

EDUCACION FINANCIERA – ASOCIACION DE FIDUCIARIAS

ABRIL 2015

En desarrollo del programa de educación financiera, la Asociación de Fiduciarias durante el año 2014 realizó las siguientes actividades:

1. Programa AMV - “Educación para Todos”:

- La Asociación participó en el programa “Educación para Todos” coordinado por AMV en calidad de conferencista sobre el tema de Fondos de Inversión Colectiva el 28 de octubre de 2014 y en la revisión de materiales.
- Asistió a las reuniones del Comité Ejecutivo del Programa como miembro del mismo.

2. Publicaciones en la Pagina Web Asofiduciarias:

- La Asociación cuenta con una cartilla en la página Web www.asofiduciarias.org.co, que contiene conceptos básicos del negocio fiduciario y los principales productos, la cual puede ser consultada de manera gratuita por el público en general.
- La Asociación cuenta con una cartilla de fiducia de garantía en la página Web www.asofiduciarias.org.co, que contiene los conceptos básicos y las normas aplicables a este producto.
- La Asociación cuenta en su página Web con una Cartilla sobre Asociaciones Público Privadas – APPS, para consulta del público.
- Se elaboraron y publicaron en la página Web de la Asociación infografías sobre fondos de inversión colectiva – FICs.
- Se elaboró con la Universidad del Rosario una herramienta de búsqueda de laudos y providencias judiciales, la cual se encuentra en las páginas Web de las dos entidades.
- Se entregaron 2 videos de educación financiera sobre fondos de inversión colectiva – FICs, que se puede consultar en la página Web de la Asociación.
- Se realizó con LEGIS la actualización diaria de la obra electrónica denominada “*Régimen de las sociedades fiduciarias*”, que se encuentra publicada en Internet, en la plataforma tecnológica de LEGIS y a la cual pueden acceder de manera gratuita las personas interesadas, en la dirección www.legis.com.co o a través del

link a la misma desde la página de la Asociación de Fiduciarias www.asofiduciarias.org.co

- Se elaboró y publicó mensualmente la actualidad jurídica fiduciaria que contiene un resumen de normas providencias de interés para el sector fiduciario, la cual también se publica en la página Web.
- Boletines para la Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión Colectiva: Se han publicado 9 boletines sobre temas de interés internacional respecto de los fondos de inversión:
 - Cuatro boletines con noticias de interés para la industria de fondos.
 - Cinco boletines temáticos:
 - Cambios regulatorios de gran impacto para la industria de fondos en Europa: la Directiva relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos–AIFMD.
 - La industria de fondos de inversión europea en el primer semestre de 2014: buenos resultados en activos administrados y flujos de inversión, pero leve desaceleración en la creación de fondos.
 - Marco estratégico sobre educación financiera dirigido a los miembros de la IOSCO.
 - Estándares para la administración de conflictos de interés en la intermediación de valores (documento del AMV de Colombia).
 - Principios sobre la custodia de valores de los fondos de inversión colectiva propuestos por IOSCO.
 - Cuatro cuadros comparativos de las regulaciones de los países miembros de FIAFIN sobre los siguientes temas:
Funciones del custodio.
 - Contabilización de las comisiones de distribución de fondos de inversión.
 - Requisitos que deben cumplir los fondos de pensiones poder invertir en fondos de inversión extranjeros.
 - Exigencias de garantías para cubrir el riesgo de gestión.
 - Un cuadro que resume los principales cambios regulatorios sucedidos en los países de FIAFIN entre enero y septiembre de 2014 que impactan la industria de fondos de inversión.

3. Publicaciones Impresas

- Se realizó reimpresión y distribución de ejemplares del libro “*Derechos Fiduciarios y mercado de valores. Reflexiones frente a la normativa colombiana*”, de los doctores Juan Carlos Varón Palomino y Germán Darío Abella Abondano, el cual fue coeditado con la Universidad de los Andes.

- Se publicó y distribuyó el libro denominado “*El contrato de fiducia y el patrimonio autónomo*”, cuyo autor es del doctor Juan Pablo Cárdenas Mejía, el cual fue coeditado con la Universidad del Rosario.
- Se realizó con LEGIS la actualización de la Cartilla denominada “*Aspectos conceptuales del Negocios Fiduciario en Colombia*”, de la cual se enviaron ejemplares a las bibliotecas de diferentes entidades, universidades, sociedades fiduciarias, Altas Cortes, Tribunales Administrativos de Cundinamarca, Medellín y Barranquilla, Tribunales Superiores de Bogotá, Medellín y Barranquilla, jueces, fiscales, entre otros destinatarios. Esta cartilla también será publicada en e-book por la Editorial LEGIS.

4. Campaña de Educación Financiera sobre Fondos de Inversión Colectiva:

El 21 de abril de 2014 se realizó el lanzamiento de la campaña de educación financiera sobre fondos de inversión colectiva en diferentes medios (televisión, radio, prensa, vía pública y pauta digital), la cual tuvo una duración de 5 semanas.

Antes de dar inicio a la campaña, en el año 2012, se realizó una encuesta para medir el grado de conocimiento que en general tenía el público sobre fondos de inversión colectiva. Una vez terminada la campaña en medios, se hizo una nueva encuesta para conocer el impacto de la misma en el público general.

Las agencias CMA (firma de investigación de mercados), PUBLICIS (productores creativos de la campaña) y ZENITH (Agencia de medios de la campaña), presentaron un análisis conjunto del segundo estudio sobre percepción de conocimiento de los FICs en Colombia, el cual incorporó preguntas sobre la recepción del mensaje de la campaña de educación financiera realizada. La metodología de la investigación consistió en 500 encuestas telefónicas en las ciudades de Bogotá, Barranquilla, Medellín, Bucaramanga y Cali, con el fin de medir la variación del nivel de conocimiento sobre FICs frente a los resultados obtenidos en la investigación realizada en diciembre de 2012.

Las principales conclusiones del estudio señalaron que el nivel de recordación espontánea de la campaña fue del 6%; que quienes recordaron la campaña, captaron un mensaje claro y objetivo: “Invertir no es para persona expertas”. Los principales medios por los cuales las personas vieron o escucharon la campaña fueron televisión (47%), seguido de radio (24%) y prensa (20%). Así mismo se observó que hay desconocimiento sobre las entidades que administran los Fondos de Inversión Colectiva.

Adicionalmente, se incluyó en la página web creada para la campaña, información que pudiera ser consultada por las personas interesadas, como el ABC sobre fondos de inversión colectiva.

5. Capacitaciones y Congresos

- 2° Congreso Asofiduciarias: Los días 5 y 6 de junio de 2014 se realizó en la ciudad de Cartagena, el 2° Congreso denominado “*El desarrollo de los fondos de inversión como mecanismo de ahorro colectivo*”. El evento contó con una asistencia total de 392 personas, entre participantes, conferencistas y prensa. Se resalta la presencia de reconocidos conferencistas nacionales e internacionales y la asistencia de representantes de 17 países, funcionarios de la Superintendencia Financiera, la Contraloría General de la República, el Ministerio de Hacienda, la Unidad de Regulación Financiera y Congresistas, así como la participación de las sociedades fiduciarias afiliadas y la presencia de profesionales de distintas empresas y organizaciones. Igualmente, las presentaciones realizadas por los conferencistas fueron publicadas en la página Web de la Asociación. Se contó con un importante despliegue en medios nacionales e internacionales. Al respecto, las noticias registradas sobre el Segundo Congreso de la Asociación (mayo, junio y julio de 2014) llegaron a 114, en diferentes medios.
- Cursos de Inducción al Negocio Fiduciario:
 - El 25 de abril de 2014, se dictó un curso de Inducción al Negocio Fiduciario Nivel I sobre aspectos jurídicos básicos, principales productos, aspectos contables y tributarios, sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT, y fondos de inversión colectiva; dirigido a los funcionarios recientemente vinculados al sector fiduciario, el cual contó la asistencia de 53 personas.
 - El 7 de noviembre de 2014, se dictó un curso de Inducción al Negocio Fiduciario Nivel II sobre riesgos en la actividad fiduciaria, dirigido a funcionarios de las sociedades fiduciarias, al que asistieron 46 personas.
- Conferencias Internas: Durante el año 2014 se realizaron conferencias dirigidas a los funcionarios de las sociedades fiduciarias sobre los siguientes temas:
 - Ley 1673 de 2013 “Ley del Avaluador” – Presidente de la Lonja de Propiedad Raíz de Bogotá (Febrero 2014).
 - En el año 2014 se llevaron a cabo cinco reuniones con CONFECÁMARAS en relación con el registro de garantías mobiliarias.
 - Taller “Oportunidades y desafíos en la nueva arquitectura de Fondos de Inversión Colectiva” con la participación de Autoridades, proveedores de infraestructura y representantes de la industria (Febrero 14 de 2014).
 - Garantías Mobiliarias - Dr. Juan Pablo Cárdenas Mejía (Marzo 26 de 2014).
 - FATCA - Dra. Natalia Aristizábal Mora, Asesora de la DIAN (Abril 10 de 2014).
 - Fondos de inversión colectiva - Santander Asset Management Chile (Abril 30 de 2014).

- Taller sobre Custodia y FICs organizado por Asobolsa y Asofiduciarias (Junio 9 de 2014).
 - Conversatorio sobre automatización del proceso de traslado de recursos y títulos para el cumplimiento de operaciones en FICs, a la cual asistieron 50 personas del sector, con los responsables de estandarización de SWIFT (Septiembre 9 de 2014).
 - Conferencia sobre Costumbre Mercantil con el Dr. Juan Camilo Ramírez Ruiz – Araujo, Ibarra & Asociados (Septiembre 19 de 2014).
 - Aspectos técnicos y prácticos del ramo de Cumplimiento - DeLima Marsh en Colombia (Diciembre 2 de 2014).
- Conferencias Externas:
- El 17 de septiembre de 2014 se realizó un taller con periodistas sobre temas de fiducia.
 - La Presidente de la Asociación participó como conferencista en los siguientes eventos:
 - Capacitación sobre Fiducia dirigida a los afiliados de la Cámara Colombiana de Infraestructura – CCI (abril 10 de 2014).
 - Se realizó una capacitación sobre el negocio fiduciario en la Superintendencia de Sociedades el 26 de noviembre de 2014.

6. **Actividades de Educación Financiera con Universidades**

- Universidad del Rosario:
- Seminario sobre Fiducia: Con el fin de fomentar el estudio y la investigación sobre los negocios fiduciarios y los fondos de inversión colectiva por parte de los estudiantes universitarios, se organizaron durante el año 2014 dos Seminarios con la Universidad del Rosario, al que asistieron estudiantes de séptimo semestre. Dichos seminarios contaron con conferencias dictadas por profesores de la Universidad y por expertos del sector fiduciario en la materia. Al finalizar el seminario cada estudiante entregó un ensayo en el que desarrolló un tema de los sugeridos por la Asociación. La Asociación y la Universidad otorgarán como premio al mejor ensayo una beca del 50% para realizar la maestría en Derecho Privado en esa institución.
 - Practicantes: La Asociación recibió a dos estudiantes de derecho de la Universidad del Rosario como practicantes, para realizar una clasificación por temas de los laudos arbitrales y pronunciamientos judiciales en materia de fiducia, utilizando palabras de búsqueda.

- Universidad de los Andes: Se dictó dentro del Curso de Contratos Mercantiles y Financieros de la Facultad de Derecho de la Universidad de los Andes, un módulo sobre el Contrato de Fiducia, compuesto de cuatro conferencias sobre aspectos generales del negocio fiduciario y los principales productos, fiducia inmobiliaria, fiducia pública y fondos de inversión colectiva. Este curso se dictó durante los dos semestres de 2014. Así mismo, la Asociación asistió como conferencista respecto del tema de Asociaciones Público Privadas el 22 de octubre de 2014.
- Universidad Externado de Colombia: La Presidente de la Asociación participó como conferencista en el Seminario sobre Derechos Fiduciarios organizado por la Universidad Externado el 25 de abril y en una conferencia sobre Fiducia el 13 de agosto de 2014.
- Universidad Javeriana: La Presidente de la Asociación participó como conferencista en el Curso sobre Fiducia realizado durante la semana del 5 al 9 de mayo de 2014.
- Universidad de Medellín: La Asociación fue invitada como conferencista por la Universidad de Medellín el 31 de octubre de 2014.

7. Actividades del Comité de Educación Financiera de la Asociación

- El Comité de Educación Financiera de la Asociación realizó una revisión y actualización de los materiales de capacitación sobre fiducia, fiducia inmobiliaria y fondos de inversión colectiva. Estas presentaciones se encuentran publicadas en la página Web de la Asociación, las cuales pueden ser consultadas por el público en general y utilizadas por las entidades en el desarrollo de capacitaciones dentro de sus programas de educación financiera. Así mismo han sido utilizadas en diferentes capacitaciones, incluyendo las que se realizan a través del Programa de “Educación Financiera para Todos”, coordinado por AMV.
- El Comité de Educación Financiera elaboró herramientas de medición para las presentaciones sobre fiducia y fondos de inversión colectiva, con el fin de que estas sean utilizadas al inicio y al final de las conferencias.
- Se contó con la asistencia de la Superintendencia Financiera, AMV y la Bolsa de Valores de Colombia, en algunas reuniones del Comité de Educación Financiera de la Asociación, con el fin de analizar aspectos de interés para el sector fiduciario.

8. Participación en Organismos Internacionales

- Comité Latinoamericano de Fideicomiso - COLAFI: La Asociación participa como miembro del Comité Latinoamericano de Fideicomiso – COLAFI, del cual fue elegida en el año 2014 como Presidente. En desarrollo de lo anterior participó en

la organización del Congreso realizado en octubre de 2014, en Conferencias dentro del Modulo de Capacitación sobre Fiducia (16 - 18 de diciembre de 2014) y en las demás actividades desarrolladas por el Comité.

- Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión – FIAFIN: La Asociación es miembro y fue designada la Dra. Villegas como Presidente de la junta directiva de la Federación. Así mismo, la Asociación asistió al Encuentro Anual organizado por FIAFIN.

9. Convenios

- ONU – Negocios Responsables y Seguros:
 - La Asociación de Fiduciarias forma parte del programa “Negocios responsables y seguros – NRS”, organizado por la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito – UNODC y se unió al día de la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo y al Día Internacional contra la corrupción. Participó en la organización y en las capacitaciones dirigidas a jueces, fiscales, policía judicial, UIAF, entre otros, en desarrollo de las Pasantías Financieras organizadas por la ONU (febrero – marzo de 2015 en Bogotá y Medellín).
 - Se continuó con los links en la página Web de la Asociación al programa de Educación Financiera de AMV, a la página de la ONU para acceder a la información sobre Negocios Responsables y Seguros.
- Financiera de Desarrollo Nacional: Se suscribió un convenio con la Financiera de Desarrollo Nacional – FDN, en virtud del cual se realizó una capacitación sobre Project Finance, el 2 de octubre, dirigida a funcionarios de las sociedades fiduciarias, fondos de pensiones y compañías de seguros.

10. Estudios en curso

- Se está realizando por parte del doctor Manuel José Cepeda, Consultor Externo, un estudio respecto del control fiscal sobre personas jurídicas del sector financiero que administran recursos públicos, particularmente las sociedades fiduciarias.
- Se solicitó a la doctora Ana Fernanda Manguashca, la realización de un estudio sobre fondos de inversión colectiva.
- El doctor Carlos Ignacio Jaramillo, está elaborando un estudio sobre la responsabilidad del fiduciario.

