

# PROGRAMA DE FORMACIÓN FIDUCIARIA INTERNACIONAL HONDURAS 2012



Del 10 de enero al 22 de diciembre de 2012  
Modalidad semipresencial



## PRESENTACIÓN

Quizá usted, siempre ha querido desempeñarse en el sector fiduciario o ya se desempeña en él y le gustaría conocer el negocio con mayor profundidad ó simplemente realizar el “Programa en Formación Fiduciaria Internacional”.

El **Programa en 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 de Bancos miembros de FELABAN. El presente programa Honduras 2012 se dictará en el Centro de Capacitación de AHIBA.

## DIRIGIDO A

Directivos, gerentes, ejecutivos del Sector Financiero, Asesores Legales 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 DE EGRESADO

El Programa de Formación Fiduciaria Internacional permite al profesional formarse como líder en el negocio fiduciario, capacitarse en la toma de decisiones y entrenarse en la implementación de estrategias fiduciarias.

## CONTENIDOS

- Los contenidos de este programa han sido desarrollados por un equipo multidisciplinario, entre los que se encuentran expertos en la materia que se desarrolla. Los catedráticos son profesionales con amplia experiencia en la dirección, administración y manejo del fideicomiso.
- El temario tiene un formato dinámico e interactivo, donde el alumno interviene activamente en el proceso de aprendizaje. En la construcción del mismo se han utilizado una serie de íconos y links, que se requieren su participación en el descubrimiento de los contenidos. De esta manera, el seguimiento de los cursos se convierte en una experiencia dinámica que facilita la rapidez en la comprensión y uso de la información.

## REQUISITOS PARA EL PARTICIPANTE

- Realizar el proceso de inscripciones de AHIBA, enviando la solicitud debidamente completada (ver sección de Inscripciones).
- Poseer grado universitario.
- Estar vinculado o ejercer profesionalmente en algunos de los aspectos que atañen a la actividad fiduciaria.
- Podrán también participar, profesionales que realicen actividades relacionadas directa o indirectamente con la actividad fiduciaria en sus respectivos países y que en razón a su trabajo quieran ampliar su conocimiento sobre el negocio fiduciario.
- Requisitos técnicos para la etapa virtual: El participante deberá contar con mínimo un Procesador (computador) pentium IV o superior con acceso a Internet con un ancho de banda mínimo de 256 kbps, memoria RAM recomendada 512 MB o superior.

## CERTIFICACIÓN Y APROBACIÓN DEL PROGRAMA

- Para que el participante pueda recibir el diploma que certifique la aprobación del **Programa de Formación Fiduciaria Internacional**, deberá haber cursado y aprobado con calificación igual o superior a 80/100, cada uno de los seis módulos que lo conforman y tener una asistencia mayor al 90% de las 20 horas que conforman cada módulo y 120 horas en el programa total.
- Las calificaciones de cada módulo son determinadas en base a las evaluaciones de la parte virtual del Programa, la calificación del trabajo de investigación y la del examen final que se realiza en la etapa presencial. En las sesiones presenciales se cuenta con una lista de asistencia que diariamente el participante deberá firmar, incluyendo la hora de su entrada y salida para validar su permanencia.
- Cronograma de Evaluaciones y trabajos: Al inicio de cada módulo, los estudiantes conocerán el Plan de Trabajo del mismo a cargo del Catedrático del módulo. El Plan señalará las fechas para presentación de pruebas en línea, el trabajo de investigación y examen presencial. Así mismo, el Plan indicará el tema a desarrollar en el trabajo de investigación.
- Las instituciones que certificarán el diploma que recibirá el participante son: La Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA), y el Comité Latinoamericano de Fideicomiso (COLAFI). Solamente para los participantes que cursen y aprueben los 6 módulos del Programa recibirán un diploma que acredite el programa total y este último será certificado por una Universidad local y las instituciones anteriormente nombradas.

## METODOLOGÍA

- **Cátedra Virtual:** El programa cuenta con herramientas en el educador virtual “virtual applications”, donde el participante encontrará lo necesario para ampliar su estudio, conocer los trabajos que va desarrollando y los que le queden por concluir. Cada semana el participante deberá estudiar los contenidos preestablecidos por el catedrático, al igual que deberá realizar las correspondientes evaluaciones y ejercicios que le permitan ejercitarse, poniendo en práctica los conocimientos teóricos adquiridos.
- **Cátedra Presencial:** Los catedráticos de cada uno de los módulos, se trasladarán a cada uno de los países donde se desarrolle el Programa e impartirán veinte (20) horas de cátedra a los participantes inscritos.

MÓDULO		CATEDRÁTICOS	VIRTUAL		PRESENCIAL*		
			Inicio	Final	Jueves	Viernes	Sábado
Módulo I	Fundamentos para la gestión fiduciaria	Leonardo Ascenzi - Venezuela	10/01/2012	24/02/2012	01-mar	02-mar	03-mar
Módulo II	Legislación y doctrina fiduciaria	Luis Chalhoub - Panamá	05/03/2012	27/04/2012	03-may	04-may	05-may
Módulo III	La administración fiduciaria	Ricardo Rangel - México	07/05/2012	22/06/2012	05-jul	06-jul	07-jul
Módulo IV	Productos fiduciarios y aspectos fiscales	Nicolás Malumian - Argentina	09/07/2012	24/08/2012	30-ago	31-ago	01-sep
Módulo V	Riesgos y mejores prácticas fiduciarias	Jorge Porras - Costa Rica	03/09/2012	19/10/2012	25-oct	26-oct	27-oct
Módulo VI	Mercado de valores y titulización	Jaime Dunn - Bolivia	29/10/2012	14/12/2012	20-dic	21-dic	22-dic

\* Las sesiones presenciales se realizarán en el Centro de Capacitación de AHIBA, ubicado en el Edificio AHIBA, Bulevar Suyapa, Tegucigalpa M.D.C., Honduras. HORARIO SESIONES PRESENCIALES: jueves, viernes de 8:30am a 5:00pm y sábado de 8:30am a 12m.

## **MÓDULO I - FUNDAMENTOS PARA LA GESTIÓN FIDUCIARIA**

Catedrático: Leonardo Ascenzi (Venezuela)

Magister en Administración de Empresas y Licenciado en Administración Comercial. A lo largo de su carrera se ha desempeñado en el área de crédito en el Banco Venezolano de Crédito, S.A. y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Fideicomiso.

Destacado docente y conferencista en la Universidad Metropolitana y la Universidad Católica Andres Bello.

Ha sido conferencista y participante de COLAFI - CONGRESO LATINOAMERICANO DE FIDEICOMISO en Honduras 2010 (Ponente), Perú 2009, Venezuela 2008, Guatemala 2007, Uruguay 2006, Panamá 2005, Ecuador 2004, Perú 2002 (Ponente).

Temario:

1. Los Antecedentes del Fideicomiso.
  - a. En el Derecho Romano.
  - b. En el Derecho Inglés.
2. Estructura Jurídica Básica del Contrato de Fideicomiso.
  - a. Concepto de Fideicomiso.
  - b. Naturaleza Jurídica del Fideicomiso.
  - c. Participantes. Sus derechos y obligaciones.
  - d. Extinción.
3. Elementos del Contrato de Fideicomiso: Personales, Reales, Esenciales, Materiales del contrato y Formales.
4. Características del Patrimonio Fideicomitado: un patrimonio autónomo, especial o de afectación
5. El Fiduciario:
  - a. Las diferentes posibilidades de actuación de un Fiduciario.
  - b. La responsabilidad del Fiduciario.
  - c. La ética del Fiduciario.
  - d. Deberes y obligaciones del Fiduciario en su gestión.
6. Conformación de una estructura fiduciaria básica

## **MÓDULO II - LEGISLACIÓN Y DOCTRINA FIDUCIARIA**

Catedrático: Luis Chalhoub Moreno (Panamá)

Abogado Asociado del Estudio Icaza, González-Ruiz & Alemán. Consultor en Derecho Comercial, Derecho Bancario, del Mercado de Valores, Comercio Internacional, Integración Económica, Derecho de la Competencia, Protección al Consumidor y Zonas Libres. Docente de las Universidades Santa María La Antigua y en la Escuela de Postgrado de la Universidad Interamericana de Panamá. Se graduó, con honores (cum laude), de licenciado en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Santa María La Antigua y luego obtuvo una maestría en Derecho Comparado e Internaciinal, en la Southern Methodist University, Estados Unidos de América. Actualmente dicta las cátedras de Contratos Bancarios, Transacciones Internacionales y Contratos Mercantiles. Ha dictado un número plural de conferencias en temas fiduciarios en su país y en otros países latinoamericanos.

Temario:

1. Análisis de Legislación Fiduciaria Latinoamericana comparada
2. Los negocios fiduciarios (Fideicomisos Privados, Fideicomisos Públicos, Encargos Fiduciarios)
3. Responsabilidad contractual y extra contractual
4. Régimen aplicable a los bienes fideicomitados en caso de quiebra del fideicomiso
5. Aspectos procesales de los fideicomisos
6. Análisis de la legislación fiduciaria local con los participantes
7. Jurisprudencia Latinoamericana
8. Breve referencia a la normativa emitida por las entidades de control y supervisión aplicable al fideicomiso.

## **MÓDULO III - LA ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA**

Catedrático: Ricardo Rangel (México)

Licenciado en Administración por el Instituto Tecnológico Autónomo de México "ITAM", en donde también curso el Diplomado en Finanzas Bursátiles, su experiencia en materia Financiera y Fiduciaria data desde 1988, llegando a desempeñarse como Director Fiduciario de Nafinsa, en donde encabezó los trabajos para Sistematizar el Área Fiduciaria hasta ofrecer los servicios por Internet, siendo el primer Fiduciario Certificado bajo la Norma ISO 9001-2000. Ha sido miembro de los Comités Técnicos de varios de los principales Fideicomisos tanto públicos como privados que operan en México y ha participado en la estructuración y operación de una gran variedad de fideicomisos dentro de los que destacan los Fideicomisos para la emisión de Certificados Bursátiles, colocación de acciones logrando que Moody's otorgara a Nafinsa la calificación TQ1.mx que es la mejor que en calidad de fiduciaria puede ser alcanzada por una institución mexicana.

Es miembro fundador de STEP México, en donde actualmente ocupa el cargo de Tesorero. En la actualidad se desempeña como Director General y Socio de Solustrust, empresa especializada en la asesoría, y outsourcing fiduciario.

Temario:

1. La Función Fiduciaria Moderna:
  - a. Antecedentes.
  - b. Quiénes pueden ser fiduciarios.
  - c. Otros sujetos autorizados para operar fideicomisos.
2. La Estructura Fiduciaria:
  - a. La estructura básica de un fiduciario.
  - b. Dónde debe estar ubicado el fiduciario en el organigrama del Banco.
3. Aspectos operativos y de control:
  - a. El proceso Fiduciario.
  - b. Control interno.
  - c. Segregación de funciones.
4. Aspectos contables: La contabilidad fiduciaria.
5. Basilea y las operaciones fiduciarias.
6. Supervisión y regulación de la actividad fiduciaria.
7. Aspectos tecnológicos: Sistemas operativos.
8. Recursos Humanos:
  - a. El perfil del fiduciario.
  - b. Capacitación.
9. El Mercadeo Fiduciario.
10. Determinación de tarifas en los negocios fiduciarios: Elementos para determinar los honorarios del fiduciario

## **MÓDULO IV - PRODUCTOS FIDUCIARIOS Y ASPECTOS FISCALES**

Catedrático: Nicolás Malumián (Argentina)

Abogado egresado de la Universidad de Buenos Aires con Diploma de Honor y Doctor en Derecho de la misma universidad.

Ha dictado más de 120 cursos y conferencias sobre aspectos legales y fiscales del fideicomiso, securitización, leasing, fondos comunes de inversión, derivados financieros y temas de financiación estructurada en la Argentina, Barbados, Chile, Costa Rica, Ecuador, Estados Unidos, Guatemala, Honduras, Reino Unido, Panamá, Perú, Uruguay y Venezuela.

Es autor o coautor de más de 60 artículos y de libros especializados tales como: "Fideicomiso y Securitización: Análisis Legal, Fiscal y Contable", Buenos Aires, 2001 (1er edición) y 2006 (2da edición); "Fideicomiso en Uruguay: Análisis del Proyecto de Ley", Montevideo, 2003; "Trust in Latin America", editado por Oxford University Press, Londres y New York 2009.

Es socio fundador del estudio Malumián y Fossati donde desarrolla su actividad profesional como asesor legal y fiscal de fiduciarios, mercados a término, compañías de seguro, emisoras de tarjetas de crédito, bancos y otros agentes del mercado financiero y de capitales, así como de productores agropecuarios, empresas mineras y de servicios.

Temario:

1. Diferencias entre el "Trust" anglosajón y el "Fideicomiso" latinoamericano
2. ¿Cómo se estructura un producto fiduciario? Planteo de casos para su análisis y resolución en role play.

3. Fideicomisos de Administración
4. Fideicomisos para fines personales
5. Fideicomisos de Garantía
6. Fideicomisos de Inversión
7. Fideicomisos Inmobiliarios
8. Fideicomisos Públicos
9. Aspectos fiscales:
  - a. Análisis comparado del tratamiento tributario latinoamericano del fideicomiso
  - b. Las obligaciones fiscales de los fideicomisos.

## **MÓDULO V - RIESGO Y MEJORES PRÁCTICAS FIDUCIARIAS**

Catedrático: Jorge Porras Zamora (Costa Rica)

Gerente de Fideicomisos de la Sociedad Aldesa Fideicomisos S.A. Ha tenido la coordinación general de la evaluación y certificación de 22 departamentos de fideicomisos en 6 países de Latinoamérica. Es especialista en la formulación de esquemas fiduciarios para el financiamiento de proyectos de inversión pública. Fue representante de Costa Rica ante el Comité COLAFI/FELABAN. Autor de libros y publicaciones especializadas y expositor en diversos foros sobre fideicomisos.

Temario:

1. El origen de los riesgos en las instituciones financieras y su impacto financiero.
2. Definición del riesgo operacional-fiduciario y su impacto monetario.
3. El riesgo operativo fiduciario a la luz de Basilea II.
4. Características distintivas del negocio fiduciario en relación con otros negocios financieros.
5. Tipos de riesgos operacionales, su significado y cómo abordarlos.
6. El valor de un adecuado manejo de los riesgos en las operaciones fiduciarias.
7. Las Mejores Prácticas en el negocio fiduciario.
  - a. La Planificación del negocio fiduciario.
  - b. Políticas del Negocio.
  - c. Recursos Humanos.
  - d. Prácticas legales.
  - e. Prácticas contables y operativas.
  - f. Prácticas fiscales.
  - g. Viabilidad del negocio fiduciario.
  - h. Sistemas de Información Gerencial.
8. Prevención del uso del Fideicomiso como un instrumento para lavado de dinero, de activos y del financiamiento al terrorismo.

## **MÓDULO VI - MERCADO DE VALORES Y TITULARIZACIÓN**

Catedrático: Jaime Dunn De Avila (Bolivia)

Gerente General de BDP Sociedad de Titularización S.A., graduado con honores de la Universidad Católica Boliviana y el Harvard Institute of International Development. Ha sido Vicepresidente de Mabon Securities/IMI Group, Director Departamental de Finanzas de la Prefectura de La Paz. Docente universitario y expositor internacional en temas de mercado de valores y titularización.

## Temario:

1. Breve introducción al mercado de valores.
2. Introducción a la titularización y al financiamiento estructurado.
  - a. Titularización de activos.
  - b. Titularización de flujos futuros.
3. Titularización versus otras alternativas de financiamientos
4. Beneficios de la Titularización.
5. Aspectos legales, contables e impositivos de la titularización.
6. Titularización de cartera (hipotecaria de vivienda y de microcrédito) y beneficios para las entidades financieras.
7. Titularización de flujos futuros para el financiamiento de proyectos de inversión pública y privada.
8. Estudio y análisis de casos de titularizaciones reales de activos y flujos futuros.
9. Elaboración y estructuración de un proyecto de titularización (realizado por los alumnos).

## INSCRIPCIONES

- **INVERSIÓN: US\$3,600.00** por participante de programa total (6 módulos) y **US\$700.00** por participante de módulo individual.
- **DESCUENTO:** 5% por grupos mayores a 3 participantes por institución en un mismo módulo o en el programa total
- Requerido inscribirse mediante el **formulario de inscripción adjunto**.
- Más información en la dirección electrónica: [capacitaciones@ahiba.hn](mailto:capacitaciones@ahiba.hn) | Teléfonos 2235-6770 al 72 | Ingrese en [www.ahiba.hn](http://www.ahiba.hn) y [www.felaban.com](http://www.felaban.com)

## Depósitos a cuentas de AHIBA en BANCO FICOHSA:

Cuenta de Cheques en Lempiras No. 01-102-004001-4

Cuenta de Cheque en Dólares No. 01-207-4986-2

Fecha límite para realizar los depósitos de inscripciones (\*):

Bancos Asociados: día del evento.

Instituciones No Asociadas: 3 días previos al evento.

(\*) Para evitar recargos y proceder a descargar su cuenta por cobrar, es requerido enviar copia identificada del depósito o transferencia realizada al fax 2239-0191, o dirección electrónica: [capacitaciones@ahiba.hn](mailto:capacitaciones@ahiba.hn)

## Fecha límite de cancelación de inscripciones:

Instituciones Asociadas y No Asociadas 5 días previos al inicio del programa o el módulo en que participará. De lo contrario se incurrirá en una penalidad del 60% del valor a pagar.