMV en el fortalecimiento del mercado de valores.

Público impactado: 15 personas.

1 de octubre: En conmemoración del Día de la Educación Financiera, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) llevó a cabo una capacitación dirigida a estudiantes y docentes de la Facultad de Administración de Empresas y Contabilidad (FAECO) de la Universidad de Panamá.

La exposición estuvo a cargo de Marie Lissa Aizpurúa, directora de Emisores de la SMV, quien presentó el tema *“Un mercado de valores más sostenible y transparente: pasos a seguir”*. Durante su intervención, destacó la importancia de la transparencia y la sostenibilidad como pilares para el desarrollo del mercado de valores.

Esta iniciativa forma parte del compromiso de la SMV con la educación financiera, orientada a fortalecer los conocimientos de la población y promover una participación informada en el mercado de valores.

Público impactado: 63 personas.

3 y 4 de octubre: Especialistas de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), participaron en el X Congreso de Gobierno Corporativo, organizado por el Instituto de Gobierno Corporativo-Panamá (IGCP), bajo el lema *“La gobernanza de la sostenibilidad e innovación tecnológica”*.

El encuentro reunió a destacados expositores nacionales e internacionales, así como a representantes de entidades públicas, privadas y del sector financiero, comprometidos con promover buenas prácticas de gobernanza, sostenibilidad y transformación empresarial en Panamá.

Durante el congreso se abordaron temas relevantes relacionados con la sostenibilidad, la innovación, la tecnología y los factores ASG (ambientales, sociales y de gobernanza),

reafirmando la importancia de fortalecer una cultura empresarial basada en la transparencia y la responsabilidad corporativa.

Público impactado: 2 funcionarios.

14 de octubre: La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) celebró la décimo séptima edición del Día del Inversionista, una actividad que reviste especial importancia para la entidad al constituir un espacio de encuentro entre los distintos participantes del mercado, estudiantes y expertos del sector financiero.

El evento ofreció una valiosa oportunidad para el intercambio de conocimientos, experiencias y buenas prácticas, a través de ponencias de reconocidos especialistas nacionales e internacionales.

En esta edición se presentaron las conferencias magistrales de Ricardo Bernal (McKinsey & Co.), con el tema *“Manejando la incertidumbre en el mercado de valores”*; Sergio Tertusio (IFADESA), quien abordó *“Transformación digital en el mercado de valores: oportunidades y desafíos”*; y Marco Flores (Deloitte México), con la ponencia *“IFRS S1 y S2: Retos y oportunidades para el sector financiero”*.

El Día del Inversionista forma parte de las actividades globales organizadas en el marco del World Investor Week, iniciativa promovida por la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), de la cual Panamá, a través de la SMV, es un miembro activo.

Con su participación en esta iniciativa internacional, la SMV reafirma su compromiso con los principios y estándares globales orientados a la protección del inversionista, el fortalecimiento de la supervisión, la cooperación internacional y la educación financiera.

El evento contó con la asistencia de aliados estratégicos del mercado de valores panameño, representantes del gobierno nacional, miembros del sector académico, invitados especiales y medios de comunicación.

La SMV reafirma su convicción de que solo mediante el trabajo colaborativo y la promoción de una cultura de confianza y transparencia, se logrará consolidar un mercado de valores sólido, competitivo y alineado con los desafíos globales. **Público impactado: 150 personas.**

23 y 24 de octubre: La superintendente del Mercado de Valores, Maruquel Murgas de González, estuvo presente en la inauguración del X Congreso Internacional de Cumplimiento (CIC10), organizado por la Asociación de Oficiales de Cumplimiento de Panamá (ASOCUPA), evento en el que la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) forma parte activa como patrocinador oficial.

Durante la primera jornada, la superintendente intervino en el panel Mujeres FIBA, espacio dedicado a resaltar el liderazgo femenino en el sector financiero.

La segunda jornada, contó con el taller *“Reflexiones sobre la aplicación de la debida diligencia de cliente y el uso de la tecnología”*, brindado por especialistas del área de prevención, así como también su directora Itzel Barnett, formó parte del Panel de Reguladores, en el que se abordaron las medidas preventivas necesarias para lograr un resultado efectivo en la quinta ronda de GAFI.

El congreso, que este año se desarrolla bajo el lema “*Políticas globales, desafíos y oportunidades en cumplimiento*”, reúne a representantes de organismos nacionales e internacionales, así como a expertos en materia de cumplimiento y regulación.

Público impactado: 4 funcionarios.

Noviembre:

12 de noviembre: La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) llevó a cabo la Capacitación Magistral sobre la Prevención del Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, dirigida a los sujetos obligados bajo su supervisión.

Esta jornada formativa reunió a destacados expertos nacionales e internacionales, quienes abordaron temas relevantes para el fortalecimiento de las capacidades del sector financiero y del mercado de valores, reafirmando el compromiso de la SMV con la integridad, transparencia y solidez del sistema financiero panameño.

El ciclo de ponencias inició con el tema “Oportunidades y desafíos que debe considerar el sector financiero en su estrategia para enfrentar el proceso que impone la Quinta Ronda de Evaluaciones para Panamá”, a cargo de Isabel Vecchio, directora de Estrategia Financiera y Fiscal Internacional y secretaria técnica de la Comisión Nacional contra el Blanqueo de Capitales. Posteriormente, Giusepina Caterina, Analista de Relaciones Internacionales de la Dirección de Estrategia Financiera y Fiscal del Ministerio de Economía y Finanzas de Panamá, desarrolló el tema “Generalidades de la Evaluación Nacional de Riesgos de Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva”.

El abogado y consultor Ricardo Muñoz presentó la ponencia “Fortalecimiento de las capacidades del sector financiero para la prevención del financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva”, en la que compartió su experiencia en materia de prevención y represión de delitos financieros. Seguidamente, el especialista en BSA/AML, control de bienes de uso dual, control de exportaciones y sanciones OFAC, Juan Medrano, dictó la ponencia magistral titulada “El financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva como una realidad geopolítica: identificación de riesgos y vulnerabilidades del sistema financiero – mercado de valores”.

La segunda jornada dio inicio con el panel “Riesgos específicos de los activos virtuales y su estrategia de mitigación ante la falta de una regulación implementada en Panamá”, en el que participaron Belisario Castillo, vicepresidente de Asesoría Legal y Gobierno Corporativo de Banco Aliado; Javier Buitrago, representante de la Cámara Fintech de Panamá; y José Vega, abogado especializado en derecho informático, propiedad intelectual y privacidad de datos personales. El panel fue moderado por Alexander Atencio, director Jurídico de la SMV. Posteriormente, Ricardo Moreno, Coordinador de Capacitaciones en la Unidad de Análisis Financiero (UAF), con más de 20 años de experiencia en temas de blanqueo de capitales y

financiamiento del terrorismo, expuso el tema “Identificación de operaciones sospechosas: debida diligencia y análisis de riesgo”.

La jornada culminó con la ponencia “Modelos de buenas prácticas y controles que deben implementar los sujetos obligados financieros del sector valores para la oportuna prevención y detección de operaciones asociadas al financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”, presentada por Catherine Cardoze, Directora Ejecutiva de Cumplimiento y Riesgo Operativo en UBS Asesores, S.A., y Presidenta de la Asociación de Oficiales de Cumplimiento de Panamá (ASOCUPA).

Esta capacitación magistral ha permitido fortalecer conocimientos, compartir experiencias y reafirmar el compromiso conjunto con la prevención, la transparencia y las buenas prácticas en materia de cumplimiento y gestión de riesgos, contribuyendo así a una cultura de integridad y cooperación interinstitucional en beneficio del sistema financiero panameño. **Público impactado: 150 personas.**

Diciembre:

5 de diciembre: La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) realizó la segunda y última actividad de su programa de Responsabilidad Social Institucional (RSI) 2025 en el C.E.B.G. Samaria Sinaí, marcando el cierre de las iniciativas desarrolladas durante este año en la comunidad educativa.

Esta jornada concluyó con la selección de las alcancías ganadoras por salón, resultado del proyecto creativo que los estudiantes elaboraron con materiales reciclables. La actividad tuvo como propósito reforzar en los niños y niñas el mensaje sobre la importancia del ahorro para su futuro y el uso responsable de materiales reciclables como parte del cuidado del ambiente.

Durante la iniciativa, los estudiantes de tercer y cuarto grado participaron en dinámicas educativas sobre las 3R's (Reducir, Reutilizar y Reciclar) y escucharon la lectura del cuento “Ada la Rana Dorada”, interpretado por colaboradores voluntarios del comité de RSI de la SMV.

Con este cierre, la SMV reafirma su compromiso con la educación ambiental, la sostenibilidad y el fortalecimiento de valores ciudadanos desde la niñez, promoviendo acciones que generan impacto positivo en las futuras generaciones. **Público impactado: 272 personas.**