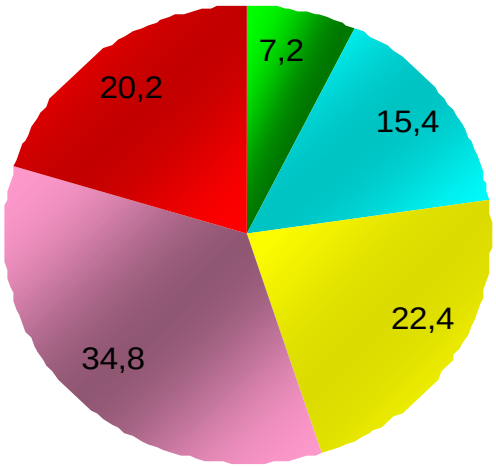
Fondos Mutuos de Chile

Evolución 2008 y 2009

FIAFIN, julio 2009

Hogares por segmento socioeconómico



ABC1 C2 C3 D E

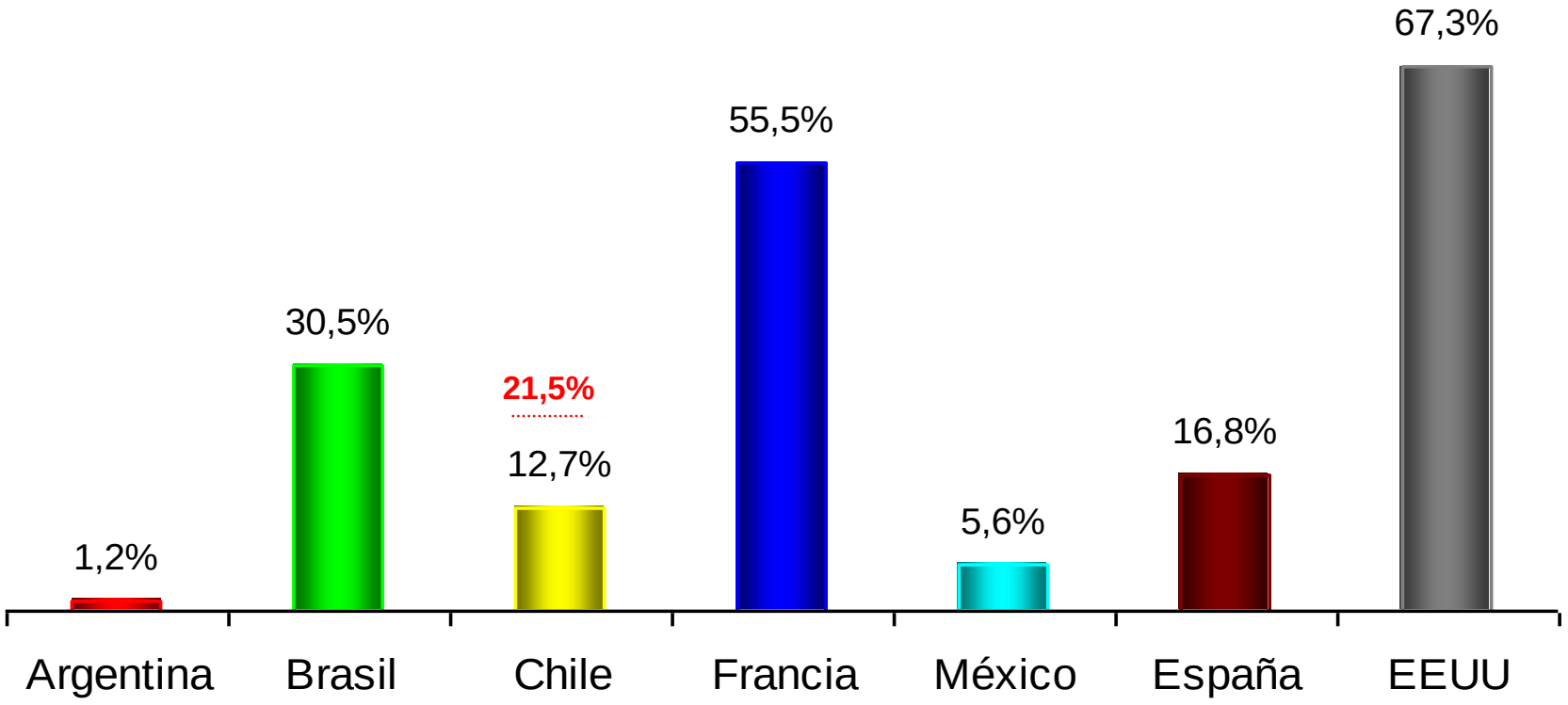
NSE	Income Range*	%
ABC1	3.421-7.044+	7,2
C2	1.208-2.415	15,4
C3	805-1.006	22,4
D	406-604	34,8
E	0-322	20,2

*USD

Fuente: Banco Central de Chile 2007

- Población:**16.6M**
  - **12%** ahorra o invierte
  - Ingreso disponible concentrado en quintil más alto
    - **(ABC1) 7.2%** de los hogares
    - 5% de la población
    - 830 Mil personas

Fondos Mutuos % PIB

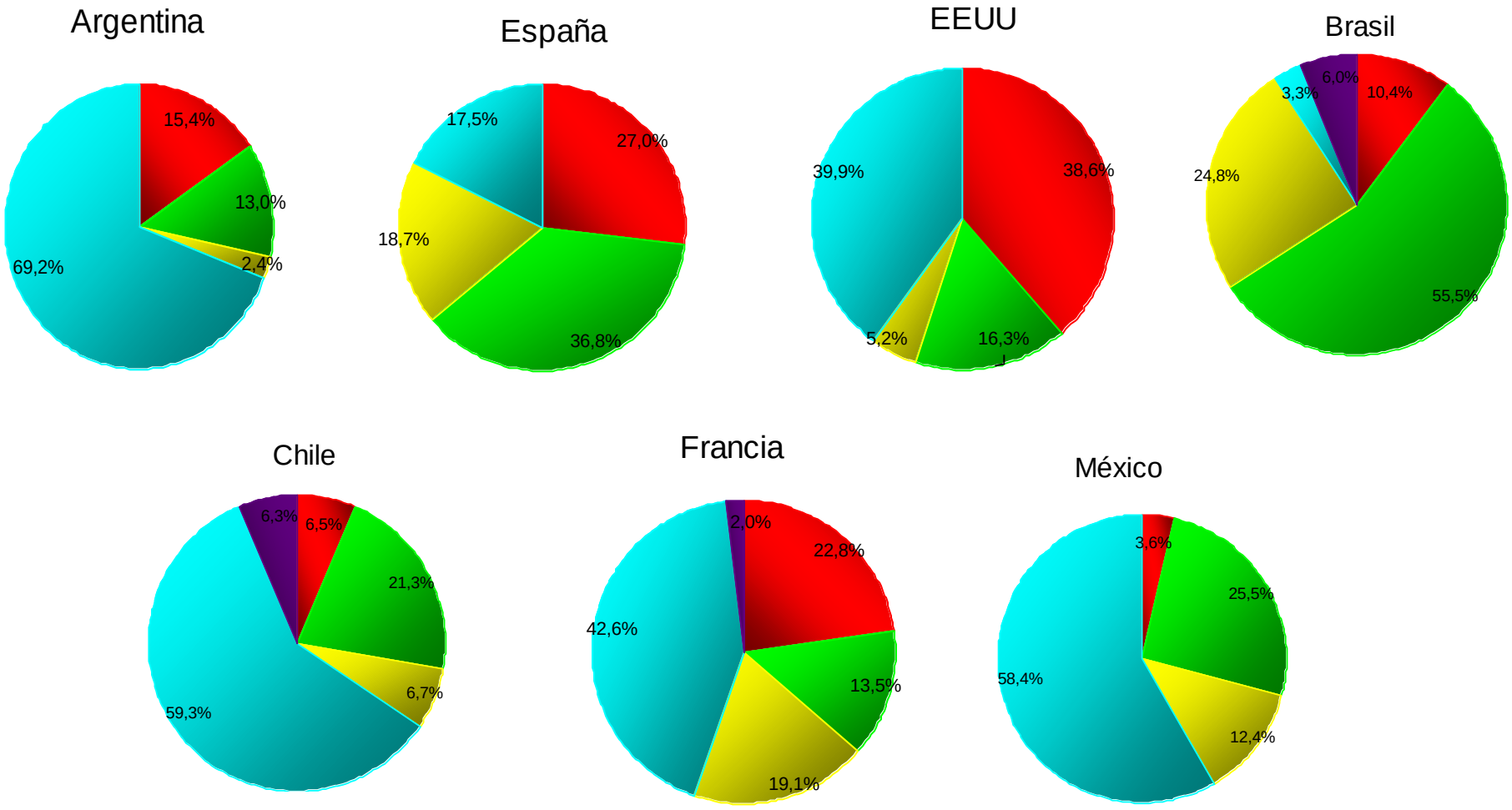


	Argentina	Brasil	Chile	Francia	México	España	EEUU
PIB*	326.474	1.572.839	139.108	2.865.737	1.088.128	1.611.767	14.264.600
AUM**	3.867	479.321	17.587	1.591.082	60.435	270.983	9.601.090

*World Economic Outlook Database, April 2009, FMI. GDP Million USD

**International Data exchange, Q4 2008, ICI. Million USD

AUM por tipo de fondo



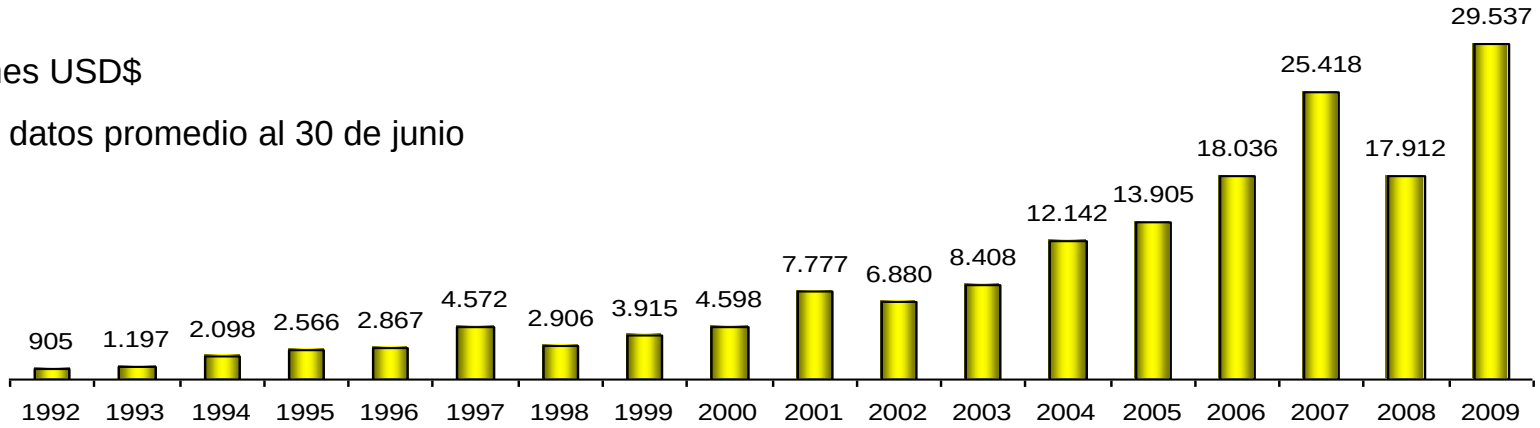
Fuente: International Data Exchange, Q4 2008, ICI

Capitalización Bonos Balanceados/Mixtos Deuda Corto Plazo Otros

CHILE – Fondos Mutuos: AUM y % PIB

Millones USD$

2009: datos promedio al 30 de junio

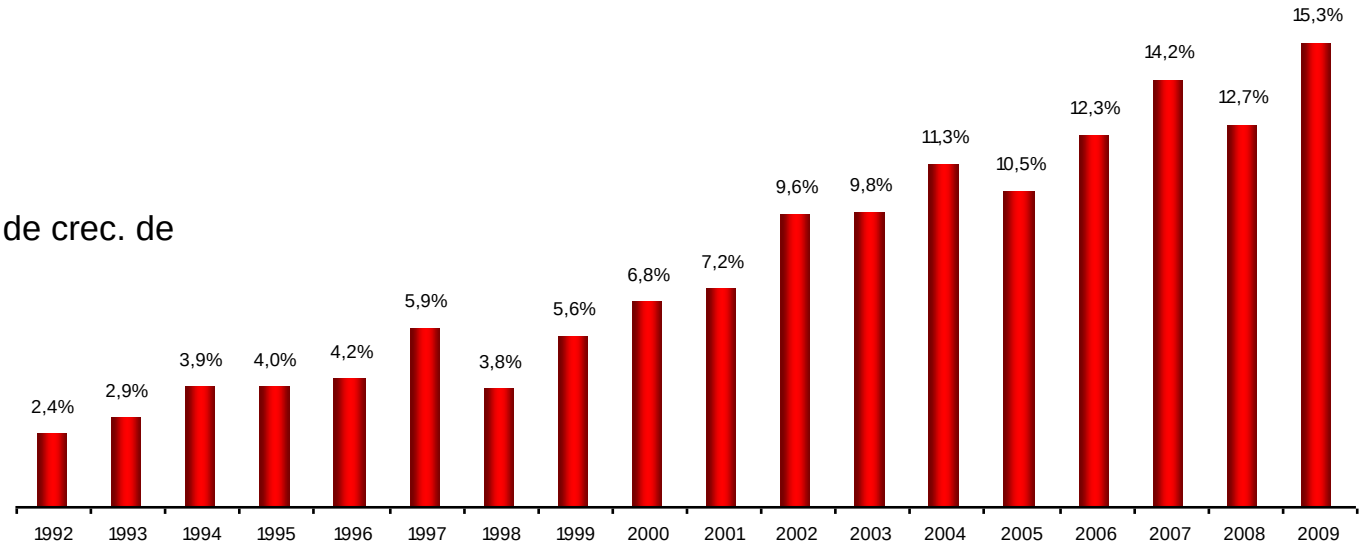


2009

17,5%, de acuerdo a crec. YTD

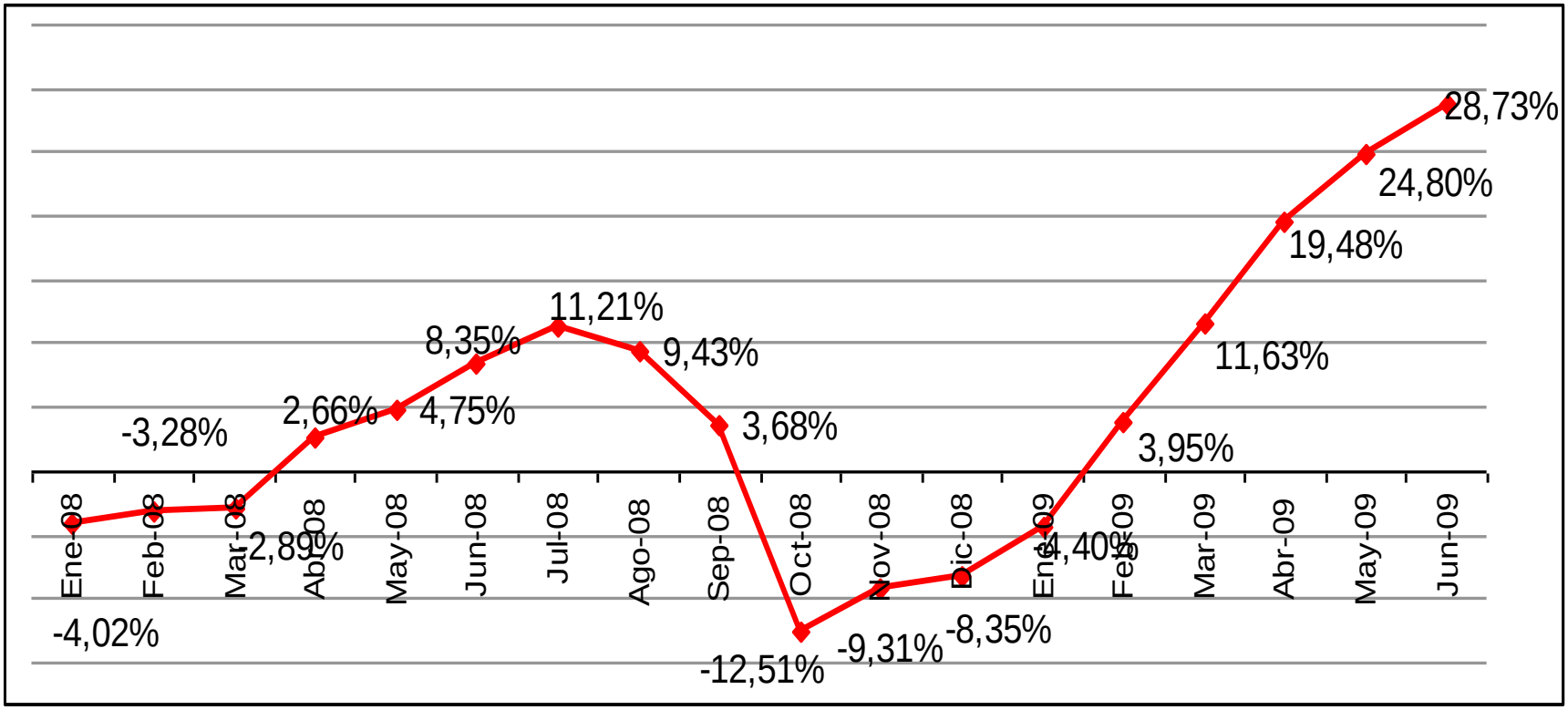
15,3%, de acuerdo a proyección de crec. de 20%

17,5%



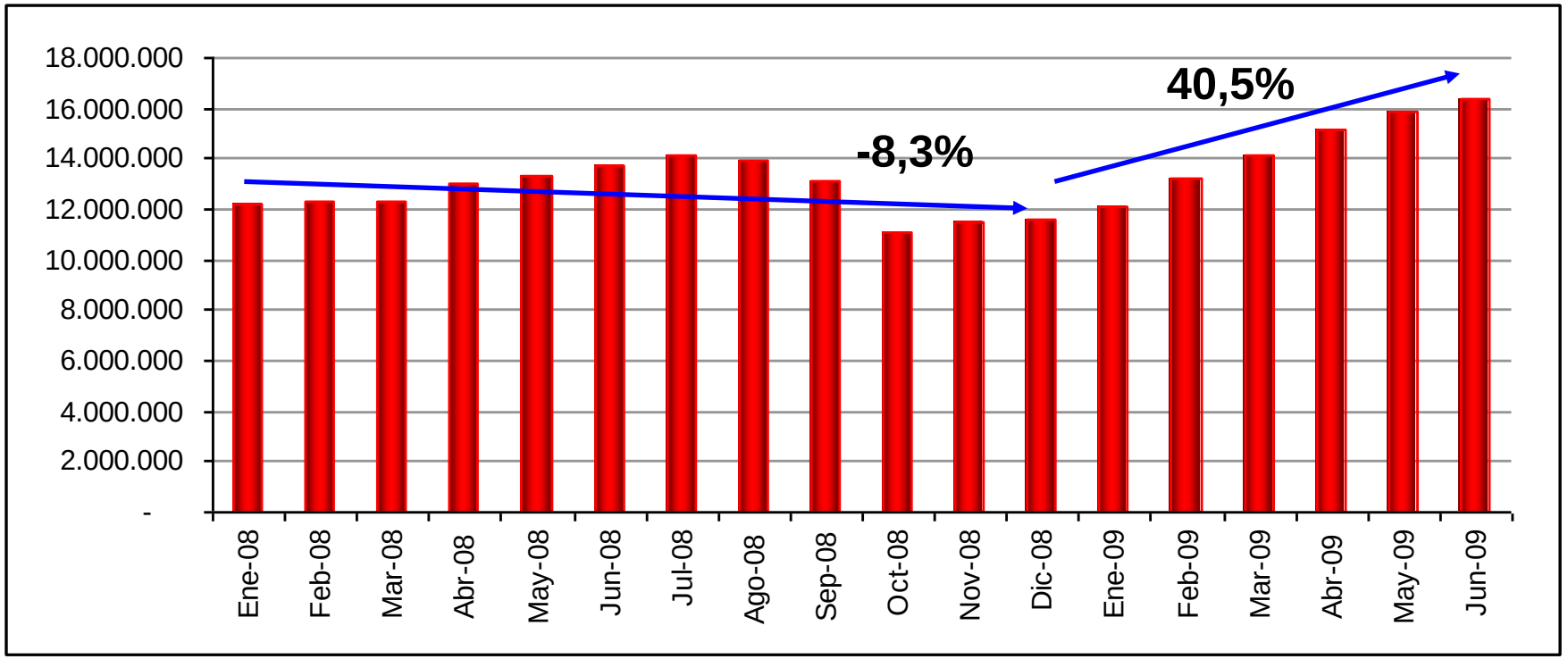
Patrimonio

Crecimiento acumulado* considerando patrimonio promedio



*base diciembre 2007

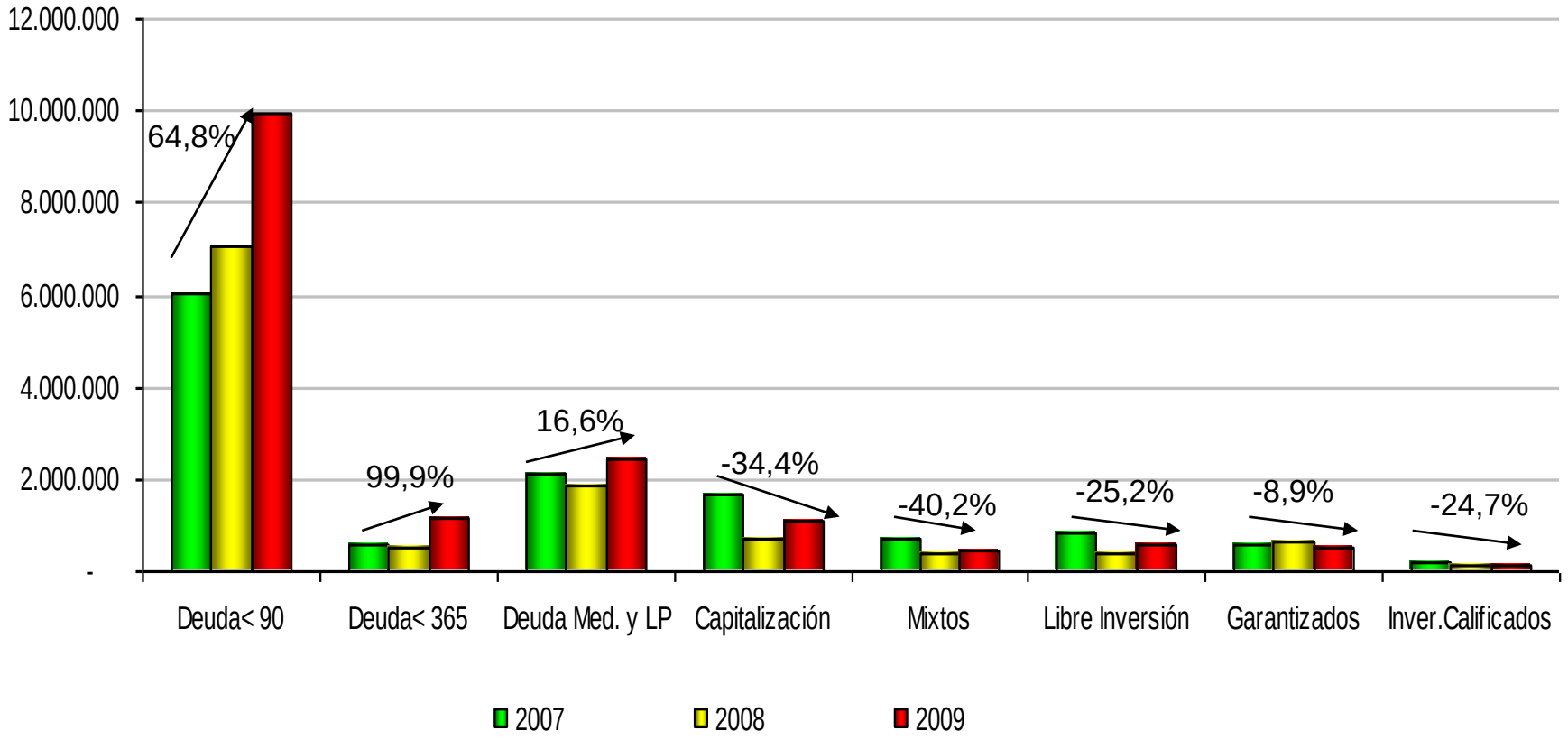
Patrimonio, promedios



Crecimiento

- enero 2008 - junio 2009: 28,7%
- YTD 2009: 40,5%

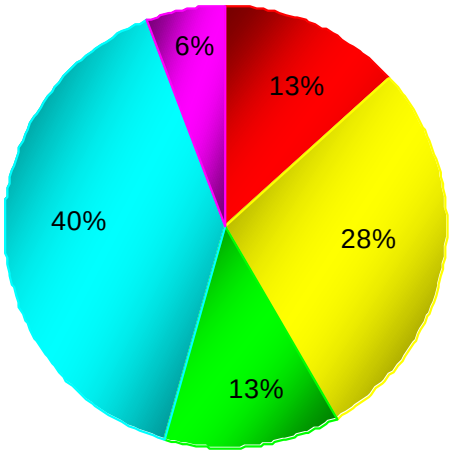
Patrimonio



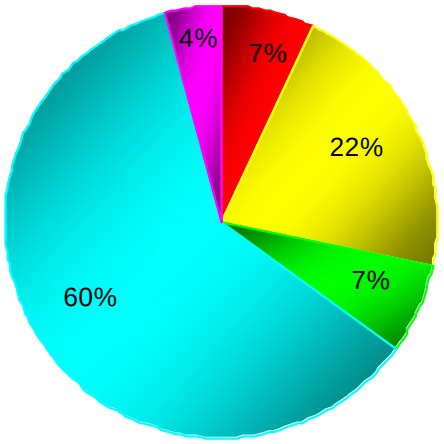
2009, cifras al 30 de junio en millones de pesos

Partícipes y Patrimonio

Partícipes



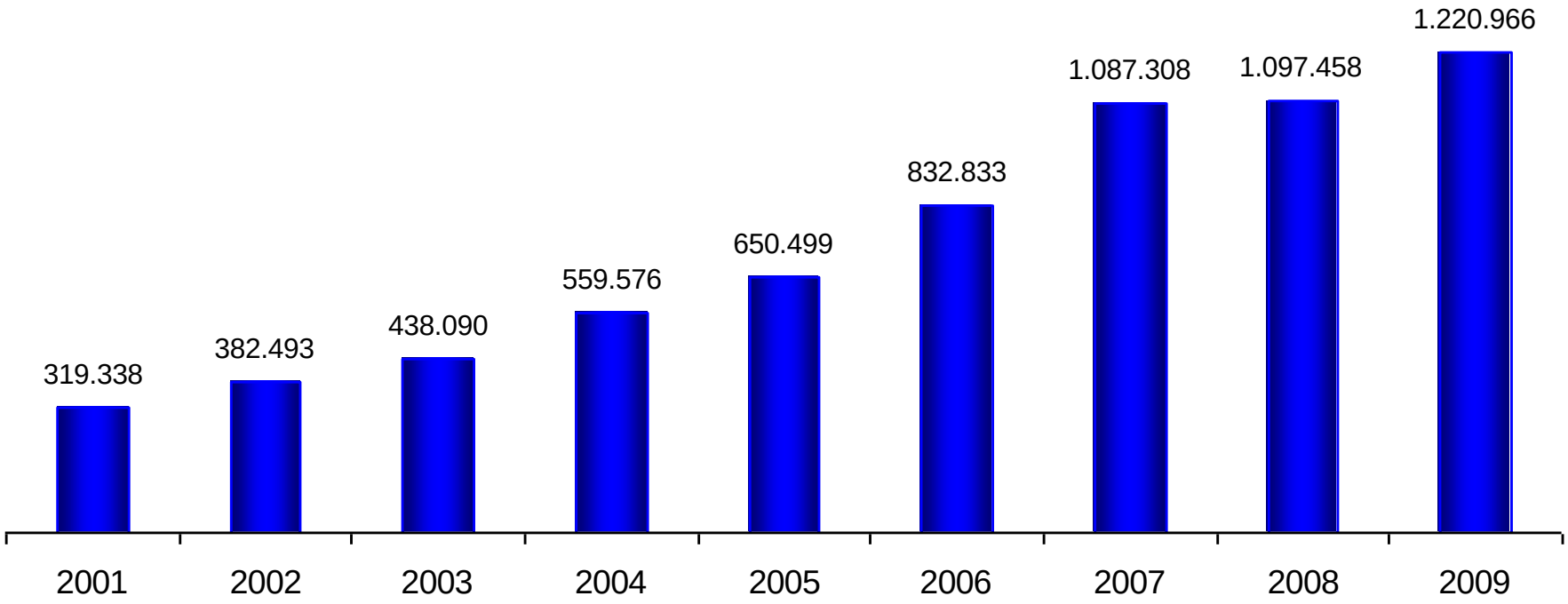
Patrimonio



*Datos a Junio 2009

Equity Bond Balanced/Mixed Money Market Other

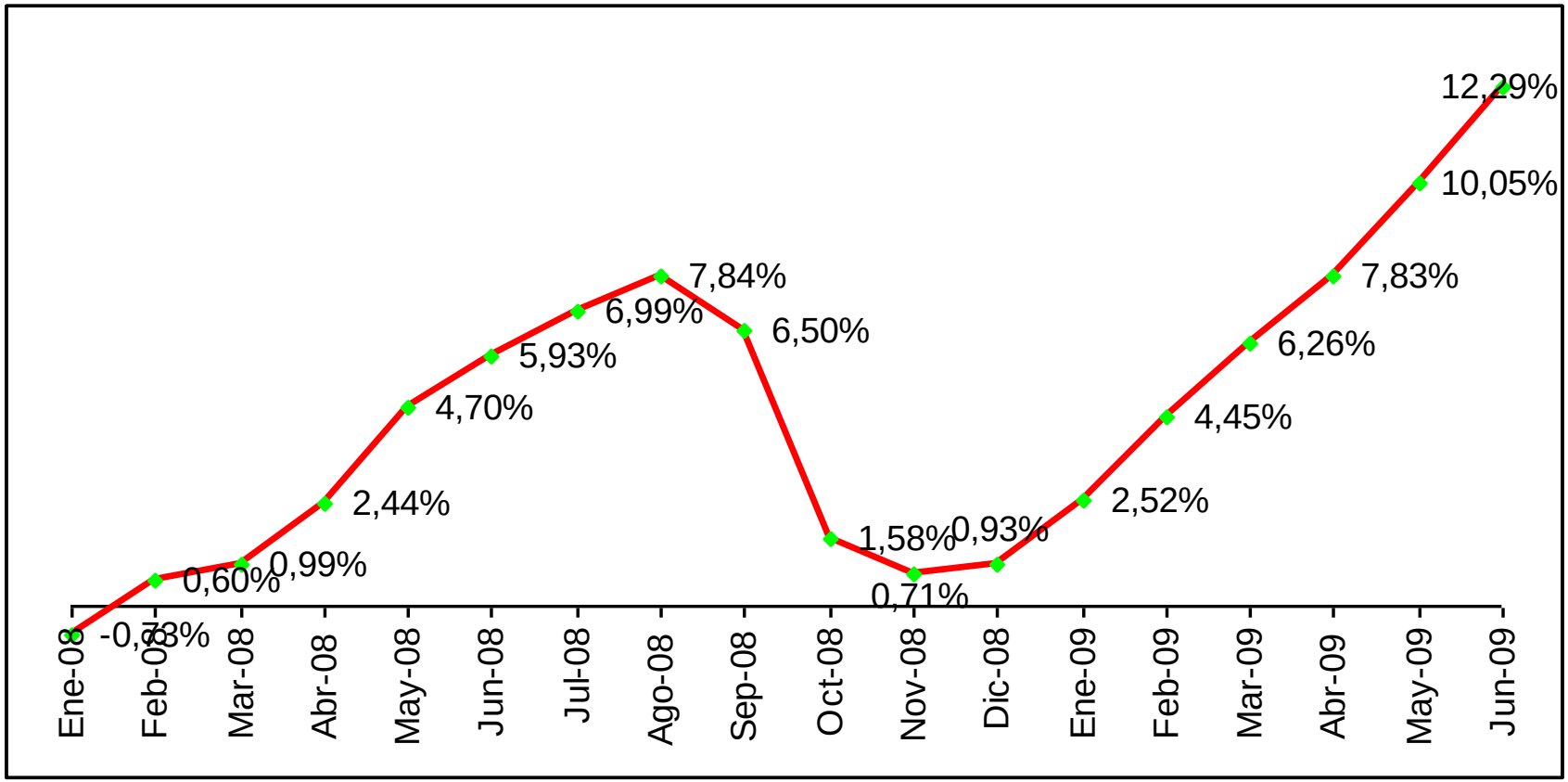
Partícipes



2009, cifras al 30 de junio

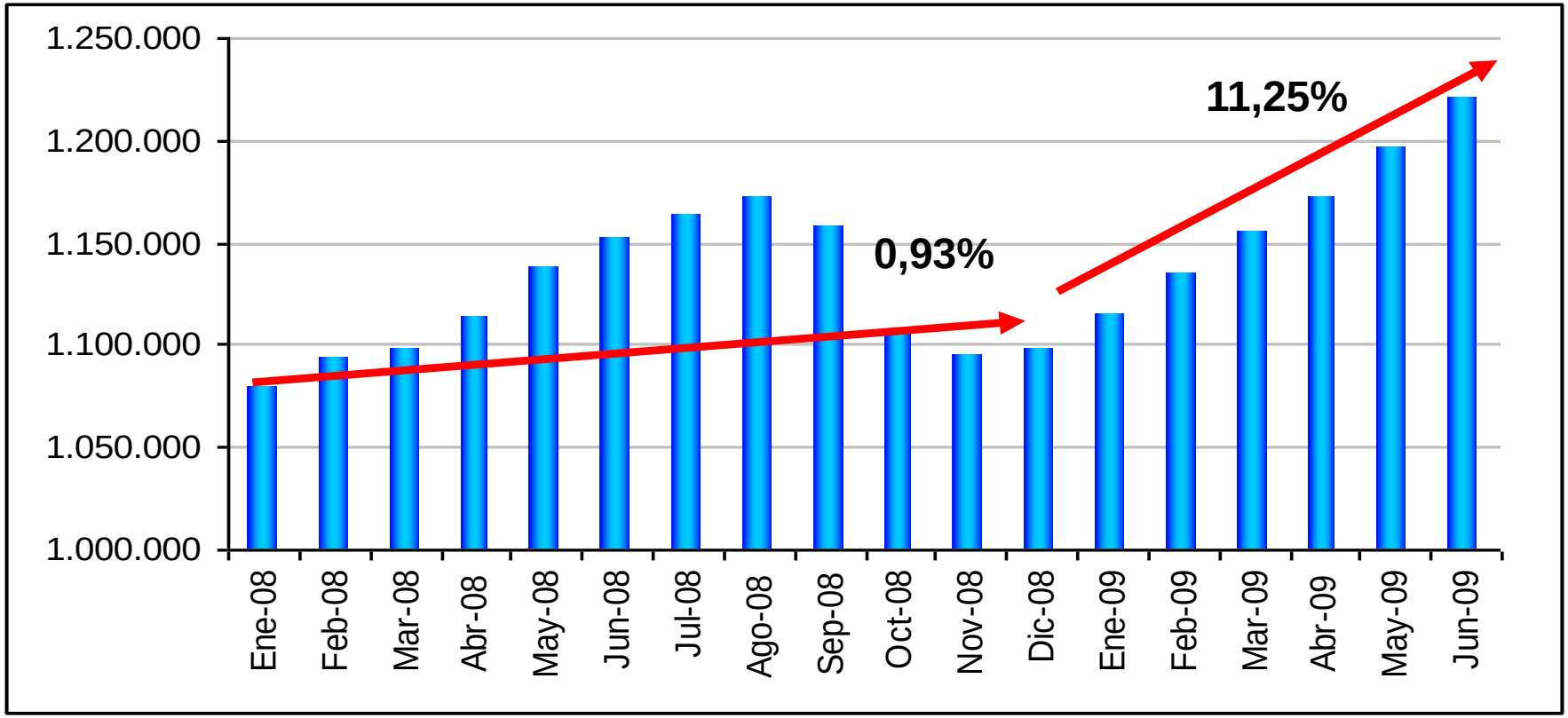
Partícipes

Crecimiento acumulado*



*base diciembre 2007

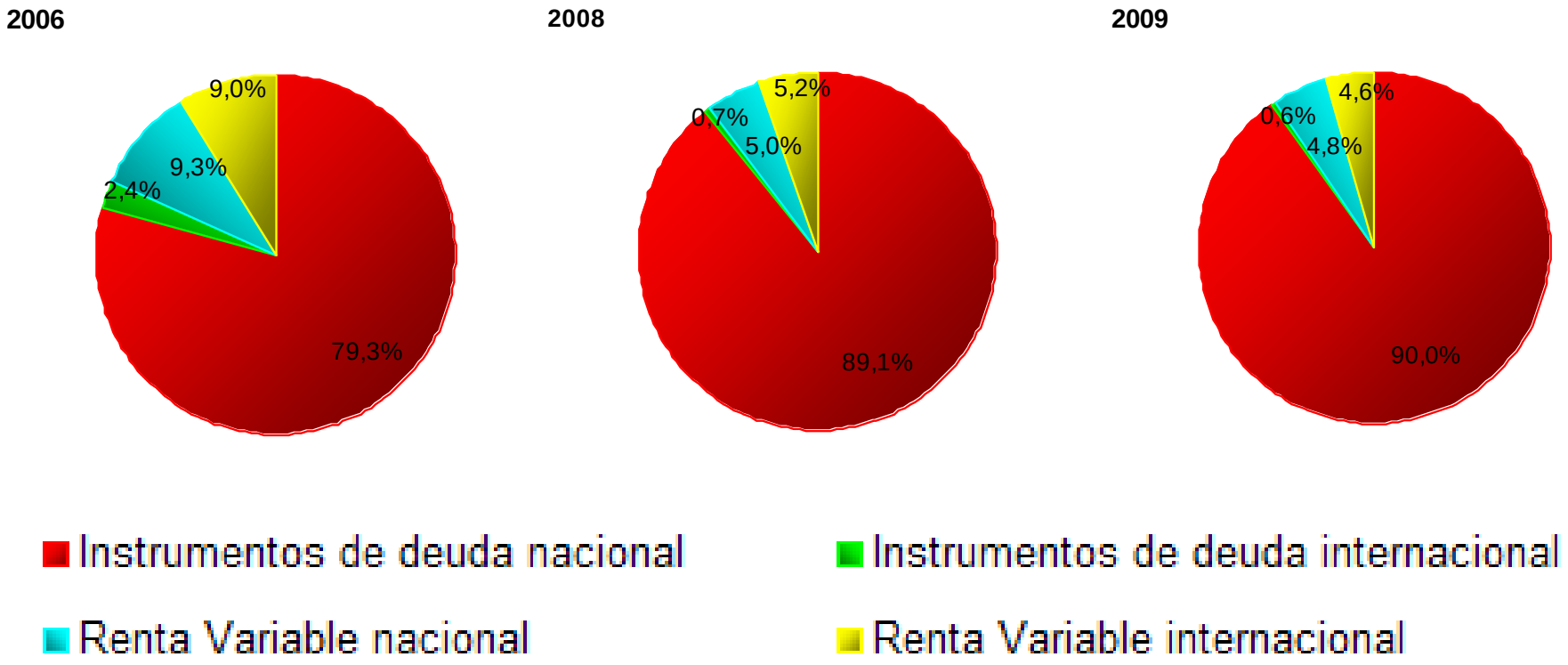
Partícipes



Crecimiento

- enero 2008- junio 2009: 12,29%
- YTD 2009: 11,25%

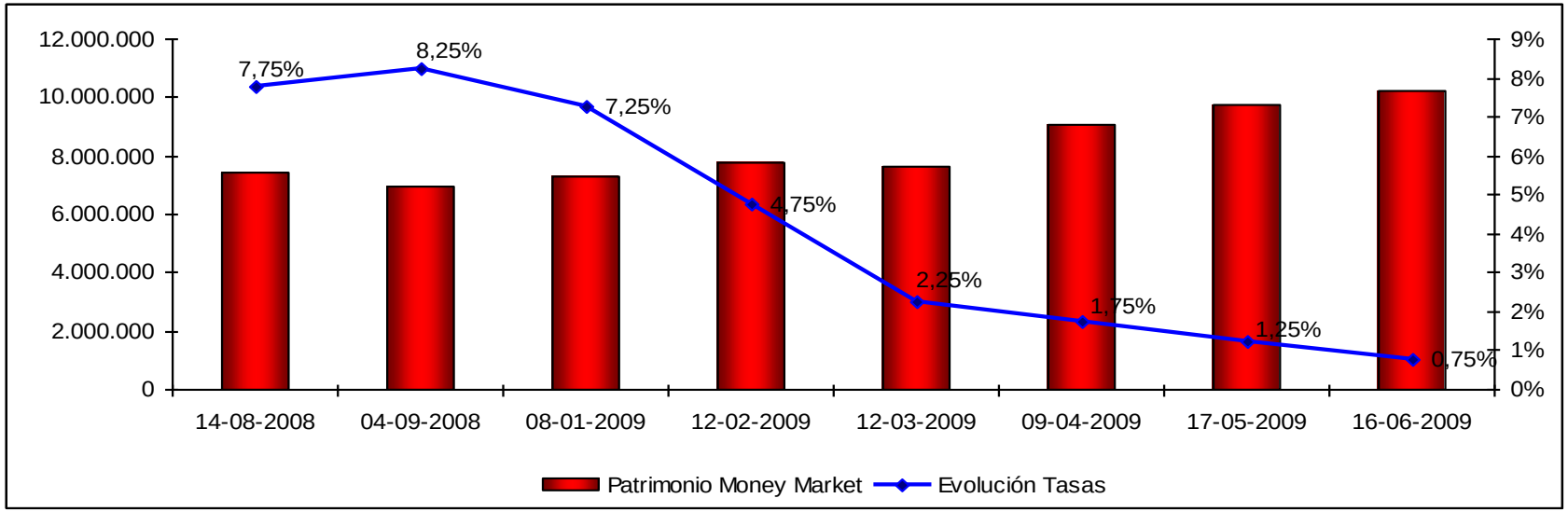
Inversión de Fondos Mutuos



2009, cifras al 31 de mayo

Efectos de la Crisis en Fondos Mutuos

- Variación de Tasas de Interés de Política Monetaria



- Ajustes a mercado en Fondos Money Market
  - Fondos Money Market rentan negativo

Clave: Información y Comunicación

Se fortalecen acciones comunicacionales

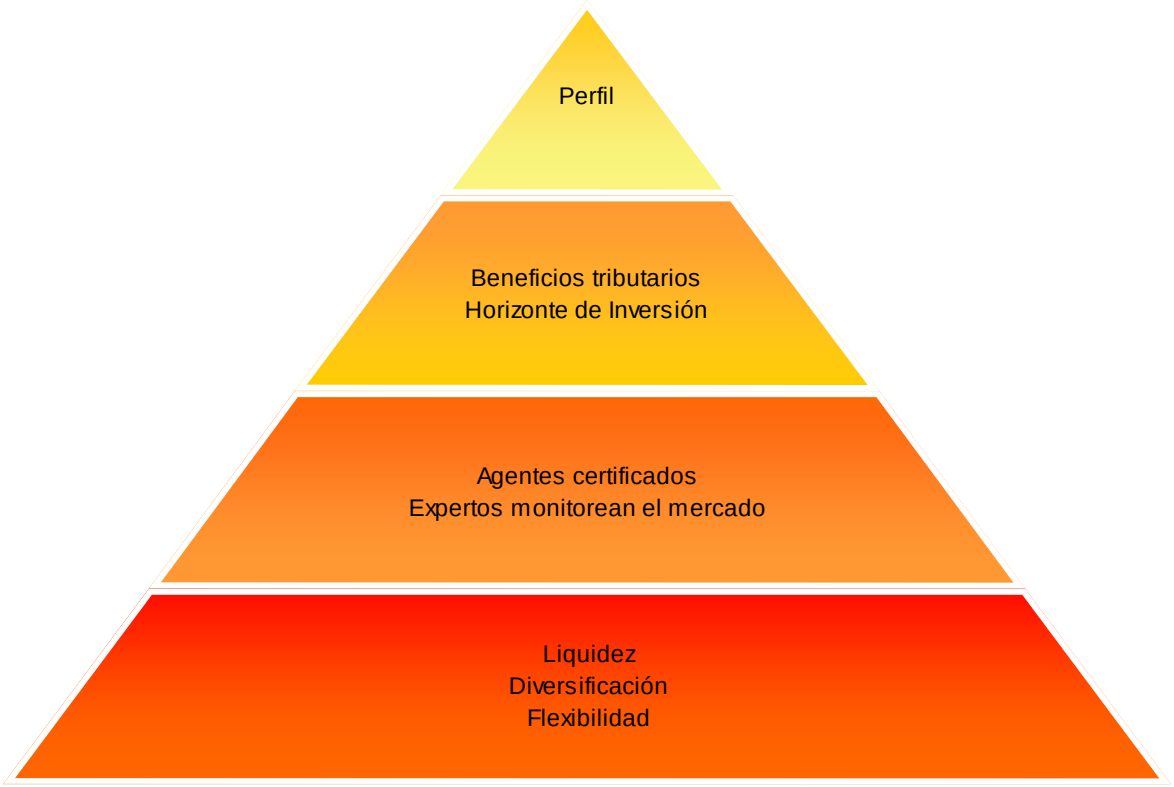
- Asegurar Información
  - Clara: entendible, de lo contrario es costo puro
  - Precisa: no confundir, no sobre informar
  - Oportuna
- Educar al Público - al Consumidor
  - Esfuerzo comunicacional: distintos medios

Microprograma

- Informar con foco educacional
- Evitar formato de publicidad
- Líderes de opinión: todos tenedores de FM
  - Entrevistas
  - Mensajes cortos y claros: un concepto a la vez
  - Lenguaje simple / ejemplos concretos
- Ayudando a tomar decisiones de ahorro e inversión

Microprograma

- Explicando conceptos/ características/beneficios inherentes a los FM



- Dirigido
  - Público General – sin expertise financiero
  - ABC1 - C2 →22,6% de la población

Microprograma, 2008

Microprograma, 2009

Microprograma, 2008

Prensa

- Entrevista Presidente del Directorio AAFM:
  - "*Estos momentos requieren de calma",* Diario La Segunda, 02-10-08
  - http://www.lasegundadigital.com/modulos/generacion/mobileASP/contenido3Mobile.asp?page=2&fecha=2008-10-02&resolucion=150

- Entrevista Director AAFM:
  - *"Actores del sector financiero aseguran que líneas de crédito no serán cortadas a nadie",* El Mercurio, 08-10-08
  - http://diario.elmercurio.cl/detalle/index.asp?id=%7B292dbbbb-4227-4707-963c-c0512be22425%7D

- Entrevista Gerente General AAFM:
  - "Auge después de las caídas", Diario Estrategia, 27-10-08
  - http://www.estrategia.cl/detalle_noticia.php?cod=14882

Continuamos con:

- TV: Microprograma
  - Formato en noticiero
- Introducimos rentabilidad ajustada por riesgo
- Actualizando las categorías de fondos según el desarrollo del mercado y madurez de la Industria
- Entregando apoyo en la toma de decisiones de ahorro e inversión

Fondos Mutuos de Chile

Evolución 2008 y 2009

FIAFIN, julio 2009

Patrimonio

Participación de mercado por tipo de fondo			
	Sep-08	**Dic-08**	**Jun-09**
Deuda < 90	52,50%	60,60%	60,96%
Deuda < 365	5,09%	4,44%	6,88%
Mediano y Largo Plazo	20,08%	16,02%	14,88%
Mixtos	3,93%	3,05%	2,68%
Capitalización	7,90%	6,22%	6,73%
Libre Inversión	4,01%	3,32%	3,69%
Garantizados	5,02%	5,29%	3,21%
Inv. Calificados	1,47%	1,08%	0,97%

Partícipes

Distribución sobre el total			
	Sep-08	**Dic-08**	**Jun-09**
Deuda < 90	34,99%	37,81%	39,73%
Deuda < 365	7,69%	7,49%	8,41%
Mediano y Largo Plazo	21,85%	20,80%	19,76%
Mixtos	7,23%	6,86%	6,01%
Capitalización	13,83%	13,34%	13,39%
Libre Inversión	5,89%	5,64%	6,93%
Garantizados	7,57%	7,16%	5,48%
Inv. Calificados	0,95%	0,89%	0,30%

La Industria a través de la Asociación

- Información → cantidad – calidad y entrega
  - Escoger que se informará y como
  - Privilegiar entender sobre cantidad
- Clasificación de fondos → estrategias de inversión
  - Básico para comparar
- Sistema Único de Precios (valorización estándar)
  - Gestoras dedicadas a su negocio administrar activos no valorizar
- Educación
  - Alianzas con los medios
  - Microprograma
  - Certificación de agentes de inversión
    - No obligatoria – autorregulación