

# LA SVS Y LAS RELACIONES INTERNACIONALES

PERÍODO ENERO – DICIEMBRE 2006

*Seminarios, conferencias y otras participaciones en el extranjero por parte del personal de la SVS*

**1. SEMINARIO INTERNACIONAL SOBRE REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE SEGUROS, 8-9 de Febrero, Londres, Inglaterra.**

Se realizó una visita a la Aseguradora ROYAL & Sun Alliance y una reunión con representantes de FIRST (Banco Mundial). El Seminario tuvo como objetivo dar una visión general sobre la supervisión que efectúa la FSA a la industria aseguradora, profundizando en algunos aspectos relativos al modelo de Supervisión Basada en Riesgo.

**2. Reunión Trimestral del Subcomité de Solvencia de la IAIS, 20 al 22 de Febrero en Basilea, Suiza,**

Se analizaron temas relacionados a las recomendaciones internacionales sobre regulación y supervisión de la solvencia de las aseguradoras.

**ASISTIERON:**

Sr. Ernesto Ríos – Jefe División Técnica y Normativa

**3. CURSO VIDA 2006 ORGANIZADO POR EL SWISS INSURANCE TRAINING CENTRE (SITC) – SWISS REINSURANCE COMPANY. Del 27 de marzo al 5 de mayo de 2006, en Zurich, Suiza**

El plan de estudios de este curso comprendió los siguientes temas:

- Selección de Vida.
- Gestión de Siniestros.
- Desarrollo de productos.
- Pricing, valuación de reservas, solvencia y capital.
- Gestión de empresas de vida.

- Tendencias en el seguro de vida.
- Marketing / Distribución.
- Reaseguro de Vida.
- Insurance Management Simulation.

**ASISTIERON:**

Sr. Carlos Quezada Riquelme.

Profesional y Técnico – División Control Financiero Seguros.

**4. INSTITUTO INTERNACIONAL DE DESARROLLO DEL MERCADO DE VALORES. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION. 17-27 de abril de 2006. Washington, DC. EEUU.**

Se presentaron temas en relación a: Perspectiva de estándares globales de contabilidad; Reforzamiento de la regulación de auditores; Grupos de trabajo entre representantes de países; Estándares de cumplimiento en intermediarios de valores; Clasificación de riesgo (procedimientos y autorregulación); Ética en la SEC; Inspecciones a intermediarios de valores; Fondos: información al pública, estructura y asesores de inversión; Procedimientos administrativos de enforcement; Tecnología, globalización y competitividad; Resolución de disputas en el mercado de valores y Autorregulación y supervisión de parte de la SEC.

**ASISTIERON:**

Sr. Vicente Lazen – División Estudios

**5. I CONGRESO INTERNACIONAL DE XBRL (Extensible Business Reporting Language: lenguaje informático que permite comparar información de ámbito financiero y empresarial en diferentes fuentes y formato) EN IBEROAMÉRICA, en Buenos Aires, Argentina – 19 -21 de Abril. Capacitación y Perfeccionamiento.**

**ASISTIERON:**

Sr. Alex Zúñiga M. – Profesional y Técnico – División Informática

Sr. José Morán A. – Profesional Técnico – División Control Financiero

**6. REUNIÓN DEL SUBCOMITÉ ACTUARIAL Y SOLVENCIA DE LA IAIS, 3 – 5 mayo, en Río Janeiro, Brasil.** En esa reunión se presentaron y analizaron papers acerca de regulación y solvencia de los mercados de seguros.

**ASISTIERON.**

Sr. Ernesto Ríos Carrasco – Jefe División Técnica y Normativa

**7. TALLER REGIONAL DE CAPACITACIÓN A FUTUROS INSTRUCTORES EN EL ÁREA ANTI-LAVADO DE DINERO Y LUCHA CONTRA EL FINANCIAMIENTO DEL Terrorismo 8 – 12 de Mayo, Montevideo, Uruguay.**

Este programa tuvo como objetivo ayudar a crear y mejorar la capacidad institucional necesaria para desarrollar un sistema robusto en materia de ALD/LFT. A través de una capacitación global y debates normativos

**ASISTIERON:**

Sr. Marcelo García Rodríguez – Analista División de Investigaciones

**8. PARTICIPACIÓN EN LA 17ª. CONFERENCIA ANUAL DE GLOBALIZACIÓN DE FONDOS MUTUOS, 6 – 11 de Mayo, Hamilton, Bermuda.** En esta oportunidad se trataron materias como: el incremento de las actividades de los fondos, tendencia en Europa de los mercados de fondos, creación de valor y manejo de riesgo a través del outsourcing, desarrollo de la estructura de los fondos, supervisión basada en riesgo, entre otras materias relacionadas con el mercado de los fondos.

**ASISTIERON:**

Sr. Francisco Silva Valdivieso – Jefe División Estudios y Relaciones Internacionales

**9. PRIMERA REUNIÓN DEL GRUPO DE TRABAJO DEL ESTUDIO COMPARATIVO SOBRE LA INVERSIÓN COLECTIVA EN IBEROAMÉRICA, 29 de mayo al 3 de junio, en Madrid, España.**

Esta reunión tuvo como objetivo lo siguiente:

- Presentación del estado de los trabajos

- Puesta en común y discusión de los documentos
- Incorporación de propuestas de mejora del Estudio
- Establecimiento de tareas y plazos para la finalización del Estatuto

## **ASISTIERON**

Sra. Vivian Rodriguez Bravo – Jefe División de Fondos Patrimoniales

### **10. FORO DEL CONSEJO DE AUTORIDADES REGULADORAS DE VALORES DE LAS AMÉRICAS (COSRA) Y REUNIÓN INICIAL DE COSRA 2006, 15 – 18 DE Mayo en Miami, Estados Unidos.**

Este foro reunió a empresas de capital de riesgo, banqueros inversores, empresarios, autoridades reguladoras de valores y legisladores para compartir sus opiniones acerca del acceso de las empresas a los mercados de valores y abordar los obstáculos a los que se enfrentan las empresas en el proceso de formación de capital.

La Reunión COSRA 2006 permitirá revisar y analizar los resultados de las presentaciones y debates del foro.

## **ASISTIERON**

Sr. Alberto Etchegaray de La Cerda – Superintendente

### **11. SÉPTIMA REUNIÓN DE LA MESA REDONDA DE LOS GOBIERNOS CORPORATIVOS DE LATINOAMÉRICA (OECD), 22 – 23 junio, Buenos Aires, Argentina.**

En esta reunión el Superintendente expuso sobre la situación en Chile en la aplicación de los principios de la OECD, sobre gobiernos Corporativos, además de participar en forma importante en las sesiones que tratan los temas de promover en los inversores un mejor gobierno corporativo y los gobiernos corporativos de las compañías que no cotizan como las de capital familiar. La citada reunión además ofreció a los participantes conocer más acerca del desarrollo de los gobiernos corporativos en la región, con particular enfoque en el esfuerzo del sector privado, las compañías y los inversores; de las iniciativas de las bolsas de valores para promover los gobiernos corporativos.

## **ASISTIERON**

Sr. Alberto Etchegaray de la Cerda – Superintendente

### **12. SEMINARIO DE CUSTODIA Y SISTEMAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN, 20 – 23 Junio, Cartagena de Indias, Colombia.**

#### **TEMAS TRATADOS :**

- Organización institucional de la compensación y liquidación,
- Los Sistemas de pagos y su incidencia en la compensación y liquidación,
- Préstamos de Valores, concepto, tipologías y ventajas,
- Entidades o cámaras de contrapartidas central,
- Las cuentas globales de valores o instrumentos financieros,
- Beneficios y costes de la internalización de órdenes y operaciones

## **ASISTIERON**

Sr. Armando Massarente Silva – Fiscal Valores

### **13. VIII REUNIÓN DE RESPONSABLES DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN, 11 al 14 de julio, Santo Domingo, República Dominicana.**

#### **TEMAS TRATADOS :**

- Seguridad en los Sistemas de Información, diferentes aspectos y tendencias
- Sistemas de Remisión/Recepción de información para la Supervisión
- Utilización de las TIC's para la difusión de la Cultura Bursátil
- Aspectos tecnológicos del XBRL

## **ASISTIERON**

Sra. Sonia Muñoz Chacón – Jefe División Informática

- 14. XIII PLENO DE REPRESENTANTES DE GAFISUD** (Grupo de Acción Financiera e América del Sur), del 19 al 20 de julio de 2006 en Brasilia, Brasil.

**TEMAS TRATADOS :**

- Lavado de activos y financiamiento del terrorismo

**ASISTIERON**

Sr. Carlos Pavez Tolosa – División Investigación

- 15. ALTIRIS CLIENT MANAGEMENT SUITE**, el 28 de Agosto al 1° de Septiembre de 2006 en Buenos Aires, Argentina.

**TEMAS TRATADOS:**

- Entrenamiento en el uso del software CMS, Client Management Suite de Altiris, producto adquirido por la SVS para la administración general de su plataforma computacional.

**ASISTIERON**

Sr. Francisco Aliaga Calderon – División Informática  
Sr. Héctor Pino Torres

- 16. REUNIÓN DEL CONSEJO DE AUTORIDADES REGULADORAS DE VALORES DE LAS AMÉRICAS (COSRA)** 6 de Septiembre de 2006 en Río de Janeiro, Brasil.

**TEMAS TRATADOS :**

- Análisis y discusión del panel de pequeñas y medianas empresas
- Análisis de la auto evaluación de los principios de regulación de valores con miras a los FSAPs y ROSCs
- Temas para la reunión del Comité de Mercados Emergentes de la IOSCO que tendrá lugar en China
- Multilateral Memorandum of Understanding
- Diagramación del próximo programa SEC

**17. IV SEMINARIO DE TÉCNICAS DE SUPERVISIÓN DE ENTIDADES ASEGURADORAS, ORGANIZADO POR LA AGENCIA ESPAÑOLA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL (AECI) E INSTITUTO DE ESTUDIOS FISCALES (IEF), del 18 al 22 de septiembre de 2006, en Santa Cruz de la Sierra, Bolivia.**

**TEMAS TRATADOS:**

- Conocer el marco institucional, el tipo de agentes y la normativa del Sector de Seguros en España y en la Unión Europea.
- Analizar, con una metodología práctica, las modalidades de control de la actividad aseguradora y en particular el análisis previo de la documentación estadístico- contable, la elaboración de planes de inspección, las incidencias en el desarrollo de inspecciones “in situ” y los procedimientos implementados en la DGSFP España, en relación con el mecanismo de atención de reclamaciones.
- Debatir sobre los sistemas de selección y capacitación de funcionarios que intervienen en la ordenación y supervisión de entidades aseguradoras y establecer redes de contacto permanente, institucionales y personales, entre los países asistentes y España para el intercambio continuo de información y experiencias.
- El Sr. Francisco Martinez expuso el tema: “Verificaciones y herramientas desarrolladas por la SVS Chile, en la inspección *extrasitu*.”

**ASISTIERON:**

Sr. Francisco Martinez Gamboa.

Profesional y Técnico - División Control Financiero Seguros.

**18. CURSO SOBRE INSPECCIÓN Y VIGILANCIA DE MERCADOS Y ENTIDADES, 12 al 15 de Septiembre, en Cartagena de Indias, Colombia.**

**TEMAS TRATADOS :**

- El objetivo de estas jornadas es exponer y debatir sobre los procesos y actuaciones de inspección de los organismos supervisores, la intervención de entidades en situaciones de crisis, los trámites sancionadores, y la

necesaria colaboración de los organismos ante actuaciones trans-fronterizas.

**ASISTIERON**

Sr. Carlos Pavez Tolosa – Jefe División  
Investigaciones  
Sr. Marcelo Letelier Martínez  
Sra. María Luz Schachtebeck Morales

**19. SEGUNDA REUNIÓN DEL GRUPO DE TRABAJO DE ESTUDIO COMPARATIVO SOBRE LA INVERSIÓN COLECTIVA EN IBEROAMÉRICA, 27 al 29 de Septiembre de 2006, en Río Janeiro, Brasil.**

**TEMAS TRATADOS :**

- El objetivo de esta reunión, de realizar un documento sobre las instituciones de inversión colectiva, surgió en la Reunión e Autoridades del Consejo del Instituto Iberoamericano de Mercado de Valores (IIMV) celebrada el año pasado en Lima, tiene como fin propiciar un mejor cono cimiento de esta industria, y así fomentar su desarrollo y crecimiento en nuestra región.

**ASISTIERON**

Sra. Vivian Rodriguez Bravo – Jefe Control Fondos Patrimoniales

**20. XII CONFERENCIA ANUAL DE LA ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE SUPERVISORES DE SEGUROS (IAIS), 18 al 21 de Octubre en Beijing, China.**

**TEMAS TRATADOS :**

- Esta conferencia ofreció a los reguladores internacionales asistentes, la valiosa oportunidad para tomar conocimiento de materias de gran relevancia para el mercado asegurador, destacándose entre los paneles de discusión y los grupos de trabajo, aquellos relacionados con: pensiones privadas, solvencia de las compañías aseguradoras, normas contables



internacionales estándar, gobiernos corporativos entre otros temas.

#### **ASISTIERON**

Sr. Osvaldo Macias Muñoz – Intendente de Seguros

#### **21. XI CONGRESO LATINOAMERICANO DE AUDITORÍA INTERNA (CLAID), 15 AL 18 de Octubre de 2006, en Buenos Aires, Argentina.**

##### **TEMAS TRATADOS :**

- Gobiernos Corporativos
- Gestión integral de los Riesgos
- Prevención y Detección de Fraudes
- Auditoría y Control de los Sistemas de Información

#### **ASISTIERON**

Srta. Eugenia Rodriguez Pérez – Contraloría Interna  
Srta. Marcela Lagos Guerrero

#### **22. VII CURSO DE REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE MERCADOS SUDAMERICANOS DE VALORES, 24 al 27 de Octubre de 2006, en Santa Cruz de la Sierra, Bolivia.**

##### **TEMAS TRATADOS :**

- Mercados de Productos y de Derivados, innovaciones y nuevos segmentos de negociación
- El Sr. Vicente Lazen expuso los temas: 1) La Bolsa de Productos Agropecuarios en Chile: regulación y funcionamiento, 2) Productos transados e intervinientes de la Bolsa de Productos Agropecuarios de Chile y 3) Innovación de Productos Financieros.

#### **ASISTIERON**

Sr. Vicente Lazen Jofré – División Estudios  
Sr. Armando Massarente Silva – Fiscal de Valores

**23. III CURSO SOBRE SISTEMAS DE PAGO Y DE LIQUIDACIÓN DE VALORES, 23 al 27 de Octubre, en Madrid, España.**

**TEMAS TRATADOS :**

- El curso se centró en analizar los riesgos inherentes,
- Se evaluaron aspectos operativos de la gestión de sistemas y la forma de mejorar la eficiencia
- Aplicación de diferentes estándares internacionales
- Profundización en los retos derivados de las nuevas tecnologías y de la globalización

**ASISTIERON**

Sr. Francisco Silva Valdivieso – Jefe División Estudios

**24. III SESIÓN DEL COMITÉ DE EXPERTOS GUBERNAMENTALES DE UNIDROIT, 6 al 15 de Noviembre, en Roma, Italia.**

**ASISTIERON**

Sr. Javier Diaz Velásquez – Fiscalía Valores

**25. CONFERENCIA DEL COMITÉ TÉCNICO DE LA IOSCO, 16 al 21 de Noviembre, en Londres, Inglaterra.**

**TEMAS TRATADOS :**

- Optimización en la Regulación de los mercados,
- Desafíos que afrontan los mercados globales de intermediarios entre otros tópicos

**ASISTIERON**

Sr. Alberto Etchegaray de la Cerda – Superintendente

**26. PROGRAMA DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO EN EL MERCADO DE VALORES, 14 y 15 de Noviembre 2006, en Guayaquil, Ecuador.**

**TEMAS TRATADOS :**

Desarrollar un programa efectivo contra el lavado de dinero para la Industria del Mercado de Valores

- Establecimiento y Cumplimiento del Programa contra el lavado de dinero para los Intermediarios
- Cuentas corresponsales extranjeras y cuentas bancarias extranjeras de Shell Banks
- Monitoreo de cuentas de actividades sospechosas
- Sanciones por violación a la obligación de reportes contra lavado de dinero y terrorismo financiero

**ASISTIERON**

Sr. Carlos Pavez Tolosa – jefe División Investigación

**27. VIII REUNIÓN DEL CONSEJO DE AUTORIDADES DEL INSTITUTO IBEROAMERICANO DE MERCADO DE VALORES (IIMV), 20 y 21 de Noviembre de 2006, en Sevilla, España.**

**TEMAS TRATADOS :**

- Análisis de nuevos proyectos en el ámbito de las actividades del IIMV
- Jornada Pública sobre industria de Inversión Colectiva (IIC)
- Presentación de estudio comparativo sobre IIC

**ASISTIERON**

Sr. Alberto Etchegaray de la Cerda – Superintendente

Sra. Vivianne Rodriguez Bravo - Jefe División Control de Fondos Patrimoniales

**28. SEMINARIO DE PREPARACIÓN DEL SECTOR FINANCIERO FRENTE A LA PANDEMIA DE LA GRIPE AVIAR, 7 de diciembre 2006, Miami, Estados Unidos.**

## **TEMAS TRATADOS :**

- Análisis de los riesgos económicos y financieros que podría tener una pandemia de gripe aviar en el Sector Financiero y sus posibles consecuencias, entre otros temas.

## **ASISTIERON**

Sr. Matías Larrain Valenzuela – Asesor Legal Superintendente