



# Los Chinamos financieros frente al marco regulador del mercado de valores

# Mercado de valores:



En este mercado, los inversionistas buscan instrumentos en los cuales invertir y las empresas o emisores requieren financiar sus proyectos. Ambos grupos negocian valores, tales como acciones, bonos y fondos mutuos, a través de intermediarios (agentes corredores, puestos de bolsa y bolsas de valores).

# Mercado de valores:



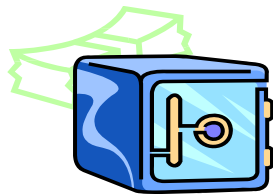
# Participantes del Mercado de Valores



Calificadoras



Sociedades de compensación y liquidación



Custodios



Puestos de Bolsa



Bolsas de Valores



Agentes de Bolsa



Inversionistas

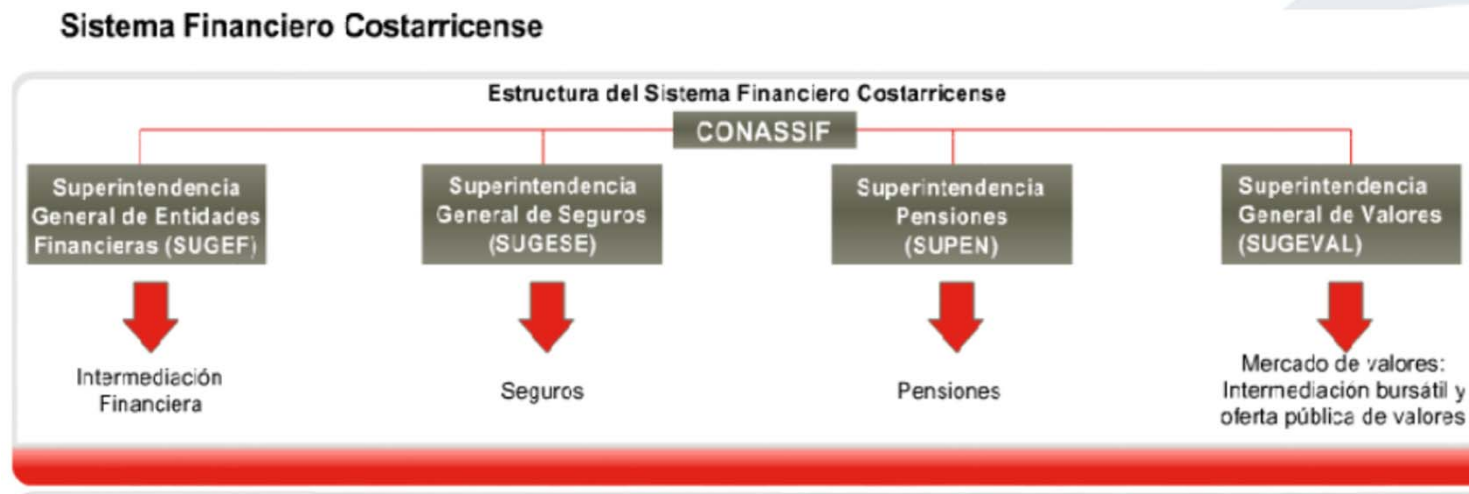


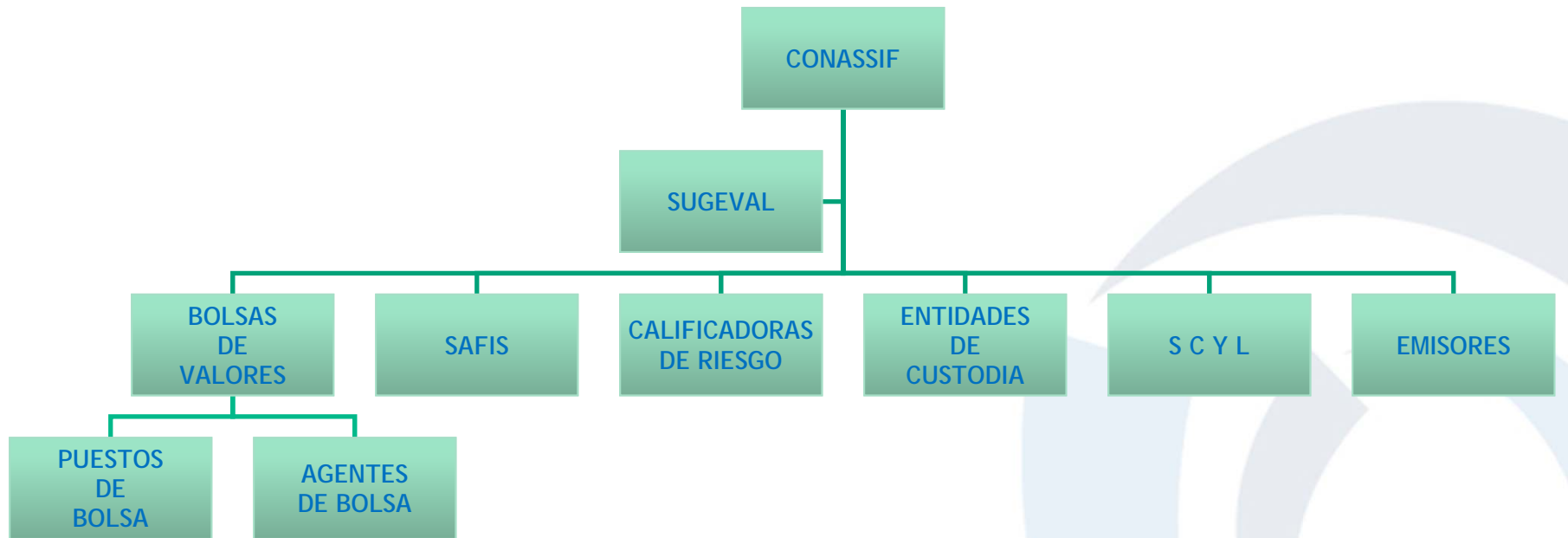
SAFIS y Fondos



Emisores de valores

# Regulación, Supervisión y Fiscalización





# MERCADO DE VALORES

## **Primario**

Mecanismo a través del cual se colocan los valores por primera vez, donde los emisores captan recursos

## **Secundario**

Negociación de valores previamente emitidos y en circulación. El vendedor es un inversionista o un intermediario

# PRODUCTOS





# PRINCIPIOS MERCADO DE VALORES

- INFORMACIÓN
- TRANSPARENCIA



- PROTECCIÓN AL INVERSIONISTA

*(Inversionista prudente analiza y entiende su inversión, valora los riesgos y da seguimiento a sus decisiones).*

# IOSCO

- International Organization of Securities Commissions
- Es el organismo internacional que reúne reguladores de los mercados de valores de todo el mundo. Es reconocido por establecer los estándares globales y los principios que rigen al sector.
- IOSCO desarrolla, implementa y promueve la adhesión e implementación de los reguladores a ciertas normas y principios internacionales que rigen los mercados de valores.
- Trabaja intensamente en una agenda global de reformas regulatorias.
- Memorando Multilateral de Entendimiento (MMoU)

# Mercado de valores costarricense:

- Características:

- Mecanismo alternativo de financiamiento.
- El más grande a nivel de Centroamérica, Panamá y República Dominicana, aunque pequeño si se compara con el mercado financiero (bancos) en la propia Costa Rica.
- Poco profundo entendido como pocas operaciones que se cierran lo cual provoca una deficiente formación de precios,
- Concentrado en emisiones de Deuda pública y participación de actores predominantemente grandes (institucionales, mayoristas) tales como operadoras de pensiones, fondos de inversión y bancos.
- Poca liquidez
- Pocos emisores privados.

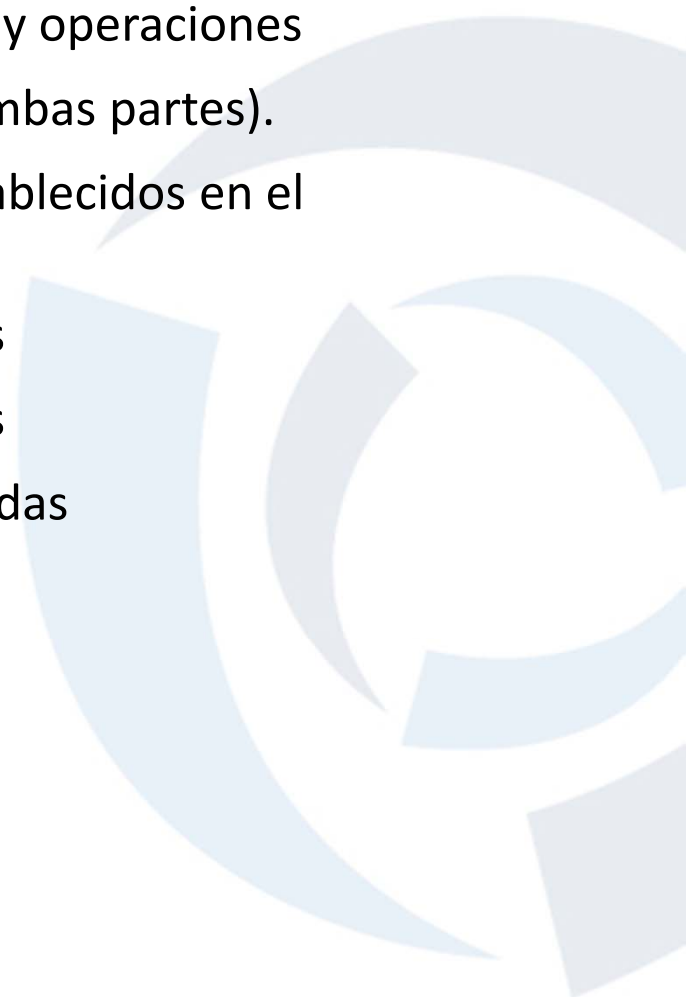
# Emisores de valores (43):

AD ASTRA ROCKET COMPANY
BANCO BAC SAN JOSE S.A.
BANCO BCT S.A.
BANCO CATHAY DE COSTA RICA SOCIEDAD ANÓNIMA
BANCO CENTRAL DE COSTA RICA
BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA
BANCO CREDITO AGRICOLA DE CARTAGO
BANCO DAVIVIENDA (COSTA RICA) S.A.
BANCO DE COSTA RICA
BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA
BANCO IMPROSA S.A.
BANCO LAFISE S.A.
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.
COMPAÑIA NACIONAL DE FUERZA Y LUZ S A
CORPORACION BANANERA NACIONAL
CORPORACION DAVIVIENDA (COSTA RICA) S.A.
CORPORACION ILG INTERNACIONAL, S.A.
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DEL BENEMERITO CUERPO DE BOMBEROS DE COSTA RICA 001-2015
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION HIPOTECARIA BNCR \$ 2006-1
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION PH CARIBLANCO
FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS / INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS - SCOTIABANK DE COSTA RICA - 2011
FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INS-BANCCREDITO 2016
FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS SANTIAGOMILLAS 2016
FINANCIERA DESYFIN S.A.
FINANCIERA G&T CONTINENTAL COSTA RICA SOCIEDAD ANONIMA
FLORIDA ICE AND FARM COMPANY S.A.
GRUPO FINANCIERO IMPROSA S.A.
GRUPO MUTUAL ALAJUELA-LA VIVIENDA DE AHORRO Y PRESTAMO
HOLCIM (COSTA RICA) S.A.
INFINITO VERSOL SOCIEDAD ANONIMA
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
LA NACION S.A.
MINISTERIO DE HACIENDA
MUNICIPALIDAD DE SAN JOSE
MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
PRIVAL BANK (COSTA RICA), S.A.
REFINADORA COSTARRICENSE DE PETROLEO SOCIEDAD ANONIMA
SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA) S.A.





# Mercado de valores a la tica:

- Poca cultura de inversión
  - Falta conocimiento sobre el funcionamiento del mercado de valores
  - Poca información para los potenciales inversionistas
  - Falta de cuidado a la hora de firmar contratos y operaciones
  - Irrespeto por el perfil real del inversionista (ambas partes).
  - Desapego de las formas jurídicas y límites establecidos en el contrato.
  - Exceso de confianza en los agentes corredores
  - Exceso de confianza de los agentes corredores
  - Falta de seguimiento a las operaciones realizadas
- 

# Idoneidad de emisores

- Entidades que cumplan requisitos de autorización
  - Prospecto
  - Estados financieros
  - Calificación de riesgo
  - Buenas prácticas de Gobierno Corporativo
- Información periódica
  - Estados financieros trimestrales y anuales auditados
  - Hechos relevantes



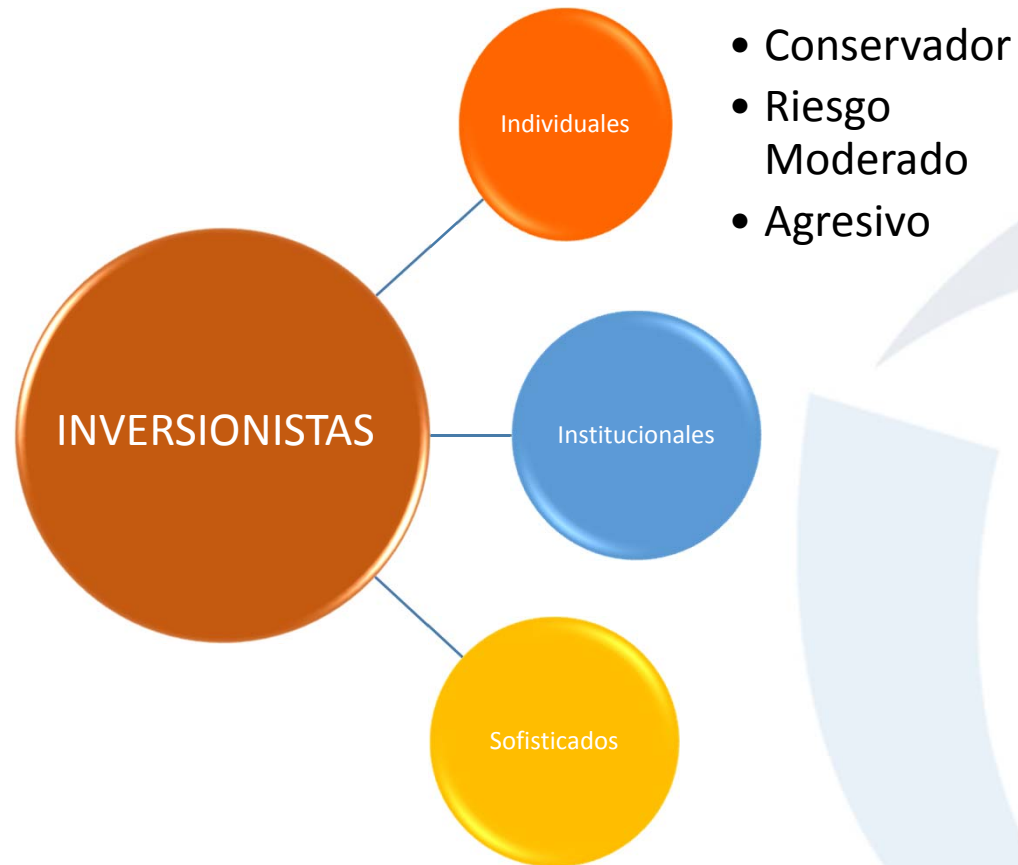


# IDONEIDAD DE INTERMEDIARIOS

- a) Cumplimiento de requisitos de autorización y funcionamiento para todos los colocadores de productos financieros.
  
- b) Requisitos mínimos en:
  - Asesoría de inversión
  - Perfil de inversionista**
  - Actuación diligente
  - Registro adecuado de clientes
  - Medidas contra conflictos de interés
  - Confidencialidad de la información -



# Idoneidad de INVERSIONISTAS



## Artículo 10/ RIAC: Inversionista Profesional y No Profesional

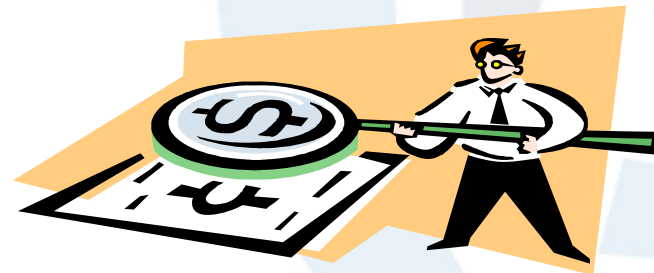
- (1) Inversionista Profesional es aquella persona física o jurídica que posee la infraestructura o capacidad para reconocer, comprender y gestionar los riesgos inherentes a sus decisiones de inversión.
- (2) Inversionista No Profesional son todas aquellas personas físicas o jurídicas que no califican para ser tratados como inversionistas profesionales.
- (3) Cuando se clasifica a un cliente se le deben informar y explicar las limitaciones de la responsabilidad del intermediario en función de la clasificación asignada, de previo a la prestación de cualquier servicio, de forma que el inversionista tenga claro el alcance del servicio contratado, limitaciones de responsabilidad entre las partes y riesgos que se asumen en la relación de servicios.
- (4) El intermediario será responsable de comunicar a cualquier inversionista la posibilidad de contratar servicios de asesoría, para lo cual suscribirán un acuerdo por escrito que precise los alcances del servicio, operaciones o tipos de productos a los que se refiere la contratación.

# PERFIL DEL INVERSIONISTA

- Objetivos de inversión
- Experiencia en inversiones
- Grado de tolerancia al riesgo
- Necesidad de rentas periódicas



- Reclamar oportunamente:
  - Ante la BNV
  - Arbitraje
  - Ante SUGIVAL
  - Judicialmente





# MARCO SANCIONATORIO MERCADO DE VALORES

# MARCO NORMATIVO

- Ley Reguladora del Mercado de Valores

- Reglamentos emitidos por CONASSIF

- Acuerdos del Superintendente

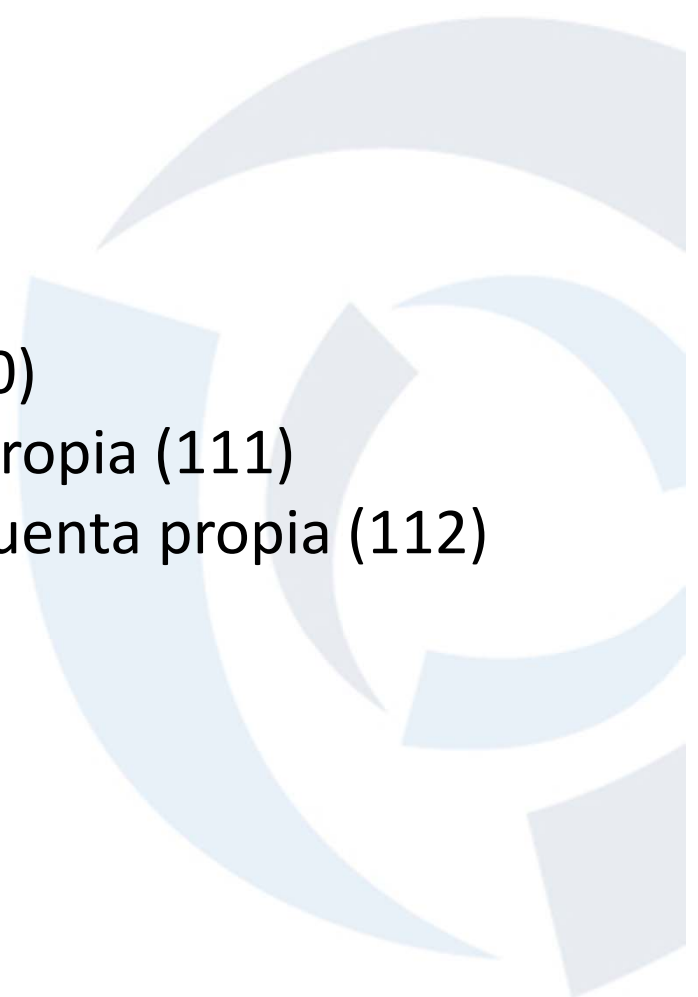
[www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr)



- Normativa de la BNV (Compendio de normas y Reglas del Negocio)

[www.bnv.fi.cr](http://www.bnv.fi.cr)

# NORMAS DE CONDUCTA

- Manejo de Información Privilegiada (102, 103 y 104 )
  - Información al público (105, 69)
  - Prioridad a clientes (106)
  - Abstenciones obligatorias (107)
  - Deber de Diligencia (108)
  - Información a clientes (109)
  - Información a la Superintendencia (110)
  - Registro de transacciones por cuenta propia (111)
  - Registro especial de operaciones por cuenta propia (112)
  - Conflictos de Interés (110, 114)
- 



# DEBER DE DILIGENCIA

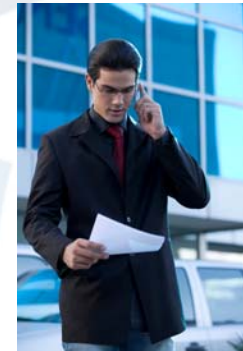


## Artículo 108.-Actuación de participantes

Los participantes en el mercado que reciban órdenes, las ejecuten o asesoren a clientes respecto de inversiones en valores, deberán actuar con cuidado y diligencia en sus operaciones, realizándolas según las instrucciones estrictas de sus clientes o, en su defecto, en los mejores términos, de acuerdo con las normas y los usos del mercado. La información que dichos participantes tengan de sus clientes será confidencial y no podrá ser usada en beneficio propio ni de terceros; tampoco para fines distintos de aquellos para los cuales fue solicitada.

# TEMAS MÁS DENUNCIADOS Y SANCIONADOS

- Suministro de información (Riesgos, recompras apalancadas, entrega de prospectos, productos extranjeros, etc.)
- Deber de diligencia (Ejecución de las instrucciones del cliente o de contratos de administración discrecional).
- Deber de asesoría (según lo pactado)



# REGIMEN DE SANCIONES

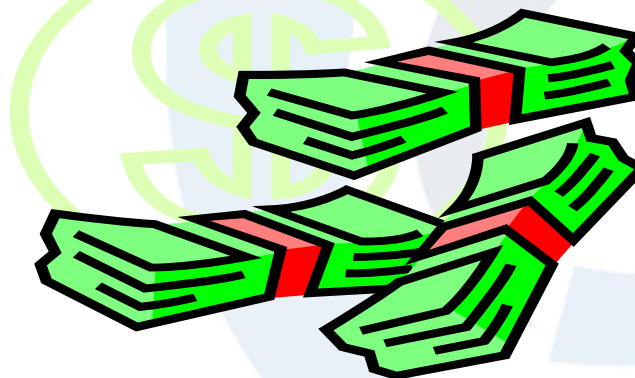
- 157 INFRACCIONES MUY GRAVES
- 159 INFRACCIONES GRAVES
- 161 INFRACCIONES LEVES
- 163 SANCIONES ADICIONALES

# Artículo 163

- Sanciones adicionales:

- A) Agentes de bolsa o cualquier persona física cuya responsabilidad dolosa o culposa se haya determinado al sancionar a la entidad regulada. Amonestación (privada o pública), o multa hasta 200 salarios).
- B) Directivo, personero o empleado de una entidad regulada: suspensión hasta por 1 año o separación del cargo e inhabilitación para ejercer hasta por 5 años en entidades reguladas.

# FRAUDES FINANCIEROS



## Ofertas de valores:

- Oferta pública de valores
- Oferta Restringida de valores
- Oferta privada de valores
- -----
- Oferta Pública de Valores no autorizada (OPNA)
- Oferta fraudulenta de valores



## Boiler Room:



- Fraude de simulación en donde se induce a error a inversionistas que creen estar negociando con una firma de corredores (puesto de bolsa) y en realidad son estafadores que se quedan con el dinero.
- Operan en todo el mundo, usualmente contactan a sus víctimas desde otros países y piden depositar sumas de dinero en cuentas fantasmas.

# Estafas “PONZI” y las pirámides:

- Se toma el dinero de una persona para pagar a otra.
- Se paga con el aporte de los que van llegando.
- Cuando dejan de llegar nuevos inversionistas la estafa colapsa.
- Todos pierden su dinero.





# Ventas agresivas



- Agentes de bolsa deshonestos compran grandes bloques de acciones a emisores estadounidenses con gran descuento.
- Presionan a inversionistas, sobre todo no estadounidenses, a comprar acciones a precios extremadamente altos.
- Una vez vendidas las acciones, los precios colapsan dejando a los inversionistas con pérdidas considerables.

# Estafas con acciones de petróleo y gas.



- Aparecen usualmente después de una noticia altamente publicitada como un alza en los precios internacionales del petróleo.
- Aparecen hábiles vendedores que le contactan por teléfono para convencerle de invertir.
- Una vez que tienen su dinero, desaparecen.

# Fraude del Banco Principal:

- Ofrecen comprar y comerciar exclusivamente instrumentos financieros de un Banco Principal.
- Hablan de programas de alto rendimiento en el extranjero que tendrán altas ganancias.
- Distribuyen documentos complejos, sofisticados y que parecen oficiales.
- Se sugiere acceso privilegiado a información.



# Esquemas de tarifas por adelantado



- Estafadores aparentan ser agentes de bolsa o empresas estadounidenses legítimos.
- Ofrecen ayudar a los inversionistas a recuperar sus pérdidas al cambiar su acción desvalorizada por una acción de mayor capitalización y liquidez o comprar la acción completamente.
- Los inversionistas deben pagar un "depósito de garantía" por adelantado o destinar un "seguro" o "garantía de pago."
-

# Por qué son peligrosos?



- Desprotección total del inversionista al no estar autorizados o ser supervisados.
- El regulador está atado de manos pues es casi imposible ubicar a los responsables.
- Es muy difícil recabar prueba.
- No se sabe si disponen de capital suficiente para responder a los inversionistas.

## Forma de operar:

- Mercadeo impecable por medio de: llamadas telefónicas, cartas, referencias o anuncios en la web.
- Prometen inmensos rendimientos.
- Insistencia en que se adopte una decisión inmediata.
- Cuando no pueden justificar más las pérdidas simplemente desaparecen o cambian de nombre.



# Internet



- Es el más usado (spam y phishing).
- Supone una mayor dificultad para que los Supervisores puedan localizarlos.
- Parecen entidades financieras solventes y reconocidas que hasta piden clave de acceso
- Ofrecimientos altamente rentables.
- Una vez que el inversionista efectúa el depósito, no vuelve a ver su dinero.

# OTROS:

- **Contacto telefónico:**

- Llamadas en frío: Inesperadas.
- Contacto directo que permite ejercer técnicas de presión psicológica. No aceptan un no por respuesta.

- **Anuncios:**

- Publicidad en periódicos y revistas.
- Ofrecen rendimientos más altos que las inversiones tradicionales.

- **Uso de folletos lujosos y cupones.**

- **Carta-publicidad**

- **Referencias verbales**





# Características:



- Son convincentes y persuasivos.
- Apariencia de respetabilidad y éxito.
- Se llaman a sí mismos asesores y expertos.
- Explicaciones incomprensibles y tecnicismos.
- Prometen altas ganancias y poco riesgo.
- Afirman ser entidades sujetas a regulación
- Inversiones en productos complejos en mercados extranjeros.
- Piden depósitos en cuentas corrientes en el exterior a nombre de una sociedad.

# Demasiado bueno para ser cierto:



- Las “ganancias garantizadas” en realidad no lo son. Toda inversión conlleva un riesgo.
- El nivel de riesgo está relacionado con la ganancia que usted espera.
- Compare el rendimiento ofrecido con los actuales índices bursátiles conocidos.
- Recuerde que usted puede perder TODO su dinero.


Dawson & Fielding - Windows Internet Explorer

http://www.dawsonfielding.com/aboutus.php

File Edit View Favorites Tools Help

Dawson & Fielding

Home About Us Team Investor News Venture Partner Login Contact Us



About The Company  
Strategy

### The Company

At Dawson & Fielding we take a long-term view towards investing in our portfolio companies. We look for companies that have the potential to be market leaders with the foundations for profitability and longevity. In particular, Dawson & Fielding's portfolio companies demonstrate above average profitability and growth. They have also proven that they can consistently exceed industry standards. Simply put, our portfolio companies are set apart by their ability to consistently grow real shareholder value over time.

Highly profitable companies are not created overnight, and much of the early years are spent sowing the right seeds in strategy, management and technology. Due to Dawson & Fielding's early-stage, hands-on focus, our partners make relatively few investments per year. Dawson & Fielding leads by example, we only recommend companies to our private investors that our own corporate funds are invested in. This is why we pride ourselves in considering client relationships as true partnerships.

Dawson & Fielding offers private investors a portfolio of investment opportunities that ranges from seed-stage companies, who require venture capital funding, to well-established financially sound market leaders, where the stock of a company has demonstrated its ability to pay dividends in both good and bad times.

We encourage you to learn more about our team and our strategy to Investing by exploring our website further.

Through a relationship built on understanding, openness and committed teamwork, our core objective is to help entrepreneurs realize their innovative ideas, whilst adding strategic value at every stage.

Dawson & Fielding takes a relatively unique approach, by focusing on the long-term goals of outstanding visionary

NEWS

NJ settles SEC fraud charges over bond sales (AP)  
Read More

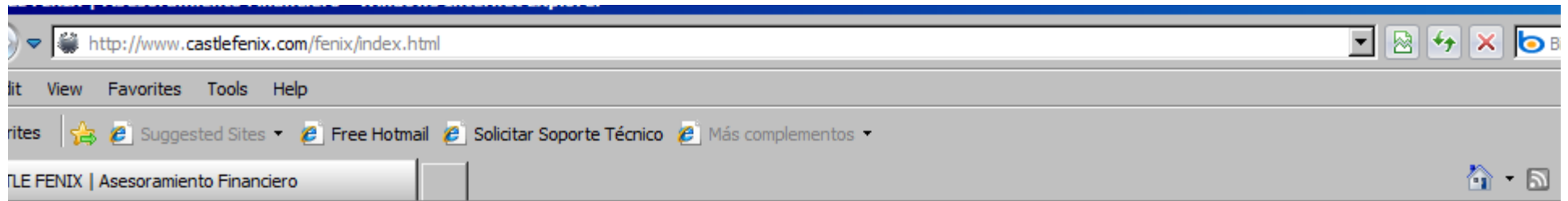
GM takes 1st step in shedding government ownership (AP)  
Read More

Stocks close modestly higher on retail reports

Internet 100%

start

Inbox - Mi... Domino.D... Microsoft ... Dawson & ... ES 03:53 PM



Castle Fenix  
Bienvenido

Nosotros  
Nuestra compañía

Servicios  
Nuestros Servicios

Contacto  
Escribenos



## CASTLE FENIX

Asesoramos a inversores y ahorristas en la gestión de su patrimonio. Ofrecemos soluciones y servicios en función de sus necesidades, asumiendo como propios los intereses de nuestros clientes. Confianza, calidad, independencia y profesionalidad son las características de Business Castle Fenix en Asesoramiento Financiero.

[Más...](#)

## Bienvenido a Castle Fenix Su futuro financiero en buenas manos

Saber lo que nos deparará el futuro siempre nos ha preocupado. Lo que mañana suceda, sin embargo, es imposible de saber. Pero quien hoy comience con buen pie, puede mirar hacia su futuro de un modo más sosegado. Siendo una de las compañías líderes en asesoramiento financiero, Castle Fenix consigue esta tranquilidad para sus clientes.

### Contacto

Ponerse en contacto rellenoando el **formulario** y le responderemos en la brevedad posible, muchas gracias.

[Leer más →](#)



Castle Fenix  
Bienvenido

Nosotros  
Nuestra compañía

Servicios  
Nuestros Servicios

Contacto  
Escribenos



ESTRATEGIA  
PERSONALES

Aproveche las oportunidades financieras internacionales de Business Castle Fenix con una estrategia de inversión que se adapte a sus necesidades y objetivos.

## Bienvenido a Castle Fenix Su futuro financiero en buenas manos

Saber lo que nos deparará el futuro siempre nos ha preocupado. Lo que mañana suceda, sin embargo, es imposible de saber. Pero quien hoy comience con buen pie, puede mirar hacia su futuro de un modo más sosegado. Siendo una de las compañías líderes en asesoramiento financiero, Castle Fenix consigue esta

### Contacto

Ponerse en contacto rellenando el **formulario** y le responderemos en la brevedad posible, muchas gracias.



Castle Fenix  
Bienvenido

Nosotros  
Nuestra compañía

Servicios  
Nuestros Servicios

Contacto  
Escribenos



## Por Qué Cast

Porque ofrecemos un ase  
se puede confiar. Castle B  
de Asesoramiento Financ  
independiente de bancos  
fondos y, por lo tanto, su  
totalmente objetivo y lib  
interés.

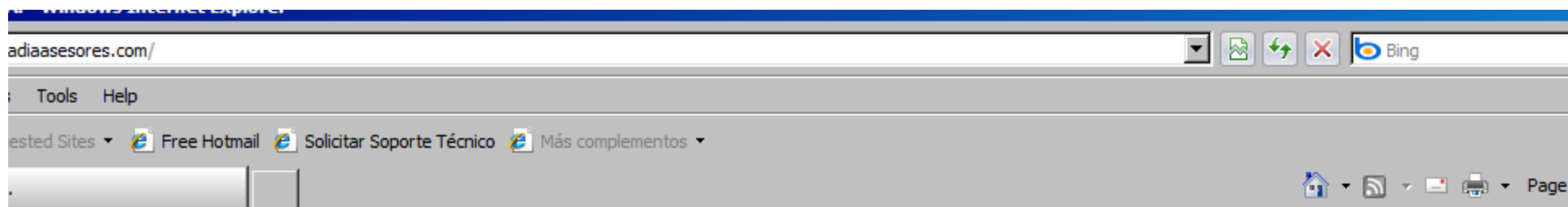
Mas...

## Bienvenido a Castle Fenix Su futuro financiero en buenas manos

Saber lo que nos deparará el futuro siempre nos ha preocupado. Lo que mañana suceda, sin embargo, es imposible de saber. Pero quien hoy comience con buen pie, puede mirar hacia su futuro de un modo más sosegado. Siendo una de las compañías líderes en asesoramiento financiero, Castle Fenix consigue esta

### Contacto

Ponerse en contacto rell  
**formulario** y le respon  
brevedad posible, mucha



ACCIONA	107,05	-1,05	-0,97	125.127	106,10	107,05	106,05	15:47:03
ACERINOX	13,20	-0,12	-0,90	1.234.466	13,32	13,40	13,16	15:47:00
ACS CONST.	28,98	-0,17	-0,58	553.195	29,15	29,15	28,85	15:46:42
AGL BACELONA	20,27	-0,20	-0,98	94.721	20,47	20,61	20,15	15:45:47
AGL BARRIA RES	11,93	=	0,00	0	11,93	0,00	0,00	CIERRE
AQUAS DE B.	19,50	-0,28	-1,42	304	19,78	19,90	19,27	15:32:11
ALFA	47,55	-0,15	0,32	2.767	47,40	47,55	47,40	15:47:01
ALGODONERA	3,20	-0,05	-1,54	145.566	3,25	3,29	3,20	15:44:57
ALTADIF	34,57	-0,05	-0,17	1.694.761	34,93	35,15	34,67	15:46:40
AMERICAMOVIL	28,30	-0,35	-1,22	6.034	28,65	28,65	28,30	15:47:16
AMPER	7,32	-0,15	0,00	159.156	7,44	7,55	7,35	15:46:29

01.NOSOTROS
02.METODOLOGÍA
03.ESTRATEGIAS
04.AVISO LEGAL
05.CONTACTO
06.LINKS

MERCADIA ASESORES S.A. es una empresa de capital íntegramente español que nació a finales del 2005 con el objetivo de ofrecer a inversores de toda España un cualificado asesoramiento bursátil fundamentado en los servicios prestados por una plantilla de profesionales con un alto nivel de experiencia y preparación en el mundo financiero.

### UNA GRAN EXPERIENCIA

A pesar de ser una empresa de reciente creación, los profesionales que integran MERCADIA ASESORES S.A., y siendo este su principal activo, cuentan con una larga experiencia en la consultoría y asesoría financiera, completando dicha actividad con un departamento jurídico fiscal que dará a sus clientes el más completo asesoramiento en cualquiera de las incidencias que se puedan plantear.

### ¿QUE OFRECEMOS?

Por lo tanto ofertamos a nuestros clientes un asesoramiento en bolsa completo, independiente y ágil. En MERCADIA ASESORES S.A. entendemos que el patrimonio de cualquier inversor potencial es merecedor del mejor de los análisis posibles, ya sean los ahorros de un particular como la tesorería de una empresa con independencia de su tamaño. A cada inversor le corresponderá un perfil que predeterminaremos con él mismo antes de comenzar nuestra labor, el cual nos llevará a medir los riesgos y seleccionar los mercados y productos en los que se realizarán las inversiones.




Dawson & Fielding - Windows Internet Explorer

http://www.dawsonfielding.com/contactus.php

File Edit View Favorites Tools Help

Favorites Suggested Sites Free Hotmail Solicitar Soporte Técnico Más complementos

Dawson & Fielding



Address

Contact Form

Address

NEWS

NJ settles SEC fraud charges over bond sales (AP)  
Read More

GM takes 1st step in shedding government ownership (AP)  
Read More

Stocks close modestly higher on retail reports (AP)  
Read More

Dawson & Fielding Inc.  
Park Place, 23rd Floor  
666 Burrard Street  
Vancouver, BC  
V6C 2Z7  
CANADA

Canada HQ Phone: +1-604-628-2811  
Canada HQ Fax: +1-604-484-1951

Asia Contact Phone: +81-345-789266  
Asia Contact Fax: +81-344-966155

Please use the menu to the left or [click here](#) to go to our contact form.

Done Internet 100%

start Inbox - Mi... Domino.D... Microsoft ... Dawson & ... 03:46 PM




Dawson & Fielding - Windows Internet Explorer

http://www.dawsonfielding.com/partner.php

File Edit View Favorites Tools Help

Favorites Suggested Sites Free Hotmail Solicitar Soporte Técnico Más complementos

Dawson & Fielding




**NEWS**

NJ settles SEC fraud charges over bond sales (AP)  
[Read More](#)

GM takes 1st step in shedding government ownership (AP)  
[Read More](#)

Stocks close modestly higher on retail reports (AP)  
[Read More](#)

 [Download the Private Equity And Pre IPO Report](#)

**Venture Partner Login**

The 'Venture Partner Login' is for our venture partners only. To login, enter your username and password and click submit.

Username:

Password:

[Submit](#)  
[Forgot Password?](#)

Home About Us Team Investor News **Venture Partner Login** Contact Us

Copyright © 2006-2010 Dawson & Fielding Inc.

start | Internet | 100% | Dawson & ... | 03:49 PM

06-21-2010, 12:17 PM #4

**Singapart**  
Junior Member  
Join Date: Jun 2010  
Posts: 12

**Dawson & Fiedling Inc**

I have initially invested 1000 shares for Suntec Solar sometime in march 2010. In mid apr, a guy call Richard call me and told me that a hedge fund want to buy 900,000 shares of Suntec. He ask me to take up 5000 shares without even qualifying me whether I can afford it. After several persistent calls from him, I decided to buy 2,000 shares. He told me that he is selling it for 10.25 for me and ask me to wait. He came back again and told that the lawyer cannot accept 3000 shares. The minimun is 5,000. i have no choice to buy 2,000 shares again. So, now I have 5,000 shares.

That was in 3rd June 2010. The proceeds was to be paid on 8th June for Euro 50,737. But I did not receive the payment he promised. He told that the "final audit" shows that the fund manager saw a shortage of shares of anout 10 %. There are 52 investors has to cough up 1733 shares each.

I smell some thing fishy. He never promised to pay me and he does not feel bad at all. My money is needed for my house renovation. That's why I agreed to buy when he told me it will be done in 48 hours.

I consulted my friends about this company and saw that dawson & Fielding is under the Investors Alert ! The address in Vancouver is false. I cannot confirm that the address at AIG Bldg is true at all , unless someone in Japan can visit the place and talk to them in person.

I also found out Dawson & Fielding in not registered company in securities and Financial products. They are running an illegal business in Japan.

Do not send money to this company. It is too dangerous.

The sales person may not be licenced at all !



06-23-2010, 01:38 PM #5

Junior Member

**Suspicious**

I have also invested in Suntec Solar, and the story is the same. I've even been asked to invest another 5000 shares (to 10000 shares).  
Based on the stories from you guys, I'll not increase my stake.  
I'll stay on 5000 shares instead and await the promised IPO of Suntec Solar.  
... if the company exists....  
???

Quote

07-01-2010, 03:01 PM #9

**Singapart**  
Junior Member  
Join Date: Jun 2010  
Posts: 12

Quote:

Originally Posted by **darren**

*I have now been told that if I did not put in the required money for additional shares, I would loose my already invested money. I told them that I would not put in any more money and that they would have to give me a deal with the amount I had. I also threatened them with investigation about their dealings. When they understood that I would not put in more money - he said that "of course your money is not lost.....".*

*How do you reccommend that we go about finding out what has happened? Is Dawson the underwriter for Suntec, Does Suntec exist? I cannot find any info that tells me whether this is fiction or fact.*

*I have invested alot of money in this and I am willing to try and find out if there is any way to get any of it back.....*

Warning against Dawson & Fielding Inc. - Finansinspektionen - Windows Internet Explorer

http://www.fi.se/Templates/Page\_12444.aspx

File Edit View Favorites Tools Help

★ Favorites ★ Suggested Sites Free Hotmail Solicitar Soporte Técnico Más complementos

Warning against Dawson & Fielding Inc. - Finansinspe...

Svenska | Sitemap | Contact | Links

SEARCH

About FI | Publications | Regulations | Authorisation | Market information | Consumer | Press | Reporting

Consumer assistance | Swedish savings and loan associations | Investor alerts

PRINT | BOOKMARK

- About the alerts
- Protect yourself against investment fraud
- Share offers in OTC companies

2010-03-03

### Warning against Dawson & Fielding Inc.

Finansinspektionen (the Swedish Financial Supervisory Authority) has today published this statement in order to warn investors against dealing with unauthorised firms. Dawson & Fielding Inc. is not authorised by Finansinspektionen and is therefore not entitled to provide financial services. Finansinspektionen has not received any notification of cross-border activities from other EES countries.

Dawson & Fielding Inc. has a website ([www.dawsonfielding.com](http://www.dawsonfielding.com)) using the following address: 8th Floor, AIG Building, 1-1-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku, Tokyo, 100-0005, Japan.

Dawson & Fielding Inc.'s representatives contact investors in Sweden through unsolicited telephone calls.

To find out whether a company or individual is authorised, check Finansinspektionen's website at: [www.fi.se](http://www.fi.se) under "Authorisation".

Done

Internet 100%

start

Inbox... Domin... Micro... Warri... Docu... ES 04:16 PM

Press releases

Sector news

International news

Warnings from other supervisory authorities

Previous warnings from other supervisory authorities

Photo gallery

Press contact

## Warning against Dawson & Fielding Inc.

### Investor warning

Finansinspektionen (the Swedish Financial Supervisory Authority) has today published this statement in order to warn investors against dealing with unauthorised firms. Dawson & Fielding Inc. is not authorised by Finansinspektionen and is therefore not entitled to provide financial services. Finansinspektionen has not received any notification of cross-border activities from other EES countries.

Dawson & Fielding Inc. has a website ([www.dawsonfielding.com](http://www.dawsonfielding.com)) using the following address: 8th Floor, AIG Building, 1-1-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku, Tokyo, 100-0005, Japan.

Dawson & Fielding Inc.'s representatives contact investors in Sweden through unsolicited telephone calls.

To find out whether a company or individual is authorised, check Finansinspektionen's website at: [www.fi.se](http://www.fi.se) under "Authorisation".

Add to folder

See also

[Sweden - Finansinspektionen](#)



Capacity Building Online Toolkit | Secondment Register | IFRS Database | Forums | Members Area

ABOUT IOSCO | MEDIA ROOM | PUBLICATIONS | INVESTOR PROTECTION | TRAINING | EVENTS | RESEARCH

### Investor Alerts Portal

IOSCO receives alerts and warnings from its members about firms which are not authorized to provide investment services in the jurisdiction which issued the alert or warning. Some of the alerts or warnings are about unauthorized firms using names similar to those of authorized firms or about unauthorized firms falsely claiming to be associated with authorized firms.

The alerts and warnings included in the attached list are provided by IOSCO members on a voluntary basis. The contents of the alerts and warnings are the responsibility of the IOSCO member which issues them. This is not a complete list of all alerts and warnings from all IOSCO members.

The date next to the name of the IOSCO member is the date when the alert or warning was posted on this list. By clicking on the date you will be directed to the text of the alert or warning on the IOSCO member's web page. You should look at the IOSCO member's web page to get all the relevant information.

*\*Only alerts posted during the previous and current month are visible in the table below, but all posted alerts are searchable.*

Search:

Page: 1 2 3 4 5 >> 1 - 20 of 88 [Show all](#)

Company	Regulator	Jurisdiction	Date	Comments
Go Markets (ione)	Financial Conduct Authority	United Kingdom	14 Jul 2016 	No additional comments posted.
Thornston & Treak	Financial Conduct Authority	United Kingdom	11 Jul 2016 	No additional comments posted.
Ritcoin Technologies Inc.	Commission de surveillance du secteur financier	Luxembourg, Grand Duchy of	11 Jul 2016	No additional comments posted.
Royalton Capital Group	Financial Conduct Authority	United Kingdom	08 Jul 2016 	No additional comments posted.
www.dlimitedhk.com	Securities and Futures Commission	Hong Kong	08 Jul 2016	No additional comments posted.
StrongData Risk Management Limited	Securities and Futures Commission	Hong Kong	08 Jul 2016	No additional comments posted.
Larse Capital Ltd	Finansinspektionen	Sweden	08 Jul 2016 	No additional comments posted.
Fuji Credit Asset Management	Securities and Futures Commission	Hong Kong	08 Jul 2016	No additional comments posted.
WESTGATE CONSULTING GROUP	Financial Conduct Authority	United Kingdom	06 Jul 2016 	No additional comments posted.
IT GROUP General de España	Comisión Nacional del Mercado de	España	04 Jul 2016	No additional comments posted.

Document1 - Microsoft Word

Table Tools

Home Insert Page Layout References Mailings Review View Design Layout

Clipboard Paste

Font Cambria (Headings) 8

Paragraph

Styles AaBbCcDc AaBbCcDc AaBbCc AaBbCc

Find Replace Select Editing

12.08.2010 [Warning against First Financial Management](#)

12.08.2010 [Warning against Commodore Asset](#)

11.08.2010 [Warning against North Pacific Mergers & Acquisitions](#)

11.08.2010 [Warning against Cooper and Daniels Company](#)

11.08.2010 [Warning against Samsung Securities a/k/a Sigma Securities](#)

11.08.2010 [Warning against NEW LIFE CORRETORA DE SEGUROS LTDA.](#)

11.08.2010 [Warning against LEGÍTIMA ASSESSORIA E CONSULTORIA LTDA.](#)

11.08.2010 [Warning against Crown International Investments \(NBD\) SDN BHD \(Brunei\)](#)

11.08.2010 [Warning against Senior Imobiliária Administração e Corretagem de Imóveis Ltda.](#)

11.08.2010 [Warning against Firv Consultoria E Administracã De Recursos Financeiros LTDA.](#)

11.08.2010 [Warning against www.minvestimentos.com.br](#)

11.08.2010 [Warning against Construtora Cunha Ribeiro LTDA.](#)

06.08.2010 [Warning against Ovannis Capital](#)

06.08.2010 [Warning against Okuma Group](#)

28.07.2010 [Warning against Relax Investments Financial Services Ltd.](#)

28.07.2010 [Warning against EASY BEST CREDIT](#)

20.07.2010 [Warning against GCI INTERNATIONAL](#)

20.07.2010 [Warning against Cash Group AG](#)

20.07.2010 [Warning against XR-GROUP](#)

19.07.2010 [Warning against Newton Moore Limited](#)

19.07.2010 [Warning against Alfort International Limited](#)

19.07.2010 [Warning against Anderson Munro](#)

16.07.2010 [Warning against Cameron Poe & Associates](#)

16.07.2010 [Warning against Quertus Yachting](#)

16.07.2010 [Warning against GS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LLC, New York](#)

16.07.2010 [Warning against GS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LLC, Canada](#)

15.07.2010 [Warning against Arcadian Investment Group Limited](#)

14.07.2010 [Warning against Price and Stone Mergers and Acquisitions](#)

14.07.2010 [Warning against Swiss Equity Investment](#)

14.07.2010 [Warning against Churchill Advisory](#)

14.07.2010 [Warning against Universal Consolidated](#)

Page: 1 of 4 Words: 1.273 English (U.S.)

110%

start


Inbox... Domin... Micro... Warri... Docu... ES 04:05 PM

Investor alerts - Finansinspektionen - Windows Internet Explorer

http://www.fi.se/Templates/AlertListPage\_6164.aspx?query=D

File Edit View Favorites Tools Help

Investor alerts - Finansinspektionen


[Svenska](#) | [Sitemap](#) | [Contact](#) | [Links](#)

[About FI](#) | [Publications](#) | [Regulations](#) | [Authorisation](#) | [Market information](#) | [Consumer](#) | [Press](#) | [Reporting](#)  
[Consumer assistance](#) | [Swedish savings and loan associations](#) | [Investor alerts](#)

[PRINT](#) | [BOOKMARK](#)

- About the alerts
- Protect yourself against investment fraud
- Share offers in OTC companies

## Investor alerts

[A](#) [B](#) [C](#) [D](#) [E](#) [F](#) [G](#) [H](#) [I](#) [J](#) [K](#) [L](#) [M](#) [N](#) [O](#) [P](#) [Q](#) [R](#) [S](#) [T](#) [U](#) [V](#) [W](#) [X](#) [Y](#) [Z](#) [Å](#) [Ä](#) [Ö](#)

**D**

Company	Source	Date
D. Keffel-Fallahi	<a href="#">FMA</a> : <a href="#">www</a>	2006-11-22
Dai-ichi Securities	<a href="#">Finanstilsynet</a> : <a href="#">www</a>	2010-03-01
Daily Report, S.A.	<a href="#">CNMV</a> : <a href="#">www</a>	2006-12-04
Damon and Callus	<a href="#">Finansinspektionen</a>	2009-05-07
Danford Capital Group	<a href="#">SEC-USA</a> : <a href="#">www</a>	2008-06-10
Darier Asset Management	<a href="#">FSA</a> : <a href="#">www</a>	2009-05-14
Darwin Investments	<a href="#">FSA</a> : <a href="#">www</a>	2009-01-30
Dauphin Asset Europe	<a href="#">Finansinspektionen</a>	2008-07-04
Davenport & Co	<a href="#">FSA</a> : <a href="#">www</a>	2009-12-08
Davenport & Co Ltd	<a href="#">CYSEC</a> : <a href="#">www</a>	2009-06-10

start | Internet | 100% | 04:18 PM



Lo más consultado >

De la mano con el inversionista >

Apoyo a los estudiantes >

Al servicio de los participantes del mercado >



### Lo más consultado

#### Registro Nacional de Valores e Intermediarios

Conozca cuáles son los participantes y productos autorizados del mercado de valores costarricense

#### Hechos relevantes

Comunicados sobre situaciones importantes relacionadas con los participantes y los valores inscritos.

#### Prospectos de empresas emisoras de valores

Consulte las características de los valores e información de las empresas en las que puede invertir

#### Denuncias contra los participantes del mercado

Formulario para presentar una denuncia contra un participante del mercado

#### Prospectos de los Fondos de Inversión

Conozca las características de los Fondos de Inversión en los que puede invertir

#### Información disponible a solicitud de los interesados

Reportes y datos no disponibles a través del Registro Nacional de Valores e Intermediarios

#### Leyes y reglamentos del mercado de valores

Acceda a la normativa que deben cumplir los participantes del mercado de valores

#### Suscríbese a los servicios informativos de la SUGEVAL

Suscríbese gratuitamente a las publicaciones e informes elaborados por la SUGEVAL y entérese de las actividades que se organizan



### Servicios y Trámites

- Servicio de Mensajería de Documentos Electrónicos
- Oficina de Información al Ciudadano
- Suscripción a Servicios
- Solicitud Certificaciones
- Servicios de Ventanilla Virtual
- Consultas Periodistas

### Actividades de la Sugeval

- Propuesta conceptual de reforma del Reglamento de Soc de Fondos de Inversión
- Recursos económicos para financiar mi proyecto de emprendimiento
- Cómo gestionar las finanzas de mi empresa

### Noticias y Novedades

- Informe de rendición de cuentas II semestre 2015 y presentación del programa macroeconómico 2015 y perspectivas 2016-2017
- MEIC: sabía usted que...
- Rendición de cuentas I semestre 2015 - 10 de agosto
- Saldos de emisiones inscritas en RNVI

**Servicios y Trámites**

- > Envío de consultas
- > Suscripción a servicios
- > Solicitud de certificaciones
- > Enlaces de interés
- > Atención a inversionistas
- > Apoyo a Participantes del Mercado
- > Consultas de periodistas
- > Mapa del sitio
- > Alertas al Inversionista
- > Denuncias participantes del mercado
- > Servicios de Ventanilla Virtual
- > Encuesta para usuarios del sitio

[Inicio](#) > [Servicios y Trámites](#) > [Alertas al Inversionista](#)

## Alertas al Inversionista

[English Version](#)

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL) ha recibido informes y denuncias en torno a la existencia de entidades que dicen operar en o desde Costa Rica, las cuales no se encuentran inscritas en el [Registro Nacional de Valores e Intermediarios](#) y por ende, no cuentan con autorización de la SUGEVAL para hacer oferta pública de valores o servicios de intermediación bursátil.

En consecuencia, esta Superintendencia no ejerce supervisión o control sobre dichas entidades, no tiene evidencia de su legitimidad, ni tampoco cuenta con información disponible sobre ellas.

Consulte en esta sección la lista de dichas entidades.



Consulte las alertas remitidas por reguladores extranjeros a la Organización Internacional de Reguladores de Mercado de Valores

### Consejos para los inversionistas



[Comunicado sobre la Bolsa de Comercio- Bolcomer](#)



[Precauciones al invertir en entidades no reguladas \(chiringuitos financieros\)](#)



[Cómo evitar las estafas con las inversiones](#)

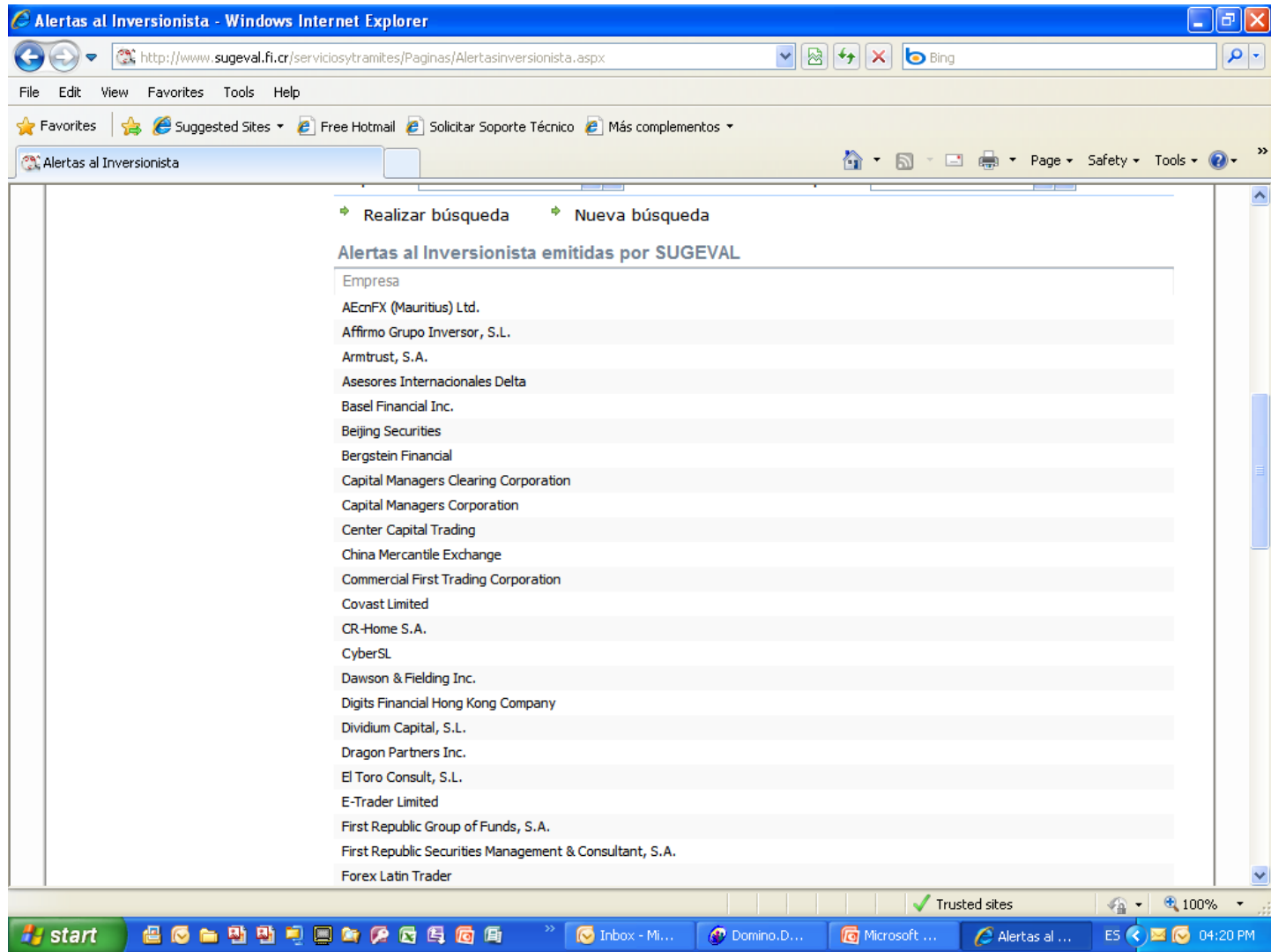


[Cómo combatir el fraude financiero. Sea un inversionista inteligente](#)



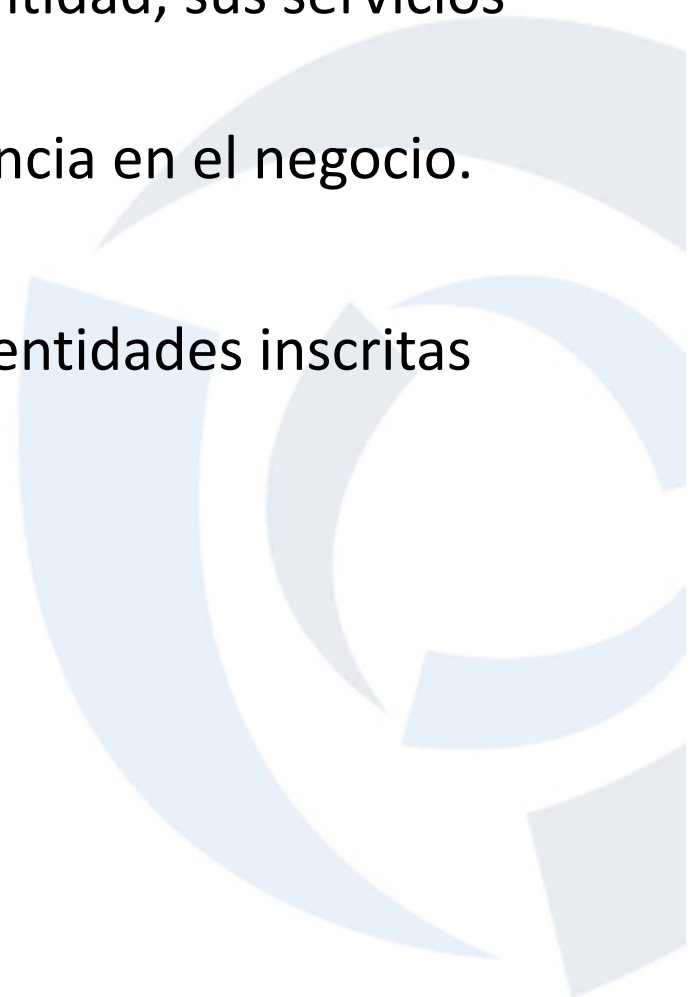
[Advertencia sobre los FOREX](#)

[Regrese al menú de la Guía sobre el Mercado de Valores](#)



# CÓMO EVITAR LOS FRAUDES FINANCIEROS?

- No se apresure en sus decisiones
- Busque primero información sobre la entidad, sus servicios y productos.
- Asesórese con gente que tenga experiencia en el negocio.
- Verifique si la entidad es regulada.
- Preferiblemente invierta por medio de entidades inscritas en el RNVI.



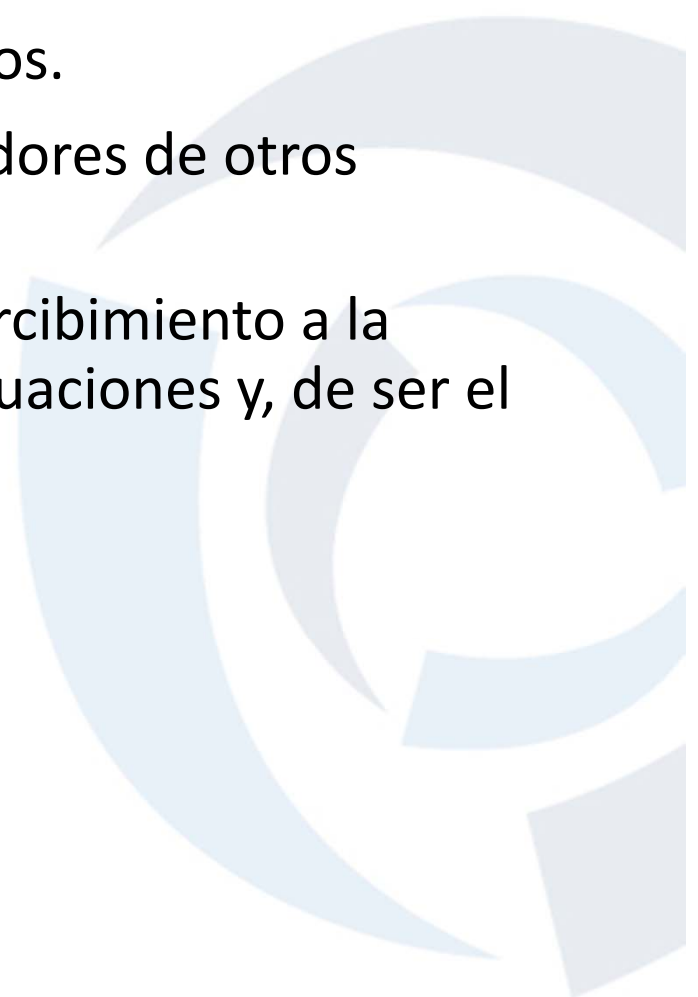
# Si ya invirtió en un chinamo:

- Reúna toda la evidencia que pueda: documentos, contratos, boletas de operación, comprobantes de depósito de dinero, números de cuenta, direcciones de correo electrónico.
- Amenácelos con acudir a las autoridades
- Informe a la Superintendencia.
- Presente su denuncia ante el Ministerio Público.



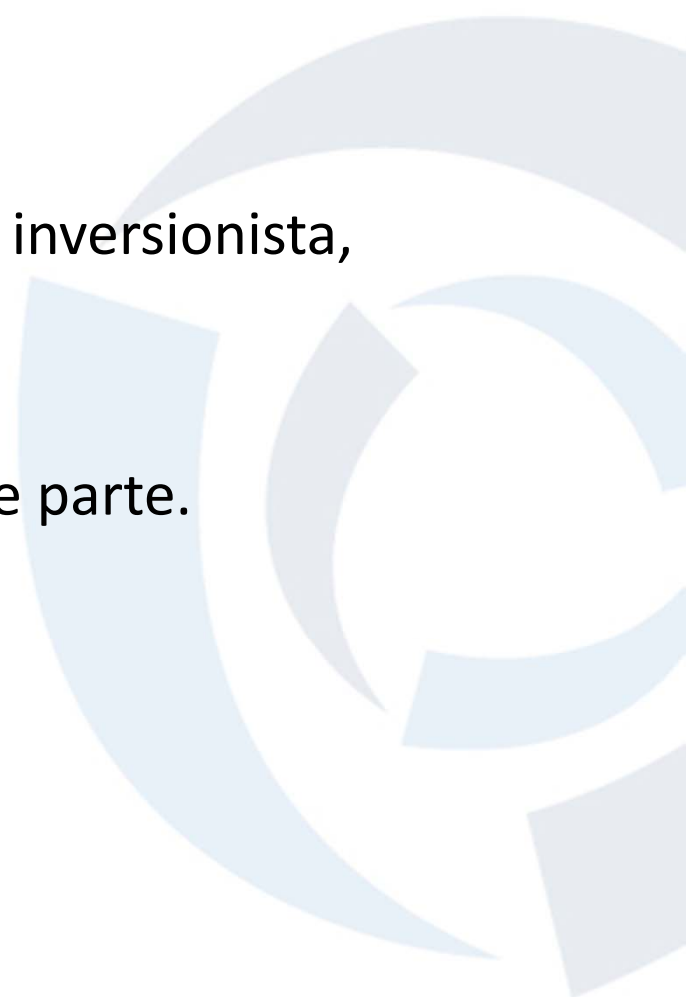
# Experiencia de SUGEval:

- Consultas y denuncias de inversionistas engañados.
- Investigaciones de oficio, mapeo de sitios.
- Intercambio de información con reguladores de otros países.
- Si está en Costa Rica, se efectúa un apercibimiento a la entidad para que informe sobre sus actuaciones y, de ser el caso, cese su actividad.



# Medidas tomadas por SUGEVAL

- Información por medio de las Alertas al Inversionista:  
[www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr)
- Educación al inversionista: Jornadas del inversionista, cursos libres UCR, ferias.
- Investigaciones de oficio y a instancia de parte.
- Denuncias penales



Muchas gracias por su atención

[www.sugeval.fi.cr](http://www.sugeval.fi.cr)