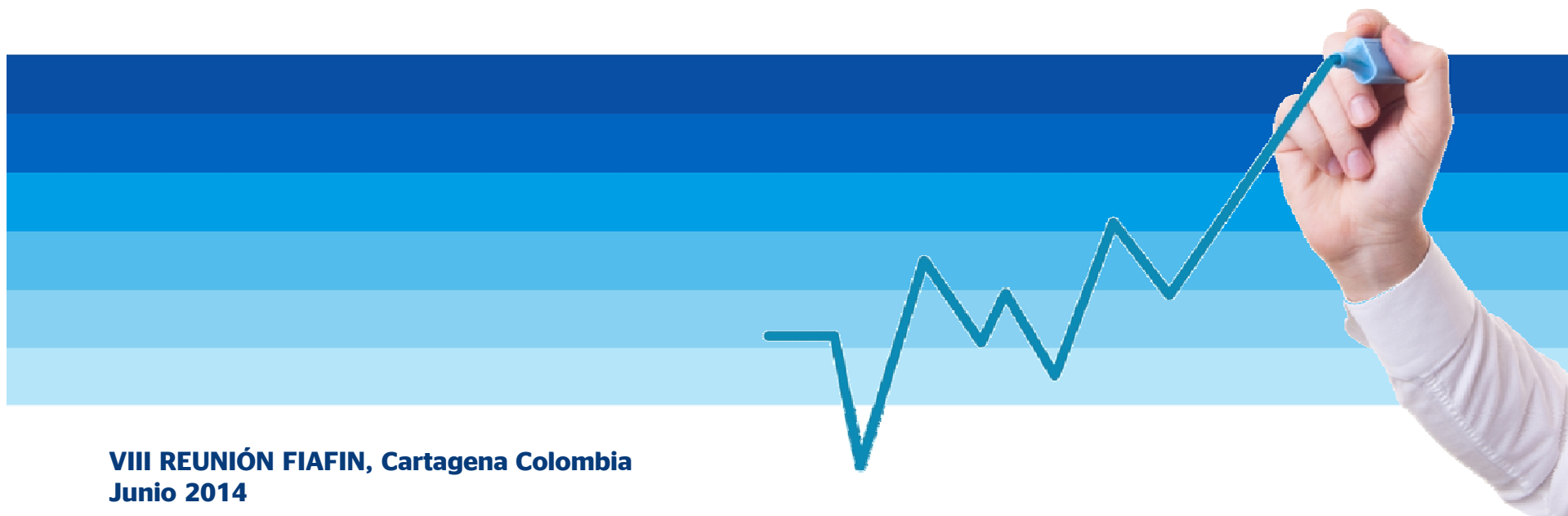


Fondos de Inversión en México: Una Industria en Transformación



**VIII REUNIÓN FIAFIN, Cartagena Colombia
Junio 2014**

BBVA Bancomer

ASSET
MANAGEMENT

Industria de Fondos de Inversión



México



País en transformación

En 2013 se aprobaron **6** reformas estructurales



Reforma Financiera



En 2014 Moodys mejoró la Calificación Soberana de México = A3

En 2012, Primera Encuesta Nacional de Inclusión Financiera*

56 % de la población solo usa servicios financieros formales

20% No usa servicios financieros



México en proceso de Bancarización

Oportunidad de Crecimiento



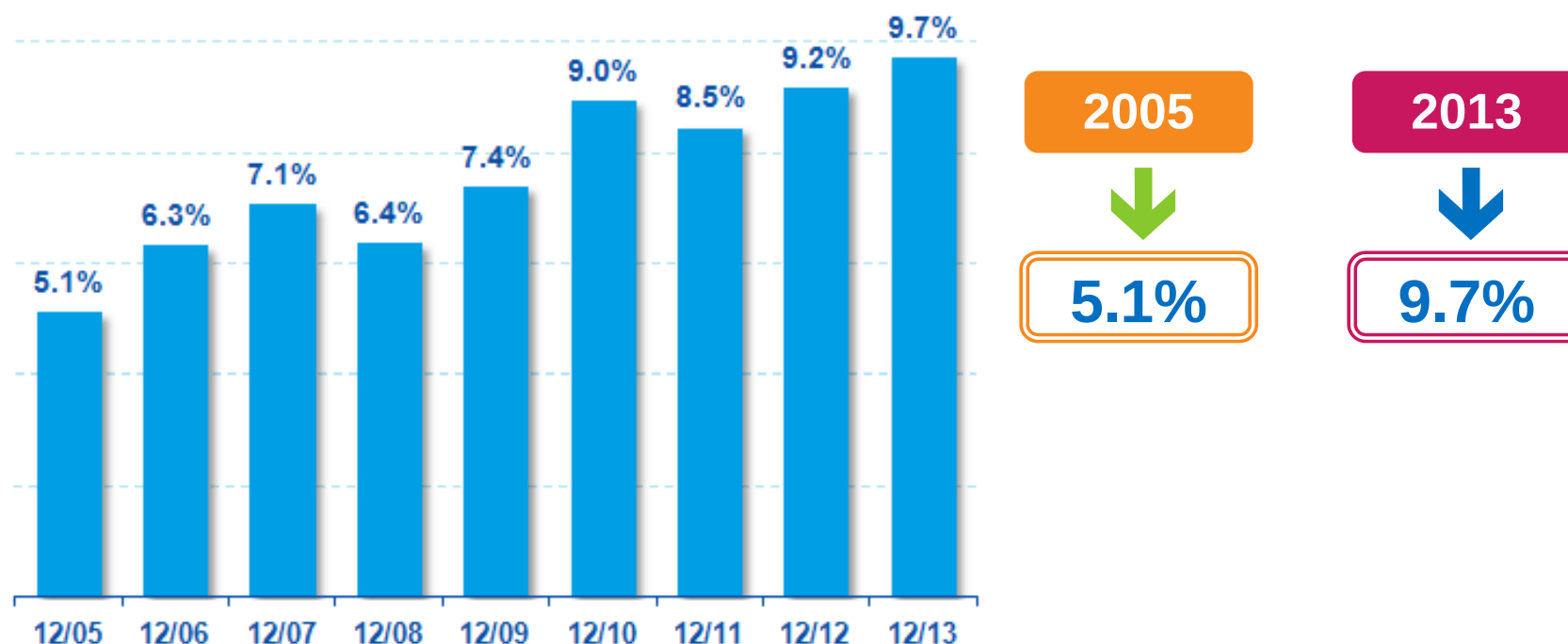
Grandes Retos

- Contrarrestar los mecanismos informales de ahorro
- Desconocimiento de los productos financieros
- Ahorro en ingresos menores



*Realizada por la CNBV, el INEGI y la Alianza para la Inclusión Financiera

Los fondos de inversión han logrado ir incrementando el porcentaje que representan en relación al PIB de México



Fuente: Banco de México (valores a precios corrientes)

Industria de Fondos en México



Total del Mercado

130.5 billones de dls



Clientes

Más de 2 millones

28 Operadoras en el Mercado



Más 16 Distribuidores

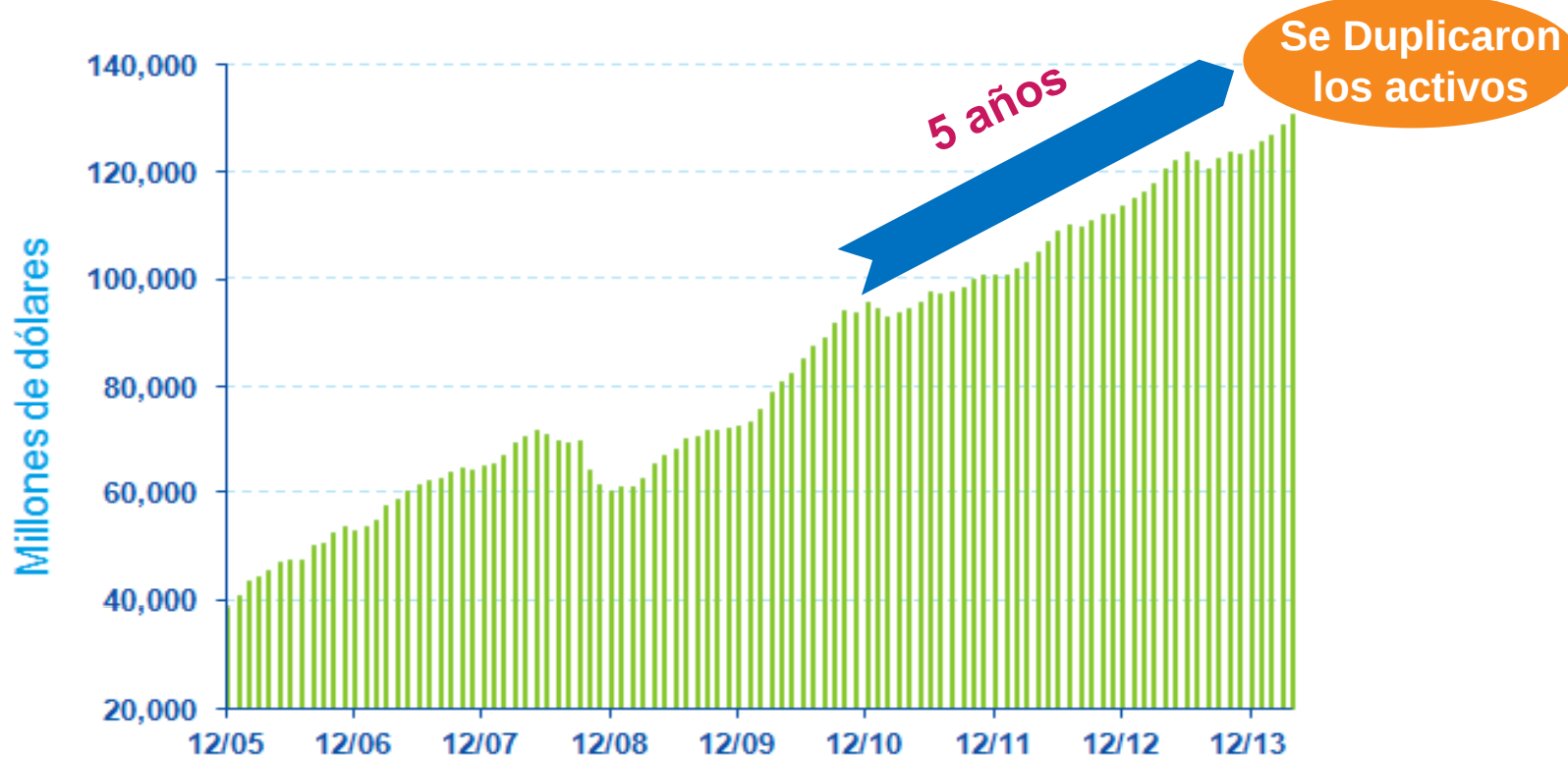
Crecimiento en la Industria

Primeros 4 meses
del 2014

6,300 millones de dólares

Crecimiento del **5.1%**

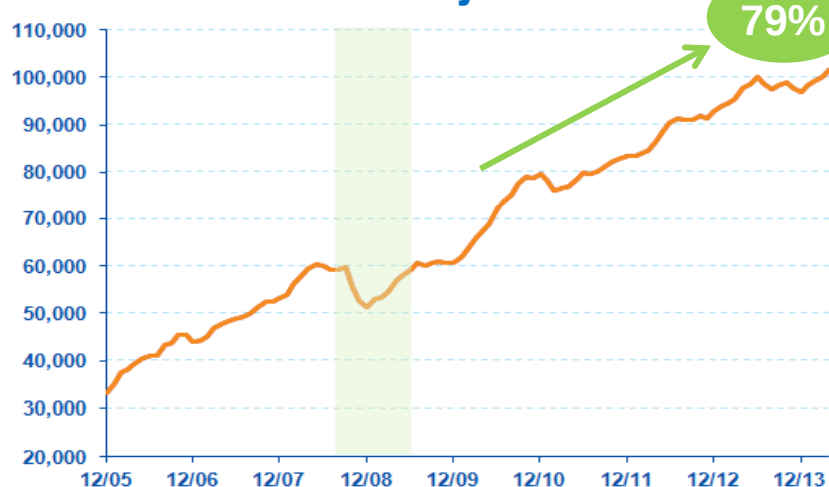
Expectativas



Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

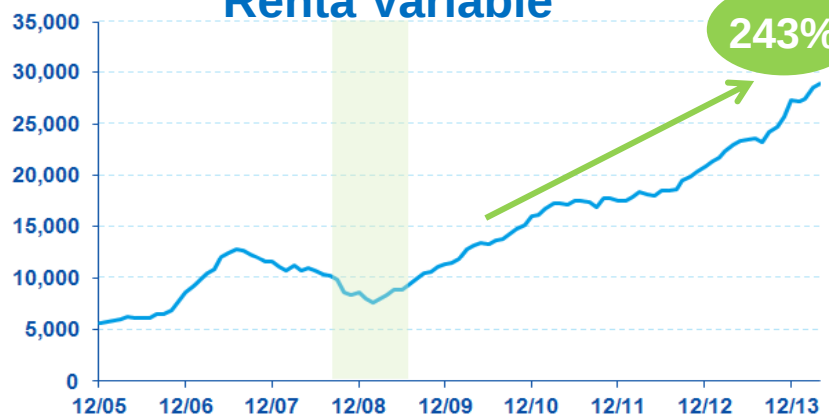
Crecimiento en la Industria

Renta Fija



Los fondos de renta fija han alcanzado un crecimiento sostenido.

Renta Variable



Importante crecimiento en RV

En los últimos 5 años

- Crecimiento en activos del **243%**
- Crecimiento del **70%** en clientes

Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

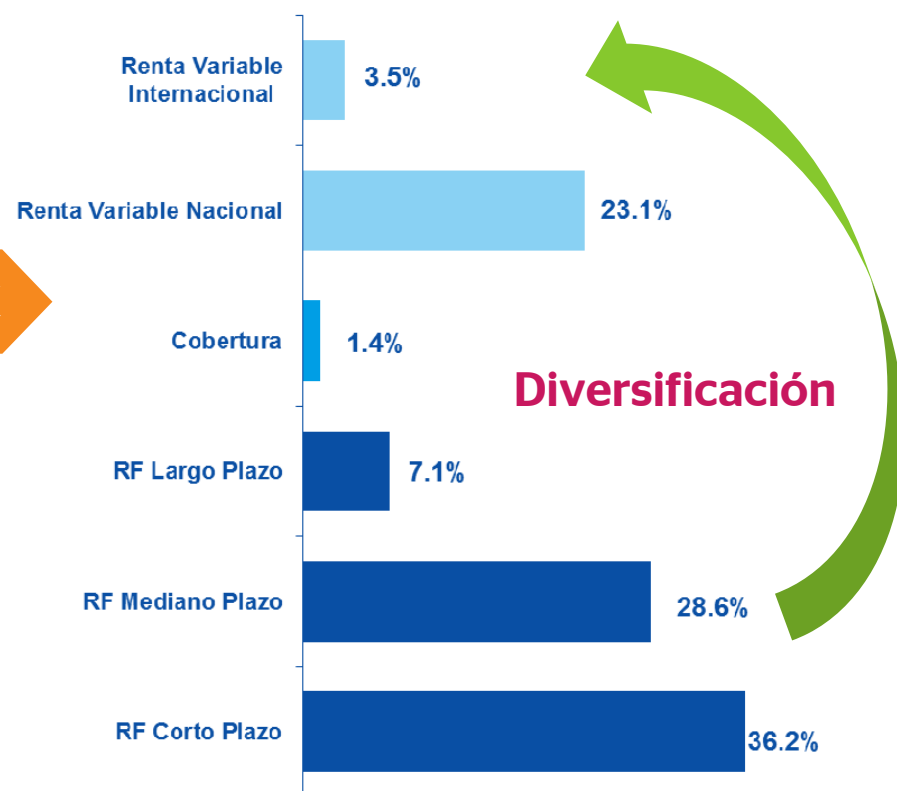
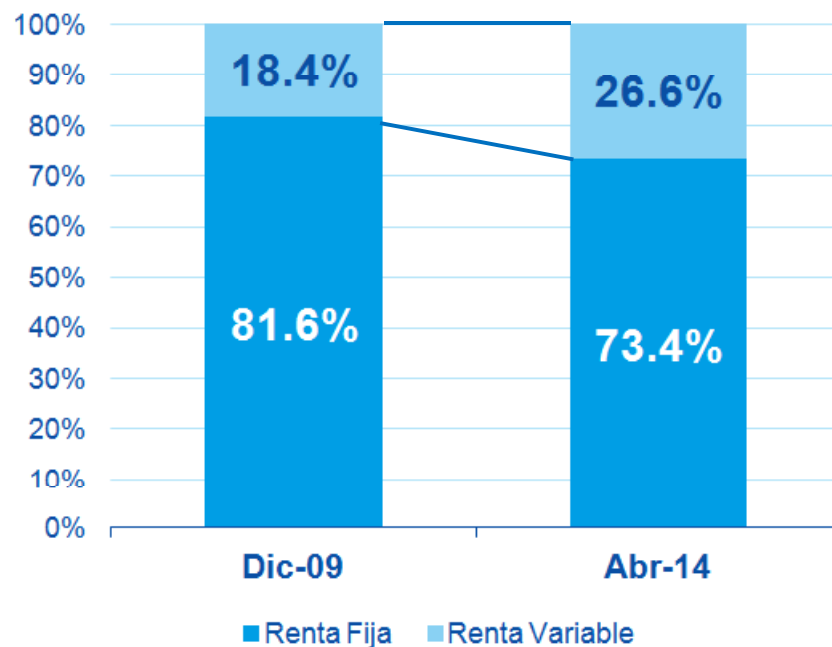
Industria de Fondos en México

Mapa actual

22% Renta Variable

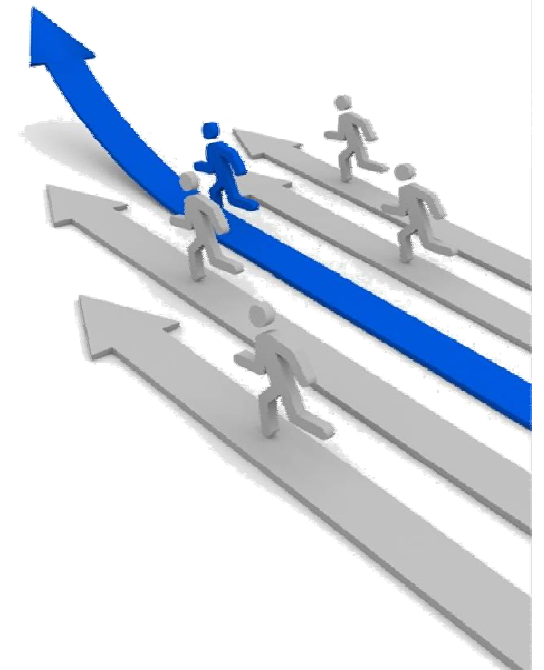
78% Renta Fija

Personas



Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

Creando Valor para el Inversionista



¿Qué estamos haciendo?

**Educación
Financiera**



Talleres



Público en General

adelante con tu futuro
Educación Financiera



Nueva Banca en Línea



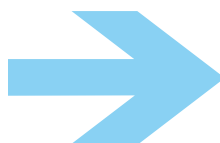
Sin ir a la sucursal



Más cerca del Cliente



Banca Móvil



Digitalización

BBVA Bancomer

Activos por **26,136.3 millones de dólares (20% PDM)** 



612 mil clientes en fondos (29% PDM)



Anaquel en Expansión



40 Fondos de Renta Fija

31 Fondos de Renta Variable

Fondos de Renta Fija

Productos Especializados

Fondo Apoya a

Fundación
BBVA Bancomer

Cobertura

Euro
Dólares



Gubernamental

Productos a lo largo
de toda la curva



Corporativos

Largo Plazo



Tasa Real

Udibonos





Renta Variable

Mixtos

Asset
Allocation



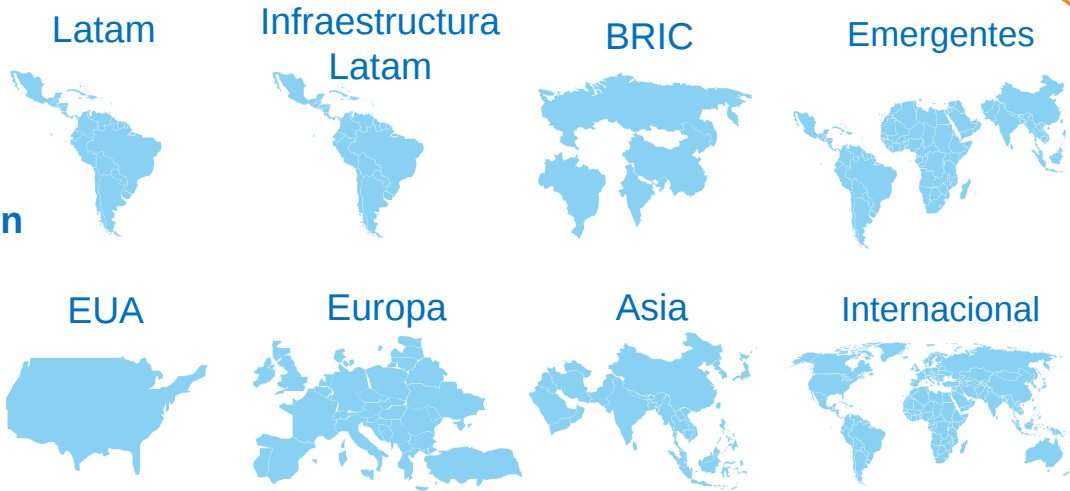
Renta
Variable
Nacional

Tracking Error



Renta Variable
Internacional

SIC
Diversificación
Geográfica



Arquitectura Abierta

Advisory Internacional

- Renta Variable USA S&P 500

Advisor

BLACKROCK



- Renta Variable Emergente Global

Advisor



- Renta Variable USA Nasdaq

Advisor



- Renta Variable Europa BBVAE50

Advisor



Acuerdos con Distribuidores

Dos Distribuidores a nivel nacional



En el primer trimestre de 2014, los recursos de distribución de terceros crecieron **16%***

BBVA – Especializados en la Región

(Gestionados desde México)



Mandatos
Internacionales

- Fondo de Renta Variable
- Países Andinos
- **75%** empresas en Chile, Colombia y Perú



Bolsa Andino

Perú

Chile

- Fondo de Renta Variable Emergente
- Acciones de Países Latinoamericanos
- Cartera principalmente en Brasil, México, Perú, Chile y Panamá entre otros



Bolsa Latam

México

España

Chile

- Fondo de Renta Fija Latinoamericana
- Deuda pública y privada latinoamericana
- Gestión en dólares



Fixed Income Latam

Luxemburgo

Oportunidades en Inversión en Latam

Claves de la Región



América Latina ha demostrado estar en mejores condiciones para hacer frente a la reciente crisis financiera mundial gracias a sus saneados balances fiscales.



El crecimiento potencial del PIB en la región continúa mejorando (mientras que está disminuyendo en las principales economías desarrolladas).



Una sólida base macro económica menos vulnerable a *shocks* externos gracias a dos décadas de continuas mejoras estructurales en competitividad y en sus cuentas fiscales y externas con prudentes políticas fiscales y monetarias.



Los ratings crediticios soberanos de la región son principalmente grado de inversión en un contexto de reformas políticas y de oferta ya acometidas o en curso, que abren la puerta a mejoras adicionales de esa calificación.



El volumen de reservas internacionales acumulado en años pasados actuará como colchón frente a tesituras adversas en un claro distanciamiento de lo que sucedió en situaciones previas de estrés.



Las tendencias demográficas actúan a favor de un más alto crecimiento económico en la región.



BBVA Bancomer

ASSET
MANAGEMENT

En Resumen

Ya se cuenta con las condiciones para el inicio del proceso de regionalización de los Fondos de Inversión en América Latina, con el fin de generar una propuesta de valor para el inversionista.



Fondos de Inversión en México: Una Industria en Transformación

