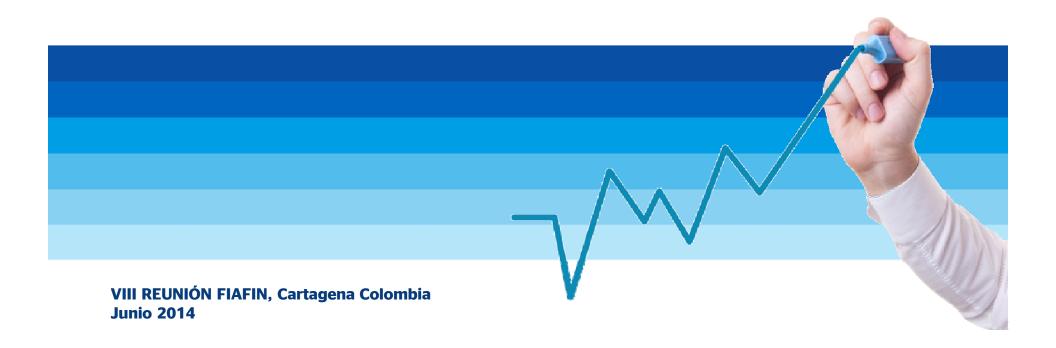
# Fondos de Inversión en México: Una Industria en Transformación



# Industria de Fondos de Inversión



## **BBVA** Bancomer ASSET MANAGER



#### País en transformación

En 2013 se aprobaron 6 reformas estructurales





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



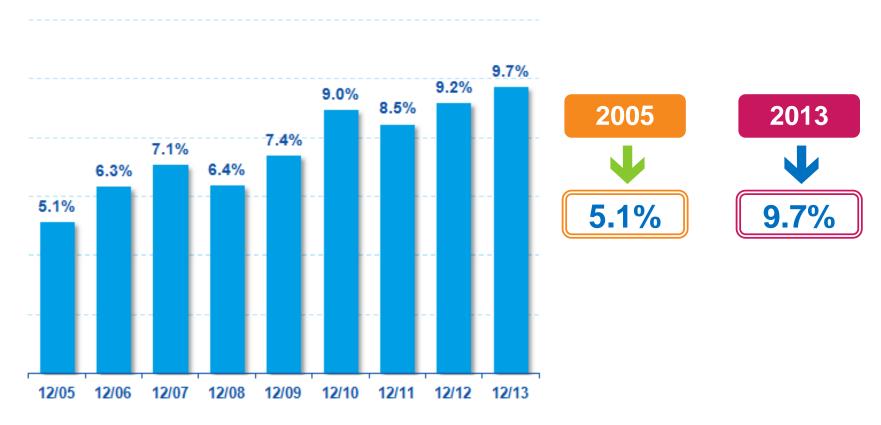
#### **Grandes Retos**

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



## BBVA Bancomer ASSET MANAGEMENT

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)

## BBVA Bancomer ASSET MANAGEMENT

## Industria de Fondos en México



130.5 billones de dlls



Más de 2 millones

**28** Operadoras en el Mercado





Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

## Crecimiento en la Industria

Primeros 4 meses del 2014

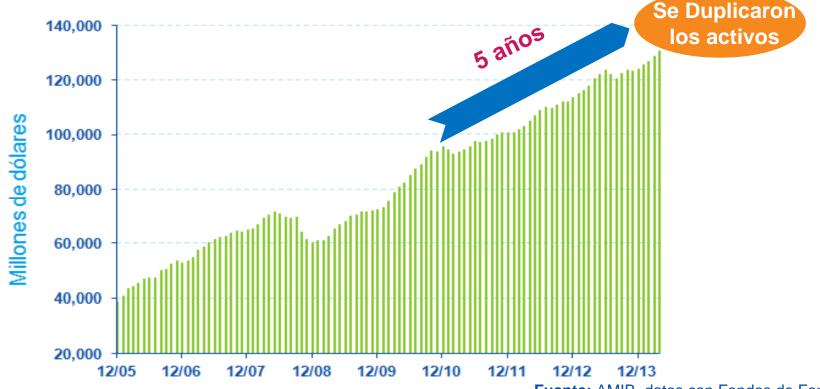


6,300 millones de dólares

Crecimiento del 5.1%

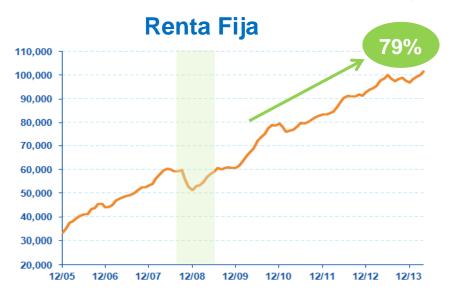


**Expectativas** 

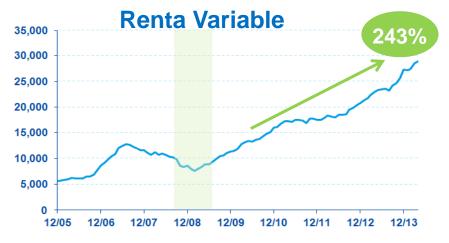


Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

## Crecimiento en la Industria



Los fondos de renta fija han alcanzado un crecimiento sostenido.



#### Importante crecimiento en RV

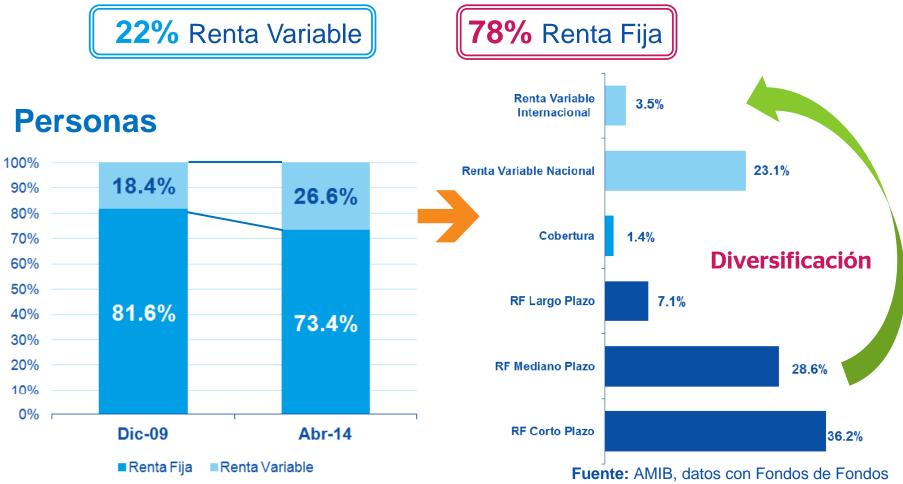
En los últimos 5 años

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

Fuente: AMIB, datos con Fondos de Fondos

## Industria de Fondos en México

Mapa actual



# Creando Valor para el Inversionista

## ¿Qué estamos haciendo?

**Financiera** 



**Talleres** 



Público en General







#### Nueva Banca en Línea



Sin ir a la sucursal



Más cerca del Cliente





**Banca Móvil** 





### **BBVA** Bancomer

ASSET MANAGEMENT

## 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







#### Corporativos

Largo Plazo

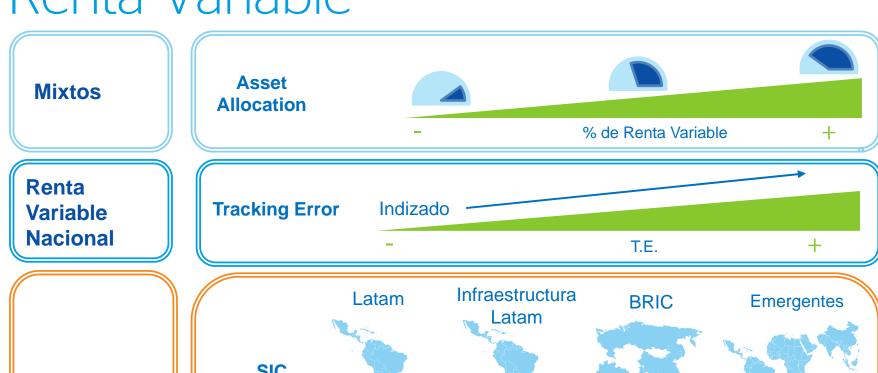


#### Tasa Real

**Udibonos** 



## Renta Variable



Renta Variable Internacional



## BBVA Bancomer ASSET MANAGEMENT

## Arquitectura Abierta

#### **Advisory Internacional**

• Renta Variable USA S&P 500

**Advisor** 

**BLACKROCK®** 



• Renta Variable Emergente Global

**Advisor** 



Franklin Templeton



 Renta Variable USA Nasdaq Advisor





**BBVA** 



## **Acuerdos con Distribuidores**

## Dos Distribuidores a nivel nacional



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

## **BBVA** Bancomer

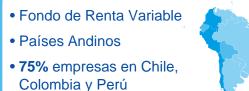
ASSET MANAGEMENT

## BBVA - Especializados en la Región

(Gestionados desde México)







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

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



Perú Chile

**Bolsa Latam** 

México

España

Chile

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.

## 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

