



Programa de
Educación Financiera



ASOFIDUCIARIAS

INFORME DE ACTIVIDADES
Abril 2018 – Marzo 2019

La **Asociación de Fiduciarias**, en desarrollo de su **Programa de Educación Financiera**, durante el periodo comprendido entre **abril de 2018** y **marzo de 2019** llevó a cabo las siguientes actividades:

1. 6º CONGRESO DE ASSET MANAGEMENT.



El 31 de mayo y 1 de junio de 2018, se llevó a cabo el Sexto Congreso de Asset Management. El evento contó con la participación de 32 conferencistas nacionales e internacionales, expertos en la gestión de riesgos, así como en la estructuración, gestión y distribución de fondos de inversión y con profesionales versados en gestión de riesgos y en la estructuración de vehículos de inversión colectiva, entre otros temas de interés para los diferentes agentes del mercado de capitales. Asimismo, en esta jornada académica se contó con la participación de alrededor de 300 asistentes provenientes de 7 países.

El Congreso se ha venido posicionando como referente de la industria de gestión de activos en Colombia, y en su versión 2018, abordó los siguientes temas: el entorno regulatorio y económico local e internacional; los avances de la integración financiera de la Alianza del Pacífico y sus desafíos; las acciones gubernamentales desarrolladas para concretar la financiación de las concesiones de cuarta generación y la innovación como un elemento que ha venido evolucionando internacionalmente y que tiene un impacto considerable en los mercados financieros.

Las memorias del evento están disponibles en la página web de la Asociación: www.asofiduciarias.org.co.

2. 27º CONGRESO LATINOAMERICANO DE FIDEICOMISO (COLAFI) 2018.

Los días 5, 6 y 7 de septiembre de 2018, la Asociación de Fiduciarias, en colaboración con la Federación Latinoamericana de Bancos – FELABAN, llevó a cabo en la ciudad de Cartagena el 27º Congreso Latinoamericano de Fideicomiso – COLAFI, espacio académico enfocado a analizar los desafíos que enfrentará la industria Fiduciaria en la región frente al desarrollo de proyectos de alto impacto.



Como ejes principales de la agenda académica, se abordaron diferentes tópicos relacionados con el entorno regulatorio y económico; la responsabilidad de los administradores con énfasis en la seguridad jurídica que debe imperar; los casos de éxito que se han construido con el soporte fiduciario y la transformación digital en el sistema financiero. Adicionalmente se contará con la presencia de expertos en la gestión de riesgos y en la estructuración de vehículos fiduciarios, haciendo énfasis en la innovación como estrategia fundamental para asegurar la profundización de esta industria.

Durante los 3 días de actividad del congreso, se contó con la presencia de 418 asistentes, provenientes de 19 países y un total de 21 conferencistas.

De igual manera, el 05 de septiembre se llevó a cabo una serie de talleres dictados por funcionarios de alto nivel de las Sociedades Fiduciarias, los cuales tuvieron una participación total de 200 personas, y desarrollaron los siguientes temas:

10:00 Registro de participantes.	
14:00 – 16:00 Jornada de Talleres especializados para participantes del exterior	
Taller #1	Desarrollo del negocio de Fiducia en Garantía, frente al avance de la Ley de garantías mobiliarias: Banco Davivienda y Fiduciaria Davivienda.
Taller #2	El rol de las Fiduciarias en la industria de Fondos de Capital Privado: Fiduciaria Occidente.
Taller #3	Patrimonio autónomo Fondo empresarial: BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria.
16:00 – 18:00 Jornada de Talleres especializados para participantes del exterior.	
Taller #4	La fiducia inmobiliaria en Colombia: Alianza Fiduciaria.
Taller #5	El instrumento fiduciario en los proyectos de infraestructura: Fiduciaria Corficolombiana.
Taller #6	El Negocio Fiduciario con entidades públicas: Fiduciaria Bancolombia.

3. CURSO DE INDUCCIÓN AL NEGOCIO FIDUCIARIO

a. Curso de Inducción - Nivel I

En desarrollo del Programa de Educación Financiera que lidera la Asociación, el día 20 de abril de 2018 se llevó a cabo el **Curso de Inducción al Negocio Fiduciario - Nivel I**, jornada académica que

estuvo dirigida a los funcionarios recientemente vinculados al Sector, cuyo objetivo fundamental se centró en dar a conocer las nociones esenciales del negocio fiduciario y de los Fondos de Inversión Colectiva FIC, así como los aspectos tributarios y de prevención del lavado de activos que se deben tener en cuenta en la gestión de los negocios.

El curso contó con la asistencia de 54 funcionarios de diferentes áreas de las sociedades fiduciarias, quienes participaron activamente en las conferencias desarrolladas, compartiendo con los conferencistas sus inquietudes y casos prácticos relacionados con la estructuración y gestión de los negocios que administran sus compañías.

El programa académico del curso se desarrolló bajo la siguiente estructura:

FUNDAMENTOS JURIDICOS BASICOS DEL NEGOCIO FIDUCIARIO Y PRINCIPALES PRODUCTOS

Eduardo Arce Caicedo
Vicepresidente Jurídico y Secretario General - BBVA Asset Management.

ASPECTOS TRIBUTARIOS BASICOS DEL NEGOCIO FIDUCIARIO

Adriana Monsalve Agamez
Gerente de Impuestos – Fiduciaria Bancolombia.

SISTEMA DE ADMINISTRACION DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACION DEL TERRORISMO - SARLAFT

María del Pilar Núñez Solano
Coordinadora SARLAFT/ Gerencia de Riesgos – Fiduciaria La Previsora.

FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA Y RESULTADOS RECIENTES DEL SECTOR FIDUCIARIO

Julián Felipe Mejía Corredor
Vicepresidente Técnico y Financiero - Asociación de Fiduciarias.

b. Curso de Inducción - Nivel II

De igual forma, el día 2 de noviembre de 2018, se desarrolló el Curso de Inducción Nivel II, espacio académico estructurado desde el punto de vista de los conceptos sustanciales, formales y análisis de los diferentes riesgos que pueden existir en la actividad fiduciaria.

Este evento contó con la asistencia de 72 funcionarios del Sector que se desempeñan, principalmente, en las áreas jurídicas, financieras, contables y de riesgo. Las charlas académicas fueron abordadas por altos representantes de las sociedades fiduciarias y autoridades del sector, que se destacan a continuación:

ANÁLISIS DE LA RESPONSABILIDAD DEL FIDUCIARIO Y RIESGO LEGAL

Stella Villegas de Osorio
Presidente - Asociación de Fiduciarias de Colombia

SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN LA ACTIVIDAD FIDUCIARIA

María Fernanda Beltrán Vieira
Directora de Fiduciarias - Superintendencia Financiera de Colombia

ANÁLISIS DE LAS IMPLICACIONES CONTABLES Y TRIBUTARIAS FRENTE AL NEGOCIO FIDUCIARIO

Dennis Fabián Bejarano
Vicepresidente Financiero y Administrativo - Fiduagraria.

PARTICULARIDADES SOBRE LA ACTIVIDAD DE CUSTODIA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA – FIC

Manuel Suaza Muñoz
Gerente Comercial - Santander Security Services

4. BOLETÍN SEMANAL DE ACTUALIDAD JURÍDICA FIDUCIARIA

Durante el 2018 se llevó a cabo una actualización permanente a las entidades afiliadas y asociadas, frente a las diversas novedades normativas relacionadas con los negocios que administran las sociedades fiduciarias, así como diferentes temas de impacto para las entidades financieras. Semanalmente, se realizó un trabajo de construcción y difusión de boletines que contemplan las principales normas, proyectos regulatorios y doctrina de interés para el sector, producto de una actividad diaria de monitoreo y análisis.

Este es un trabajo se comenzó a realizar desde el mes de enero de 2016, fecha a partir de la cual se han expedido 165 boletines hasta la actualidad.

5. UNIVERSIDAD DEL ROSARIO

a. Seminario sobre Negocios Fiduciarios y FICS.

Durante el año 2018, la Asociación de Fiduciarias continuó adelantando diversos esfuerzos en el marco de su Programa de Educación Financiera, con el propósito de ampliar los conocimientos de la población en Colombia, respecto de los negocios que administran las sociedades fiduciarias.

Uno de los grupos objetivos de esta iniciativa son los estudiantes de pregrado de las instituciones de educación superior del país. Por esta razón, la Asociación continuó apoyando a la Universidad del Rosario en el desarrollo de seminarios dentro de la Cátedra de Fiducia ofertada en el nivel de pregrado de dicha facultad.

Estas conferencias fueron impartidas con el apoyo de altos funcionarios de las sociedades fiduciarias, quienes por su amplia trayectoria en el sector, aportaron conocimientos prácticos sobre las diferentes temáticas abordadas en materia de fiducia y los fondos de inversión colectiva.

Esta actividad se desarrolló en el primer y segundo semestre de 2018, del 13 de marzo al 24 de abril, y del 30 de octubre al 06 de noviembre de 2018 respectivamente.

b. Estudiante en Práctica.

La Asociación contó con el apoyo de un estudiante de noveno semestre de la Facultad de Jurisprudencia de la Universidad del Rosario, quién se desempeñó como Practicante del Área Jurídica de Asofiduciarias, elaborando una optimización, actualización y compilación de jurisprudencia, laudos arbitrales, y conceptos expedidos por los entes de vigilancia y control en materia de Fiducia y FICs. Los resultados de sus actividades se incorporaron dentro de la herramienta que seguirá siendo alimentada por el próximo estudiante en Práctica que se apoyará a la Asociación en el primer semestre de 2019.

6. UNIVERSIDAD DE LOS ANDES.

En desarrollo del Convenio que Asofiduciarias sostiene con la Universidad de los Andes para el desarrollo de actividades inherentes al Programa de Educación Financiera de la Asociación, del 5 al 21 de marzo y del 26 de septiembre al 02 de octubre de 2018, se participó en el módulo sobre fiducia y FICs que hace parte del Curso sobre Contratos Mercantiles y Financieros de la Facultad de Derecho de la Universidad de Los Andes.

Estas conferencias contaron con la participación de destacados funcionarios de las sociedades fiduciarias, abordando los siguientes temas: Aspectos generales del negocio fiduciario y principales productos, Fiducia Inmobiliaria, Fiducia Pública, Fondos de Inversión Colectiva, y Fiducia para la gestión empresarial.

La Asociación agradeció a su profesor titular, Felipe Quintero Serrano, por la oportunidad de trabajar conjuntamente por el espacio académico brindado, y se reiteró el interés del gremio en seguir desarrollando estos módulos para el segundo semestre del año en curso.

7. AUTORREGULADOR DE MERCADO DE VALORES – AMV.

a. Comité Ejecutivo de Educación Financiera:

Asofiduciarias en su calidad de miembro activo del Comité Ejecutivo Intergremial de Educación Financiera de AMV, participó en la coordinación de las charlas académicas ofrecidas por esta entidad, en el marco de su Programa “Educación Financiera para todos”, las cuales fueron impartidas con el apoyo de funcionarios de las sociedades fiduciarias, y dirigidas al público en general. Estas charlas buscan abordar entre otros, temas relacionados con el desarrollo del mercado de valores, y a partir del sector fiduciario, se apoya la difusión de conceptos básicos en materia de fondos de capital privado, y fondos de inversión colectiva - FIC.

Durante el año 2018 se desarrollaron 35 charlas educativas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla, con una participación total de 1.500 personas, y el desarrollo de los siguientes temas:

- E – Trading
- Finanzas Personales
- Todo lo que debe saber sobre Acciones
- Régimen de Pensiones Colombiano
- Taller Finanzas personales
- Generalidades del sistema financiero
- Todo lo que debe saber sobre FIC
- Derivados
- Coyuntura Económica
- Análisis Técnico
- Derechos del inversionista

Igualmente, con el apoyo del Comité de Educación Financiera de Asofiduciarias se participó en la revisión y actualización de los materiales de capacitación en materia de

Fondos de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones Voluntarias, los cuales igualmente se encuentran publicados en la página web de Asofiduciarías.

b. Global Money Week.

La organización Child and Youth Finance International, lidera una iniciativa enfocada a fortalecer los conocimientos financieros de la población infantil y adolescente, con el propósito que sean ciudadanos económicos, seguros de sí mismos, responsables y capaces de tomar decisiones financieras acertadas. Dicha iniciativa, denominada Global Money Week, se desarrolla a través de una jornada de múltiples actividades educativas y recreativas enfocadas en educación financiera tales como difusión de videos, foros, talleres, charlas lúdicas, concursos, entre otros.

En Colombia el Autorregulador del Mercado de Valores - AMV se encuentra coordinando el comité organizador de este evento, aunando esfuerzos relativos al enfoque y perfil de las charlas, los aspectos relativos a las comunicaciones y publicidad, buscando así generar un impacto más efectivo. Este espacio se encuentra conformado por el Ministerio de Educación Nacional, la Banca de las Oportunidades, El Banco de la Republica, la Fundación Plan, Fasecolda, AMV y Asobancaria.

De esta forma, Asofiduciarías participó en el desarrollo del Global Money Week en su jornada llevada a cabo en del mes de marzo de 2018, en la cual se desarrollaron cerca de 21 actividades educativas con la participación de 4.381 estudiantes.

En el mes de noviembre de 2018, Asofiduciarías y sus afiliadas fueron invitados nuevamente por AMV para hacer parte de esta iniciativa en el 2019, solicitando que algunas de sus afiliadas, participen en las jornadas académicas y didácticas que se desarrollarán en diferentes instituciones educativas de la ciudad de Bogotá.

8. SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES

- **Capacitación a la Superintendencia de Sociedades | Aspectos regulatorios de los Negocios Fiduciarios, Fondos de Inversión Colectiva y normatividad contable.**

El 9 de Julio de 2018 la Asociación y representantes de los comités de custodia y contable, estuvieron presentes en la ciudad de Medellín realizando una capacitación con la Secretaría de Hacienda del Municipio sobre los aspectos básicos de los Negocios Fiduciarios, fondos de inversión colectiva, aspectos tributarios de ambos instrumentos y los principales conceptos de la actividad de custodia de valores.

Así mismo, el 12 y el 19 de Julio de 2018, la Asociación realizó sesiones de capacitación a los funcionarios de la delegatura de procedimientos de insolvencia de la Superintendencia de Sociedades, en la cual se abordó una agenda similar a la tratada en la ciudad de Medellín, adicionando los conceptos contables relacionados con la actividad del sector.

9. UNIDAD DE INFORMACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO – UIAF

- **Capacitación a funcionarios de la UIAF sobre el Negocio Fiduciario.**

En el mes de diciembre de 2018, la Asociación de Fiduciarias fue convocada por la UIAF, para ofrecer a los funcionarios de esta autoridad, una capacitación sobre los aspectos básicos del negocio fiduciario, y cómo se desarrolla el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo - SARLAFT en las sociedades fiduciarias. El propósito general de esta iniciativa se enfocó en lograr un entendimiento claro sobre la funcionalidad de los negocios que administran las sociedades fiduciarias, a fin de optimizar las labores de inteligencia que realiza la UIAF en materia de prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo.

En este sentido, la Asociación, en el marco de su estrategia de educación financiera, el 07 de febrero de 2019 desarrolló una jornada de capacitación dirigida a un grupo de 30 funcionarios de la UIAF, con el apoyo de un Vicepresidente Jurídico y un Oficial de Cumplimiento de dos sociedades fiduciarias afiliadas, quienes participaron como conferencistas. Este espacio académico fue de provecho para los funcionarios de la UIAF quienes resolvieron sus inquietudes frente a la gestión de los negocios fiduciarios en Colombia, las diversas tipologías que se pueden identificar en materia de LA/FT, y los controles implementados por las sociedades fiduciarias para su prevención.

10. SECRETARÍA DE HACIENDA DE MEDELLÍN

a. Aplicabilidad del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) a la inversión extranjera de portafolio y a los fondos de inversión colectiva.

Adicionalmente, el 9 de Julio de 2018 la Asociación y representantes de los comités de custodia y contable, estuvieron presentes en la ciudad de Medellín realizando una capacitación con la Secretaría de Hacienda del Municipio sobre los aspectos sobre los aspectos básicos de los Negocios Fiduciarios, fondos de inversión colectiva, aspectos tributarios de ambos instrumentos y los principales conceptos de la actividad de custodia de valores.

11. CESA | COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN

Con el apoyo de Fiduciaria La Previsora, el día 07 de marzo de 2019, la Asociación ofreció a alumnos de pregrado del programa de Administración de Empresas del CESA, una charla sobre los aspectos básicos del negocio fiduciario, explicando en detalle las características, productos, tipos, marco normativo que rige al sector. La conferencia hace parte de uno de los esfuerzos de Asofiduciarias, para inculcar la educación financiera en los futuros profesionales del país, motivando su interés en profundizar sus conocimientos respecto de los productos que administran las sociedades fiduciarias.

12. COMITÉ DE EDUCACIÓN FINANCIERA

A través de este órgano, se trabajó de manera conjunta con las entidades afiliadas y asociadas, en la optimización del Programa de Educación Financiera de Asofiduciarias, mecanismo que tiene como objetivo profundizar el acceso de la población a los servicios ofrecidos por las sociedades fiduciarias.

De esta forma a lo largo de las sesiones del comité desarrolladas durante el año 2018, se efectuó una revisión de los ejes estratégicos del Programa asignando un nivel de prioridad a cada uno, los cuales se describen a continuación:

- i. Revisión y ajuste del material para capacitaciones

- ii. Acercamiento y apoyo permanente a las autoridades, en actividades de educación financiera
- iii. Programación de sesiones de capacitación y socialización
- iv. Evaluación y análisis de resultados del programa

En este sentido, para abordar el trabajo relacionado con el primer eje, se definieron los parámetros que se tendrán en cuenta para la estructuración del material de capacitaciones a nivel gremial, así como los temas que se desarrollarán, conforme a los negocios que administran las sociedades fiduciarias, los cuales se describen a continuación:

- Aspectos básicos contables y tributarios de los negocios fiduciarios
- FATCA / CRS
- Fondos de Capital Privado
- Fiducia Pública
- Fiducia de Administración
- Fiducia en Garantía
- Fiducia de Inversión
- Régimen de Protección al Consumidor Financiero
- SARLAFT

Las sociedades fiduciarias que participaron durante el Comité se comprometieron a aportar los contenidos requeridos para la construcción de estos materiales, los cuales serán consolidados por la Asociación y utilizados como base para el desarrollo de futuras capacitaciones en el marco del Programa de Educación Financiera, y de igual manera, serán publicados en la página Web del gremio para consulta del público en general.
