



# IBI UNIVERSIDAD BANCARIA

DECRETO EJECUTIVO N°952 de 11 de Noviembre de 2016

Asociación Bancaria de Panamá



LA  
FEDERACIÓN LATINOAMERICANA DE BANCOS - FELABAN



Y EL  
COMITÉ LATINOAMERICANO DE FIDEICOMISO – COLAFI  
DE FELABAN

OFRECEN

## DIPLOMADO

## “FORMACIÓN FIDUCIARIA INTERNACIONAL”

7ta. VERSIÓN

**FECHA:** Del 02 de octubre de 2017 al 13 de octubre de 2018

**COSTO:** US\$.660.00 por cada módulo

### INFORMACIÓN GENERAL:

El Diplomado **Formación Fiduciaria Internacional** se crea bajo la responsabilidad de la Federación Latinoamericana de Bancos - FELABAN y el Comité Latinoamericano de Fideicomiso – COLAFI adscrito a FELABAN. Este se impartirá en los países latinoamericanos con el apoyo de las Asociaciones Bancarias, miembros de FELABAN y en Panamá, con el Instituto Bancario Internacional de la Asociación Bancaria de Panamá.

**DIRIGIDO A:** Ejecutivos mandos medios y altos de entidades financieras o personas que por su trabajo requieren ampliar su conocimiento sobre el negocio fiduciario.

**OBJETIVO:** Ampliar y fortalecer los conocimientos en las distintas áreas de la administración fiduciaria de alto nivel, en los diferentes países miembros de FELABAN, brindando los conocimientos adecuados sobre la materia.

**PERFIL DEL EGRESADO:** El Programa de Formación Fiduciaria Internacional, permite al profesional tener capacidad para formarse como líderes en el negocio fiduciario, capacitarse en la toma de decisiones y entrenarse para la implementación de estrategias fiduciarias.

**DURACIÓN:** El Diplomado consta de seis módulos, cada uno con una duración de dos meses de cátedra virtual y 20 horas/clases de cátedra presencial.

**FACILITADORES:** Profesionales de distintos países de América Latina con amplia experiencia en dirección, administración y manejo del fideicomiso y con gran experiencia docente con estudiantes adultos.

### PARA MAYOR INFORMACIÓN:

**IBI UNIVERSIDAD BANCARIA**  
Panamá, República de Panamá  
Central Telefónica (507) 263-2031, Fax (507) 263-3250  
Para inscripciones correo electrónico: [información@ubancaria.ac.pa](mailto:información@ubancaria.ac.pa)  
Para mayor información ver la página web: [www.ubancaria.ac.pa](http://www.ubancaria.ac.pa)

- **Cátedra virtual:** nuestros cursos cuentan con múltiples herramientas en el educador virtual “virtualapplications”, donde el participante encontrará lo necesario para desarrollar su estudio, conocer los trabajos que va realizando y los pendientes por concluir. Dentro de cada semana el participante deberá estudiar los contenidos preestablecidos por el facilitador, al igual que deberá realizar las correspondientes evaluaciones y ejercicios que le permitan ejercitarse, poniendo en práctica los conocimientos teóricos adquiridos.
- **Cátedra Presencial:** Los facilitadores de cada uno de los módulos del Diplomado impartirán veinte (20) horas/clase de cátedra presencial al final de cada módulo. La asistencia a la cátedra presencial debe ser del 100 por ciento.
- **Contenidos:** Los contenidos de este diplomado han sido desarrollados por un equipo multidisciplinario, entre los que se encuentran expertos en la materia que se desarrolla

El temario del Diplomado tiene un formato dinámico e interactivo, de manera que se podrá participar activamente en el proceso de aprendizaje. En la construcción del mismo se han utilizado una serie de iconos y links, que requieren su participación en el descubrimiento de los contenidos. De esta manera, el seguimiento del curso se convierte en una experiencia dinámica que requiere de una participación activa, lo que facilita la rapidez en la comprensión y uso de la información.

- **Evaluación:** Las calificaciones de cada módulo estarán conformadas por las evaluaciones de la parte virtual del programa, la calificación del trabajo de investigación y la del examen final. El módulo deberá ser aprobado con un puntaje de 81/100.
- **Metodología a Aplicar:** Durante el período de enseñanza virtual, el facilitador transmitirá a los participantes, material de lectura relacionado con cada uno de los temas que conforman el módulo, independientemente del material que haya elaborado el propio instructor a fin de complementarlo. Las lecturas complementarias del material guía, serán remitidas oportunamente y se harán preguntas que serán transmitidas vía internet para que sean respondidas por cada participante. Este diplomado tiene en todos sus módulos enseñanza práctica a través de casos de estudio.
- **Forma de pago:** Anticipado antes del inicio de cada módulo, en el IBI.
- **Inscripciones:** Instituto Bancario Internacional
- **Lugar de clases:** Instituto Bancario Internacional, Ciudad de Panamá
- Estos pagos comprenden las clases virtuales, las clases presenciales, material de estudio, un coffee break por la mañana, almuerzo los días jueves y viernes y certificados de aprobación emitidos por el IBI y FELABAN.
- Para tener derecho al certificado de aprobación del Diplomado se tiene que haber aprobado y pagado todos los módulos, según las condiciones de este Diplomado.
- **Horario de clases presenciales en Panamá:** la última semana de estudio de cada módulo al terminarlo así:
  - Jueves, de 08:00 a.m. A 05:00 p.m. (8 horas)
  - Viernes, de 08:00 a.m. A 05:00 p.m. (8 horas)
  - Sábado, de 08:00 a.m. A 12:00 m.d. (4 horas)
- Fecha de inicio de cada módulo en Panamá:
  - Módulo I: Fundamentos para la Gestión Fiduciaria - Cátedra virtual: 27 de octubre 2017 – Cátedra presencial: 23 de noviembre de 2017
  - Módulo II: Legislación y Doctrina Fiduciaria - Cátedra virtual: 08 de enero 2018 – Cátedra presencial: 01 de marzo 2018
  - Módulo III: La Administración Fiduciaria - Cátedra virtual: 05 de marzo de 2018– Cátedra presencial 26 de abril de 2018
  - Módulo IV: Productos Fiduciarios y Aspectos Fiscales - Cátedra virtual: 30 de abril de 2018– Cátedra presencial: 21 de junio de 2018.
  - Módulo V: Riesgo y Mejores Prácticas Fiduciarias - Cátedra virtual: 25 de junio de 2018 – Cátedra presencial: 16 de agosto de 2018
  - Módulo VI: Mercado de Valores y Titularización - Cátedra virtual: 20 de agosto de 2018 – Cátedra presencial: 11 octubre de 2018

**MÓDULO I: FUNDAMENTOS PARA LA GESTIÓN FIDUCIARIA**

**Profesor: Leonardo Ascenzi (Venezuela)**

**Semana 1:** Los antecedentes del Fideicomiso

1. El Fideicomiso en el Derecho Romano
2. El Fideicomiso en el Derecho Inglés

**Semana 2:** Estructura del Contrato de Fideicomiso

1. Concepto de Fideicomiso
2. Participantes. Sus derechos y obligaciones
3. Extinción del Fideicomiso

**Semana 3:** Elementos del Contrato de Fideicomiso

1. Elementos personales
2. Elementos reales
3. Elementos esenciales
4. Elementos formales

**Semana 4:** Características del patrimonio fideicometido

1. Patrimonio autónomo, especial o de afectación
2. Teorías sobre la naturaleza del fideicomiso

**Semanas 5 y 6:** El Fiduciario

1. Las diferentes posibilidades de actuación de un Fiduciario
2. La Responsabilidad del Fiduciario
3. La Ética del Fiduciario
4. Derechos y Obligaciones del Fiduciario en su Gestión

**Semana 7:** Conformación de una estructura fiduciaria básica

1. Estructura de Negocios
2. Estructura de Soporte

**MÓDULO II: LEGISLACIÓN Y DOCTRINA FIDUCIARIA**

**Profesor: Luis Chalhoub (Panamá)**

**Semana 1:** Análisis de la Legislación Latinoamericana comparada

**Semana 2:** Los negocios fiduciarios

**Semana 3:** Responsabilidad contractual y extracontractual

**Semana 4:** Régimen aplicable a los bienes fideicometidos en caso de quiebra

**Semana 5:** Aspectos procesales de los fideicomisos

**Semana 6:** Jurisprudencia Latinoamericana en materia de fideicomisos

**Semana 7:** Análisis de la legislación fiduciaria local

**MÓDULO III: LA ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA**

**Profesor: Rosybel Bueso (Honduras)**

**Semana 1**

1. La función fiduciaria moderna.
2. La Estructura Fiduciaria

**Semana 2**

3. Aspectos Operativos y de Control

**Semana 3**

4. Aspectos Contables

**Semana 4**

5. Basilea y las operaciones fiduciarias

**Semana 5**

6. Supervisión y regulación de la actividad fiduciaria

**Semana 6**

7. Aspectos tecnológicos: Sistemas operativos

**Semana 7**

8. Recursos Humanos.

9. El mercado fiduciario.

10. Determinación de tarifas en los negocios fiduciarios:

**MÓDULO IV: PRODUCTOS FIDUCIARIOS Y ASPECTOS FISCALES**

***Profesor: Nicolás Malumian (Argentina)***

**Semana 1 y 2:** Introducción, clasificación de los fideicomisos y estructuración de productos fiduciarios

1. Introducción
2. Clases de Fideicomiso
3. Fideicomiso de Administración
4. Fideicomiso de garantía (remisión)
5. Fideicomiso público o estatal (remisión)
6. Fideicomiso testamentario (remisión)
7. Estructuración de productos fiduciarios
8. El caso de fideicomisos con múltiples fideicomitentes-beneficiarios
9. Fideicomisos de negocios ajenos al expertise del fiduciario
10. Comentarios sobre el material de lectura

**Semana 3:** Fideicomisos de administración en negocios inmobiliarios, agropecuarios, forestales, de Venture Capital o capital de riesgo

1. Fideicomisos de proyectos inmobiliarios
2. Estructuración de Emprendimientos Inmobiliarios
3. Fideicomisos de titularización inmobiliarios
4. Fideicomisos forestales
5. Fideicomisos agrícolas
6. Fideicomisos de Capital de Riesgo (Venture Capital)
7. Tres ejemplos originales de fideicomisos de administración

**Semana 4:** Fideicomisos públicos y Fideicomisos para fines personales (estate planning o planificación de herencia y planificación patrimonial)

1. Fideicomisos públicos
2. Fideicomisos de planificación de herencia (estate planning)
3. El fideicomiso y las fundaciones de interés privado

**Semana 5:** Fideicomisos de garantía

1. Definición de fideicomiso en garantía
2. El fideicomiso de garantía en el derecho comparado latinoamericano
3. Comparación con otras figuras
4. Validez del fideicomiso en garantía
5. El fideicomiso en garantía de flujo de fondos frente al concurso o quiebra del fiduciante
6. En el fideicomiso en garantía ¿el fiduciario puede ser beneficiario?
7. Estructuración y utilidad del fideicomiso en garantía

**Semana 6:** Aspectos fiscales

1. Categorización del fideicomiso desde una perspectiva impositiva
2. Partes relevantes en el análisis
3. Un análisis comparado en Latinoamérica
4. Responsabilidad del fiduciario
5. El fideicomiso de garantía
6. El fideicomiso público

**Semana 7:** Comparación del trust anglosajón con el fideicomiso latinoamericano

1. Fuentes del derecho de los trusts
2. El concepto de trust en los Estados Unidos
3. Los métodos para crear un trust y roles de las partes
4. Las clases de trust
5. Breve reseña de los antecedentes del trust
6. El fideicomiso latinoamericano
7. Comparación del trust con el fideicomiso latinoamericano

**MÓDULO V: RIESGO Y MEJORES PRÁCTICAS FIDUCIARIAS**

**Profesor: Jorge Peña (Colombia)**

**Semana 1**

1. Introducción a los riesgos
  - Basilea I y II el desarrollo de los diferentes Sistemas de Administración de Riesgos
  - Basilea III
  - Principios básicos para una supervisión bancaria eficaz
  - Importancia de la gestión integral de riesgos
  - Clasificación de los Riesgos
  - Principios básicos asociados a cada riesgo
  - Marco general de Gestión de Riesgos
  - Metodología para gestionar el riesgo
2. Gobierno Corporativo
  - Principios para un buen gobierno corporativo

**Semana 2**

3. Diversos Sistemas de Administración de Riesgos en los negocios Fiduciarios
  - Riesgo de Mercado
  - Riesgo de Crédito
  - Riesgo de Liquidez
  - Riesgo Operativo
  - Sarlaft
4. Elementos del Sistema de Administración de Riesgos Fiduciarios
  - Políticas
  - Procedimientos
  - Documentación
  - Manual
  - Estructura organizacional
  - Registro de eventos
  - Órganos de control
  - Plataforma tecnológica
  - Divulgación de información
  - Capacitación

**Semana 3**

## 5. Medición de los Riesgos en la actividad Fiduciaria

- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo Operativo

## 6. Sarlaft

- Política sobre normas de la OFAC
- Política de Prevención del Lavado de Dinero

**Semana 4**

## 7. Procesos

- Norma ISO 9001:2008
- Cadena de Valor
- Gestión de Procesos
- Metodologías para documentar
- Taller 1: Elaboración proceso asociado a la Fiducia. Cada participante según la metodología anterior debe levantar un proceso específico al detalle.

**Semana 5**

## 8. Riesgos Asociados a la actividad Fiduciaria

- Cadena de valor
- Procesos Misionales
- Procesos Soporte

## 9. Ciclo de la gestión de Riesgos

- Identificar
- Medir
- Taller 2: Construcción de la matriz para medición de riesgo operativo
- Controles para mitigar los riesgos identificados y valorados
- Monitorear

**Semana 6**

## 10. Plan de Continuidad del Negocio Fiduciario

- Procesos de PCN
- Plan Recuperación del Negocio (BRP)
- Análisis impacto del Negocio
- PCN Proveedores
- Centros Alternos de Operación
- Administración de Crisis
- Contingencias de II Nivel
- Documentación
- Concientización – Capacitación – Divulgación

**MÓDULO VI: MERCADO DE VALORES Y TITULARIZACIÓN**

**Profesor: Pedro Gustavo Ott (Venezuela)**

**Semana 1:** Introducción al Mercado de Valores

**Semana 2:** Introducción a la Titularización y al Financiamiento Estructurado

**Semana 3:** Titularización versus Bonos - Beneficios de la titularización, aspectos legales y Contables

**Semana 4:** Aspectos legales contables e impositivos de la titularización

**Semana 5:** Titularización de cartera de microcrédito - Titularización de cartera hipotecaria de vivienda

**Semana 6:** Titularización Obras de Infraestructura y Servicios Públicos - Instrucciones para construir el modelo de estructuración de titularización

**Semana 7:** Estudio y análisis de casos de titularizaciones reales de activos y flujos futuros