

GACETA OFICIAL

DE LA REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

AÑO CXXXV — MES IX

Caracas, jueves 19 de junio de 2008

Número 38.956

SUMARIO

Asamblea Nacional

Acuerdo en respaldo a las medidas económicas adoptadas por el Presidente de la República Bolivariana de Venezuela.

Acuerdos mediante los cuales se autoriza al Ejecutivo Nacional para decretar dos Créditos Adicionales, a los Presupuestos de Gastos vigentes de los Ministerios que en ellos se mencionan.

Presidencia de la República

Decreto N° 6.148, mediante el cual se crea la Comisión Presidencial para la Apropiación Social del Conocimiento, con carácter permanente.

Ministerio del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia

Resoluciones por las cuales se designan a los ciudadanos que en ellas se señalan, en los cargos que en ellas se especifican.

Resoluciones por las cuales se designan a los ciudadanos que en ellas se mencionan, Notarios Públicos de los Municipios que en ellas se indican.

Ministerio del Poder Popular para las Finanzas SENIAT

Providencia por la cual se dicta la Identificación de los Usuarios en los Recintos Bajo Control Aduanero.

Comisión Nacional de Valores

Resoluciones por las cuales se autoriza a los ciudadanos que en ellas se señalan, para actuar como Corredores Públicos de Títulos Valores.

Resolución por la cual se dicta la Reforma de las Normas sobre Actividades de Intermediación de Corretaje y Bolsa.

Ministerios del Poder Popular para las Finanzas, para las Industrias Ligeras y Comercio, para la Agricultura y Tierras, para la Salud y para la Alimentación,

Resolución por la cual se determinan los productos, subproductos e insumos requeridos para la producción de los alimentos a los cuales se les aplicarán las medidas temporales para la flexibilización de los trámites para su producción, importación y mercadeo, conforme con lo establecido en el Decreto N° 5.813, de fecha 14 de enero de 2008, publicado en la GACETA OFICIAL DE LA REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA N° 38.853, de fecha 18 de enero de 2008.

Ministerio del Poder Popular para la Infraestructura INTT

Providencias por las cuales se otorga el beneficio de Pensión por Invalidez, a los ciudadanos que en ellas se mencionan.

Ministerio del Poder Popular para la Energía y Petróleo

Resolución por la cual se delimita a la empresa PDVSA Petróleo, S.A., el área geográfica que en ella se señala.

Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat INAVI

Resolución por la cual se autoriza al ciudadano Joel José Toledo García, las atribuciones y la firma de los actos y documentos que en ella se mencionan.

Banco Nacional de Vivienda y Hábitat

Resolución por la cual se delega en los ciudadanos que en ella se mencionan, las atribuciones que en ella se especifican.

Procuraduría General de la República

Resolución por la cual se delega en la ciudadana Luisa Elena Jones Sifontes, la firma de las notas de certificación de copias de escritos, expedientes y demás documentos que en ella se indican.

Defensoría del Pueblo

Acta.

Resolución por la cual se designa a la ciudadana Eneida Fernandes Da Silva, como Directora de Recursos Judiciales, Encargada.

Resoluciones por las cuales se designan a los ciudadanos que en ellas se señalan, en los cargos que en ellas se especifican, a partir del día 23 de junio de 2008.

ASAMBLEA NACIONAL

LA ASAMBLEA NACIONAL DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

Acuerdo en respaldo a las medidas económicas adoptadas por el Presidente de la República Bolivariana de Venezuela

Considerando

Que se encuentra en pleno desarrollo una crisis alimentaria mundial, que ha sido estimulada por los injustos patrones de producción y distribución capitalista predominantes y el uso de productos agrícolas para producir agrobiocombustibles en detrimento de la seguridad alimentaria de la humanidad;

Considerando

Que el Gobierno Nacional, de manera responsable, ha convocado la participación de todos los sectores productivos en el marco de un compromiso patriótico, para impulsar la producción de alimentos y bienes esenciales para satisfacer las necesidades de la Nación y generar excedentes para la exportación en el esquema de integración regional y cooperación mundial;

Considerando

Que las medidas anunciadas por el Ejecutivo Nacional en relación con:

- 1.- La eliminación del Impuesto a las Transacciones Financieras;
- 2.- La disposición de mil millones de dólares para créditos blandos destinados a empresas mixtas y cooperativas en áreas productivas estratégicas;
- 3.- El Plan Cosecha Segura;
- 4.- La flexibilización de trámites ante CADIVI para solicitudes menores a cincuenta mil dólares;

complementan los esfuerzos y medidas que previamente han sido acordadas para estimular la producción y la productividad nacional.

Acuerda

Primero: Apoyar el llamado del Ejecutivo Nacional para la concreción de una verdadera alianza nacional, en base a un compromiso patriótico productivo.

Segundo: Exhortar a todos los sectores involucrados en la comercialización y distribución de alimentos y bienes esenciales, a no realizar prácticas especulativas que perjudican a toda la población y que crean un clima inflacionario artificial.

Tercero: Instar a los empresarios un compromiso sincero con el país y la repatriación de los capitales que mantienen en el exterior, y a la Banca, a invertir sus ganancias en el reimpulso productivo del país.

Cuarto: Que la Comisión Mixta para Investigar el Acaparamiento, la Especulación y el Desabastecimiento de este Parlamento, realice un seguimiento al conjunto de medidas económicas adoptadas por el Presidente de la República Bolivariana de Venezuela.

Quinto: Dar publicidad al presente Acuerdo.

Dado, firmado y sellado en el Palacio Federal Legislativo, sede de la Asamblea Nacional, en Caracas, a los doce días del mes de junio de dos mil ocho. Año 198° de la Independencia y 149° de la Federación.

CILIA FLORES
Presidenta de la Asamblea Nacional

SAÚL ORTEGA CAMPOS
Primer Vicepresidente

JOSÉ ALBORNOZ URBANO
Segundo Vicepresidente

IVÁN ZERPA GUERRERO
Secretario

JOSÉ GREGORIO VIANA
Subsecretario

**LA ASAMBLEA NACIONAL
DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA**

VISTA la solicitud del ciudadano Ministro del Poder Popular para las Finanzas, contenida en el oficio N° F-1388, de fecha 13 de junio de 2008;

CUMPLIDOS como han sido los requisitos establecidos en los artículos 187, numeral 7 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, 52 de la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público, en concordancia con el artículo 3 de las Disposiciones Generales de la Ley de Presupuesto vigente; y

OÍDO el informe favorable de la Comisión Permanente de Finanzas de la Asamblea Nacional:

ACUERDA

ARTÍCULO PRIMERO: Autorizar al Ejecutivo Nacional para decretar un Crédito Adicional al Presupuesto de Gastos vigente del MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA VIVIENDA Y HÁBITAT, por la cantidad de CIENTO CINCUENTA MILLONES DE BOLÍVARES FUERTES (Bs.F 150.000.000,00), a las Acciones Centralizadas, Acciones Específicas, Partidas y Sub-Partidas, de acuerdo con la siguiente imputación presupuestaria:

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LA VIVIENDA Y HÁBITAT		Bs.F	<u>150.000.000,00</u>
Proyecto	470007000 "Fondo de Aportes del Sector Público (FASP)"	"	<u>150.000.000,00</u>
Acción Específica:	470007005 "Estudios técnicos de detalle y el desarrollo integral del "Proyecto del Desarrollo Habitacional e Infraestructuras en Bamari y en la población de El Sombrero, estado Guárico"	"	150.000.000,00
Partida:	4.07 "Transferencias y donaciones"	"	<u>150.000.000,00</u>
	-Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genérica, Específica y Sub-Específica:	03.03.06 "Transferencias de capital a entes descentralizados financieros bancarios"	"	150.000.000,00
	AO711 Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	"	150.000.000,00
	-Elaborar los estudios técnicos de detalle y el desarrollo integral del "Proyecto del Desarrollo Habitacional e Infraestructuras en Bamari y en la Población de El Sombrero, estado. Guárico"	"	150.000.000,00

ARTÍCULO SEGUNDO: Comunicar el presente Acuerdo al Ejecutivo Nacional y a la Contraloría General de la República.

Dado, firmado y sellado en el Palacio Federal Legislativo, sede de la Asamblea Nacional, en Caracas, a los diecinueve días del mes de junio de dos mil ocho. Año 198° de la Independencia y 149° de la Federación.

CILIA FLORES
Presidenta de la Asamblea Nacional

SAÚL ORTEGA CAMPOS
Primer Vicepresidente

JOSÉ ALBORNOZ URBANO
Segundo Vicepresidente

IVÁN ZERPA GUERRERO
Secretario

JOSÉ GREGORIO VIANA
Subsecretario

**LA ASAMBLEA NACIONAL
DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA**

VISTA la solicitud del ciudadano Ministro del Poder Popular para las Finanzas, contenida en el oficio N° F-1386, de fecha 13 de junio de 2008;

CUMPLIDOS como han sido los requisitos establecidos en los artículos 187, numeral 7 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, 52 de la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público, en concordancia con el artículo 3 de las Disposiciones Generales de la Ley de Presupuesto vigente; y

OÍDO el informe favorable de la Comisión Permanente de Finanzas de la Asamblea Nacional:

ACUERDA

ARTÍCULO PRIMERO: Autorizar al Ejecutivo Nacional para decretar un Crédito Adicional al Presupuesto de Gastos vigente del MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS, por la cantidad de OCHENTA Y TRES MILLONES CINCUENTA Y TRES MIL OCHO BOLÍVARES FUERTES (Bs.F 83.053.008,00), a las Acciones Centralizadas, Acciones Específicas, Partidas y Sub-Partidas, de acuerdo con la siguiente imputación presupuestaria:

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS		Bs.F	<u>83.053.008,00</u>
Acción Centralizada	070001000 "Dirección y coordinación de los gastos de los trabajadores"	"	63.297.169,00
Acción Específica:	070001001 "Asignación y control de los recursos para gastos de los trabajadores"	"	63.297.169,00
Partida:	4.01 "Gastos de Personal"	"	<u>62.447.169,00</u>
	- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específicas y Sub-Específicas:	01.01.00 "Sueldos básicos personal fijo a tiempo completo"	"	23.443.843,00
	01.03.00 "Suplencias a empleados"	"	215.000,00
	01.19.00 "Retribuciones por becas - salarios, bolsas de trabajo, pasantías y similares"	"	25.000,00
	01.29.00 "Dietas"	"	101.000,00
	03.04.00 "Primas por hijos a empleados"	"	165.000,00
	03.08.00 "Primas de profesionalización a empleados"	"	2.557.150,00
	03.09.00 "Primas por antigüedad a empleados"	"	1.536.000,00
	03.10.00 "Primas por jerarquía o responsabilidad en el cargo"	"	75.000,00
	03.22.00 "Primas de profesionalización a obreros"	"	5.376,00
	04.02.00 "Complemento a empleados por trabajo nocturno"	"	232.000,00
	04.06.00 "Complemento a empleados por comisión de servicios"	"	628.000,00
	04.08.00 "Bono compensatorio de alimentación a empleados"	"	5.135.769,00
	04.18.00 "Bono compensatorio de alimentación a obreros"	"	215.000,00
	04.96.00 "Otros complementos a empleados"	"	6.408.950,00
	05.01.00 "Aguinaldos a empleados"	"	8.268.173,00
	05.03.00 "Bono vacacional a empleados"	"	1.605.035,00
	05.04.00 "Aguinaldos a obreros"	"	70.000,00
	06.01.00 "Aporte patronal al Instituto Venezolano de los Seguros Sociales (IVSS) por empleados"	"	1.035.000,00
	07.01.00 "Capacitación y adiestramiento a empleados"	"	400.000,00
	07.03.00 "Ayudas por matrimonio a empleados"	"	15.000,00
	07.07.00 "Aporte patronal a cajas de ahorro por empleados"	"	1.722.787,00
	07.08.00 "Aporte patronal al seguro de vida, accidentes personales, hospitalización,		

		cirugía, maternidad (HCM) y gastos funerarios por empleados"	"	6.604.086,00
07.10.00		"Dotación de uniformes a empleados"	"	620.000,00
07.17.00		"Capacitación y adiestramiento a obreros"	"	14.000,00
07.24.00		"Aporte patronal al seguro de vida, accidentes personales, hospitalización, cirugía, maternidad (HCM) y gastos funerarios por obreros"	"	330.000,00
07.26.00		"Dotación de uniformes a obreros"	"	120.000,00
07.96.00		"Otras subvenciones a empleados"	"	600.000,00
07.97.00		"Otras subvenciones a obreros"	"	150.000,00
08.02.00		"Prestaciones sociales e indemnizaciones a obreros"	"	150.000,00
Partida:	4.03	"Servicios no Personales"	"	850.000,00
		- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específica y Sub-Específica:				
	10.07.00	"Servicios de capacitación y adiestramiento"	"	850.000,00
Acción Centralizada	070002000	"Gestión administrativa"	"	19.755.839,00
Acción Específica:	070002001	"Apoyo institucional a las acciones específicas de los proyectos del organismo"	"	19.755.839,00
Partida:	4.02	"Materiales, Suministros y Mercancías"	"	390.000,00
		- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específicas y Sub-Específicas:				
	01.01.00	"Alimentos y bebidas para personas"	"	200.000,00
	05.03.00	"Productos de papel y cartón para oficina"	"	50.000,00
	06.08.00	"Productos plásticos"	"	140.000,00
Partida:	4.03	"Servicios no Personales"	"	7.844.470,00
		- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específicas y Sub-Específicas:				
	02.06.00	"Alquileres de máquinas, muebles y demás equipos de oficina y alojamiento"	"	620.000,00
	04.05.00	"Servicio de comunicaciones"	"	896.000,00
	07.01.00	"Publicidad y propaganda"	"	150.000,00
	07.02.00	"Imprenta y reproducción"	"	150.000,00
	07.03.00	"Relaciones sociales"	"	300.000,00
	10.03.00	"Servicios de procesamiento de datos"	"	3.576.000,00
	10.99.00	"Otros servicios profesionales y técnicos"	"	100.000,00
	11.07.00	"Conservación y reparaciones menores de máquinas, muebles y demás equipos de oficina y alojamiento"	"	200.000,00
	12.01.00	"Conservación y reparaciones menores de obras en bienes del dominio privado"	"	450.000,00
	16.01.00	"Servicios de diversión, esparcimiento y culturales"	"	300.000,00
	18.01.00	"Impuesto al valor agregado"	"	1.102.470,00
Partida:	4.04	"Activos Reales"	"	11.061.000,00
		- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específicas y Sub-Específicas:				
	03.04.00	"Maquinaria y equipos de artes gráficas y reproducción"	"	60.000,00
	04.01.00	"Vehículos automotores terrestres"	"	500.000,00
	05.01.00	"Equipos de telecomunicaciones"	"	831.000,00
	09.01.00	"Mobiliario y equipos de oficina"	"	300.000,00
	09.02.00	"Equipos de computación"	"	4.000.000,00
	12.04.00	"Paquetes y programas de computación"	"	5.000.000,00
	99.01.00	"Otros activos reales"	"	370.000,00
Partida:	4.07	"Transferencias y Donaciones"	"	250.000,00
		- Otras Fuentes		
Sub-Partidas Genéricas, Específicas y Sub-Específicas:				
	01.02.01	"Donaciones corrientes a personas"	"	150.000,00
	01.04.02	"Donaciones corrientes a entes descentralizados sin fines empresariales"	"	100.000,00
Partida:	4.11	"Disminución de Pasivos"	"	210.369,00
		- Otras Fuentes		

Sub-Partidas Genéricas, Específica y Sub-Específica:	11.04.00	"Compromisos pendientes de ejercicios anteriores"	"	210.369,00
------------------------------------------------------	----------	---------------------------------------------------	---	------------

ARTÍCULO SEGUNDO: Comunicar el presente Acuerdo al Ejecutivo Nacional y a la Contraloría General de la República.

Dado, firmado y sellado en el Palacio Federal Legislativo, sede de la Asamblea Nacional, en Caracas, a los diecinueve días del mes de junio de dos mil ocho. Año 198° de la Independencia y 149° de la Federación.

CILIA FLORES
Presidenta de la Asamblea Nacional

SAÚL ORTEGA CAMPOS
Primer Vicepresidente

JOSÉ ALBORNOZ URBANO
Segundo Vicepresidente

IVÁN ZERPA GUERRERO
Secretario

JOSÉ GREGORIO VIANA
Subsecretario

PRESIDENCIA DE LA REPUBLICA

Decreto Nº 6.148

10 de junio de 2008

HUGO CHAVEZ FRIAS
Presidente de la República

En ejercicio de las atribuciones que le confieren los numerales 2 y 11 del artículo 236 de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, en concordancia con lo dispuesto en los artículos 47 y 71 de la Ley Orgánica de la Administración Pública.

CONSIDERANDO

Que es deber del Estado promover y estimular políticas enmarcadas en una concepción de desarrollo endógeno dirigidas hacia el fortalecimiento de la actividad científica y tecnológica, con el fin de fomentar la participación y responsabilidad social de los actores e instituciones y consolidar una cultura científica nacional,

CONSIDERANDO

Que es necesario crear y desarrollar una estrategia nacional que permita iniciar el proceso de apropiación social del conocimiento derivado de la transferencia tecnológica resultante de los acuerdos gubernamentales suscritos con países aliados,

CONSIDERANDO

Que la apropiación social del conocimiento constituye una herramienta clave en el desarrollo económico y social de los diversos sectores de la población, la cual es el producto de la ejecución de las fases de diagnóstico, dimensionamiento y conceptualización, desarrollo e implantación.

DECRETA

Artículo 1º. Se crea la **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento**, con carácter permanente, que tendrá por objeto detectar las necesidades internas en tecnologías y su dominio, identificando la capacidad real de países aliados que permitan implantar soluciones en el país, mediante la formulación de proyectos estratégicos para potenciar los procesos de innovación tecnológica y producción de bienes y servicios, que prevean la formación y capacitación del talento humano que a mediano y largo plazo debe asumir la generación del conocimiento, con miras a la implantación en nuestro territorio de productos tecnológicos.

Artículo 2º. La **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento**, estará integrada por los Ministros o Ministras del Poder Popular para Ciencia y Tecnología, quien la presidirá, Planificación y Desarrollo, Educación Superior, Finanzas y por el Ministro del Poder Popular responsable del Proyecto a ser ejecutado.

Artículo 3º. El Ministerio del Poder Popular para las Relaciones Exteriores proporcionará a la **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento** el apoyo operativo permanente, gestionando con el Ministerio del Poder Popular encargado de la relación bilateral correspondiente al proyecto, las acciones necesarias en política exterior y el suministro de la información requerida por la Comisión.

Artículo 4º. La **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento** tendrá las siguientes atribuciones:

1. Asesorar al Presidente de la República para la toma de decisiones y demás acciones que deban ser realizadas para alcanzar el dominio de las tecnologías y su uso racional.
2. Identificar las tecnologías estratégicas que deben ser objeto de planes de apropiación tecnológica, en función de los requerimientos del país.
3. Identificar las fortalezas en materia tecnológica de los países aliados, a los fines de proponer la suscripción de los acuerdos o convenios de cooperación en el área.
4. Proponer los lineamientos a ser incorporados en los contratos comerciales que se suscriban, a los fines de garantizar la apropiación social del conocimiento.
5. Velar por la ejecución y progreso de las actividades contenidas en los contratos comerciales, para lo cual la Comisión conformará grupos de trabajo por cada proyecto a ser ejecutado.

Artículo 5º. La **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento**, tendrá una **Secretaría Ejecutiva** a cargo del Ministerio del Poder Popular para Ciencia y Tecnología cuyo titular será designado por el Ministro o Ministra del Poder Popular para Ciencia y Tecnología.

Artículo 6º. El Secretario o Secretaria Ejecutiva será el encargado de procesar toda la información a que se refiere el presente Decreto, rendir cuentas periódicas a la Comisión, así como coordinar los equipos de trabajo conformados por la Comisión y ejercer las demás funciones que ésta le asigne.

Artículo 7º. Los gastos de funcionamiento de la Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento estarán a cargo del Ministerio del Poder Popular para Ciencia y Tecnología.

Artículo 8º. La **Comisión Presidencial para la Apropriación Social del Conocimiento** podrá solicitar la asesoría de todos aquellos órganos y entes públicos o privados que considere

conveniente. A tal efecto, hará las convocatorias pertinentes para constituir los equipos de trabajo necesarios.

Artículo 9º. El Ministro o Ministra del Poder Popular para Ciencia y Tecnología queda encargado de la ejecución del presente Decreto.

Artículo 10. El presente Decreto entrará en vigencia a partir de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Dado en Caracas, a los diez días del mes de junio de dos mil ocho. Años 198º de la Independencia, 149º de la Federación y 10º de la Revolución Bolivariana.

Ejecútese,
(L.S.)



HUGO CHAVEZ FRIAS

Refrendado
El Vicepresidente Ejecutivo
(L.S.)

RAMON ALONZO CARRIZALEZ RENGIFO

Refrendado
El Ministro del Poder Popular para
Ciencia y Tecnología
(L.S.)

NURIS ORIHUELA GUEVARA

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198º y 149º

Nº 338

FECHA 19 JUN 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto Nº 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confieren los artículos 34 y 76 numeral 25 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido en los artículos 1 y 6 del Reglamento sobre Delegación de Firma de los Ministros del Ejecutivo Nacional, dictado a través del Decreto Nº 140 de fecha 17 de septiembre de 1969, publicado en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 29.025 de fecha 18 de septiembre de 1969, delega en el ciudadano **José Antonio Gutiérrez Alvarado**, titular de la cédula de Identidad Nº V-4.808.043, Director de la Oficina de Gestión Administrativa del Servicio Autónomo de Registros y Notarías adscrito a este Ministerio, las firmas de los actos y documentos que a continuación se especifican:

- a) Correspondencia postal, telegráfica y radiotelegráfica en contestación a las solicitudes dirigidas a esa Dirección por particulares.
- b) La apertura de cuentas bancarias de esa Dirección y el registro de las firmas de los funcionarios autorizados para movilizarias.
- c) Movilización de cuentas corrientes y depósitos a la vista; creación y aprobación de fondos rotatorios; certificaciones de acreencias contra el Fisco Nacional; administración de bienes nacionales; tramitaciones relacionadas con riesgos amparados por pólizas de seguro.
- d) Endoso de cheques y otros títulos de crédito.
- e) Suscribir contratos de arrendamientos de inmuebles y los contratos por servicios profesionales a personas jurídicas.
- f) Suscribir contratos de adquisición de bienes, prestación de servicios, contratos de obras, en los límites establecidos en el Decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de Contrataciones Públicas.
- g) Autorizaciones anuales para comprometer, y cuotas trimestrales internas de compromiso.
- h) Expedición de copias certificadas, autorización para ordenar la exhibición e inspección de determinados documentos, expedientes, libros, registros o archivos relacionados con la materia de su competencia.

- i) Cancelación de viáticos Nacionales e Internacionales de funcionarios adscritos a ese Servicio Autónomo.

De conformidad con lo establecido en el artículo 6 del Reglamento de Delegación de Firma de los Ministros del Ejecutivo Nacional, el referido funcionario deberá presentar una relación detallada de los actos y documentos que hubiere firmado en virtud de esta delegación.

Los actos y documentos firmados de acuerdo con lo establecido en la presente Resolución, deberán indicar inmediatamente, bajo la firma del funcionario delegado, la fecha y número de la Resolución, y Gaceta Oficial en la cual haya sido publicada, según lo establece el Artículo 42 de la Ley Orgánica de la Administración Pública.

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, podrá discrecionalmente, firmar los actos y documentos referidos en la presente Resolución.

Quedan a salvo las estipulaciones contenidas en el Artículo 3, del Reglamento de Delegación de Firmas de los Ministros del Ejecutivo Nacional cuya firma no puede ser delegada.

La presente Resolución entrará en vigencia a partir de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMON RODRIGUEZ CHACIN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

Nº 339

FECHA 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto Nº 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confiere lo dispuesto en los numerales 2, 11 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido en el artículo 51 del Reglamento Nº 1 de la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 5.781 Extraordinario de fecha 12 de agosto de 2005, designa a la ciudadana **María Elisa Domínguez Velasco**, titular de la cédula de identidad Nº **V-6.843.388**, en su carácter de Directora General (E) de Gestión Administrativa de este Ministerio, como Cuentadante responsable de la Unidad Administradora, Código Nº 00010, de la Dirección a su cargo.

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMON RODRIGUEZ CHACIN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

Nº 340

FECHA 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto Nº 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confiere lo dispuesto en los numerales 2, 12 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido

en el literal "b" del artículo 7 de los Estatutos de la Fundación de Edificaciones y Dotaciones Educativas (FEDE), designa a la ciudadana **María Elisa Domínguez Velasco**, titular de la cédula de identidad Nº **V-6.843.388**; Directora General (E) de Gestión Administrativa de este Ministerio, en calidad de miembro principal por el Ministerio del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia ante el Consejo Directivo de la Fundación de Edificaciones y Dotaciones Educativas (FEDE).

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMON RODRIGUEZ CHACIN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

Nº 341

FECHA 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto Nº 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confiere lo dispuesto en los numerales 2, 12 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido en el artículo 4 de la Ley para el Control de los Casinos, Salas de Bingo y Máquinas Traganiqueles, publicada en Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 36.254 de fecha 23 de julio de 1997, designa a la ciudadana **María Elisa Domínguez Velasco**, titular de la cédula de identidad Nº **V-6.843.388**; Directora General (E) de Gestión Administrativa de este Ministerio, como representante del Ministerio del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia ante la Comisión Nacional de Casinos, Salas de Bingo y Máquinas Traganiqueles.

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMON RODRIGUEZ CHACIN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

Nº 342

FECHA 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto Nº 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confiere lo dispuesto en los numerales 2, 12 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido en el artículo 17 de la Ley de Reforma Parcial de la Ley Nacional de Loterías, publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 38.480 de fecha 17 de julio de 2006, designa a la ciudadana **María Elisa Domínguez Velasco**, titular de la cédula de identidad Nº **V-6.843.388**; Directora General (E) de Gestión Administrativa de este Ministerio, como representante del Ministerio del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia ante la Comisión Nacional de Loterías.

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMON RODRIGUEZ CHACIN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

N° 343

Fecha: 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto N° 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, en ejercicio de las atribuciones que le confiere lo dispuesto en los numerales 2 y 12 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública; en concordancia con lo establecido en el contenido de la cláusula novena del Acta Constitutiva de la Fundación Misión Identidad, designo a los directores del Consejo Directivo de la Fundación Misión Identidad:

1. Ciudadano **Baudelio Vladimir Medrano Rengifo**, titular de la cédula de identidad N° V-6.458.283, Presidente.
2. Ciudadano **Menry Rafael Fernández Pereira**, titular de la cédula de identidad N° V-10.091.029, Director; Ciudadana **María Inés Totesautt**, titular de la cédula de identidad N° V-12.352.435, Suplente del Director.
3. Ciudadana **Claudia Alejandra Rodríguez Maíz**, titular de la cédula de identidad N° V-13.114.305, Directora; Ciudadano **Mario de Jesús Arveléz Rengifo**, titular de la cédula de identidad N° V-4.311.513, Suplente de la Directora.
4. Ciudadana **María Elisa Domínguez Velasco**, titular de la cédula de identidad N° V-6.843.388; Ciudadana **Miría Margarita Blanco Pérez**, titular de la cédula de identidad N° V-9.064.638, Suplente de la Directora.
5. Ciudadana **María Eugenia Urbina Arias**, titular de la cédula de identidad N° V-5.592.127, Directora; Ciudadana **Berenice Bernal Iribarren**, titular de la cédula de identidad N° V-13.991.764, Suplente de la Directora.

Comuníquese y Publíquese.
Por el Ejecutivo Nacional,

RAMÓN RODRÍGUEZ CHACÍN
MINISTRO DEL PODER POPULAR
PARA RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

N° 344

Fecha: 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto N° 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, de conformidad con lo dispuesto en los numerales 2, 11 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública, y con lo establecido en los artículos 12 y 70 de la Ley de Registro Público y del Notariado, publicado en la Gaceta Oficial Extraordinario de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.833 de fecha 22 de diciembre de 2.006, en concordancia con el numeral 2 del artículo 5 y numeral 9 del artículo 20 de la Ley del Estatuto de la Función Pública,

RESUELVE

Artículo 1º: Designar a la ciudadana **MARIHANNE LEONOR ARISMENDI DE ISTÚRIZ**, titular de la Cédula de Identidad N° V- 6.547.916, para ocupar el cargo de **NOTARIA PÚBLICA OCTAVA DEL MUNICIPIO BARUTA DEL ESTADO MIRANDA**.

Artículo 2º: La presente Resolución entrará en vigencia a partir de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Comuníquese y publíquese,

RAMÓN RODRÍGUEZ CHACÍN
MINISTRO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA
DESPACHO DEL MINISTRO
198° y 149°

N° 345

Fecha: 19 JUN. 2008

RESOLUCIÓN

El Ministro del Poder Popular para Relaciones Interiores y Justicia, según Decreto N° 5.792 de fecha 04 de enero de 2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.843 de fecha 04 de enero de 2008, de conformidad con lo dispuesto en los numerales 2, 11 y 18 del artículo 76 de la Ley Orgánica de la Administración Pública, y con lo establecido en los artículos 12 y 70 de la Ley de Registro Público y del Notariado, publicado en la Gaceta Oficial Extraordinario de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.833 de fecha 22 de diciembre de 2.006, en concordancia con el numeral 2 del artículo 5 y numeral 9 del artículo 20 de la Ley del Estatuto de la Función Pública,

RESUELVE

Artículo 1º: Designar al ciudadano **MARCO TULIO ASCANIO TOVAR**, titular de la Cédula de Identidad N° V- 8.748.211, para ocupar el cargo de **NOTARIO PÚBLICO DEL MUNICIPIO BRIÓN, ESTADO MIRANDA**.

Artículo 2º: La presente Resolución entrará en vigencia a partir de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Comuníquese y publíquese,

RAMÓN RODRÍGUEZ CHACÍN
MINISTRO DEL PODER POPULAR PARA
RELACIONES INTERIORES Y JUSTICIA

MINISTERIO DEL PODER POPULAR
PARA LAS FINANZAS

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SENIAT
SERVICIO NACIONAL INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN ADUANERA Y TRIBUTARIA
Adscrito al Ministerio del Poder Popular para las Finanzas
RIF: G-20000363-0

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS
SERVICIO NACIONAL INTEGRADO DE ADMINISTRACIÓN ADUANERA Y
TRIBUTARIA

N° SNAT/2008/0235

Caracas, 19 JUN. 2008

198° y 149°

PROVIDENCIA ADMINISTRATIVA

El Superintendente del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria SENIAT, en ejercicio de las competencias establecidas en los artículos 2º y 5º numeral 3 de la Ley Orgánica de Aduanas, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.875 de fecha 21 de febrero de 2008, y las atribuciones que le confiere el artículo 10 numeral 7 de la Ley del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 37.320 del 8 de noviembre de 2001,

CONSIDERANDO

Que corresponde a este Servicio el ejercicio de la potestad aduanera; así como establecer, organizar y mantener los sistemas de control interno adecuados en puertos, aeropuertos, muelles, embarcaderos, zonas inmediatas o adyacentes a las,

fronteras, zona de libre comercio y en las demás áreas, dependencias y edificaciones habilitadas para la realización de todas las actividades y operaciones aduaneras,

CONSIDERANDO

Que el normal y correcto desenvolvimiento de las actividades que se realizan en las zonas primarias de las aduanas del país, así como la seguridad de las instalaciones del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), requieren un control y regulación permanente de las personas que ingresen a las mismas,

CONSIDERANDO

Que es deber de este Servicio adecuar los controles a las nuevas necesidades del servicio aduanero, valorando la función importante que dentro del plan de seguridad y defensa nacional cumplen las aduanas.

Dicta la siguiente:

PROVIDENCIA ADMINISTRATIVA SOBRE LA IDENTIFICACIÓN DE LOS USUARIOS EN LOS RECINTOS BAJO CONTROL ADUANERO

Artículo 1. Toda persona que ingrese a la zona primaria de cualquier aduana deberá portar carnet de identificación debidamente expedido por la Administración Aduanera y Tributaria, de acuerdo a las formalidades y requisitos establecidos en la presente Providencia Administrativa.

Artículo 2. Los carnets de identificación deberán contener como mínimo la información básica que se indica a continuación:

1. Nombre del auxiliar.
2. Registro de Información Fiscal.
3. Número de Registro auxiliar otorgado por la Administración Aduanera Tributaria.
4. Tipo de auxiliar.
5. Datos de la persona natural que portará el carnet, tales como:
 - a. nombre y apellido
 - b. Número de Cédula de Identidad
 - c. Cargo
 - d. Fotografía
 - e. Aduanas en las cuales puede operar
 - f. Fecha de expedición y vencimiento.

Asimismo, el carnet deberá llevar la leyenda de "Personal e Intransferible". En ningún caso, el carnet que se emita a los Auxiliares de la Administración Aduanera puede llevar el logotipo del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT).

Artículo 3. El carnet será de color rojo, y dependiendo del tipo de auxiliar de que se trate llevará una franja de color; así, la de los Agente de Aduanas será de color amarillo; la del transportista, azul, y la de las almacenadoras será de color verde; y en los casos de empresas de servicio de mensajería internacional, Courier, será de color blanco.

Artículo 4. Los funcionarios que pertenezcan a entes u organismos que de acuerdo a su competencia deban desempeñarse dentro de la zona primaria, tendrán igualmente la obligación de portar en un lugar visible el carnet de identificación debidamente expedido por la autoridad de la que dependan.

Artículo 5. Los funcionarios de la Guardia Nacional que presten servicios de Resguardo Nacional, deberán portar un carnet de identificación que les será otorgado por la Aduana respectiva. Este carnet será de color rojo con una franja blanca, e indicará la Aduana de adscripción y la leyenda "RESGUARDO ADUANERO" en letras negras.

Artículo 6. Los Auxiliares de la Administración Aduanera tienen la obligación de retirar los carnets de identificación a los empleados que dejen de laborar en su empresa, y en un lapso no mayor de dos (2) días hábiles, deberán entregar el carnet a la Gerencia de Aduana respectiva a los fines de que el mismo sea inutilizado.

Artículo 7. Las personas jurídicas autorizadas para actuar como Auxiliares de la Administración Aduanera deberán presentar ante la Aduana respectiva, un listado en el cual se indique los empleados que necesiten ingresar a las zonas primarias, anexando entre otros, los siguientes recaudos: fotocopia del contrato laboral y constancia de inscripción en el Instituto Venezolano de los Seguros Sociales.

El Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT) decidirá, de acuerdo a los perfiles de estos empleados, la emisión de los carnets correspondientes.

Artículo 8. Los carnets de identificación de los Auxiliares de la Administración Aduanera tendrán un costo de emisión equivalente a una unidad tributaria (1 U.T.)

por cada carnet que deba ser emitido nuevamente, siguiendo el mismo procedimiento establecido en el artículo anterior.

Si el carnet se extravía o se deteriora, deberá pagarse un costo de emisión equivalente a una unidad tributaria (1 U.T.) por cada carnet que deba ser emitido nuevamente, siguiendo el mismo procedimiento establecido en el artículo anterior.

Asimismo, deberá presentar a la Administración la debida denuncia efectuada ante las autoridades competentes, a los fines de que sea anulado el carnet extraviado.

Artículo 9. La Administración Aduanera y Tributaria podrá incluir dentro de los carnets las medidas de seguridad que considere necesarias a través de cualquier método telemático, las cuales deberán ser confidenciales.

Artículo 10. Los carnets que deben portar los funcionarios del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), así como la identificación de los visitantes que acudan a las aduanas, se registrarán por las normas de seguridad que la respecto sean dictadas por la Administración Aduanera y Tributaria.

Artículo 11. El proceso de carnetización de los Auxiliares de la Administración Aduanera previsto en la presente Providencia, se aplicará en todas las Gerencias de Aduanas Principales y Subtemas del territorio nacional.

Disposición Transitoria

Los carnets que se encuentran actualmente en uso quedarán sin efecto a partir del 30 de junio de 2008. En consecuencia, la Administración Aduanera y Tributaria procederá en el mes de junio de 2008 a efectuar un proceso de carnetización masiva de todos los auxiliares, con la finalidad de que a partir del 01 de julio de 2008 se implemente el uso de estos nuevos carnets.

Disposición Derogatoria


Se deroga la Providencia Administrativa N° SNAT/2005-1044 de fecha 06 de diciembre de 2005, publicada en la Gaceta Oficial N° 38.377 del 10 de febrero de 2006.

Disposición Final

La presente Providencia Administrativa entrará en vigencia a la fecha de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Dado en Caracas, a los días del mes de junio de 2008. Año 198° de Independencia, 149° de la Federación y 10° de la Revolución Bolivariana.

Comuníquese y Publíquese,


JOSE DAVID CABELLO RONDON
 Subgerente del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria
 Decreto N° 5.863 de 01-02-2008, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.863 de fecha 01/02/2008

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS
COMISION NACIONAL DE VALORES

Resolución N° 070-2008
 Caracas, 09 de mayo de 2008
 198° y 149°

Visto que el ciudadano **Gustavo Lauría Romero**, titular de la cédula de identidad N° 13.832.612, se dirigió ante esta Comisión Nacional de Valores a fin de solicitar la autorización para actuar como Corredor Público de Títulos Valores en los mercados primario y secundario y realizar con carácter habitual o regular, tanto las actividades de intermediación propiamente dichas, como aquellas otras que sean necesarias o conexas a su ejercicio, todo de conformidad con las "Normas Relativas a la Autorización de los Corredores Públicos de Títulos Valores y al Registro de los Mismos".

Visto que el ciudadano **Gustavo Lauría Romero**, ha dado cumplimiento a los requisitos legales y normativos exigidos por este Organismo, para la obtención de la autorización como Corredor de Títulos Valores, establecidos en las "Normas Relativas a la Autorización de los Corredores Públicos de Títulos Valores y al Registro de los Mismos".


La Comisión Nacional de Valores, actuando de conformidad con lo establecido en los artículos 9, numeral 20 y 75 de la Ley de Mercado de Capitales,

RESUELVE

- 1.- Autorizar al ciudadano **Gustavo Lauría Romero**, titular de la cédula de identidad N° 13.832.612, para actuar como Corredor Público de Títulos Valores.
- 2.- Inscribir en el Registro Nacional de Valores, indicando la correspondiente autorización señalada en el numeral anterior del ciudadano **Gustavo Lauría Romero**.
- 3.- Notificar al ciudadano **Gustavo Lauría Romero**, lo acordado en la presente Resolución, de conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la Ley Orgánica de Procedimientos Administrativos.

Comuníquese y Publíquese,


Fernando J. De Candia Ochoa
 Presidente


Eduardo E. Morales
 Director


Merari Gago
 Director


Mario R. Dickson Gutiérrez
 Director


Carlos E. Contreras Carmona
 Director


Fedora Merlonetti
 Secretario Ejecutivo (a)

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
 MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS
 COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Resolución N° 097-2008
 Caracas, 06 de junio de 2008
 198° y 149°

Visto que el ciudadano **Luis Guillermo Planas**, venezolano, mayor de edad, de este domicilio y titular de la cédula de identidad N° 9.878.449, se dirigió ante esta Comisión Nacional de Valores, a fin de solicitar la autorización para actuar como corredor público de valores en los mercados primario y secundario, de conformidad con lo establecido en el artículo 75 de la Ley de Mercado de Capitales.


La Comisión Nacional de Valores, habiendo constatado que se ha dado cumplimiento a la totalidad de los requisitos tanto legales como normativos, actuando de conformidad con lo establecido en el numeral 20 del artículo 9 de la Ley de Mercado de Capitales y el artículo 1 de las Normas Relativas a la Autorización de los Corredores Públicos de Títulos Valores y al Registro de los Mismos,


RESUELVE

- 1.- Autorizar al ciudadano **LUIS GUILLERMO PLANAS**, titular de la cédula de identidad N° 9.878.449, para actuar como corredor público de valores en los mercados primario y secundario.
- 2.- Inscribir en el Registro Nacional de Valores al ciudadano **LUIS GUILLERMO PLANAS**, en el libro de Registro de Corredores Públicos de Valores, que a tal efecto es llevado por dicho Registro.

- 3.- Notificar al ciudadano **LUIS GUILLERMO PLANAS**, arriba identificado, lo acordado en la presente Resolución, de conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la Ley Orgánica de Procedimientos Administrativos.

Comuníquese y Publíquese,



Fernando J. De Candia Ochoa
 Presidente


Eduardo E. Morales
 Director


Merari Gago
 Director


Mario R. Dickson Gutiérrez
 Director


José Castro Silva
 Director


Lúcia Soestiere F.
 Secretario Ejecutivo

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
 MINISTERIO DEL PODER POPULAR PARA LAS FINANZAS
 COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Resolución N° 201-2007
 197° y 148°
 Caracas, 12 de diciembre de 2007

Visto que la Comisión Nacional de Valores con el fin de proteger los derechos del público inversor, de sustentar el desarrollo ordenado del mercado y mantener un control razonable de los riesgos que la actividad de intermediación con valores comporta, y en virtud de la facultad atribuida por ley para establecer requisitos y porcentajes de capital, patrimonio, endeudamiento y otras condiciones de liquidez y solvencia aplicables a las sociedades de corretaje de valores, miembros o no de una bolsa de valores.

Visto el desarrollo que ha experimentado durante los últimos años el mercado de capitales venezolano y la constante evolución de los diversos instrumentos diseñados por los intermediarios que en él actúan, imponen la necesidad de establecer nuevos niveles patrimoniales con respecto de las sociedades de corretaje de valores, de tal forma que permitan preservar el derecho que asiste al público inversor en cuanto a que sean cumplidos los compromisos contraídos por los directivos de las sociedades de corretaje de valores, en el marco de los negocios por ellos administrados, así como garantizar mediante los mecanismos previstos en la ley y las normas que la desarrollan, que dichos intermediarios, respondan a tales inversores por cualquier evento no previsto en el mercado.

Visto la naturaleza y características propias de las Cajas y Fondos de Ahorro así como de las Cooperativas, la Comisión Nacional de Valores ha considerado pertinente y oportuno exhortar a las Casas de Corretaje que contraten con las mismas, requerir una protección especial que minimice el riesgo de sus inversiones.

La Comisión Nacional de Valores, actuando de conformidad con los artículos 77 y 78 de la Ley de Mercado de Capitales, dicta la:

**REFORMA DE LAS NORMAS SOBRE ACTIVIDADES DE
 INTERMEDIACIÓN DE CORRETAJE Y BOLSA;
 CAPITULO III
 DE LA TIPOLOGÍA DE ACTIVIDADES SEGÚN RANGO PATRIMONIAL**

Artículo 1: Se reforma el artículo 92 en los siguientes términos:
Artículo 92. Actividades de Intermediación, Corretaje en Sentido

Estricto y por Cuenta Propia Limitada. Las Sociedades de Corretaje con un Capital Social pagado de Cuatrocientos Mil Bolívares Fuertes (Bs.F. 400.000,00) y un patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) comprendido entre Un Millón Cuatrocientos Mil Bolívares Fuertes (Bs.F. 1.400.000,00) inclusive (valor mínimo) y Tres Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 3.000.000,00) exclusive (valor máximo), se clasifican dentro del Rango Patrimonial de Actividades de Intermediación, Corretaje en Sentido Estricto y por Cuenta Propia Limitada y deberán cumplir con todos y cada uno de los siguientes índices:

- 1) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo: no menor del cincuenta por ciento (50%) (factor 0.5).
- 2) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (nivel 1): no menor del cincuenta por ciento (50%) (factor 0.5).
- 3) Índice de Adecuación de Operaciones Activas: mayor o igual a uno (1).
- 4) Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas: mayor o igual a uno (1).
- 5) Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes: mayor o igual a uno (1).

Artículo 2: Se reforma el artículo 93 en los siguientes términos:

Artículo 93: Actividades de Intermediación, Corretaje por Cuenta Propia Ampliada. Las Sociedades de Corretaje con un Capital Social pagado de Un Millón de Bolívares Fuertes (Bs.F. 1.000.000,00) y un patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) comprendido entre Tres Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 3.000.000,00) inclusive (valor mínimo) y Siete Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 7.000.000,00) inclusive (valor máximo), se clasifican dentro del Rango Patrimonial de Actividades de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia Ampliada y deberán cumplir con todos y cada uno de los siguientes índices:

- 1) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo: no menor del veinticinco por ciento (25%) (factor 0.25).
- 2) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (nivel 1): no menor del veinticinco por ciento (25%) (factor 0.25).
- 3) Índice de Adecuación de Operaciones Activas: mayor o igual a uno (1).
- 4) Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas: mayor o igual a uno (1).
- 5) Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes: mayor o igual a uno (1).

Artículo 3: Se reforma el artículo 94 en los siguientes términos:

Artículo 94: Actividades Globales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia. Las Sociedades de Corretaje con un Capital Social pagado de Un Millón de Bolívares Fuertes (Bs.F. 1.000.000,00), un patrimonio líquido mínimo de Dos Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 2.000.000,00) y un patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) comprendido entre Siete Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 7.000.000,00) inclusive (valor mínimo) y Quince Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 15.000.000,00) exclusive (valor máximo), se clasifican dentro del Rango Patrimonial de Actividades de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia y deberán cumplir con todos y cada uno de los siguientes índices:

- 1) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo: no menor de dieciséis coma cincuenta por ciento (16.50%) (factor 0.165).
- 2) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1): no menor de once por ciento (11%) (factor 0.11).
- 3) Índice de Adecuación de Operaciones Activas: mayor o igual a uno (1).
- 4) Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas: mayor o igual a uno (1).
- 5) Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes: mayor o igual a uno (1).

Artículo 4: Se reforma el artículo 95 en los siguientes términos:

Artículo 95: Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia. Las Sociedades de Corretaje con un Capital Social pagado de Un Millón de Bolívares Fuertes (Bs.F. 1.000.000,00) un patrimonio líquido mínimo de Tres Millones de Bolívares Fuertes (Bs.F. 3.000.000,00) y un patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1) de Quince Millones Bolívares Fuertes (Bs.F. 15.000.000,00) inclusive (valor mínimo), sin limitación en el valor máximo, se clasifican dentro del rubro de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, y deberán cumplir con todos y cada uno de los siguientes índices:

- 1) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo: no menor del quince coma cincuenta por ciento (15,50%) (factor 0.155).
- 2) Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1): no menor de diez coma treinta y tres por ciento (10,33%) (factor 0.103).
- 3) Índice de Adecuación de Operaciones Activas: mayor o igual a uno (1).
- 4) Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas: mayor o igual a uno (1).
- 5) Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes: mayor o igual a uno (1).


Artículo 5: Se reforma artículo 126 en los siguientes términos.


Artículo 126: Régimen Transitorio de Tipología de Actividades según Rango Patrimonial.

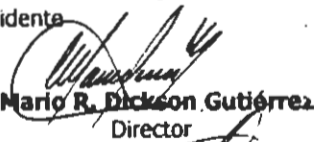
Se establece un plazo hasta el 30 de junio de 2008, para que las Sociedades de Corretaje y Casas de Bolsa, se adecuen a los nuevos niveles patrimoniales contenidos en los artículos 92, 93, 94 y 95 de la presente Reforma de las Normas sobre Actividades de Intermediación de Corretaje y Bolsa, a partir de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.


Imprimase íntegramente con las reformas efectuadas para su publicación junto con el texto, y en el correspondiente texto único de refundición, sustitúyase por las presentes Normas las firmas, fechas y demás citas de vigencia y promulgación de las Normas Reformadas.


Notifíquese y publíquese,

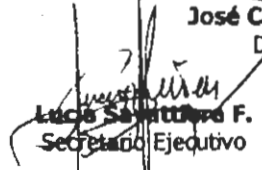

Fernando J. De Candia Ochoa
Presidenta


Merafi Gago
Directora


Mario R. Dickson Gutierrez
Director


Carlos E. Contreras
Director


José Casaró Silva
Director


Lucía Serrano F.
Secretaria Ejecutiva

La Comisión Nacional de Valores, en uso de las atribuciones conferidas por los artículos 75, 76 y 77, en concordancia con el artículo 9, numeral 32 de la Ley de Mercado de Capitales dicta las siguientes:

**NORMAS SOBRE ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN
DE CORRETAJE Y BOLSA**

Disposiciones Fundamentales

Artículo 1. Objeto. Las presentes Normas tienen por objeto establecer reglas para la documentación y registro de operaciones, definición de perfiles de inversión, liquidación de operaciones, registro de estipulaciones contractuales, control de riesgos, establecimiento de rangos patrimoniales y mecanismos de protección de los inversionistas, a fin de lograr el desarrollo ordenado del mercado y el control razonable de los riesgos que dichas actividades comportan.

Artículo 2. Sociedades de Corretaje. Las sociedades mercantiles de Corretaje y las Casas de Bolsa a que se refieren los artículos 78, 79, 80 y 81 de la Ley de Mercado de Capitales, quedan sometidas a las pautas e indicaciones previstas en las presentes Normas en toda su extensión.

Artículo 3. Corredores Públicos de Valores. Los corredores públicos de valores que operan según lo previsto en el artículo 75 de la Ley de Mercado de Capitales, quedan sometidos a las previsiones del Título I sobre Registros y Procesos de Contratación de Corretaje y Bolsa, a las previsiones del Título II sobre Cobertura de Riesgos, en el entendido que las únicas operaciones autorizadas para los mismos, como personas naturales, son las previstas en el artículo 92, Actividades de Intermediación, Corretaje en Sentido Estricto y por Cuenta Propia limitada, siempre que cumplan con las exigencias patrimoniales allí exigidas, y a las previsiones del Título III en lo que se refiere a diferenciación entre cuentas propias y cuentas de los clientes.

Artículo 4. Definiciones básicas. A los efectos de las presentes Normas, se establecen las siguientes definiciones:

- a) **Activo.** Cualquier bien o derecho, propiedad de la Sociedad de Corretaje.
- b) **Activos y Operaciones Contingentes Ponderados.** Es el valor que se obtiene de ajustar el saldo en libros (o *Valor en Libros*) de una cuenta de Activo o contingente, por el *Factor de ponderación de riesgo*. El monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderados es la sumatoria de todos los montos que se obtienen de ajustar cada Activo y operación contingente de una sociedad de corretaje por el *Factor de ponderación de riesgo* que corresponda a cada categoría de Activo u operación contingente.
- c) **Capital social pagado mínimo:** Es el capital social mínimo exigido a las Sociedades de Corretaje por el Artículo 78 de la Ley de Mercado de Capitales para la realización de las actividades previstas en la Ley. Los requerimientos de Capital social pagado mínimo podrán ser modificados por la Comisión Nacional de Valores, de acuerdo al volumen de operaciones y a la presentación de garantías suficientes para la cobertura de los riesgos de las Sociedades de Corretaje, conforme a lo previsto en el Capítulo V del Título II.
- d) **Factor de ponderación de riesgo:** Es un factor de ajuste que refleja el nivel de riesgo de crédito del activo o de la operación contingente a ser ponderada. Este factor se utiliza para determinar el peso del activo o de la operación contingente, en términos de riesgo de crédito, para el cálculo del *Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo*.
- e) **Financiamiento de Margen:** Es un contrato mediante el cual la Sociedad de Corretaje financia una porción de la compra de valores, expresada como porcentaje del monto del préstamo, y el cliente aporta el capital inicial requerido, en función de la tasa de margen fijada en las presentes Normas para los diversos tipos de valores.

- f) **Garantías:** Son exclusivamente garantías personales otorgadas por Bancos de forma incondicional y como deudor principal, a favor de la Comisión Nacional de Valores, para asegurar el nivel de solvencia de la Sociedad de Corretaje en función de los riesgos escalonados que implican los distintos niveles de actividades de la Sociedad de Corretaje en el mercado de capitales.
- g) **Índice de Adecuación de Operaciones:** Es el cociente que resulta de dividir el monto total de los saldos de las cuentas de balance y contingentes que representan la totalidad de las operaciones que se ajustan al nivel de riesgo para cada *Rango Patrimonial*, entre el total de las operaciones activas, pasivas o contingentes.
- h) **Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo:** Es el cociente que resulta de dividir el *Patrimonio y garantías de riesgo* de la Sociedad de Corretaje o Casa de Bolsa entre el total de *Activos y Operaciones Contingentes Ponderados*.
- i) **Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1):** Es el cociente que resulta de dividir el *Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)* de la Sociedad de Corretaje o Casa de Bolsa entre el total de *Activos y Operaciones Contingentes Ponderados*.
- j) **Mutuo:** Es un contrato mediante el cual la Sociedad de Corretaje o el cliente entregan o reciben en préstamo cierta cantidad de valores con la obligación de recibir o entregar, al vencimiento del contrato, otros valores de la misma especie y calidad.
- k) **Operaciones Contingentes:** Son aquellas que implican incertidumbre sobre una posible ganancia (contingencia de la ganancia) o pérdida (contingencia de la pérdida), que se resolverá, finalmente, cuando uno o más hechos futuros se produzcan o dejen de producirse. Para los efectos de estas Normas, las Operaciones Contingentes se contabilizan en el rubro 6 del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores.
- l) **Patrimonio contable:** Está constituido por las cuentas de patrimonio de las Sociedades de Corretaje que se especifican en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores, incluyendo las ganancias o pérdidas del período correspondiente.
- m) **Patrimonio y garantías de riesgo:** Es el patrimonio y garantías a ser utilizado para determinar la relación patrimonio y garantías sobre Activos más Operaciones Contingentes, ponderados en base a riesgos, y está constituido por dos niveles, a saber: *Patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1)* y *Patrimonio de Riesgo Complementario (Nivel 2)*.
- n) **Patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1):** Es el monto que resulta de sumar al Patrimonio contable las garantías y la cuota de patrimonio de los intereses minoritarios en filiales consolidadas y de deducir las partidas de ajuste. Estas partidas de ajuste son: a) la suma de aquellas partidas que constituyen cuentas de superávit del *Patrimonio contable* excluidas para su determinación; b) cuentas que representan riesgos que ameritan una reserva de capital o de garantías adicionales del 100%.
- o) **Patrimonio de Riesgo Complementario o cuasi capital (Nivel 2):** Es el monto que resulta de sumar los saldos de las cuentas de pasivos

subordinados, deuda convertible y, en general, todos aquellos pasivos no permanentes, con un comportamiento equivalente a las cuentas de capital. Las cuentas que comprenden el cuasi capital se especifican en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de cuentas de la Comisión Nacional de Valores.

p) *Patrimonio líquido*: Es el monto del Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1), una vez sustraídos todos los activos ilíquidos, esto es, el monto del valor de las edificaciones e instalaciones hasta por el monto del Patrimonio Contable, el monto correspondiente al saldo de acciones (puestos) en Bolsas de Valores del país y del exterior y el monto total del valor de los terrenos, mobiliario y equipos de oficina, equipos de transporte, bienes adquiridos en calidad de arrendamiento financiero, obras en ejecución, otros bienes de uso, gastos de organización e instalaciones, mejoras a bienes tomados en alquiler, programas e insumos de computación (software) y otros gastos diferidos.

q) *Perfil del inversionista*: Es la caracterización del cliente por la Sociedad de Corretaje en base a la aptitud del cliente para asumir riesgos en el mercado de capitales en función de su capacidad económica integral y el tipo de riesgo de precio o de mercado de los valores objeto de la inversión.

r) *Posición Global Neta en Divisas*: Está definida en los Artículos 2 al 7, ambos inclusive, en el párrafo único del Artículo 8 y en el Artículo 19 de la Resolución 99-08-01 del Banco Central de Venezuela, Gaceta Oficial N° 36.778 del 2 de Septiembre de 1999.

s) *Rango Patrimonial*: Es la ubicación de la Sociedad de Corretaje o Casa de Bolsa en un tramo de *Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario* (Nivel 1), que indica el nivel de capitalización y garantías requeridos para efectuar un conjunto de actividades y operaciones activas, pasivas y contingentes de acuerdo a un nivel de riesgo determinado. Los rangos patrimoniales y la tipología de operaciones activas, pasivas y contingentes admisibles para las Sociedades de Corretaje están especificados en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores.

t) *Tasa de margen*: Es el porcentaje sobre la totalidad del precio de compra de los valores a ser financiados, que el cliente de la Sociedad de Corretaje debe pagar por los valores a ser adquiridos, en función de las tasas que por cada valor especifique la Comisión Nacional de Valores.

u) *Valor en Libros*: Es el monto resultante después de ajustar a valor de mercado el valor de costo de un Activo y de deducir las provisiones, apartados y depreciaciones.

Artículo 5. Menciones Abreviadas. A los efectos de las presentes Normas, cuando se hace referencia a "Manual de Cuentas" se entiende el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores, y cuando se hace referencia a "las Sociedades de Corretaje", se entienden las Sociedades de Corretaje y Casas de Bolsa. La expresión "Sociedades de Corretaje" es extensiva a los corredores públicos de títulos valores, en los términos establecidos en el Artículo 3 de las presentes Normas.

Artículo 6. Principio de Especialidad. Las presentes Normas tienen aplicación preferente, por especialidad, sobre cualesquiera otras Normas que dicte la Comisión Nacional de Valores en las materias aquí reguladas. Los

índices patrimoniales, el régimen de provisiones y las estipulaciones sobre las garantías objetivas, incluyendo los formatos de constitución, podrán ser modificados por Resolución especial sin derogar o alterar el conjunto de las disposiciones a que se refieren las presentes Normas.

TÍTULO I

De los Registros, la Documentación y los Procesos de Contratación de Corretaje y Bolsa

Capítulo I

Del Registro de las Partes y del Perfil del Inversionista.

Artículo 7. Bases legales de contratación. Las relaciones entre las Sociedades de Corretaje y sus clientes se rigen por las reglas del Contrato de Comisión y en tal sentido, todas las operaciones que se realicen deberán ser documentadas, utilizando todos aquellos instrumentos que se ajusten a la naturaleza de la actividad u operación específica que se realiza, a fin de asegurar la estipulación y el conocimiento de las obligaciones y responsabilidades que incumben a cada una de las partes.

Artículo 8. Términos y condiciones generales de contratación. Con la finalidad de garantizar la protección de las partes contratantes, las Sociedades de Corretaje deberán suscribir con cada uno de sus clientes un acuerdo que contenga la totalidad de los Términos y Condiciones Generales de Contratación, que a los efectos de estas Normas se denomina "Condiciones de Contratación". Dicho acuerdo establecerá los mecanismos de comunicación, consecuencias de la ejecución de órdenes remitidas, errores de transmisión, responsabilidad en la que se incurre, actividades y servicios incluidos y excluidos en la contratación, pago del servicio y otros cargos e impuestos, determinación de la jurisdicción aplicable y cualquiera otra estipulación que las partes consideren de importancia para la solución de posibles conflictos, inclusive las cláusulas de Arbitraje. Dicho acuerdo deberá mantenerse en el expediente de Registro del Cliente, a disposición de la Comisión Nacional de Valores para su inspección, en los términos indicados en las presentes Normas.

Las declaraciones que las partes hagan en dicho documento deberán en todo caso dar cuenta de la capacidad legal para la contratación y de los contratantes, de la legalidad de las operaciones que se pretenden realizar, del origen lícito de los capitales y valores utilizados en las operaciones, a fin de dar cumplimiento a las Normas sobre la Prevención, Control y Fiscalización de las Operaciones de Legitimación de Capitales Aplicables al Mercado Venezolano.

Las Sociedades de Corretaje podrán hacer modificaciones a las Condiciones de Contratación en consideración a los cambios legales, regulatorios o de mercado. Dichos cambios no surtirán efectos frente a los clientes sino desde el momento en que los mismos hayan sido notificados de conformidad con las pautas de notificación establecidas en dichas Condiciones de Contratación.

Artículo 9. Registros mínimos de información: Conjuntamente con las Condiciones de Contratación y para asegurar el cumplimiento de los términos allí contenidos, las Sociedades de Corretaje deberán llevar actualizados los registros mínimos de información y archivos de cada uno de sus clientes activos. Dichos registros mínimos deberán estar divididos en tres (3) secciones cuya denominación y contenido se indican a continuación:

1.- Condiciones de Contratación

2.- Condición jurídica del cliente. Esta sección deberá contener:

- Si el cliente es persona natural: copia de su cédula de identidad o documento de identificación expedido por la autoridad competente, Registro de Información Fiscal (RIF), Número de Identificación Tributaria (NIT), teléfono, estado civil, nacionalidad y cualquier otro documento que lo autorice para contratar con la Sociedad de Corretaje.
- Si el cliente es persona jurídica, copia del documento constitutivo y de los estatutos vigentes, debidamente registrados, además de los que resultaren aplicables para la fecha de celebración del negocio, Registro de Información Fiscal (RIF), Número de Identificación Tributaria (NIT). Para el caso de personas jurídicas extranjeras que no se encuentren dentro de los supuestos previstos en el Artículo 354 del Código de Comercio, en el expediente deberán constar los mismos documentos o sus análogos debidamente legalizados y traducidos al idioma castellano por intérprete público.
- Copia de los documentos mediante los cuales se constituyen apoderados generales o especiales, de ser el caso, para actuar ante las Sociedades de Corretaje; para los casos de los clientes que sean personas jurídicas deberán incluirse, además, todos aquellos documentos que, de acuerdo con los Estatutos de la sociedad, permitan determinar las personas naturales que en definitiva la representarán, cuyos nombramientos deberán estar vigentes y ajustados a las exigencias legales en materia de representación.
- Tipo de relación existente entre el cliente y la sociedad.

3.- Información Interna. En esta sección se incluirá:

- La ficha de registro del cliente, debidamente firmada por el cliente o por su representante legal acreditando dicha cualidad, en la que se señale en forma expresa el titular, cotitular y personas autorizadas para realizar las operaciones con la Sociedad de Corretaje.
- El acuerdo de Condiciones de Contratación que debe ser suscrito por el cliente de la Sociedad de Corretaje.
- El cuestionario que ha servido de base para determinar el Perfil del Inversionista, así como el informe en el cual conste dicha determinación.
- Las tarjetas de firmas de los clientes, contentivas del Registro de firmas autorizadas, incluyendo la de los apoderados, representantes y mandatarios.
- Copia de toda la correspondencia enviada y recibida por las Sociedades de Corretaje que documente la relación existente entre éstas y el cliente.

La información contenida en esta sección del presente Artículo, deberá ser conservada por las Sociedades de Corretaje por un período que, en ningún caso, será inferior a cinco años, pudiendo en los dos últimos años disponerse de medios electrónicos.

Artículo 10. Determinación del Perfil del Inversionista. Las Sociedades de Corretaje, en los casos de clientes que celebren Contratos de cartera administrada, cuentas de margen, mutuos, opciones, futuros, reporto y todas aquellas operaciones cuyos riesgos así lo ameriten, procederán a hacer evaluación del cliente a los fines de determinar el perfil del inversionista, a través de un cuestionario y un informe, que determinará los alcances de los riesgos asumidos por el cliente, de acuerdo al cuestionario **"Determinación del perfil del Inversionista"** elaborado por la Comisión Nacional de Valores en el cual se establecerán los requisitos mínimos para la determinación de dicho perfil.

El perfil permitirá a las Sociedades de Corretaje la adecuación de las operaciones que realice con el cliente al perfil del inversionista que le haya asignado. Dicho informe estará a disposición de la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 11. Clientes Profesionales. Se entenderá por clientes profesionales, a los efectos de estas Normas, a las personas naturales o jurídicas que se indican a continuación:

- Personas naturales autorizadas para actuar como corredores públicos de valores o como asesores de inversión por la Comisión Nacional de Valores o por otro organismo equivalente del Exterior competente para conferir dicha autorización.
- Personas jurídicas autorizadas por la Comisión Nacional de Valores para realizar actividades de intermediación de valores en mercados primario y secundario como Sociedades de Corretaje o autorizadas por otro organismo equivalente del Exterior competente para conferir a personas jurídicas dicha autorización.
- Bancos e instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, o por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.
- Las empresas de seguros y reaseguros.
- Las Cajas y Fondos de Ahorro.
- Las Cooperativas.
- Bancos e instituciones financieras del Exterior.
- La República Bolivariana de Venezuela.
- El Banco Central de Venezuela.
- Otras Repúblicas Soberanas y sus respectivos Bancos Centrales.
- Bolsas de valores y cámaras de compensación.
- Los entes regidos por la Ley de Entidades de Inversión Colectiva y sus equivalentes en el Exterior.

Quedan exceptuados de la obligación de determinación de Perfil del inversionista los clientes profesionales que, en virtud de sus características particulares, se consideren sofisticados y capaces de evaluar y entender el riesgo propio de cualesquiera de las actividades del mercado de capitales.

De igual manera, en el caso de Cajas y Fondos de Ahorro, así como también las Cooperativas, aún cuando son consideradas Clientes Profesionales, sus inversiones deberán ser evaluadas a la luz de lo establecido en el artículo 10.

Artículo 12. Responsabilidad de las Sociedades de Corretaje por la firma de la ficha de registro del cliente. La ficha de registro será firmada por el cliente o por su representante legal acreditado. Sin embargo, cuando no sea posible en forma inmediata obtener la firma de la ficha por el cliente o su representante, la Sociedad de Corretaje será responsable por los efectos que produzcan las operaciones realizadas bajo éstas circunstancias.

Artículo 13. Número de registro del cliente. La Sociedad de Corretaje asignará a cada cliente un número de registro que corresponderá, en el caso de personas naturales venezolanas o residentes al número de cédula de identidad, en el caso de personas naturales extranjeras no residentes al número de pasaporte, y en el caso de personas jurídicas al número de Registro de Información Fiscal (RIF), que deberá figurar en la correspondiente ficha según sea el caso, a los fines de facilitar la identificación del cliente y de sus operaciones.

CAPITULO II

De la documentación de los Contratos y de las Operaciones.

Artículo 14. Clasificación de las operaciones. Como consecuencia de la adecuación de los negocios al perfil del Inversionista y para facilitar la constatación del cumplimiento de tal adecuación por parte de la Comisión Nacional de Valores, las Sociedades de Corretaje clasificarán todas las transacciones pactadas en: a) las propuestas por la Sociedad de Corretaje y b) las requeridas por los clientes, dejando constancia física o electrónica de cada operación realizada.

Artículo 15. Tipos de operaciones permitidas. En cumplimiento del principio de adecuación de operaciones al perfil del inversionista del cliente y atendiendo a la clasificación señalada en el artículo anterior, las Sociedades de Corretaje podrán:

a. Ejecutar transacciones solo dentro del perfil del inversionista del cliente; en virtud de lo cual las Sociedades de Corretaje no podrán ejecutar transacciones con productos fuera del perfil de inversionista del cliente, limitándose a transacciones de compra o venta de títulos valores especificados en el Artículo 62 de las presentes Normas y en general, de aquellos valores que sean objeto de oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, o por otra Comisión de Valores u organismo equivalente del Exterior, que se ajusten a estos criterios técnicos de la Comisión Nacional de Valores.

b. Aceptar transacciones requeridas por clientes solo dentro del perfil del inversionista del cliente, siempre y cuando se trate de transacciones sobre títulos especificados en el Artículo 62 de las presentes Normas y en general, de aquellos títulos valores que sean objeto de oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores, o por otra Comisión de Valores u organismo equivalente del Exterior, que se ajusten a estos criterios técnicos de la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad de Corretaje realizará la transacción requerida por el cliente fuera del perfil del inversionista, a condición de que el cliente la confirme en original y por escrito, independientemente de los medios acordados en las Condiciones de Contratación.

En el supuesto de recurrencia de requerimientos de transacciones fuera del perfil del inversionista por parte del cliente, se procederá a la reclasificación en el perfil del inversionista, en cuyo caso la Sociedad de Corretaje solicitará por escrito al cliente que llene y firme nuevamente el cuestionario a que se hace referencia en el Artículo 10 de las presentes Normas, a objeto de lograr la redasificación indicada.

c. Rechazar todas las transacciones requeridas por clientes, independientemente de que estén dentro o fuera del perfil de inversionista del cliente, si la misma versa sobre la compra o venta de valores que sean objeto de oferta pública no autorizada por la Comisión Nacional de Valores o por otra Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior.

Artículo 16. Obligación de conservación y reserva. Es obligación de la Sociedad de Corretaje la conservación y reserva de la información contenida en los Registros de sus clientes, así como velar para que dicha información se mantenga actualizada mientras exista la relación sociedad-cliente. Dicha información es confidencial y de uso exclusivo de la sociedad de Corretaje, salvo requerimiento expreso de suministro por un organismo competente, de conformidad con lo previsto en la Ley.

Artículo 17. Ordenes de operaciones. Las Sociedades de Corretaje están obligadas a recabar la totalidad de órdenes de sus clientes, conservando respaldo físico, (original o copia, según sea el caso) tanto de las órdenes como de las confirmaciones de las mismas, las cuales deberán ser archivadas en la sección correspondiente del Registro de clientes a que se refiere el Artículo 9 de las presentes Normas. Dichas órdenes deben contener la siguiente información:

- a. Denominación de la sociedad o nombre del cliente.
- b. Tipo de orden u operación a ser realizada (compra o venta).
- c. Fecha y hora de ingreso de la orden al sistema.
- d. Número serial asignado automáticamente.
- e. Número de registro del cliente.
- f. Clase de valor, empresa emisora, serie y cupón.
- g. Cantidad de valores y precio.
- h. Nivel de precio al cual la orden debe ejecutarse, indicado por el cliente, si fuese el caso.
- i. Vigencia de la orden, según instrucciones expresas del cliente. En su defecto, la orden tendrá una duración de veinticuatro (24) horas contadas desde la incorporación de la orden al sistema.
- j. Nombre y firma del cliente, siempre que así se haya especificado en la ficha de registro de clientes.
- k. Nombre o clave personal del operador que recibió la orden.

Artículo 18. Obligatoriedad del libro de órdenes. A los efectos de mantener un registro y control de las órdenes a las cuales hace referencia el Artículo anterior y de conformidad con lo señalado en el artículo 21 de las Normas Relativas a la Inscripción en el Registro Nacional de Valores de las Sociedades o Casas de Corretaje de Títulos Valores y a las Actividades de las Mismas, las Sociedades de Corretaje están obligadas a llevar el Libro de Ordenes, en el cual se registrará diariamente cada orden que se gire a dichas sociedades, indicando expresamente en el registro:

- a. Nombre del cliente.
- b. Fecha y hora de la operación.
- c. Tipo de orden u operación a ser realizada.
- d. Denominación del emisor.
- e. Número de registro del cliente.
- f. Clase de valores negociados, con especificación de serie (en los supuestos que la tengan), valor nominal, cantidad y precio unitario.

Artículo 19. Sistema Automatizado de Recepción de Ordenes y Asignación de Operaciones. Las Sociedades de Corretaje podrán llevar el libro de órdenes, descrito en el artículo 18 de las presentes Normas, a través de un Sistema Automatizado de Recepción de Ordenes y Asignación de Operaciones. Dicho sistema contará con mecanismos de seguridad y será confiable, de modo que la información contenida en el mencionado Sistema no puede ser alterada y que solo tienen acceso al mismo las personas autorizadas para ello. De esta forma se facilita a la sociedad la atención de las órdenes e instrucciones de sus clientes y la asignación de las operaciones a través de sistemas computarizados y de comunicación, respetando la prioridad de ejecución según el cronograma de entrada.

El sistema deberá indicar automáticamente la fecha y hora de recepción de las órdenes asignándoles el número secuencial que corresponda. Esta información no podrá ser alterada, modificada ni suprimida por ningún motivo o circunstancia, a menos que la modificación, corrección o cancelación provenga de las personas indicadas en el artículo 24.

Artículo 20. Modificación de Ordenes. Se considera modificación de una orden la instrucción expresa del cliente que tiene por objeto cancelar o variar una orden formulada anteriormente.

Artículo 21. Corrección de Ordenes. Se considera corrección de una orden el procedimiento mediante el cual la Sociedad de Corretaje subsane errores imputables a ella que pudieran haberse originado en el proceso de recepción, operación y asignación de órdenes de sus clientes.

Artículo 22. Procedimiento para la modificación de las Ordenes. Las Sociedades de Corretaje deberán fijar un procedimiento para atender la modificación de ordenes, observando los siguientes criterios:

- a) Las modificaciones proceden cuando la orden no haya sido ejecutada, total o parcialmente.
- b) Toda modificación total o parcial, elimina el número secuencial de la orden original, debiéndose emitir una nueva a la cual se le asignará el número y hora de recepción que le corresponda en el sistema, quedando anulada la orden original.
- c) Solamente pueden ser hechas por las personas autorizadas para ello y designadas conforme a lo pautado en el artículo 24 de las presentes Normas.

Artículo 23. Procedimiento para la corrección de las Ordenes. Las Sociedades de Corretaje incorporarán en el Sistema un procedimiento que especifique clara y detalladamente los casos y la forma en que procederá la corrección, conforme a los siguientes supuestos:

- a) Las correcciones proceden cuando la orden no haya sido ejecutada, total o parcialmente.
- b) Error en la orden del cliente al anotar el número de cliente, nombre del valor, serie (en los supuestos que sea aplicable), clase, cupón, precio, volumen, instrucción de compra por venta o viceversa
- c) Error en la operación en cuanto se refiere a nombre o serie del valor.
- d) Cualquier otro tipo de error imputable a la Sociedad de Corretaje, en cuyo caso se dejará constancia de tal circunstancia.

Artículo 24. Personal autorizado para ingreso, modificación y corrección de órdenes. La administración de la Sociedad de Corretaje será responsable de la designación del personal autorizado para ingresar, registrar, modificar y corregir las órdenes dentro del sistema, mediante la utilización de una clave personal, secreta e intransferible, a fin de incrementar la seguridad y control sobre estas operaciones.

Artículo 25. Reportes obligatorios. El sistema que adopte la Sociedad deberá permitir la emisión diaria, para los fines de su propio control, de los siguientes reportes:

- a. Listado de ordenes de compra, de venta y de operaciones realizadas.
- b. Listado de operaciones por valor.
- c. Listado de operaciones por cuenta propia de la sociedad.
- d. Listado de ordenes no realizadas.
- e. Listado de modificaciones y correcciones. En este último caso se especificará el origen del error, sus razones y solución y el código que identifica al funcionario que, autorizado para introducir dicho cambio, lo llevó a cabo.

Los reportes a que se refiere el presente Artículo podrán ser solicitados por la Comisión Nacional de Valores en la oportunidad que juzgue conveniente.

Artículo 26. Ordenes en el curso de la Rueda. En el transcurso de la sesión bursátil, la sociedad podrá recibir órdenes de sus clientes, las que

previo ingreso al sistema, se transmitirán al Operador en el recinto de la sesión bursátil, usándose los medios de comunicación mas conveniente.

Artículo 27. Ordenes en operaciones propias o de cartera administrada. Cuando la sociedad desee efectuar operaciones por cuenta propia o derivado de un Contrato de administración de cartera, deberá elaborar previamente la orden correspondiente, que será firmada por el representante autorizado de la sociedad e ingresada al sistema. Igual procedimiento se adoptará en los casos de operaciones por cuenta propia que deseen realizar a título particular los operadores de la sociedad.

Artículo 28: Prioridad de órdenes de los clientes. Las ordenes de compra o de venta de valores que realice la Sociedad de Corretaje por cuenta propia, se asignarán, después de haber satisfecho, en primer lugar las órdenes de sus clientes ingresadas antes de la hora de ejecución de la operación para la sociedad de corretaje y en segundo lugar, las órdenes correspondientes a la Cartera Administrada.

En el caso que existieren órdenes de clientes por los mismos valores en similares condiciones, éstas tendrán prioridad sobre los socios de la Sociedad de Corretaje, sobre sus representantes, empleados, cónyuges o parientes hasta el primer grado de consanguinidad o afinidad, los operadores de la Sociedad de Corretaje y las personas jurídicas a las que se refieren los artículos 65, 66 y 67 de la Ley de Mercado de Capitales.

CAPITULO III

De la Liquidación de las operaciones

Artículo 29. Documentación de las operaciones. A los efectos de asegurar la debida evidencia de cada operación de venta, compra, cesión de derechos o traslado de titularidad entre la Sociedad de Corretaje y sus clientes, deberá ser documentada dentro de las cuarenta y ocho (48) hábiles siguientes al momento en el cual se efectúan, y dependiendo de la naturaleza del valor de que se trate, con indicación de la fecha y del número de la cuenta a la cual se acreditaron o debitaron los valores o efectivo a que se refiere cada operación.

Artículo 30. Operaciones a través de la Caja de Valores. En el caso en que existan convenios operativos entre la Bolsa y la Caja de Valores, de conformidad con lo previsto en el artículo 11 de la Ley de Cajas de Valores, así como en el supuesto de títulos desmaterializados y anotaciones en cuenta, las inscripciones que corresponda hacer a la Caja de Valores no eximen el registro documental previsto en el artículo anterior por parte de la Sociedad de Corretaje.

Artículo 31. Depósito de valores y de dinero. El depósito de los valores y del dinero objeto de las operaciones de corretaje y bolsa deberá efectuarse en cuentas separadas o subcuentas, conforme a lo previsto en el Capítulo I del Título III de las presentes Normas.

Artículo 32. Depósitos en dinero. El depósito del dinero objeto de las operaciones de corretaje deberá efectuarse en cuentas bancarias separadas, siendo titular de una de ellas la Sociedad de Corretaje, y de la otra el cliente. Sin embargo, para la cancelación o pago de las operaciones de corretaje, las Sociedades de Corretaje podrán recibir en depósito las sumas de efectivo que serán destinadas al cumplimiento de las órdenes dadas por el cliente, sean éstas dentro o fuera de Bolsa, y deberá registrarse contablemente bajo la modalidad de cuentas por pagar cuya antigüedad no podrá ser mayor del tiempo de liquidación en las operaciones de compra, y de cuarenta y ocho horas (48) hábiles para las operaciones de venta.

Artículo 33. Custodia de Valores. La custodia de los valores objeto de las operaciones de corretaje deberá efectuarse ante depositarios autorizados mediante una estructura de subcuentas a nombre de los clientes dentro de la cuenta de la Sociedad de Corretaje, cuando se trate de Cajas de Valores o custodios extranjeros, o mediante depósito en cuentas de custodia directa a favor del cliente cuando se trate de otros custodios autorizados.

Artículo 34. Sociedad de Corretaje como depositante profesional de valores. A los efectos del Artículo anterior, la Sociedad de Corretaje se reputa depositante profesional de valores por cuenta de los clientes ante agentes autorizados de custodia o ante la Caja de Valores, según el caso.

Artículo 35. Mandato de movilización de cuentas bancarias. La Sociedad de Corretaje podrá suscribir con los clientes un contrato de mandato mediante el cual queda facultada para abonar y hacer cargos a la cuenta bancaria del cliente. Este mandato será insustituible, a menos que conste la autorización expresa del cliente mandante.

Artículo 36. Mandato de apertura y movilización de cuentas de valores. La Sociedad podrá suscribir con los clientes un contrato de mandato mediante el cual queda facultada para abrir y movilizar subcuentas de valores ante la Caja de Valores y depositarios extranjeros a fin de mantener la operatividad en la liquidación de transacciones con valores.

Capítulo IV

De las Operaciones de Reporto, Financiamiento de Margen y Mutuo de Valores.

Sección Primera

Operaciones de Reporto

Artículo 37. Contratos de Reporto. De conformidad con lo previsto en el artículo 79, ordinal 4 de la Ley de Mercado de Capitales, las Sociedades de Corretaje, de acuerdo a los rangos patrimoniales establecidos en el Capítulo III del Título II de las presentes Normas, podrán celebrar contratos de reporto, bien como reportadoras (reporto activo) bien como reportadas (reporto pasivo), siempre que el contrato conste por escrito. El documento que sustente el contrato de reporto podrá ser genérico, esto es, extenderse para la celebración de un número indeterminado de operaciones de reporto activo o pasivo, y para las cuales regirán las cláusulas contractuales que no contravengan las disposiciones legales y de las presentes u otras Normas dictadas por la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 38. Acuerdo sobre transacciones específicas. Las transacciones específicas serán documentadas y perfeccionadas mediante la emisión de confirmaciones, por parte de la Sociedad de Corretaje, emitidas y notificadas al cliente dentro de los parámetros de las Condiciones de Contratación. Dichas confirmaciones serán firmadas y devueltas por el cliente en señal de aceptación. El cliente podrá indicar cualquier discrepancia antes de proceder a la entrega del dinero o los títulos. La falta de envío de la copia firmada en el plazo que se señale en el contrato se entenderá como aceptación de la confirmación emitida por la Sociedad de Corretaje.

Artículo 39. Valores objeto de Reporto. Serán susceptibles de reporto, tanto Activo como pasivo, los valores objeto de oferta pública, cuya fecha de vencimiento, de existir ésta, sea posterior a la del vencimiento del contrato de Reporto, que se especifican a continuación:

- a) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos de conformidad con lo establecido en

la Ley de Crédito Público y/o garantizados o avalados por la República Bolivariana de Venezuela.

b) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos y/o garantizados o avalados por Repúblicas soberanas, incluyendo aquellos títulos de deuda emitidos por sus respectivos Bancos Centrales.

c) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley del Banco Central de Venezuela y/o garantizados o avalados por el Banco Central de Venezuela.

d) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras o por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.

e) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos por Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.

f) Títulos de deuda objeto de oferta pública emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales.

g) Títulos de deuda emitidos en el Exterior que sean objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores del Exterior u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el Mercado extrabursátil (OTC)

h) Acciones objeto de oferta pública emitidas de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales o la Ley de Entidades de Inversión Colectiva.

i) Acciones emitidas en el Exterior que se adapten a alguno de los siguientes criterios:

1. Acciones emitidas en el Exterior que sean objeto de oferta pública autorizada por alguna Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el Mercado extrabursátil (OTC).

2. Acciones emitidas en el Exterior inscritas o negociadas en las bolsas de valores extranjeras reconocidas por la Comisión Nacional de Valores.

Los contratos de reporto donde la Sociedad de Corretaje actúe bien como reportada o como reportadora y cuyo activo subyacente sean letras y pagarés con garantía bancaria, solo podrán ser celebrados por la Sociedad de Corretaje con instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.

Artículo 40. Frutos de los valores reportados. Salvo estipulación en contrario, corresponden a la parte que actúa como reportada los intereses, dividendos y otros frutos de los valores objeto de reporto, los cuales pueden ser objeto de compensación a través de las cuentas bancarias del reportador y el reportado. Dichos frutos serán sumados para el pago de la deuda en capital e intereses.

Artículo 41. Riesgo de crédito y riesgo de precio de los títulos reportados. Corresponden a la parte que actúa como reportada el riesgo de crédito y el riesgo de precio de los títulos reportados.

Artículo 42. Requerimientos para el desarrollo de actividades de reporto. Para celebrar los contratos de reporto a que se refieren los artículos anteriores se requerirá:

- a) En el caso de actuar como reportador, para contratos celebrados con personas jurídicas distintas a bancos, entidades de ahorro y préstamo, Sociedades de Corretaje y empresas filiales o relacionadas, y con personas naturales distintas a los accionistas de la sociedad de corretaje, que las Sociedades de Corretaje se encuentren dentro de los supuestos previstos en los artículos 94 y 95 de las presentes Normas.
- b) En el caso de actuar como reportado, cuando el reportador sea una persona jurídica distinta a bancos, entidades de ahorro y préstamo y sociedades de corretaje, o una persona natural, se requerirá el encuadramiento en los supuestos previstos en los artículos 94 y 95.

Artículo 43. Denominación en divisas. Los contratos de reporto podrán estar denominados en divisas, independientemente de que el título valor que el reportador esta obligado a entregar al reportado en la fecha de vencimiento del contrato de reporto este denominado en moneda nacional o en otra divisa.

Sección Segunda

Operaciones de Financiamiento de Margen

Artículo 44. Contratos de Préstamo o Financiamiento de Margen. De conformidad con lo previsto en el artículo 79, ordinal 7 de la Ley de Mercado de Capitales, las Sociedades de Corretaje, de acuerdo a los rangos patrimoniales establecidos en el Capítulo III del Título II de las presentes Normas, podrán celebrar contratos de préstamo o financiamiento de margen, siempre que el contrato conste por escrito y contenga las siguientes estipulaciones:

- a. Financie exclusivamente una porción de la compra, expresada como porcentaje del monto del préstamo.
- b. Requiera del aporte, por parte del cliente, de recursos o capital inicial, lo cual se expresa, en términos porcentuales, en la tasa de margen.
- c. Establezca un requerimiento mínimo de mantenimiento entre el capital del cliente, ajustado a valor de mercado, de los valores adquiridos por el cliente, y el saldo deudor, esto es, el remanente del préstamo insoluto otorgado al cliente por la Sociedad de Corretaje.
- d. Otorgue a la Sociedad de Corretaje el derecho de retención y privilegio sobre los valores objeto del préstamo o financiamiento de margen.
- e. Autorice la liquidación del portafolio y el pago de la acreencia por parte del cliente, en forma inmediata, cuando la provisión de margen sea requerida y no sea satisfecha por el cliente.
- f. El contrato sea a la vista, esto es, permita su cancelación por cualesquiera de las partes en cualquier momento.

Artículo 45. Valores Marginables. Califican para ser financiados bajo la figura de préstamo de margen los valores objeto de oferta pública que se especifican en el artículo 39 (valores objeto de reporto), de las presentes normas.

Artículo 46. Modificación de Valores Marginables. La Comisión Nacional de Valores podrá incluir cambios en la lista de valores marginables. Los cambios serán aprobados mediante Resolución publicada en la Gaceta Oficial.

Artículo 47. Perfil del Inversionista y Ilquidez de v. Marginables. Los valores marginables deberán corresponder con el perfil del inversionista del cliente con el cual se contrata y contar con un mercado secundario consolidado, amplio y líquido.

Artículo 48. Tasa de Margen. La tasa de margen se calcula restando al total de los valores a ser comprados el porcentaje del monto del préstamo concedido y se fija dentro de los siguientes parámetros:

- a) Al menos Veinte por ciento (20%) para los títulos de deuda de corto plazo (menor de un año) a la orden, transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley de Crédito Público y/o garantizados o avalados por la República Bolivariana de Venezuela y en la Ley del Banco Central de Venezuela y/o garantizados o avalados por el Banco Central de Venezuela.
- b) Al menos Veinte por ciento (20%) para los valores de deuda soberana, de corto o largo plazo, de los países pertenecientes a la Organización de Países Económicamente Desarrollados (OECD).
- c) Al menos Veinticinco por ciento (25%) para los títulos de deuda de corto plazo (menor a un año) a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo o por Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.
- d) Al menos Treinta por ciento (30%) para los títulos de deuda de largo plazo (mayor de un año) a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta y emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley de Crédito Público y/o garantizados o avalados por la República Bolivariana de Venezuela y en la Ley del Banco Central de Venezuela y/o garantizados o avalados por el Banco Central de Venezuela.
- e) Al menos Treinta por ciento (30%) para los títulos de deuda de corto plazo (menor a un año) objeto de oferta pública emitidos en Venezuela, de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales o emitidos en el Exterior y autorizados por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC)
- f) Al menos Treinta y cinco por ciento (35%) para los títulos de deuda de largo plazo (mayor a un año) a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y por Bancos e Instituciones Financieras del Exterior
- g) Al menos Cuarenta por ciento (40%) para los títulos de deuda de largo plazo (mayor a un año) objeto de oferta pública emitidos en Venezuela de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales o emitidos en el Exterior y autorizados por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC).

h) Al menos Cincuenta por ciento (50%) para acciones objeto de oferta pública emitidas de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales o la Ley de Entidades de Inversión Colectiva.

i) Al menos Cincuenta por ciento (50%) para acciones emitidas en países pertenecientes a la Organización de Países Económicamente Desarrollados (OECD) siempre que cumplan con alguno de los siguientes criterios:

1. Acciones que sean objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del exterior competente, que se negocien en las respectivas Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC) de dichos países.

2. Acciones inscritas o negociadas en las bolsas de valores extranjeras reconocidas por la Comisión Nacional de Valores.

j) Al menos Sesenta por ciento (60%) para acciones emitidas en países no pertenecientes a la Organización de Países Económicamente Desarrollados (OECD) siempre que cumplan con alguno de los siguientes criterios:

1. Acciones que sean objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente, que se negocien en las respectivas Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC) de dichos países.

2. Acciones inscritas o negociadas en las bolsas de valores extranjeras reconocidas por la Comisión Nacional de Valores.

k) Al menos Setenta y Cinco por ciento (75%) para los valores de deuda soberana de los países afiliados al Plan Brady y otros planes similares para países de mercados emergentes, *con excepción* de aquellos de la República Bolivariana de Venezuela, *los cuales se encuentran descritos en los literales a) y d) del presente artículo.*

La Comisión Nacional de Valores podrá modificar los supuestos y las de tasas de margen señalados en este artículo mediante Resolución publicada en Gaceta Oficial.

Artículo 49. Porcentaje del monto del préstamo. Constituye el porcentaje máximo de financiamiento que se puede otorgar a un cliente para la compra de un título valor determinado a una tasa de margen dada, y se determina restando al monto total de los títulos valores a ser comprados, a valor de mercado, la tasa de margen para el tipo de título valor a ser comprado. El porcentaje del monto del préstamo equivale al financiamiento concedido al inicio de la operación de financiamiento de margen.

Artículo 50. Monto Mínimo de Margen. Es la cantidad mínima de dinero que el cliente aporta para la compra de los títulos valores en un préstamo de margen, para un valor de mercado en una fecha dada, esto es, el precio de mercado de los títulos valores. El monto mínimo de margen se obtiene multiplicando el valor de mercado de los títulos valores por la tasa de margen, tal como se fija en el Artículo 48.

Artículo 51. Monto Máximo de Préstamo. Es la cantidad máxima que se puede financiar a un cliente para un valor de mercado de un título valor en una fecha dada y a una tasa de margen dada. El monto máximo del préstamo se obtiene multiplicando el valor de mercado del título valor por el

porcentaje del monto del préstamo, tal como se define en el Artículo 49. El monto máximo del préstamo equivale al ajuste del monto financiado durante la duración del contrato de financiamiento de margen en función de la fluctuación del valor de mercado del título valor.

Artículo 52. Saldo deudor y capital. El saldo deudor es el monto del préstamo otorgado al cliente a una fecha dada, y el capital es la diferencia entre el valor de mercado de los títulos valores y el saldo deudor.

Artículo 53. Exceso y Poder de Compra. El exceso es la diferencia entre el monto máximo de préstamo y el saldo deudor, y representa para el cliente la capacidad adicional no utilizada de financiamiento para un valor de mercado dado, sobre los títulos valores objeto de préstamo de margen a una fecha dada. El poder de compra es la cantidad adicional de títulos valores a valor de mercado que puede ser financiada al cliente sin necesidad de que el cliente aporte recursos líquidos o títulos valores, y se obtiene dividiendo el exceso entre la tasa de margen, tal como se fija en el Artículo 50.

Artículo 54. Requerimiento mínimo de mantenimiento y Provisión de Margen. El requerimiento mínimo de mantenimiento es la relación entre el capital y el saldo deudor que debe ser mantenida por el cliente. La provisión de margen es el monto en efectivo o la cantidad equivalente a valor de mercado de los títulos valores que deben ser provistos por el cliente para restituir la relación entre capital y el saldo deudor, es decir, para cumplir con el requerimiento mínimo de mantenimiento.

Artículo 55. Porcentaje de requerimiento mínimo de mantenimiento. Se fija el requerimiento mínimo de mantenimiento en veinticinco por ciento (25%) para todos los financiamientos de margen otorgados o recibidos por Sociedades de Corretaje constituidas en Venezuela. Por consiguiente, el requerimiento mínimo de mantenimiento es un factor de veinticinco centésimas (0.25), y la provisión de margen se calculará cada vez que la relación entre capital y saldo deudor sea inferior al factor de veinticinco centésimas (0.25) o el veinticinco por ciento (25%).

Artículo 56. Estatus restringido del préstamo de margen. Es la situación de un préstamo o financiamiento de margen con una relación entre capital y saldo deudor igual o mayor a veinticinco centésimas (0.25) pero menor o igual al cociente entre la tasa de margen y el porcentaje del monto del préstamo. Esta situación implica una cuenta que carece de exceso pero no ha llegado al límite para hacer exigible una provisión de margen.

Artículo 57. Régimen de provisiones de los financiamientos de margen. Los préstamos o financiamientos de margen estarán sujetos al régimen de provisiones previsto en el Capítulo II, Título II de las presentes Normas.

Artículo 58. Requerimientos para el desarrollo de actividades de financiamiento de margen. Para celebrar los contratos de financiamiento de margen a que se refieren los artículos anteriores se requerirá, en el caso de actuar como prestamista, que las sociedades de corretaje se encuentren dentro de los supuestos previstos en los artículos 94 y 95 de las presentes Normas.

Sección Tercera

Operaciones de Mutuo de Valores.

Artículo 59. Contratos de Mutuo de Valores. De conformidad con lo previsto en el Artículo 79, ordinal 7 de la Ley de Mercado de Capitales, las

Sociedades de Corretaje, de acuerdo a las disposiciones sobre rangos patrimoniales establecidas en el Capítulo III del Título II de las presentes Normas, podrán celebrar contratos de mutuo de valores, en calidad de mutuante o de mutuaría, siempre que el contrato conste por escrito y especifique las siguientes cláusulas y obligaciones a cargo del mutuario:

- a) Obligación de entregar otros tantos títulos del mismo emisor, clase y serie, o su valor de mercado, en efectivo, a la fecha de vencimiento.
- b) Obligación de pagar un premio o contraprestación por los valores recibidos en mutuo.
- c) El reembolso de los derechos patrimoniales generados por los valores recibidos en mutuo, incluyendo lo correspondiente a dividendos, amortizaciones, redenciones y cualquier otro derecho inherente al valor objeto del mutuo.
- d) El establecimiento del plazo de vencimiento del contrato.

Artículo 60. Valores objeto de Mutuo. Serán susceptibles de mutuo, tanto activo como pasivo, los valores objeto de oferta pública cuya fecha de vencimiento sea posterior a la del vencimiento del contrato de mutuo, que se especifican en el artículo 39 (valores objeto de Reporto) de las presentes Normas.

Parágrafo Único: No podrán ser objeto de mutuo activo o pasivo, los títulos clasificados en el Portafolio para Comercialización "T" y en el Portafolio de Inversión "I" previstos en el artículo 65 de las presentes Normas.

Artículo 61. Requerimientos para el desarrollo de actividades de mutuo de valores. Para celebrar los contratos de mutuo de valores a que se refieren los artículos anteriores se requerirá:

- a) En el caso de actuar como mutuario, para contratos celebrados con personas jurídicas distintas a bancos, entidades de ahorro y préstamo, sociedades de corretaje y empresas filiales o relacionadas, y con personas naturales distintas a los accionistas de la Sociedad de Corretaje, que las Sociedades de Corretaje se encuentren dentro de los supuestos previstos en los artículos 93, 94 y 95 de las presentes Normas.
- b) En todos los casos de actuación como mutuante, que las Sociedades de Corretaje se encuentren dentro de los supuestos previstos en los artículos 93, 94 y 95. Cuando el mutuario sea una persona jurídica distinta a bancos, entidades de ahorro y préstamo y sociedades de corretaje, o una persona natural, se requerirá el supuesto previsto en el artículo 95.

TÍTULO II

De la Cobertura de los Riesgos de las Sociedades de Corretaje y Casas de Bolsa

Capítulo I

De las Inversiones por cuenta propia, de las Operaciones y del Régimen de Provisiones

Artículo 62. Inversiones sin limitación por el tipo. Las Sociedades de Corretaje podrán invertir, sin limitaciones en cuanto al monto total de la inversión registrada en su Activo, en los siguientes instrumentos:

- a) Instrumentos y valores emitidos de conformidad con la Ley de Crédito Público y/o garantizados o avalados por la República Bolivariana de Venezuela.

- b) Títulos de deuda, objeto de oferta pública, emitidos y/o garantizados o avalados por Gobiernos soberanos, incluyendo aquellos títulos de deuda emitidos por sus respectivos Bancos Centrales.
- c) Instrumentos y valores emitidos de conformidad con la Ley del Banco Central de Venezuela y/o garantizados o avalados por el Banco Central de Venezuela.
- d) Instrumentos, valores, depósitos y operaciones emitidos o realizados por, en o con instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras o por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.
- e) Instrumentos, valores, depósitos y operaciones emitidos o realizadas por, en o con Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.
- f) Instrumentos, valores y operaciones emitidos o realizados por instituciones regidas por Leyes equivalentes a la Ley de Mercado de Capitales en el Exterior con excepción de los depósitos.
- g) Instrumentos y valores emitidos de conformidad con la Ley de Mercado de Capitales y la Ley de Entidades de Inversión Colectiva.
- h) Acciones no objeto de oferta pública, emitidas por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior.
- i) Valores emitidos en el Exterior que se adapten a alguno de los siguientes criterios:

1. Valores que sean objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC).
2. Valores y contratos inscritos o negociados en las bolsas de valores extranjeras reconocidas por la Comisión Nacional de Valores en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.
3. Títulos de deuda que califiquen como inversiones con grado de riesgo apto para inversión (investment grade), según dictamen de, al menos, una calificadora de riesgo de carácter internacional.
4. Títulos valores o instrumentos emitidos o avalados por Gobiernos soberanos o sus respectivos Bancos Centrales.

Artículo 63. Bolsas de Valores Internacionales reconocidas por la Comisión Nacional de Valores: La Comisión Nacional de Valores reconoce la inversión de las Sociedades de Corretaje a través de las Bolsas de Valores extranjeras que se especifican en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas. Los cambios en la lista de bolsas de valores reconocidas serán adoptados mediante Resolución publicada en la Gaceta Oficial.

Artículo 64. Inversiones en pagarés y letras de cambio. Las Sociedades de Corretaje podrán invertir en pagarés y letras de cambio que tengan garantías bancarias. Solo califican las garantías bancarias que adopten la forma de avales cambiarios, cartas de crédito de garantía (stand by letters of credit) y garantías incondicionales, de conformidad con lo previsto en el Capítulo V de este Título.

Artículo 65. Sistema de Clasificación del Portafolio de Títulos de Deuda. A los efectos de la aplicación de estas Normas, se establece el siguiente Sistema de Clasificación del Portafolio de Títulos de Deuda:

1. **Portafolio para Comercialización ("T"):** En esta categoría se clasificarán todos los títulos de deuda que hayan sido adquiridos para ser comercializados de manera inmediata. Dichos títulos deberán cumplir con las siguientes condiciones:

a) Permanencia: Los títulos de deuda podrán permanecer en el Portafolio para Comercialización "T" de la Sociedad de Corretaje hasta por noventa (90) días contados a partir de la fecha valor de su adquisición, fecha en la cual deberán ser vendidos.

b) Valoración: En la fecha de cierre diario, los títulos de deuda clasificados en el Portafolio para Comercialización "T", se ajustarán a valor de mercado. Los títulos valores de deuda denominados en divisas serán valorados separadamente por precio y por tipo de cambio. Las ganancias o pérdidas producto del ajuste a valor de mercado se registrarán en las cuentas de resultados.

c) Reclasificación: Los títulos de deuda clasificados en el Portafolio para Comercialización "T" no podrán ser reclasificados en ninguna otra categoría de Portafolio de Títulos de Deuda prevista en este Artículo.

2. **Portafolio de Inversión para Comercialización ("PIC"):** En esta categoría se clasificarán todos los títulos de deuda que hayan sido adquiridos como inversión para ser posteriormente comercializados. Dichos títulos deberán cumplir con las siguientes condiciones:

a) Permanencia: Los títulos de deuda podrán permanecer indefinidamente en el Portafolio de Inversión para Comercialización "PIC" de la Sociedad de Corretaje.

b) Valoración: En la fecha de cierre diario, los títulos de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión para Comercialización "PIC" se ajustarán a valor de mercado. Los títulos valores de deuda denominados en divisas, serán valorados separadamente por precio y por tipo de cambio. Las ganancias o pérdidas producto del ajuste a valor de mercado serán registradas en cuentas separadas formando parte del patrimonio. Para efectos del cálculo de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo, las ganancias producto del ajuste a valor de mercado serán deducidas del Patrimonio contable, tal como se especifica en el Capítulo V del Manual de Cuentas.

c) Reclasificación: Los títulos de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión para Comercialización "PIC", solo podrán ser reclasificados en el Portafolio de Inversión "I" una vez que la Sociedad de Corretaje obtenga autorización de la Comisión Nacional de Valores. Una vez reclasificados, estos títulos se someterán a las reglas de los títulos de deuda del Portafolio de Inversión "I".

3. **Portafolio de Inversión ("I"):** En esta categoría se clasificarán todos los títulos de deuda que hayan sido adquiridos para fines exclusivos de inversión, hasta el vencimiento previsto en el contrato, sin contemplar su comercialización antes de dicho vencimiento. Para clasificar un título de deuda en la categoría Portafolio de Inversión "I" se requiere la aprobación y autorización por escrito de la Comisión Nacional de Valores.

Un título de deuda sólo podrá ser clasificado en el Portafolio de Inversión "I" como consecuencia de una reclasificación desde el Portafolio de Inversión para Comercialización "PIC". Los títulos de deuda clasificados en la categoría Portafolio de Inversión "I", deberán cumplir con las siguientes condiciones:

a) Permanencia: Los títulos de deuda deberán permanecer hasta la fecha de vencimiento prevista en el contrato y no podrán ser vendidos antes de esa fecha.

b) Valoración: En la fecha de cierre diario los títulos de deuda denominados en divisas serán valorados por el tipo de cambio al cierre, y deberán reflejar el ajuste por amortización de prima o descuento.

c) Reclasificación: Los títulos de deuda podrán ser reclasificados en cualquiera otra categoría del Portafolio de Títulos de Deuda de las especificadas en este Artículo, sujeto a la autorización por escrito de la Comisión Nacional de Valores. La Comisión establecerá en ese momento el tratamiento contable de las diferencias que se originen entre el Valor en Libros y el valor del título de deuda que se desincorpora del Portafolio "I", ajustado a valor de mercado para el momento de la reclasificación. Una vez reclasificados los títulos de deuda en otro Portafolio de Títulos de Deuda, se aplicarán todas las reglas correspondientes a la nueva categoría.

Artículo 66. Títulos de deuda sujetos a clasificación. Estarán sujetos a clasificación dentro de los Portafolios de Títulos de Deuda especificados en el Artículo anterior, los siguientes títulos:

a) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley de Crédito Público y/o garantizados o avalados por la República Bolivariana de Venezuela.

b) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos y/o garantizados o avalados por Repúblicas soberanas, incluyendo aquellos títulos de deuda emitidos por sus respectivos Bancos Centrales.

c) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley del Banco Central de Venezuela y/o garantizados o avalados por el Banco Central de Venezuela.

d) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras o por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.

e) Títulos de deuda a la orden y transmisibles por entrega, endoso simple o anotación en cuenta, emitidos por Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.

f) Títulos de deuda objeto de oferta pública emitidos de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales.

g) Valores emitidos en el Exterior que se adapten a alguno de los siguientes criterios:

1. Títulos de deuda que sean objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores u otro organismo equivalente del Exterior competente para autorizar la oferta pública de títulos valores en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC).

2. Títulos de deuda que califiquen como inversiones con grado de riesgo apto para inversión (investment grade), según dictamen de, al menos, una calificadora de riesgo de carácter internacional.

Artículo 67. Sistema de Clasificación del Portafolio de Acciones. A los efectos de la aplicación de estas Normas, se establece el siguiente Sistema de Clasificación del Portafolio de Acciones:

1) Portafolio para Comercialización de Acciones: En esta categoría se clasificarán todas las acciones que hayan sido adquiridas para ser comercializadas y deberán cumplir con las siguientes condiciones:

- a) **Permanencia:** Las acciones podrán permanecer indefinidamente en el Portafolio para Comercialización de Acciones de la Sociedad de Corretaje.
- b) **Valoración:** Diariamente, las acciones objeto de oferta pública clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones, se registrarán a valor de mercado. Las acciones denominadas en divisas, serán valoradas separadamente por precio y por tipo de cambio. Las ganancias o pérdidas producto del ajuste a valor de mercado serán registradas en cuentas separadas formando parte del patrimonio. Para efectos del cálculo de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo, las ganancias producto del ajuste a valor de mercado serán deducidas del Patrimonio contable, tal como se especifica en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.

En la fecha de cierre diario, las acciones no objeto de oferta pública, clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones y emitidas por entidades distintas a las instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior, se contabilizarán al costo y serán objeto del régimen de provisiones especificado en el Capítulo III del Manual de Cuentas.

En la fecha de cierre diario, las acciones no objeto de oferta pública, clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones y emitidas por entidades o instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior, se contabilizarán y mantendrán al costo. Las acciones denominadas en divisas también serán valoradas al tipo de cambio.

Las ganancias o pérdidas producto del ajuste a valor de mercado serán registradas en cuentas separadas formando parte del patrimonio. Para efectos del cálculo de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo, las ganancias producto del ajuste a valor de mercado serán deducidas del Patrimonio contable, tal como se especifica en el Capítulo V del Manual de Cuentas.

Portafolio de Inversión Permanente en Acciones: En esta categoría se clasificarán todas las acciones que hayan sido adquiridas como inversiones permanentes y deberán cumplir con las siguientes condiciones:

- a) **Permanencia:** Las acciones podrán permanecer indefinidamente en el Portafolio de Inversión Permanente en Acciones.

b) **Valoración:** Las acciones objeto y no objeto de oferta pública emitidas por entidades o Instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior, clasificadas en el Portafolio de Inversión Permanente en Acciones de la Sociedad de Corretaje, deberán ser registradas de acuerdo al porcentaje de participación que la Sociedad de Corretaje posea en el patrimonio de la entidad o institución emisora.

- Cuando la Sociedad de Corretaje posea una participación directa o indirecta superior al 50% del patrimonio de una entidad, deberá utilizar el método contable de consolidación.
- Cuando la Sociedad de Corretaje y Casa de Bolsa posea una participación directa o indirecta igual o superior al 20 % y menor o igual al 50% del patrimonio de una entidad, deberá utilizar el método de participación patrimonial.

Las acciones no objeto de oferta pública emitidas por entidades distintas a las instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior, clasificadas en el Portafolio de Inversión Permanente en Acciones de la Sociedad de Corretaje, se contabilizarán al costo y serán objeto del régimen de provisiones especificado en el Capítulo III del Manual de Cuentas.

Las inversiones en acciones que representen una participación directa de la Sociedad de Corretaje menor al 20% del patrimonio de cualquiera otra entidad, deberán ser clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones, aplicándose todas las prescripciones allí establecidas.

Artículo 68. Acciones sujetas a clasificación. Estarán sujetas a clasificación dentro del Portafolio de Acciones especificado en el Artículo anterior las siguientes acciones:

- a) Acciones objeto de oferta pública emitidas de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales o la Ley de Entidades de Inversión Colectiva.
- b) Acciones no objeto de oferta pública, emitidas por instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior.
- c) Acciones no objeto de oferta pública, emitidas por entidades e instituciones distintas a instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales, y sus equivalentes del Exterior.
- d) Acciones emitidas en el Exterior comprendidas en alguna de las siguientes categorías:
1. Acciones objeto de oferta pública autorizada por una Comisión de Valores u otro organismo similar competente en su respectiva jurisdicción, que se negocien en Bolsas de Valores o en el mercado extrabursátil (OTC).

2. Acciones inscritas o negociadas en las bolsas de valores reconocidas por la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 69. Límite de Posición Neta en Divisas. Las Sociedades de Corretaje podrán mantener una Posición Global Neta en Divisas del quince por ciento (15 %) del Patrimonio contable. Dicho porcentaje podrá ajustarse en función de las Resoluciones del Banco Central de Venezuela. El exceso sobre el quince por ciento (15%) del Patrimonio contable se contemplará para el cálculo de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo especificados en el Capítulo II del Título II de estas Normas.

Parágrafo Primero: Para los efectos de la determinación de la Posición Global Neta en Divisas a que se refiere el enunciado de este Artículo, se excluye el monto de títulos que se mantengan como garantía en un fideicomiso, constituido con este exclusivo fin, en una institución venezolana autorizada por la Ley, a favor de las bolsas de valores en cumplimiento del artículo 89 de la Ley de Mercado de Capitales. Dichos valores deberán estar custodiados en la Caja de Valores o en Depositarios Autorizados conforme a lo previsto en el Capítulo I del Título III y podrán ser los siguientes:

- a) Bonos emitidos o garantizados por la República Bolivariana de Venezuela y/o el Banco Central de Venezuela, denominados en una divisa que sea apta para reservas internacionales.
- b) Títulos de deuda denominados en una divisa que sea apta para reservas internacionales, objeto de oferta pública públicamente y emitidos y/o garantizados o avalados por Repúblicas soberanas, incluyendo aquellos títulos de deuda emitidos por sus respectivos Bancos Centrales, de países con una calificación de riesgo igual o superior a la de la República y Banco Central de Venezuela.

Parágrafo Segundo: Para los efectos de la determinación y cálculo de la Posición Global Neta en Divisas a que se refiere este Artículo, se excluye, como cobertura de capital, el monto, hasta por el cien por ciento (100%) del Patrimonio contable, de valores mantenidos en un fideicomiso constituido con este exclusivo fin, en una institución venezolana autorizada por Ley, y representado por:

- a) Bonos emitidos o garantizados por la República Bolivariana de Venezuela y/o el Banco Central de Venezuela, denominados en una divisa que sea apta para reservas internacionales.
- b) Títulos de deuda denominados en una divisa que sea apta para reservas internacionales, objeto de oferta pública y emitidos y/o garantizados o avalados por Repúblicas soberanas, incluyendo aquellos títulos de deuda emitidos por sus respectivos Bancos Centrales, de países con una calificación de riesgo igual o superior a la de la República y Banco Central de Venezuela;

Artículo 70. Modificación del límite de la posición global neta en divisas. La Comisión Nacional de Valores podrá modificar el porcentaje de Patrimonio contable que define el límite de la Posición Global Neta en Divisas que se excluye del cálculo de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo especificados en el Capítulo II del Título II de estas Normas.

Artículo 71. Patrimonio contable aplicable. El Patrimonio contable al que se refieren estas Normas, será el registrado en el balance del mes anterior al que sirve de base para la determinación de los índices de Patrimonio y garantías de riesgo especificados en el Capítulo II del Título II de estas Normas.

Artículo 72. Operaciones entre Sociedades de Corretaje. Quedan autorizadas las operaciones activas y pasivas entre Sociedades de Corretaje y cualesquiera otras operaciones que les son propias y se pacten y realicen de conformidad con la Ley, siempre que tengan legítimo carácter comercial y financiero y se ajusten a lo dispuesto en estas Normas.

Artículo 73. Nuevas Actividades. Las Sociedades de Corretaje que pretendan introducir nuevos productos al mercado financiero, distintos a los descritos en las presentes Normas, o modifiquen los existentes, deberán solicitar autorización a la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 74. Régimen de Provisiones. En consideración al riesgo implícito de crédito o de liquidez, se establece un régimen de provisiones automáticas en los siguientes términos:

- a) Los bienes realizables recibidos por dación en pago estarán sujetos a una provisión del 100% , la cual deberá ser hecha en los periodos que a continuación se mencionan, según sea el tipo de bien recibido:
 - los giros y pagarés sin garantía bancaria que representen acreencias contra terceros, y en general todos los valores de deuda no aptos para ser incluidos en los portafolios "T" y "PIC", en la misma fecha de su incorporación;
 - los bienes muebles, al cabo de seis meses contados a partir de la fecha de incorporación;
 - las acciones no objeto de oferta pública al cabo de noventa días contados a partir de la fecha de incorporación;
 - los terrenos y edificaciones al cabo de un año contado a partir de la fecha de incorporación.
- b) Los bienes realizables fuera de uso, sean edificaciones, obras en ejecución, mobiliario y equipo, terrenos u otros bienes, estarán sujetos a una provisión del 100% al cabo de seis meses contados a partir de la fecha de incorporación del bien en la categoría bienes realizables fuera de uso.
- c) Los bienes realizables adquiridos como inversión, sean terrenos, edificaciones o bienes muebles y equipos, estarán sujetos a una provisión del 100% en la misma fecha de adquisición.
- d) Las acciones no objeto de oferta pública emitidas por entidades distintas a las instituciones regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo y la Ley de Mercado de Capitales y sus equivalentes del Exterior, estarán sujetas a una provisión del 100% en la misma fecha de adquisición.
- e) Cualquier Activo distinto a letras y pagarés con garantía bancaria o préstamo o financiamiento de margen, que se encuentre contabilizado como préstamo de dinero con riesgo de crédito directo, estará sujeto a una provisión del 100% en la fecha valor de la operación.
- f) Los préstamos o financiamiento de margen, financiamiento por reporto o Activos financieros indexados a títulos valores, cuando se trate en estos tres supuestos de operaciones con accionistas, personas naturales o jurídicas relacionadas, filiales o asociadas, incluyendo directores, gerentes, asesores, secretarios, funcionarios y demás empleados, estarán sujetos a una provisión del 100% en la fecha valor de la operación.
- g) Cualquier préstamo o financiamiento de margen cuyo saldo deudor sea igual o exceda el valor de mercado del Portafolio de los títulos valores marginables financiados al cliente por la Sociedad de Corretaje o Casa de Bolsa, estarán sujetos a una provisión del 100%

del saldo deudor del préstamo o financiamiento de margen en la fecha en que este evento ocurra.

CAPITULO II

De los Índices, las Deducciones y las Ponderaciones

Artículo 75. Aplicación del Ajuste al Valor de mercado. A los efectos de la determinación de los índices patrimoniales a que se refiere este Título, se ajustarán al valor de mercado, todas las partidas establecidas en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 76. Mantenimiento de Índices de Patrimonio y garantías de riesgo. Las Sociedades de Corretaje deberán mantener en sus actividades de intermediación, índices de patrimonio y garantías de riesgo acordes con el desarrollo de actividades para cada Rango Patrimonial.

Artículo 77. Determinación del Patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1). A los efectos de las presentes Normas, el Patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1) será el resultado de sumar al Patrimonio contable definido en el Artículo 4 las Garantías y la cuota de patrimonio de los Intereses minoritarios en filiales consolidadas y restar las Partidas de ajustes especificadas en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 78. Determinación del Patrimonio de Riesgo Complementario o cuasi capital (Nivel 2). A los efectos de las presentes Normas, el Patrimonio de Riesgo Complementario o cuasi capital (Nivel 2) será la suma de las obligaciones subordinadas y las obligaciones convertibles en capital que se especifican en el capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores.

Los criterios generales que rigen para considerar a las obligaciones convertibles en capital aptas para el cálculo del Patrimonio de riesgo complementario o cuasi capital (Nivel 2) son los siguientes:

1. Las obligaciones convertibles en capital no deben estar aseguradas, esto es, no deben contar con ninguna garantía prendaria o personal distinta a la garantía quirografaria de la propia institución; deben estar completamente pagadas y subordinadas a cualquier acreedor, esto es, no debe constituir en modo alguno una acreencia privilegiada y; deben ser necesariamente las últimas de las obligaciones que se satisfagan, antes del capital social, en caso de quiebra de la institución.
2. Las obligaciones convertibles en capital no deben ser redimibles o rescatables, a opción del tenedor de la obligación, antes de su fecha de vencimiento. Esto implica que los tenedores de las obligaciones no pueden exigir ni adelantar el pago del principal de las obligaciones, excepto en los casos de quiebra, liquidación o reorganización.
3. Las obligaciones convertibles en capital deben estar afectadas a la participación en las pérdidas mientras el emisor está operando como empresa en marcha. Para satisfacer este requerimiento, estas obligaciones deben convertirse en acciones comunes o preferidas en los casos en los cuales las pérdidas acumuladas excedan la suma de las utilidades no distribuidas y otros superávits de patrimonio.
4. Las obligaciones convertibles en capital deben prever la posibilidad, para el emisor, de diferir el pago de los intereses a los tenedores de las obligaciones siempre que concurra alguna de las siguientes condiciones:

- a) La sociedad emisora no reportó ganancias en el ejercicio anterior;
- b) El emisor no reparte dividendos en efectivo para sus acciones comunes y preferidas

Los criterios generales que rigen para considerar a las obligaciones subordinadas aptas para el cálculo del Patrimonio de riesgo complementario o cuasi capital (Nivel 2) son los siguientes:

- a) Las obligaciones subordinadas no deben estar aseguradas, esto es, no deben contar con ninguna garantía prendaria o personal distinta a la garantía quirografaria de la propia institución; deben estar completamente pagadas y subordinadas a cualquier acreedor, esto es, no debe constituir en modo alguno una acreencia privilegiada y; deben ser necesariamente las últimas de las obligaciones que se satisfagan, antes del capital social, en caso de quiebra de la institución.
- b) Las obligaciones subordinadas deben tener un vencimiento promedio ponderado original de al menos 5 años. Si facultan al tenedor para solicitar del emisor la redención, repago o recompra de la totalidad de la obligación o de cualquier parte de esta, antes de la fecha de vencimiento original, para efectos del cálculo del vencimiento promedio ponderado se tomará en cuenta la fecha a partir de la cual el tenedor pudo ejercer su opción de redención, repago o recompra.
- c) El valor computable de las obligaciones subordinadas aptas para el cálculo del Patrimonio de Riesgo Complementario (Nivel 2), disminuirá en un 20% anual durante el periodo de los seis años anteriores a la fecha de su vencimiento.
- d) El valor máximo de las obligaciones subordinadas aptas para el cálculo del Patrimonio y garantías de riesgo Complementario (Nivel 2), no excederá del 50% del Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)

Artículo 79. Cálculo del Patrimonio y Garantías de Riesgo. Para calcular el Patrimonio y Garantías de Riesgo se tomarán en cuenta el Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) y el Patrimonio de Riesgo Complementario (Nivel 2) con las consideraciones que se indican a continuación:

- 1) El Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) se tomará en un cien por ciento (100%).
- 2) El monto del Patrimonio de Riesgo Complementario (Nivel 2) no excederá del cincuenta por ciento (50%) del Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) y deberá ser autorizado para cada modalidad por la Comisión Nacional de Valores.

Artículo 80. Ponderaciones para determinar el Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo. El cálculo del Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo se basará en la ponderación de los Activos y Operaciones Contingentes de acuerdo al factor de ponderación de riesgo aplicable para cada uno de los activos y operaciones contingentes de la Sociedad de Corretaje. La definición y determinación de los factores de ponderación de riesgo de los activos y operaciones contingentes son los especificados en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Comisión Nacional de Valores. Los administradores de las Sociedades de Corretaje, garantizarán que la ponderación asignada a cada uno de los activos u