**CONTENIDO DEL SEMINARIO**

**MÓDULO I - El FIDEICOMISO**

Introducción:

 Origen y evolución

 Concepto

Partes que intervienen

Facetas del Fideicomiso

Aspectos legales del Fideicomiso:

Tipos de Bienes o Derechos que se pueden aportar a Fideicomiso

Patrimonio distinto y separado

El Objeto del Fideicomiso

 Revocabilidad e Irrevocabilidad del Fideicomiso

Tipos de fideicomisos:

**Personales:**

Testamentarios, Herencia y Familiares

Administración de fondos

Testamentarios

Seguros de Vida

Familiares

**Comerciales:**

Inversión

Cesantía

Plica

Encargo Fiduciario

Fondos de Pensión

Inmobiliario

Financiero

**El Contrato de Fideicomiso.**

Transferencia Fiduciaria

Caracteres del Contrato de Fideicomiso

Confidencialidad del Contrato de Fideicomiso

Partes que integran un Contrato de Fideicomiso

Términos del Contrato

Modificación o Revocación del Contrato

Disolución y Liquidación del Fideicomiso

Extinción del Fideicomiso

Derechos y Obligaciones de las partes que intervienen:

Fideicomitente

Fiduciario

Fideicomisario

Cese del Fiduciario

El Reporte Anual

**MÓDULO II - El FIDEICOMISOS EN LA LEGISLACIÓN PANAMEÑA**

Marco Legal

Marco Administrativo

Marco Impositivo

Régimen del Fideicomiso en el Derecho Panameño.

Normas especiales que le concede privilegios al beneficiario

Fideicomiso entre vivos y los que producen efecto con la muerte del Fideicomitente

Revocabilidad e Irrevocabilidad del Fideicomiso

Etapas a las que se refiere el Contrato

La figura del “Protector”

Bienes fideicomitidos constituyen un patrimonio separado: Implicaciones

**Aspectos Técnicos del Fideicomiso**

Fiduciario sustituto

Secreto Fiduciario

Fideicomiso sobre inmuebles

Legislación aplicable en caso de controversias

**Aplicaciones Prácticas del Fideicomiso en Panamá**

Fideicomisos Personales

·                    Fideicomisos Comerciales o Institucionales

·                    El Mercado

·                    Ventajas Prácticas del Fideicomiso en Panamá

·                    Ventajas Específicas del Fideicomiso en Panamá

**Trámites para el ejercicio del negocio de Fideicomiso**

Fideicomiso – Características a la luz del derecho panameño

Extinción y Nulidad del Fideicomiso El Mercado Extrabursátil

**MÓDULO III – USO DEL FIDEICOMISO EN EL MERCADO DE VALORES**

Fondo de Amortización de Bonos

Activos que garantizan emisiones

Refinanciamientos de Bonos

Ofertas Públicas de Acciones (OPA)

Titularización de Activos: Créditos Hipotecarios, Flujos de Efectivo

Comentarios Finales

**MÓDULO IV – El RIESGO OPERACIONAL EN LA ACTIVIDAD FIDUCIARIA**

Introducción

Gestión del Riesgo Operacional en la actividad Fiduciaria

El Comité de Basilea

Acuerdos de Basilea: Elementos Claves

Definición del Riesgo Operacional

**Administración del Riesgo Operacional en la Actividad Fiduciaria**

Proceso Continuo e Integral

Criterios a considerar en el análisis del Riesgo Operacional

La Unidad de Gestión de Riesgo Operacional

Integración de la Auditoria Interna en la Gestión del Riesgo Operacional Rendimiento de una Inversión

**Elementos Básicos de la Administración del Riesgo Operacional en la Actividad Fiduciaria**

Ambiente de Control

Análisis de Riesgo

Actividades de Control

Procesos de Información y Comunicación

Sistema de Monitoreo

Puntos de Control Fundamental

Niveles de Control

Rendimiento en Dividendo

**Herramientas para la Gestión del Riesgo Operacional en la Actividad Fiduciaria**

Indicadores de Riesgo

Mapas de Riesgo

Auto evaluación de la Gestión de Riesgo

Alertas de Riesgo

Conclusión