

Alternativas de Inversión en el Mercado de Valores

Bolsa de Valores de Lima

Construyendo un ecosistema

Febrero 2020



Agenda

- 1** Renta Fija
- 2** Renta Variable
- 3** Fibras y Firbis
- 4** Valores Extranjeros
- 5** Market Data

Productos de Inversión

	Renta Fija	Renta Variable	Alternativo
Valores Locales	<p>Papeles Comerciales Bonos Corporativos Letras del Tesoro Bonos Soberanos Op. Reporte Facturas Negociables</p>	<p>S&P/BVL Perú General S&P/BVL Perú Select S&P/BVL IBGC S&P/BVL Perú Dividend Índices S&P/BVL Sectoriales iShares MSCI Peru ETF</p>	<p>Firbis y Fibras Fondos de Inversión</p>
Valores Extranjeros	<p>US Short Term US Long Term US Treasury Bond US High Yield US Investment Grade</p> <p>US Emerging Bond</p>	<p>US Large Cap US Sectorial Desarrollados / EAFE Emergentes UCITS Temáticos: - Fintech - Robótica IA - Social Media - HMMJ</p>	<p>US Real Estate REITs Globales ETF Metales Preciosos ETF Apalancados</p>

Negociación

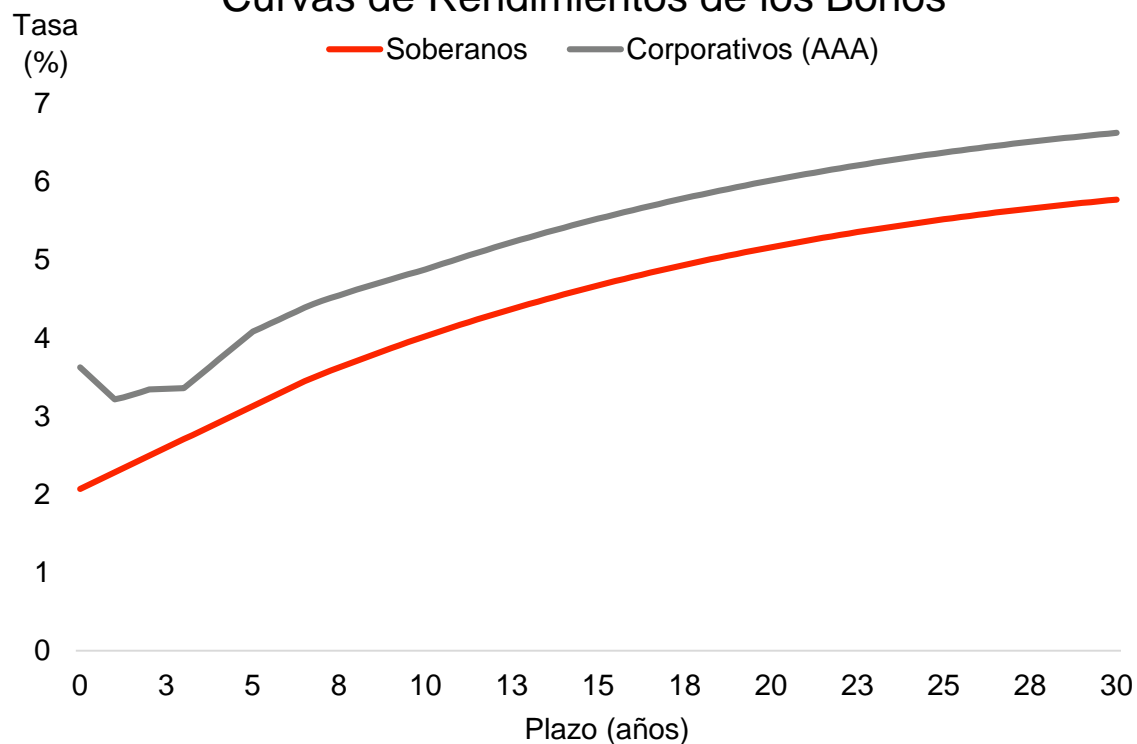
Eficiencia, comisiones competitivas y diversificación.

Liquidación y Custodia

Servicios de custodia e información sobre las tenencias de valores gestionadas por sus apoderados acreditados.

I. Renta Fija

Curvas de Rendimientos de los Bonos^{1/}

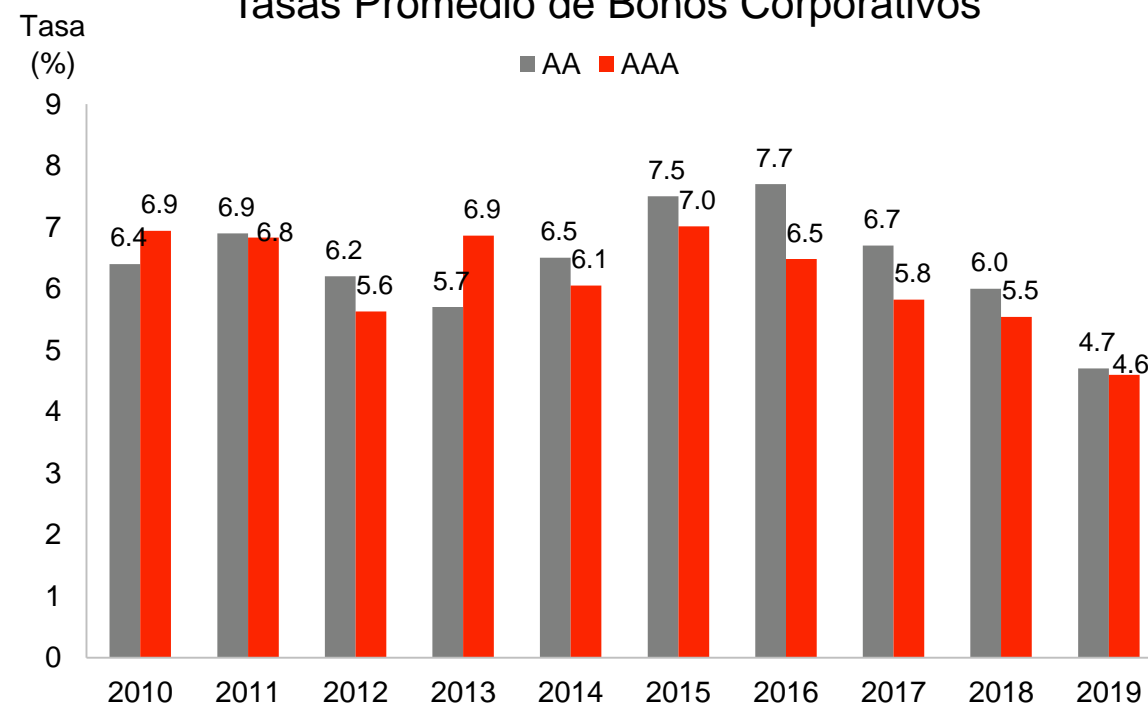


1/ Bonos Soberanos y Corporativos: Tasas en moneda nacional.

Fecha: Al 24 de febrero 2020.

Fuente: Valuex.

Tasas Promedio de Bonos Corporativos^{1/}



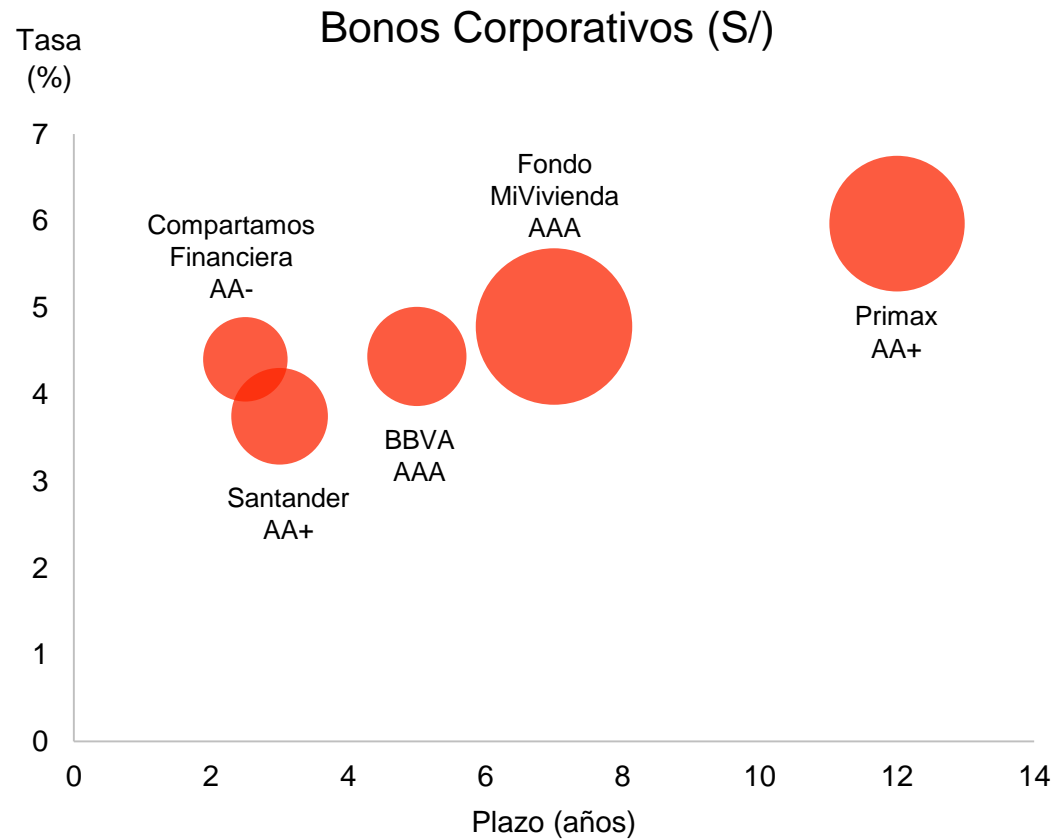
1/ Bonos Corporativos: Tasa promedio ponderado en moneda nacional por rating (AAA y AA).

Fecha: Al 31 de diciembre 2019.

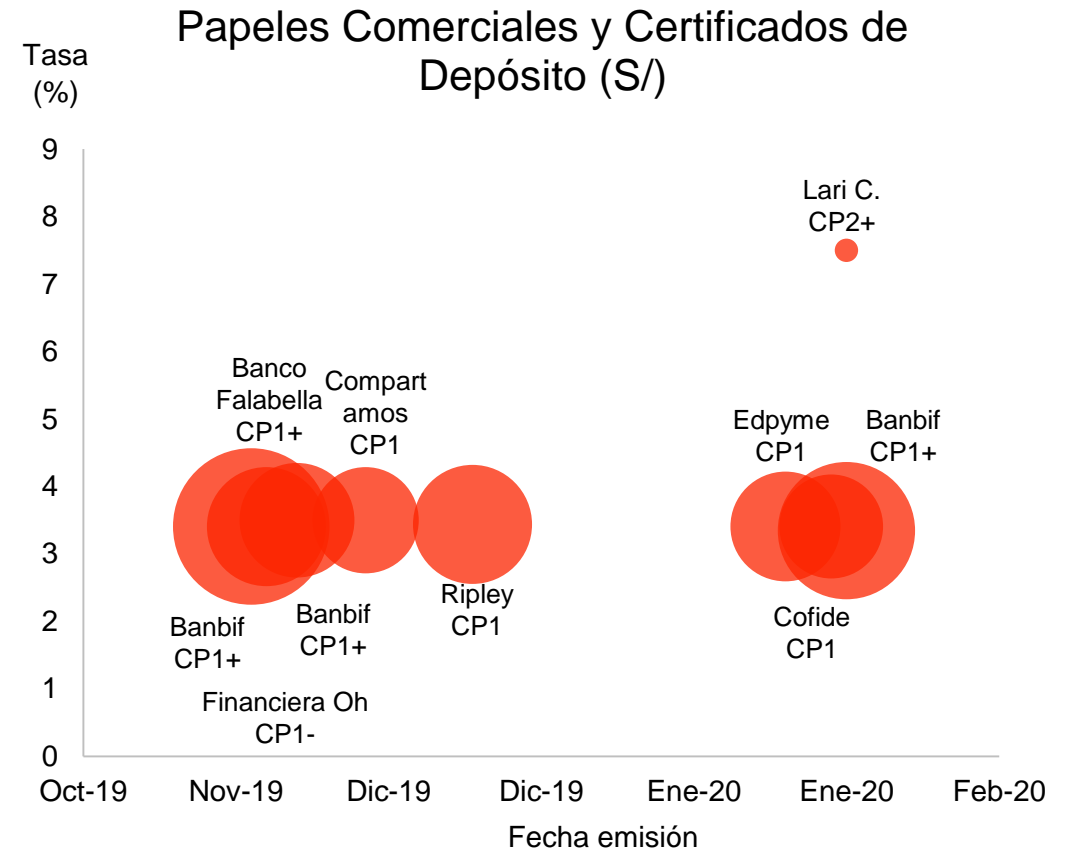
Fuente: BVL.

I. Renta Fija

Emisiones en soles en los últimos 3 meses:



Fuente: SMV.



Fuente: SMV.

I. Renta Fija

Tabla de Valores Referenciales - Operaciones de Reporte:

BONOS

Valor	Clasif.	Valor	Clasif.
CREDI5BC3A	AAA	FINOH1BC2A	A+
CREDI5BC3B	AAA	FINOH1BC2B	A+
CREDI5BC3C	AAA	FINOH1BC3A	AA-
CREDI5BC3D	AAA	FMV0BC1U	AAA
CREDITRS23	BBB+	FMV1BC4A	AAA
CSCOT1BS1A	AA-	FMV1BC5A	AAA
CTO1BC1U	AA+	FMV1BC6A	AAA
CTO1BC2U	AA+	FTOTA1BC2A	A
CTO1BC3U	AA+	GLOR1BC2A	AAA
CTO1BC4U	AA+	GLOR1BC3A	AAA
EDP4BC11A	AAA	GLOR1BC4A	AAA
EDP4BC12A	AAA	GLOR1BC5A	AAA
EDP4BC13A	AAA	GNB1BC2A	AA
EDP4BC15A	AAA	GNB1BS1A	AA-
EDP4BC5A	AAA	HERME1BC1A	AA

INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO

Valor	Clasif.	Valor	Clasif.	Valor	Clasif.	Valor	Clasif.
CHAVI2CP1A	pe2	ECOAC1CP3A	ML-2	FCRED1CD2B	pe2	JAIME1CP3D	pe2
CHAVI2CP1B	pe2	ECOAC1CP4A	ML-2	FINOH2CD2A	CP-1-	LARI1CP2A	pe2
CHAVI2CP1E	pe2	EDSCP1CP1B	ML-1-.p	FINOH4CD1C	CP-1-	LARI1CP1A	pe2+
CHAVI2CP1F	pe2	EDSCP1CP2B	ML-1-.p	FINOH4CD2E	CP-1-	LTP15ABR20	
CHAVI2CP1G	pe2	EDSCP1CP3B	ML-1-.p	FINOH4CD2F	CP-1-	LTP15JUL20	
COFI3DCP1B	ML-1	EDSCP1CP4A	ML-1-.p	FTOTA2CP2A	CLA-2+	LTP16SEP20	
COFI3DCP1C	ML-1	EFFECT1CD1A	CP-2+	GNB2CD1A	CLA-1	LTP17JUN20	
COFI3DCP1D	ML-1	ELSRO1CP1A	CP-1-	INTER1CD1A	CP-1+	LTP18MAR20	

Valores Referenciales por Rating

Bonos

Clasificación	Valores
AAA	111
AA+	34
AA	45
AA-	31
A+	9
A	7
A-	2
BBB+	5
BBB	2
BBB-	1
Total	281

Corto Plazo

Clasificación	Valores
CP1+	6
CP1	11
CP1-	13
CP2+	8
CP2	11
CP2-	2
Total	63

VALORES DE RENTA VARIABLE

ACCIONES DE CAPITAL (Vigente a partir del 02 de Enero de 2020)

Lista 1 : al 50% del valor del Mercado

ALICORC1	BAP	BVN	FERREYC1	INRETC1	VOLCABC1
----------	-----	-----	----------	---------	----------

Lista 2 : al 40% del valor del Mercado

ATACOB1	BBVAC1	BVLAC1	CPACASC1	CREDITC1	CVERDEC1
ENGIEC1	GRAMONC1	HBM	IFS	LUSURC1	NEXAPEC1
RELAPAC1	SCCO	SIDERC1	TV	UNACEMC1	

Lista 3 : al 20% del valor del Mercado

BROCALC1	CASAGRC1	CORAREC1	ENDISPC1	ENGEPEC1	HIDRA2C1
RIMSEGC1	SCOTIAC1	SPY	TEF	TELEFBC1	

Lista 4 : para realizar operaciones de reporte extendidas*

AAPL	AMZN	BUENAVC1	EEM	FB	FIBPRIME
INTERBC1	NUGT	PML	PODERC1	POMALCC1	PPX

Fecha: Al 2 de enero del 2020.

Fuente: BVL.

Fecha: Al 2 de enero del 2020.

Fuente: BVL (<https://www.bvl.com.pe/pubdif/infmen/202001c3.htm#tvr>).

I. Renta Fija

Emisiones de Bonos Temáticos:

Octubre 2018 – Softys (antes Protisa) Bono Verde

Monto: S/ 100M / Rating AA / Plazo: 6 años / Tasa: 6.6250% / Demanda: 3.6x

Mayo 2019 – Cofide Bono Verde

Monto: S/ 100M / Rating AA / Plazo: 3 años / Tasa: 5.125% / Demanda: 1.41x

Setiembre 2019 – Colegios Peruanos Bono Social

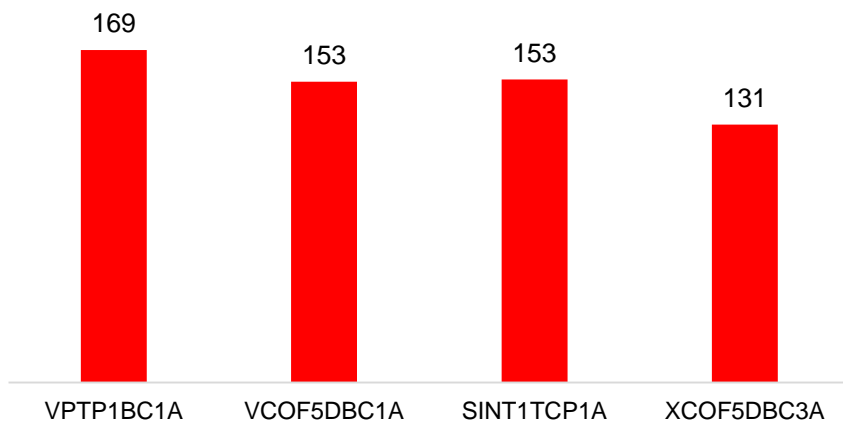
Monto: S/ 230M / Rating AA / Plazo: 15 años / Tasa: 5.96875% / Demanda: 1.4x

Octubre 2019 – Cofide Bono Sostenible (Verde + Social)

Monto: S/ 100M / Rating AA / Plazo: 3 años / Tasa: 3.78125% / Demanda: 1.9x

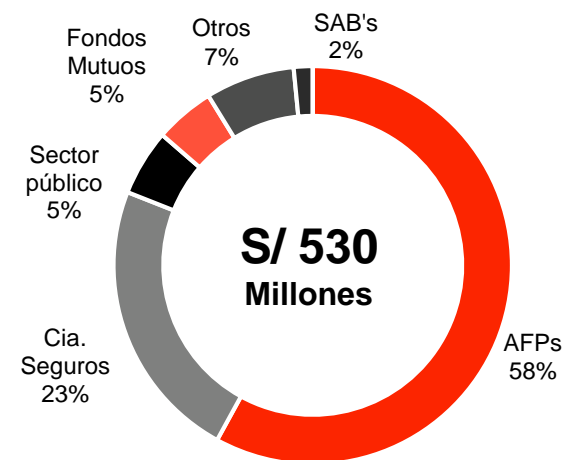
Spread sobre Libre de Riesgo

(Puntos Básicos)



Fuente: MEF y BVL.

Adjudicado por Tipo de Inversionista



Fuente: BVL.

I. Renta Fija

Emisiones en el Mercado Alternativo de Valores:

Emisor	Actividad Económica	Monto Colocado (MM de US\$)	Tasa Promedio (US\$)	Instrumentos Emitidos	Ingresos 2018 (MM de S/)	Mg. Ebitda 2018
Lari Contratistas	Instalación y mantenimiento de servicios públicos	1.4	7.0%	Instrumentos de Corto Plazo	139.6	8.3%
Atria Energía	Comercializadora de energía	2.5	5.3%	Instrumentos de Corto Plazo	111.7	11.4%
A. Jaime Rojas	Equipamiento Médico Integral	14.3	6.0%	Instrumentos de Corto Plazo y Bonos Corporativos	54.5	12.7%
Eco - Acuicola	Producción y exportación de langostinos	28.8	6.6%	Instrumentos de Corto Plazo	71.7	32.1%
Globokas Perú	Gestión de redes de agencias bancarias	-	-	Acciones	53.6	33.9%
Medrock Corp.	Industria Farmacéutica	7.5	3.2%	Instrumentos de Corto Plazo	52.2	21.7%
BPO Consulting	Centro de contacto y servicios	2.7	-	Instrumentos de Corto Plazo	40.6	3.2%
Chavín de Huantar	Producción y comercialización de frutas y vegetales	22.1	6.0%	Instrumentos de Corto Plazo y Bonos Corporativos	40.5	18.5%
Química Europea	Importación y comercialización de equipos médicos	2.0	6.2%	Instrumentos de Corto Plazo	23.4	10.5%
Campusur INC	Comercialización de productos agrícolas.	2.1	8.7%	Instrumentos de Corto Plazo	18.2	25.3%

1/ Se consideran los montos colocados en soles y dólares en el MAV.

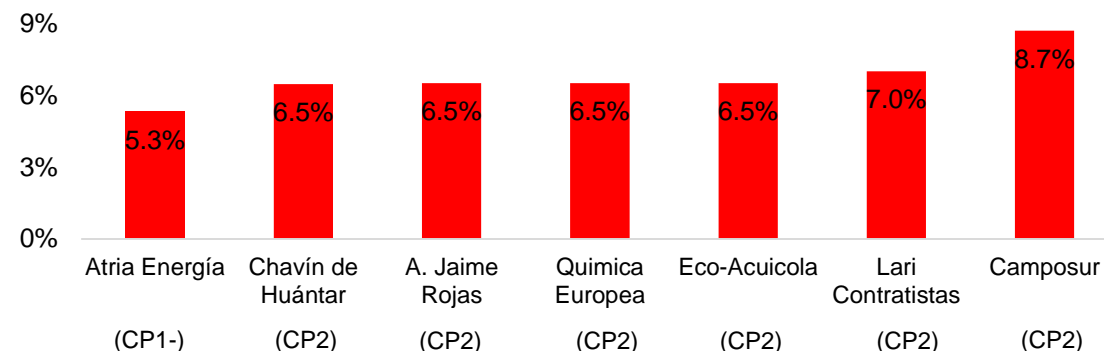
2/ Es la tasa promedio en dólares de instrumentos de corto plazo en el MAV.

3/ Información obtenida de la clasificación de riesgo y los estados financieros auditados.

Fuente: BVL.

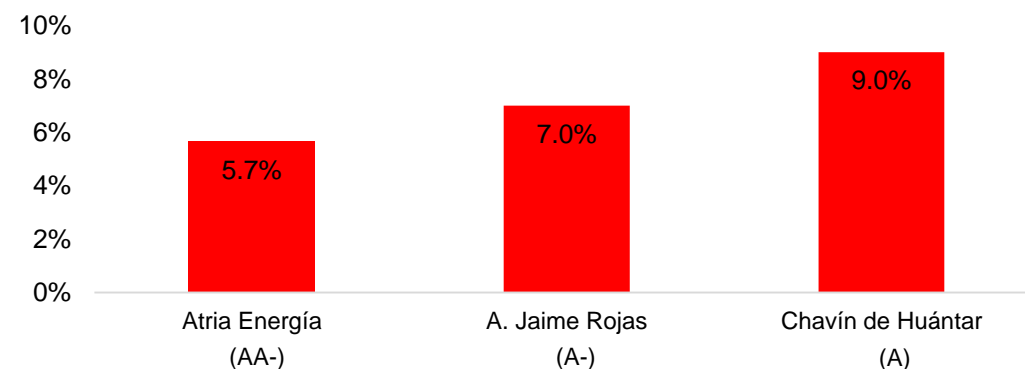
Últimas Tasas de Colocación

Papeles comerciales en US\$



Fuente: BVL.

Bonos Corporativos en US\$



Fuente: BVL.

II. Renta Variable

Rendimiento Total en Soles

		Rendimiento (anualizado)				Desv. Estándar (anualizado)			Index Fundamentals					
	YTD	1-Yr	3-Yr	5-Yr	10-Yr	3-Yr	5-Yr	10-Yr	P/E Trailing	P/E Forward	Div Yield	P/B	P/S	P/CF
S&P/BVL Peru General Index	-3.4%	-1.8%	7.5%	7.7%	3.2%	11.3%	17.3%	20.8%	22.4	14.7	3.0	1.7	1.8	18.7
S&P/BVL Peru Select Index	-2.7%	-3.9%	7.2%	9.3%	8.6%	12.4%	18.6%	18.7%	35.5	15.9	3.0	1.8	1.4	22.1
S&P/BVL IBGC Index	-2.4%	-5.7%	8.6%	10.6%	7.4%	11.3%	21.0%	20.2%	17.9	13.1	2.9	1.8	1.6	75.7
Sector and Sub-Sector Indices														
S&P/BVL Construction Index	-4.5%	-14.2%	-4.8%	-6.4%	1.4%	19.8%	31.0%	29.7%	17.8	11.5	3.5	0.8	0.7	7.2
S&P/BVL Consumer Index	4.4%	7.8%	20.3%	14.3%	19.3%	11.6%	17.1%	18.9%	18.3	18.9	1.5	2.7	1.1	9.4
S&P/BVL Electric Utilities Index	-2.3%	63.5%	10.4%	6.5%	15.2%	15.2%	18.5%	18.0%	12.8	14.3	4.2	2.0	2.8	9.2
S&P/BVL Financials Index	-0.1%	-8.9%	12.9%	12.2%	14.5%	13.1%	17.8%	19.0%	14.7	14.3	3.0	2.6	11.0	-
S&P/BVL Industrials Index	-5.7%	-13.5%	0.0%	-1.3%	1.3%	18.3%	27.2%	27.1%	-	-	-	-	-	-
S&P/BVL Mining Index	-9.3%	-3.4%	-0.8%	6.6%	0.4%	19.7%	22.7%	23.5%	-	20.5	3.0	1.3	2.0	6.5
S&P/BVL Public Services Index	-2.3%	63.5%	10.4%	6.5%	10.6%	15.2%	18.5%	19.0%	12.8	14.3	4.2	2.0	2.8	9.2

Fecha: Al 31 de enero del 2020.

Fuente: S&P.

II. Renta Variable

Rendimiento Total Anualizado en Soles

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
S&P/BVL Peru General Index	65.0%	-16.7%	5.9%	-23.6%	-6.1%	-33.4%	58.6%	28.3%	-3.1%	6.1%	-3.4%
S&P/BVL Peru Select Index	63.6%	-18.8%	24.7%	-12.8%	-0.3%	-27.3%	64.0%	26.6%	-0.4%	3.7%	-2.7%
S&P/BVL IBGC Index	49.6%	-14.7%	13.6%	-9.0%	-4.1%	-33.5%	81.0%	22.3%	7.5%	-0.1%	-2.4%
Sector and Sub-Sector Indices											
S&P/BVL Construction Index	109.0%	-13.7%	28.3%	13.8%	-27.8%	-48.0%	67.9%	-10.3%	-7.3%	-7.8%	-4.5%
S&P/BVL Consumer Index	99.3%	-0.5%	69.0%	5.6%	-11.9%	-16.9%	29.9%	32.4%	11.5%	13.4%	4.4%
S&P/BVL Electric Utilities Index	81.1%	-13.1%	31.3%	20.7%	26.3%	-14.7%	21.3%	-13.9%	-4.6%	63.9%	-2.3%
S&P/BVL Financials Index	51.6%	-12.2%	32.4%	-0.4%	29.4%	-26.7%	57.7%	31.0%	12.2%	-1.7%	-0.1%
S&P/BVL Industrials Index	80.1%	-20.2%	27.0%	9.2%	-29.8%	-41.1%	58.4%	6.7%	-3.8%	-7.0%	-5.7%
S&P/BVL Mining Index	48.6%	-27.0%	1.2%	-40.7%	4.6%	-17.9%	52.0%	43.1%	-19.9%	7.0%	-9.3%
S&P/BVL Public Services Index	18.5%	-13.7%	41.7%	17.9%	26.3%	-14.7%	21.3%	-13.9%	-4.6%	63.9%	-2.3%
Indices Referencia											
S&P 500 Index	11.9%	-2.1%	10.1%	45.1%	21.2%	16.1%	10.0%	17.8%	-0.5%	29.0%	2.0%
ACWI Index	9.5%	11.2%	10.2%	34.6%	11.0%	11.8%	6.0%	19.9%	-5.7%	24.2%	0.9%

Fecha: Al 31 de enero del 2020.

Fuente: S&P.

III. Fibras y Firbis

- Las Fibras y Firbis contribuyen al financiamiento del sector inmobiliario y en la generación de mayor inversión privada.
- En 2019, las Fibras / Firbis han levantado US\$ 190 millones, de los cuales US\$ 49 millones corresponden a Fibra Prime.

Características:

- 70% de los activos para adquisición y construcción de inmuebles para arrendamiento o forma onerosa de sesión de uso.
- 4 años de permanencia de los inmuebles.
- 95% de distribución de las utilidades netas distribuibles (cada abril máx.).
- 10 inversionistas no vinculados en la colocación.
- Construcción a cargo de terceros.

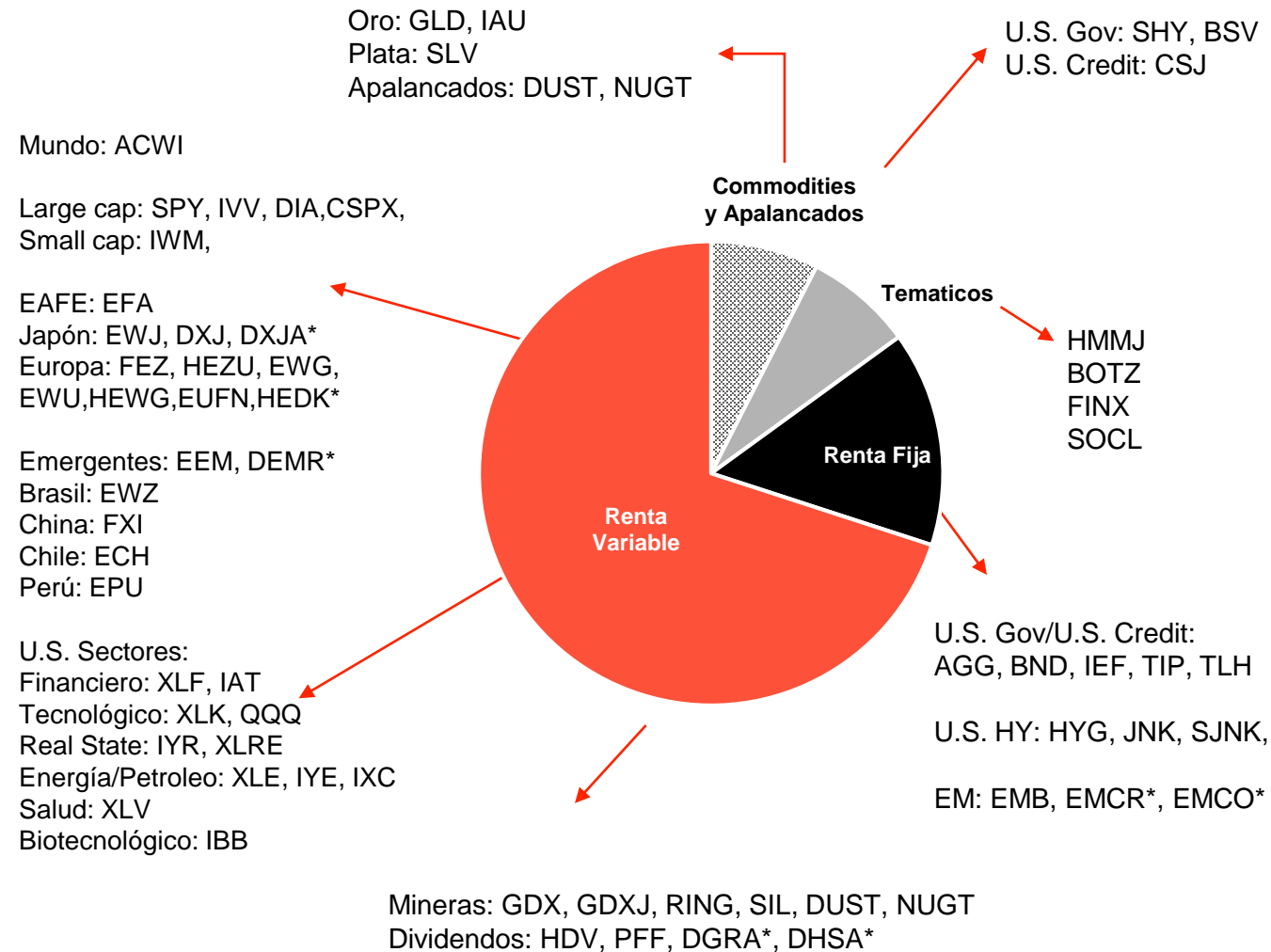
Fuente: SMV y diario Gestión.

Fibra/Firbi	Colocación (US\$ millones)	Programa (US\$ millones)
BBVA - Prime (2018) – MCN	49	500
Sura I (2016)	75	200
AC Capitales (2018)	22	50
W Capital (2018)	14	180
Sura II (2019)	30	1,000
Larraín Vial I (2019)	en proceso	200
Fibra Confidencial (2020)	en proceso	500
TOTAL (US\$ millones)	190	2,630

Fuente: SMV.

IV. Valores Extranjeros

Exposición por Asset Class



V. Market Data

- Consulta Renta Fija (Información de la emisiones de renta fija, incluyendo cronograma de pagos de los cupones).
- ABI (plataforma con información del mercado local).

Anexo 

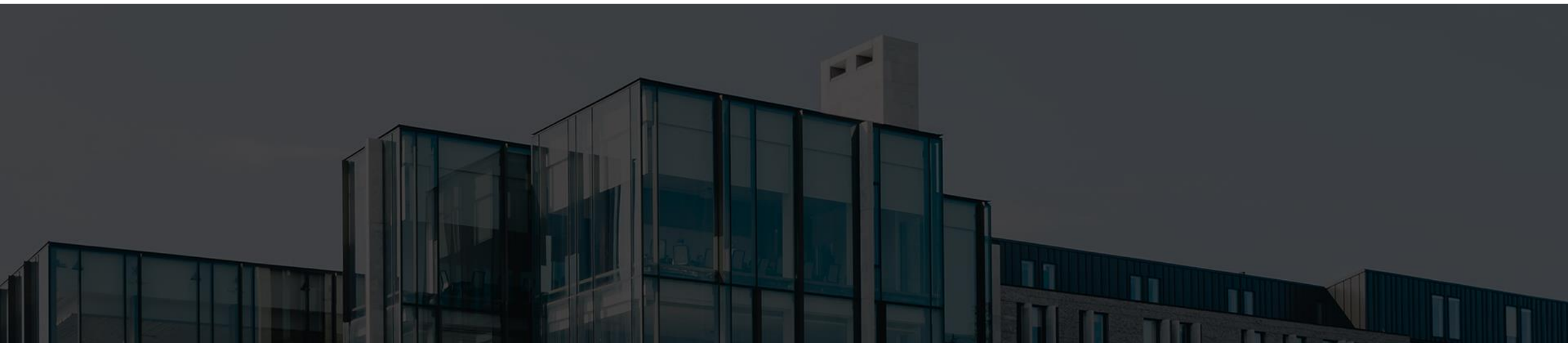
Servicios e Infraestructura

Cadena de valor



Participación Accionaria

<p>▶ Servicio a Emisores y Negociación (Pre Trade y Trade)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Plataforma de Tipo de Cambio, Renta Fija y Subastas • App de Tipo de Cambio 		50%
<p>▶ Post Negociación</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidación • Compensación • Custodia 		97%
<p>▶ Riesgos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Valoración activos/ precios • Herramienta para gestión de riesgos (mercado, crédito y liquidez) • Capacitaciones 		100%
<p>▶ Otros</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Negociación Bursátil • Post – negociación • Educación 	  	10% 27% 100%



Las previsiones, los objetivos, los cálculos y toda la información indicada por la **Bolsa de Valores de Lima** son estimaciones y no declaraciones. La información contenida o expuesta en este documento es estrictamente informativa y de referencia.

La información, los datos y el análisis históricos contenidos en este documento no deben tomarse como una indicación o garantía de desempeño, análisis, pronóstico o predicción futuros. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

Ninguna de la información constituye una oferta de venta o una solicitud de una oferta de compra.