

Alternativas de Inversión en el Mercado de Valores Wealth Management

Bolsa de Valores de Lima

Wealth Management

Febrero 2020

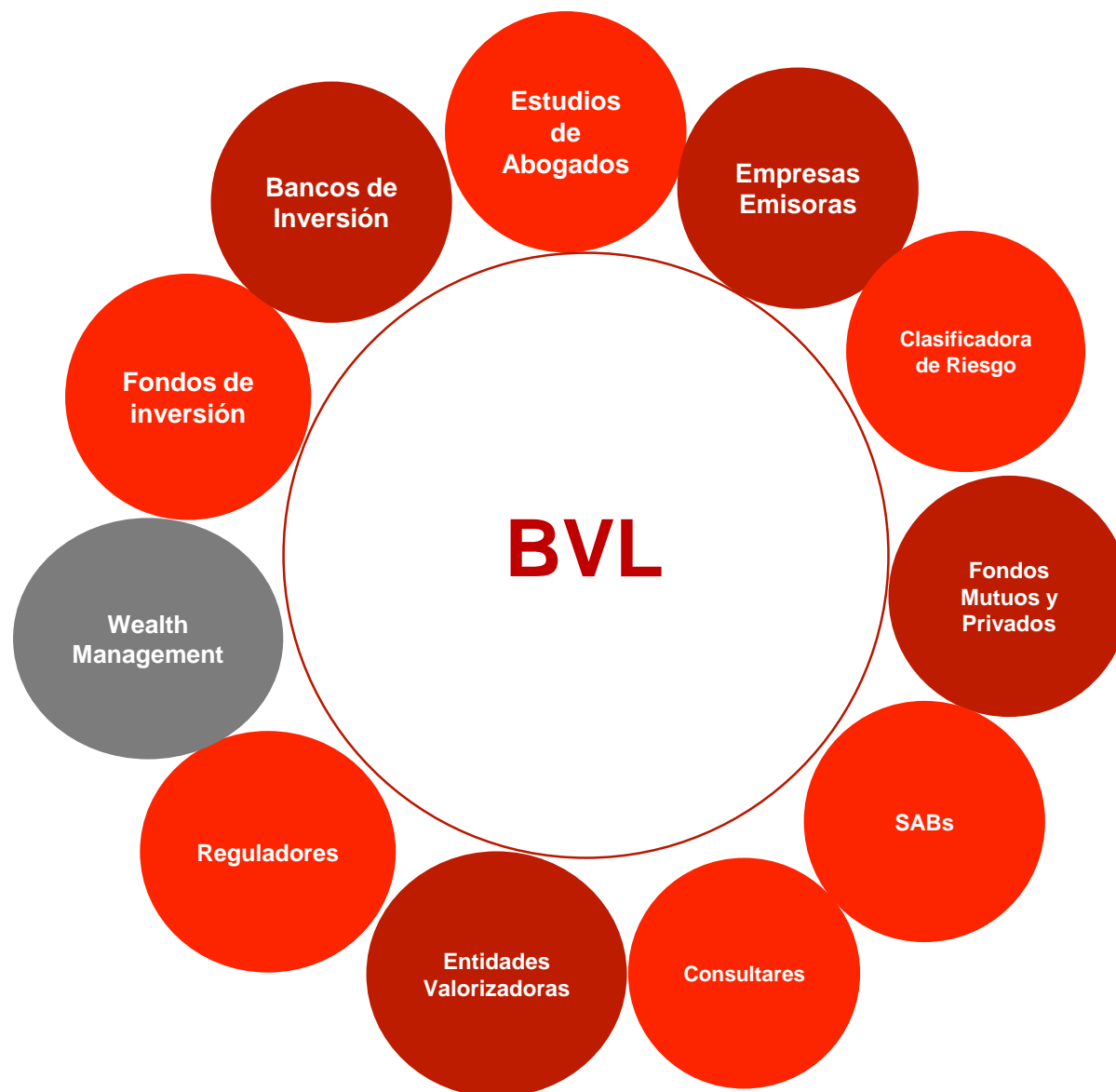


Agenda

- 1 Construyendo un ecosistema
- 2 Alternativas de Inversión en Grupo Bolsa
 - FIBRA y FIRBI.
 - Valores Extranjeros
 - Mercado Alternativo de Valores

1. Aporte al Ecosistema

Nuestro Rol en el ecosistema



2. Alternativas de Inversión en el Grupo Bolsa

Alternativas 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. FIBRA y FIRBI

Instrumento para acceder al mercado de rentas inmobiliarias peruano, de forma diversificada, transparente y gestión profesional.

Beneficios para los inversionistas frente a otras alternativas:

Portafolio tradicional

- ✓ Diversificación frente a bonos y acciones
- ✓ Altos dividendos
- ✓ Diversificación
- ✓ Liquidez en bolsa (certificados de participación, bonos)
- ✓ Posibilidad de contratar a un Market Maker.
- ✓ Rendimiento adicional por apreciación de inmueble
- ✓ Transparencia al listarse en bolsa
- ✓ Formación de precios

Propiedad directa en inmuebles

- ✓ Dividendos regulares
- ✓ Liquidez
- ✓ Mayor predictibilidad
- ✓ Gestión profesional
- ✓ Acceso a diferentes sub-sectores dentro del negocio inmobiliario (comercial, industrial, regiones)
- ✓ Posibilidad de apreciación

Fibras / Firbis canalizarán nuevo financiamiento

- 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\$ 160 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.

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)	en proceso	1,000
Larraín Vial I (2019)	en proceso	200
Fibra Confidencial (2020)	en proceso	500
TOTAL (US\$ millones)	160	2,630

II. Valores Extranjeros

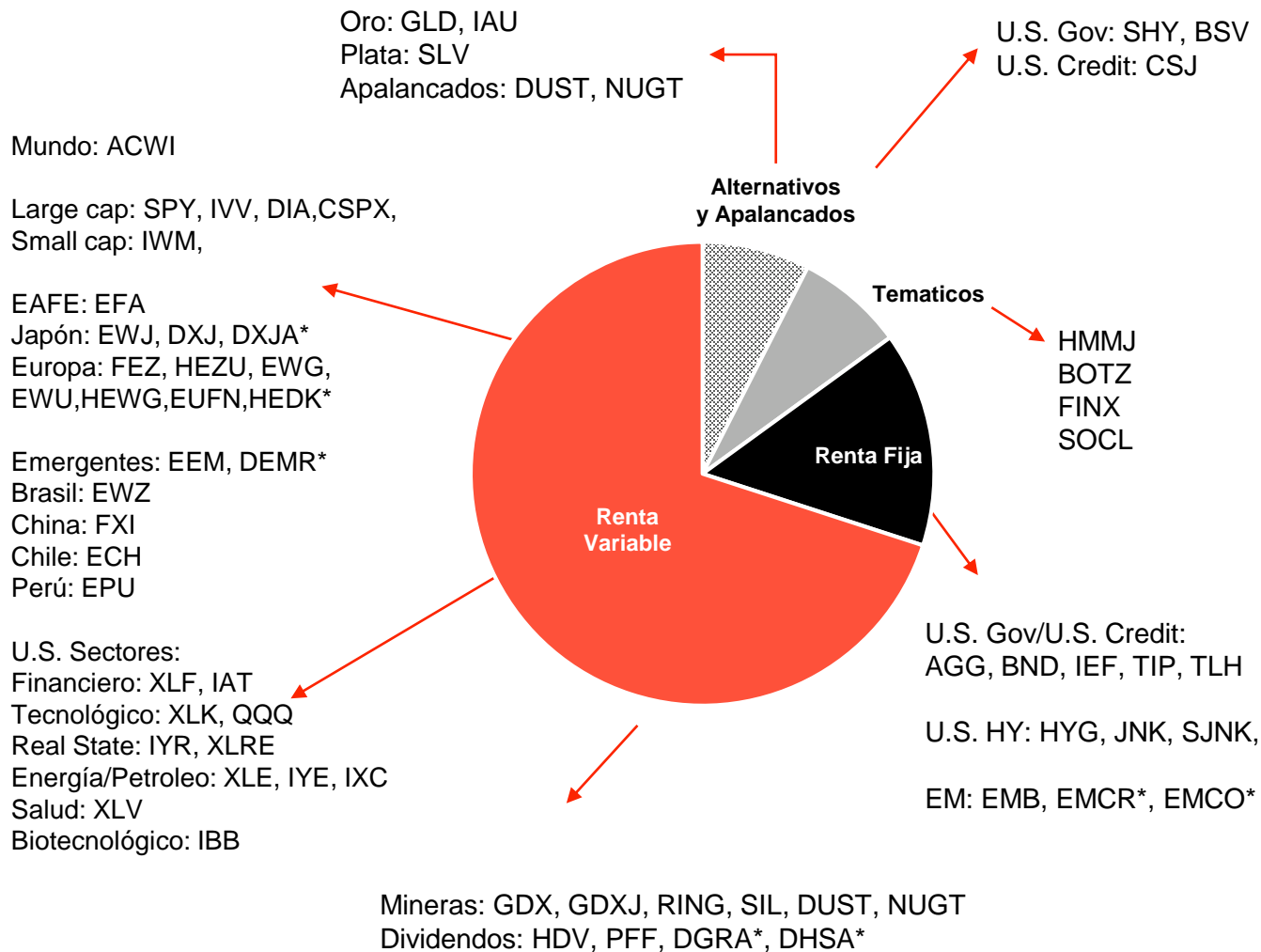
La plataforma operativa de la BVL, permite la negociación de valores extranjeros desde Perú. Debido al incremento en el número de valores disponibles y el interés de los inversionistas, la negociación se ha incrementado considerablemente y el 2019 se marco un record de US\$ 331 Millones.

Beneficios para los inversionistas:

Ventajas	Exchange-Traded Funds	Acciones Extranjeras
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Diversificación internacional sin la necesidad de la apertura de contratos de inversión en el extranjero. ✓ Eficiente esquema fiscal. ✓ Competitivo esquema de comisiones. ✓ Amplia Liquidez, ya sea por el mercado local u operando contra la bolsa de origen. ✓ Información de la emisora / ETF reportada a la BVL, con lo cual el inversionista se encuentra siempre informado. 	Fondos cotizados en bolsas	73 ETF
	Presencia Bursátil	
	Principales Índices	Exposición por Asset Class
	Exposición geográfica	Exposición Temática
	1 ETF Apalancado 1 ETF Apalancado inverso	
	Acciones Blue Chips	24 Acciones Extranjeras
	Presencia Bursátil	
	Invertir en forma directa	Condiciones y procedimientos locales

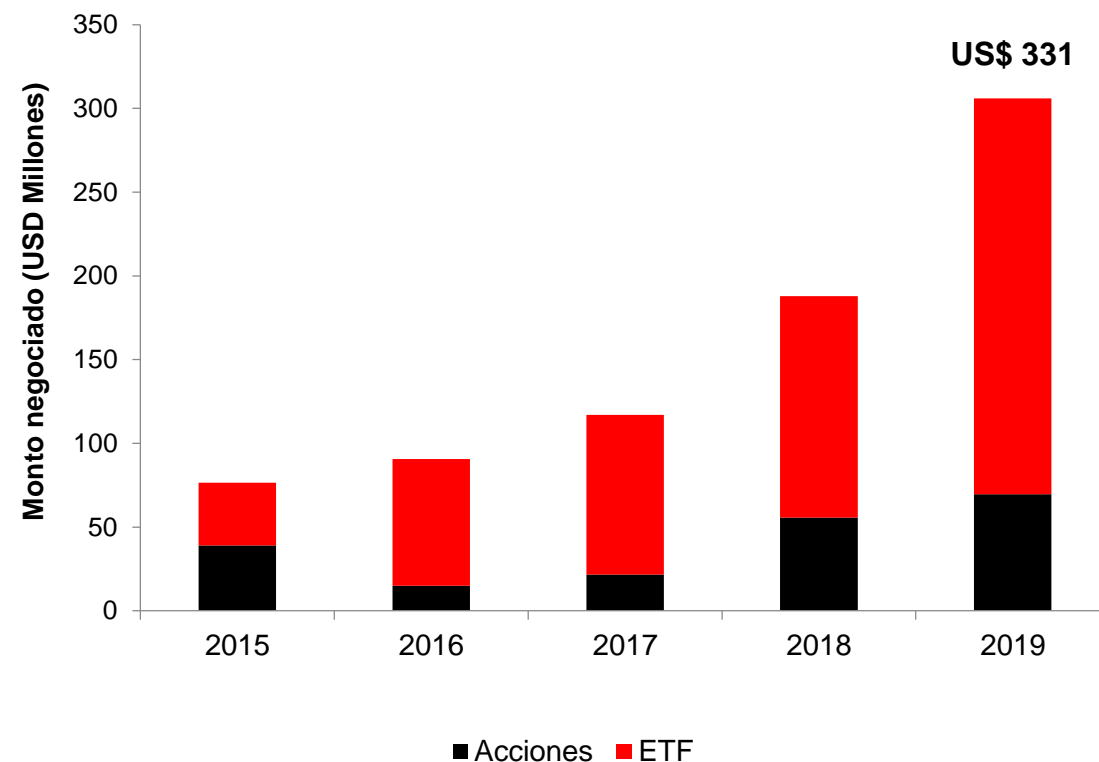
Exposición por Asset Class

Adecuado Asset Allocation



Negociación en BVL

Negociación Histórica en Acciones Extranjeras y ETF (US\$ Millones)



III. Mercado Alternativo de Valores

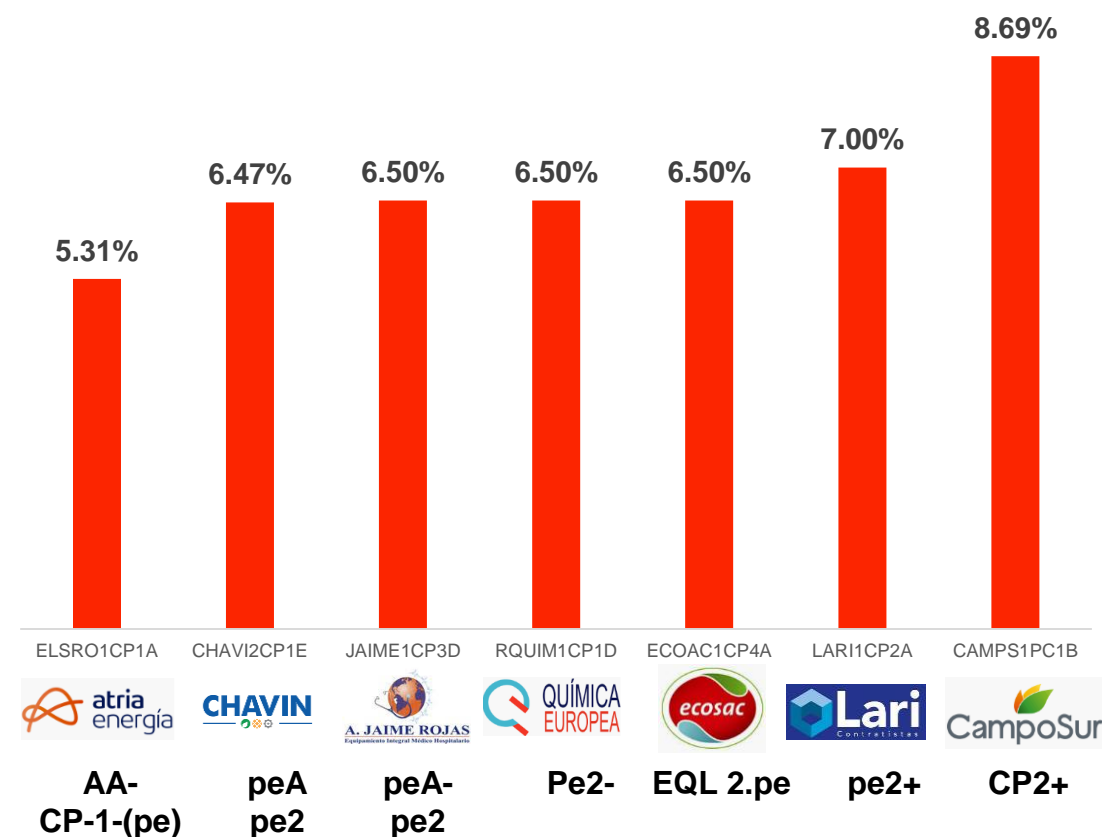
Montos Colocados en Ofertas Publicas

Monto acumulados de emisores MAV

Emisor	Actividad Económica	Monto Colocado Total	Instrumentos	Ingresos 2018 (Millones S/)	Mg. Ebitda 2018
Lari Contratistas S.A.C.	Instalación y mantenimiento de servicios públicos	US\$0.6 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	139.6	8.3%
Atria Energía S.A.C.	Generadora y comercializadora de energía	US\$8.5 mill.	Instrumentos de Corto Plazo y Bonos Corporativos	111.7	11.4%
Eco - Acuicola S.A.C	Producción y exportación de langostinos	US\$28.8 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	71.7	32.1%
A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A	Equipamiento Médico Integral	US\$15.2 mill.	Instrumentos de Corto Plazo y Bonos Corporativos	54.5	12.7%
Globokas Perú S.A.	Gestión de redes de agencias bancarias		Acciones	53.6	33.9%
Medrock Corp. S.A.C	Industria Farmaceutica	US\$7.5 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	52.2	21.7%
BPO Consulting S.A.C	Centro de contacto y servicios	US\$2.7 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	40.6	3.2%
Agrícola y Ganadera Chavín de Huantar S.A.	Producción y comercialización de frutas y vegetales	US\$23.5 mill	Instrumentos de Corto Plazo y Bonos Corporativos	40.5	18.5%
Representaciones Química Europea S.A.C.	Importación y comercialización de equipos médicos	US\$1.5 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	23.4	10.5%
Campusur INC SAC	Comercialización de productos agrícolas.	US\$4.6 mill.	Instrumentos de Corto Plazo	18.2	25.3%

Tasas de Interés de Ofertas Públicas

Instrumentos de corto plazo emitidos 2019



ANEXO

Inscripción de un Valor Extranjero

Los requisitos de Listado de Valores Extranjeros son los siguientes:

- ETFs: Deben cumplir sólo condición 1, estar listados en los mercados mencionados.
- Acciones Extranjeras: Deben cumplir condiciones 1 y 2, estar listados en los mercados mencionados y ser constituyentes de uno o más de los índices correspondientes.

Bolsas de Valores o Mercados Organizados (Condición 1)	Índices (Condición 2)
New York Stock Exchange Nasdaq Stock Market CBOE BZX Exchange, Inc. CBOE BYX Exchange, Inc. CBOE EDGA Exchange, Inc. CBOE EDGX Exchange, Inc.	Dow Jones Industrial Average (DJI) Standard & Poor's 500 Index (S&P500), NYSE 100, NASDAQ 100
Euronext Paris	CAC 40 Index
Euronext Amsterdam	AEX Index
London Stock Exchange	FTSE 100
Toronto Stock Exchange	TSX 60

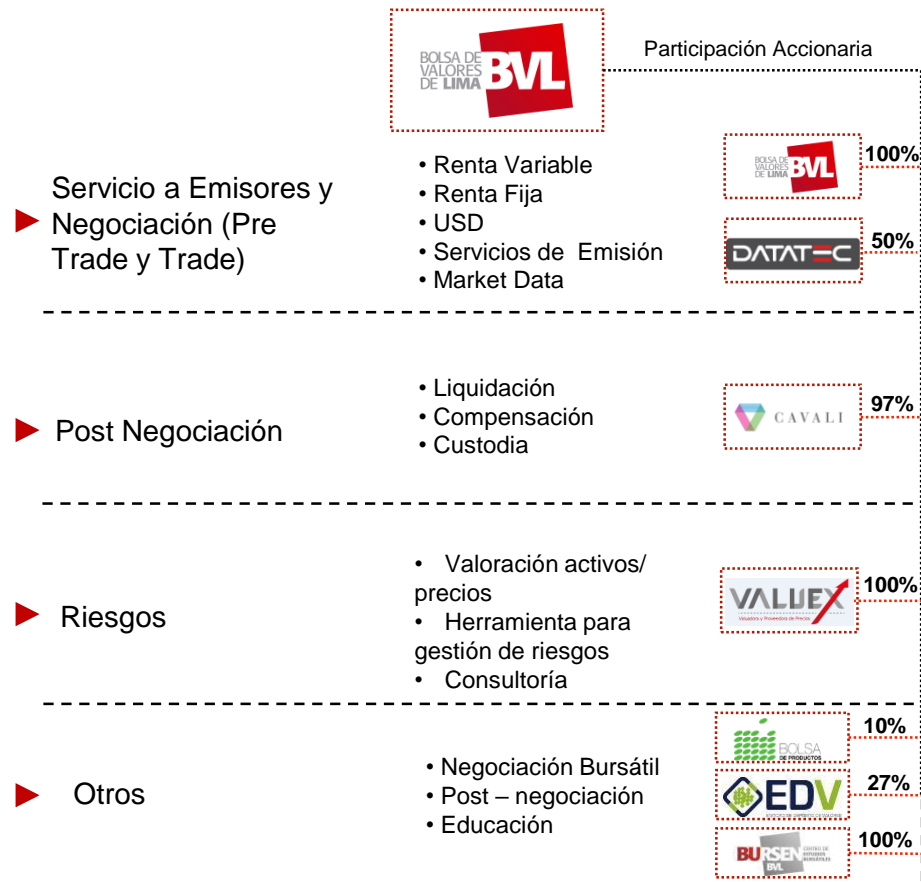
Para mayor información, comunicarse con:

Patricia Pinto (ppinto@bvl.com.pe – 6193333 Anexo 2151)

Jean Carlos Oliveros (jean.oliveros@bvl.com.pe - 6193333 Anexo 2141)

Grupo Bolsa es el principal proveedor de toda la industria bursátil en Perú ofreciendo soluciones de negocio en toda la infraestructura de mercado al servicio de nuestros clientes, optimizando procesos y maximizando eficiencias.

Cadena de valor



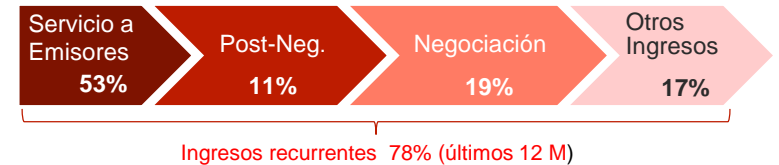
Nuestras Fortalezas

▶ Sólido crecimiento de Ingresos en los últimos 5 años

Ingresos 12M
S/ 70.6 M

Crecimiento Ing.
12.4%
CAGR 2014 - 2018

▶ Modelo de negocio Diversificado e Integrado Verticalmente



▶ Reparto de dividendos trimestralmente durante los últimos 13 años

Últimos 5 Años

Dividendos
Por más de
S/ 121 M

Dividend Yield
4.02%

Market Cap.
S/. 407 M
(31/12/2019)



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.