

AHORRO FINANCIERO EN COLOMBIA Y AMÉRICA LATINA

III Congreso Latinoamericano de Banca y Economía
8 de Octubre de 2015, Bogotá



ASOCIACIÓN DE
FIDUCIARIAS
DE COLOMBIA



PANORAMA DE LA INDUSTRIA REGIONAL DE FONDOS DE INVERSIÓN

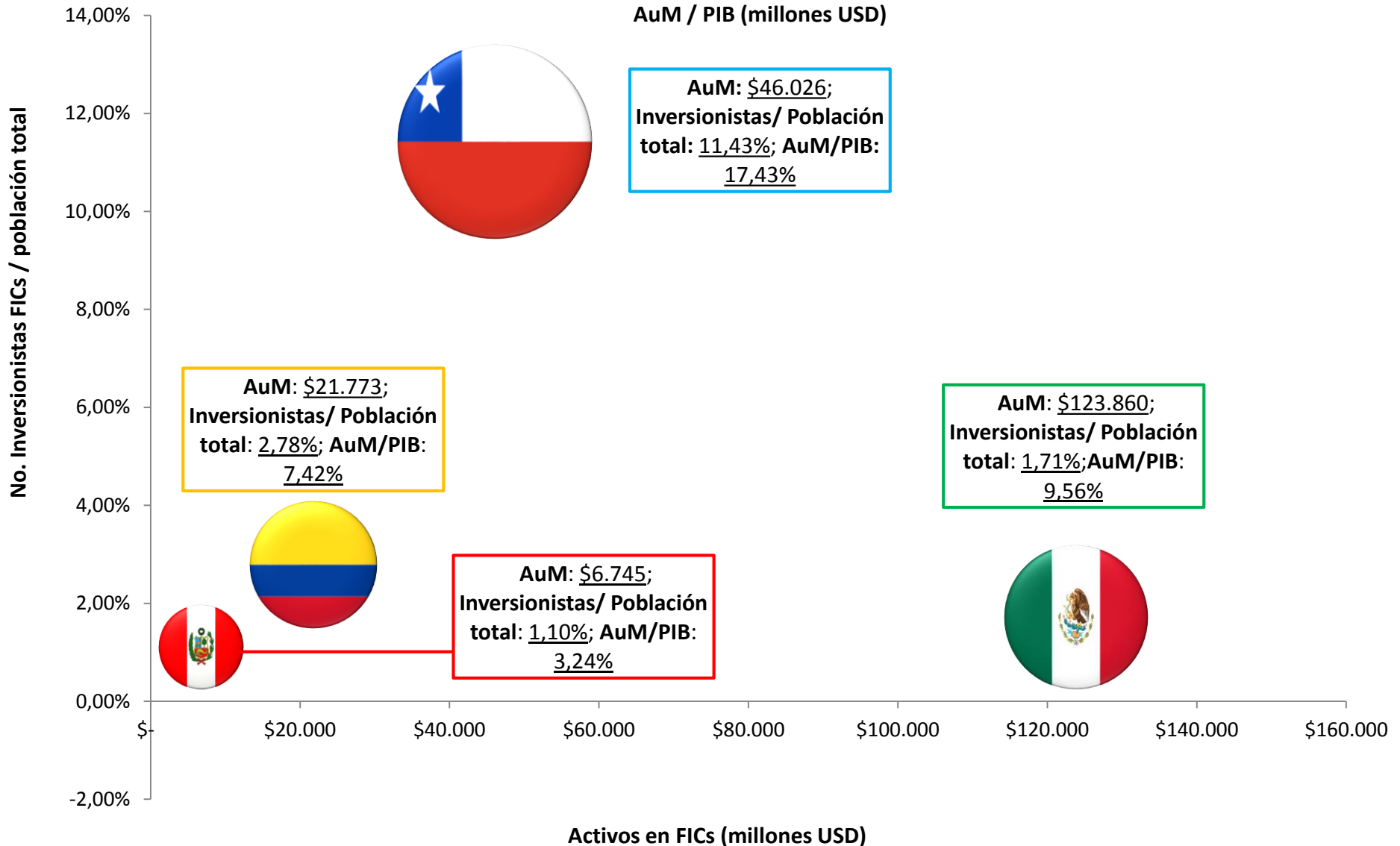
Corte: Junio 2015

Fuente: Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión



- PIB de los 4 países: USD 2,1 trillones.**
- Población total: 219 millones.**
- Activos administrados en Fondos de Inversión Colectiva (FICs): USD198 millones equivalentes a 9% del PIB de las 4 economías.**
- No. de FICs: 3.388**
- No. inversionistas en FICs: 5,8 millones equivalentes al 2,6% de la población de los 4 países.**





PRINCIPALES VARIABLES INDUSTRIA REGIONAL DE FONDOS DE INVERSIÓN



Fuente: Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión – Elaboración Asofiduciarias

PRINCIPALES VARIABLES INDUSTRIA REGIONAL DE FONDOS DE INVERSIÓN



VARIABLE				
PIB (millones USD)	USD 264.095	USD 293.531	USD 1.295.860	USD 208.188
PIB Per cápita (USD)	USD 14.783	USD 6.075	USD 10.729	USD 6.524
Activos en FICs (millones USD)	USD 46.026	USD 21.773	USD 123.860	USD 6.745
Activos / PIB	17,4%	7,4%	9,5%	3,2%
Población total	17.865.000	48.319.000	120.777.000	31.911.000
# de Inversionistas	2.041.000	1.345.000	2.064.000	352.000
Inversionistas / población total	11,4%	2,7%	1,7%	1,1%
# de Fondos	2.458	258	561	111
# Administradoras	19	45	28	10

Fuente: Federación Iberoamericana de Fondos de Inversión – Elaboración Asofiduciarias



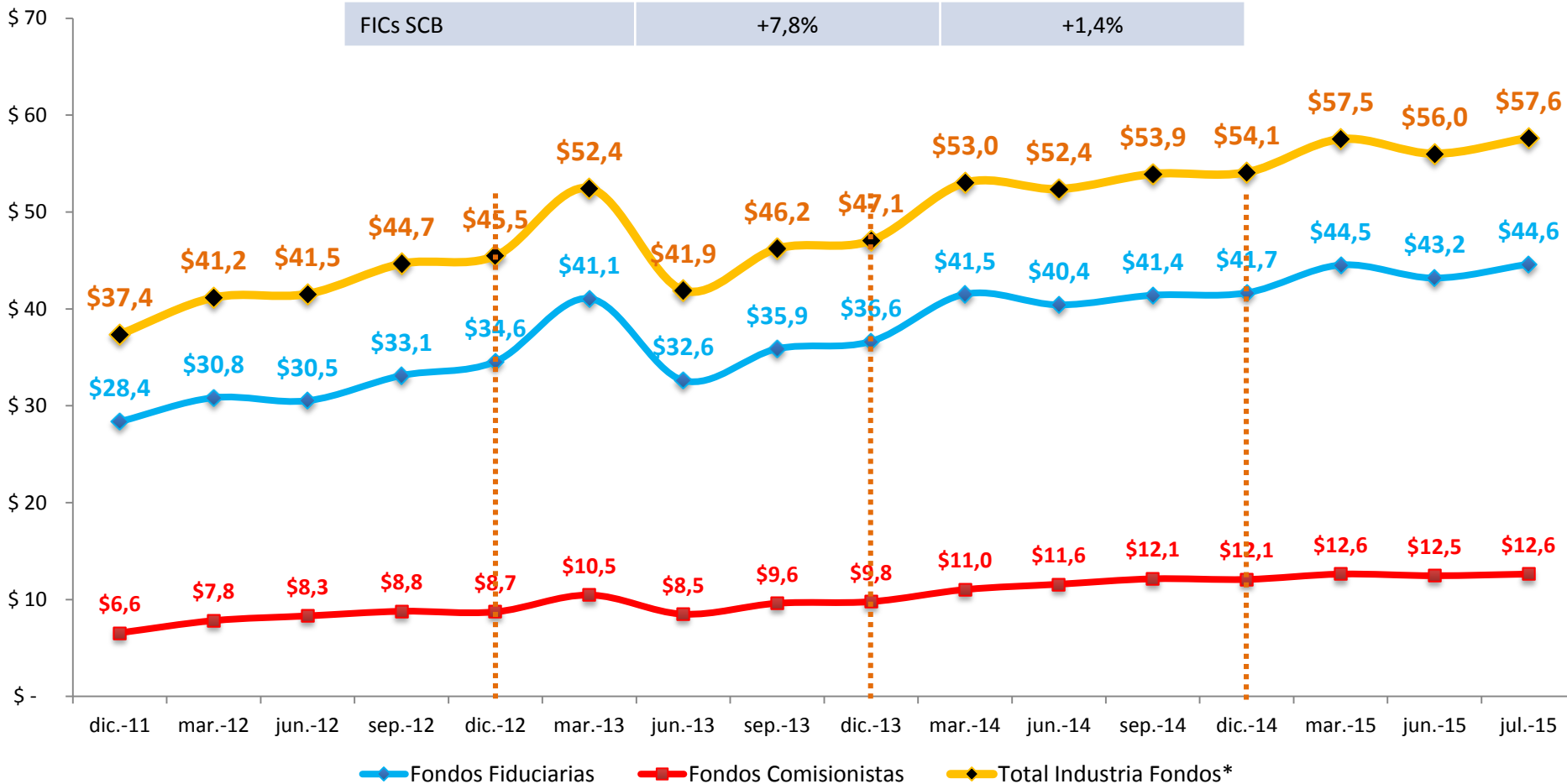
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA – FICs EN COLOMBIA



COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS INDUSTRIA DE FICs POR TIPO DE ADMINISTRADOR (incluye FCP)



VARIABLE	Anual (Jul-14 Jul-15)	Mensual (Jun-Jul 2015)
Total industria	+7,9%	+2,9%
FICs Fiduciarias	+8%	+3,3%
FICs SCB	+7,8%	+1,4%

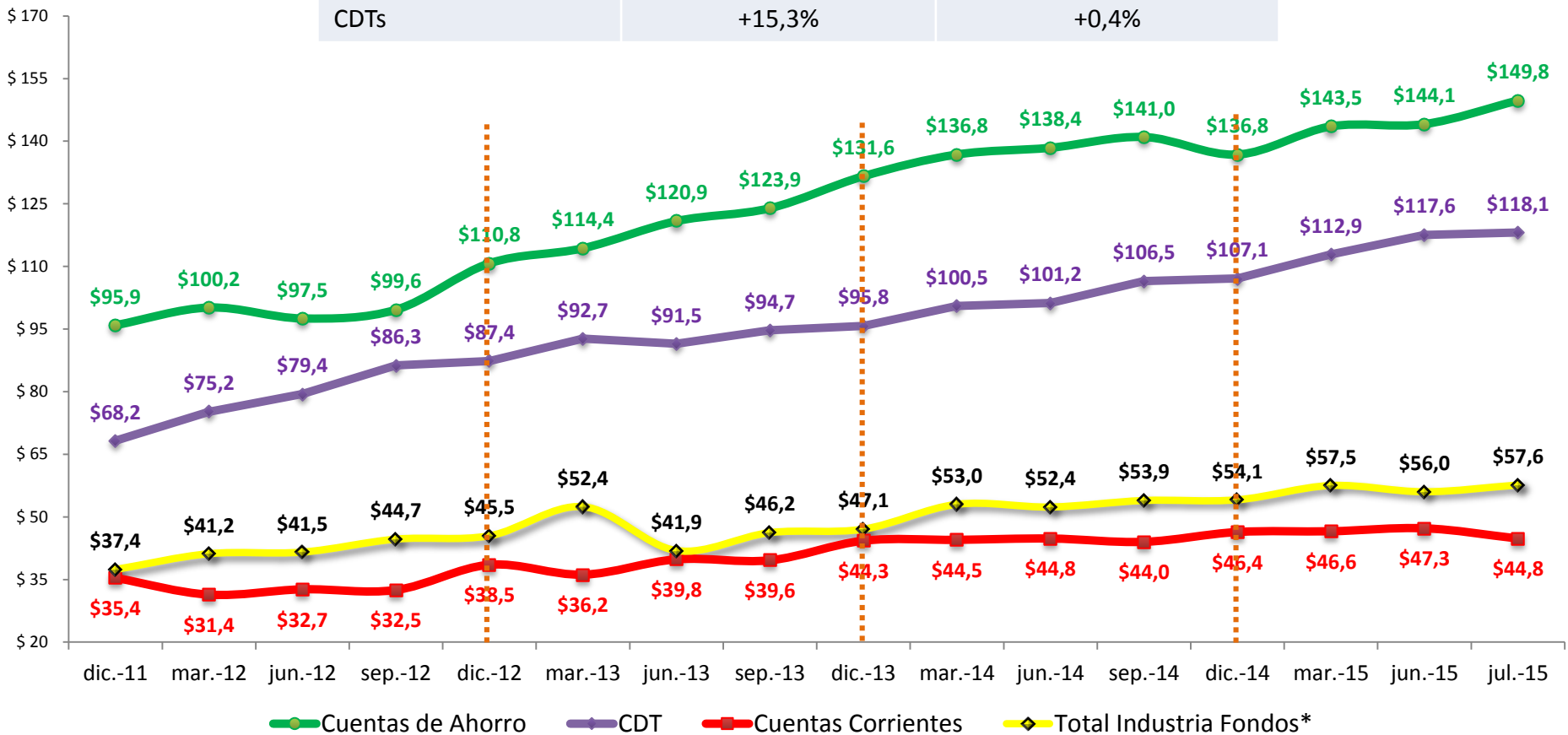


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia – cálculos Asofiduciarias – cifras en billones de pesos

TOTAL INDUSTRIA DE FICs vs AGREGADOS MONETARIOS



VARIABLE	Anual (Jul-14 Jul-15)	Mensual (Jun-Jul 2015)
Total industria FICs	+7,9%	+2,9%
Cuentas de Ahorro	+5,7%	+3,9%
Cuentas Corrientes	+3%	-5,1%
CDTs	+15,3%	+0,4%



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia – cálculos Asofiduciarias – cifras en billones de pesos



PERFIL DE CLIENTES FICs SOCIEDADES FIDUCIARIAS EN COLOMBIA

Junio 2015

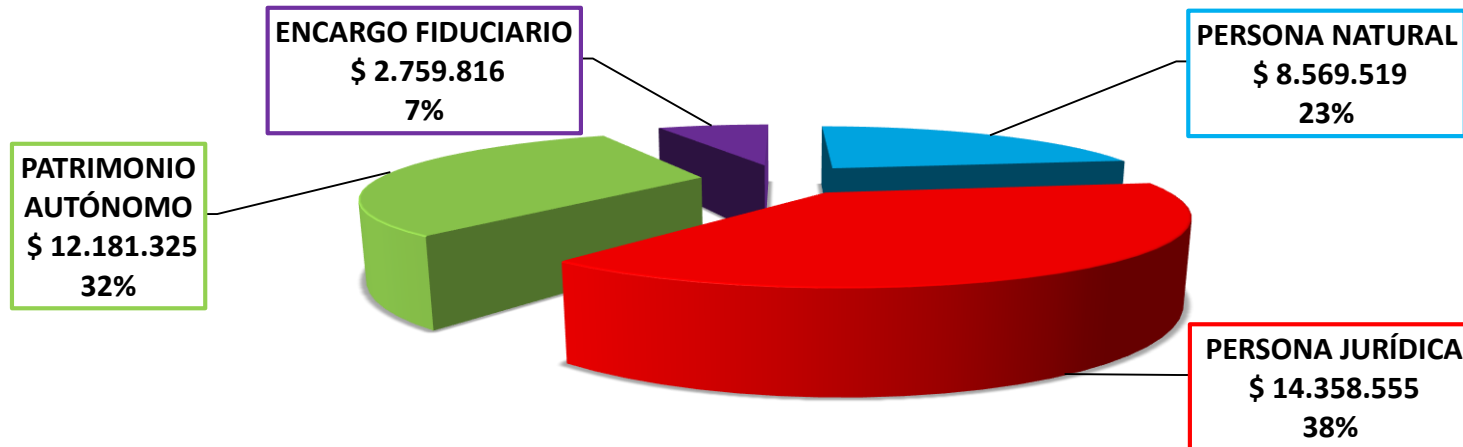


ACTIVOS POR TIPO DE CLIENTE

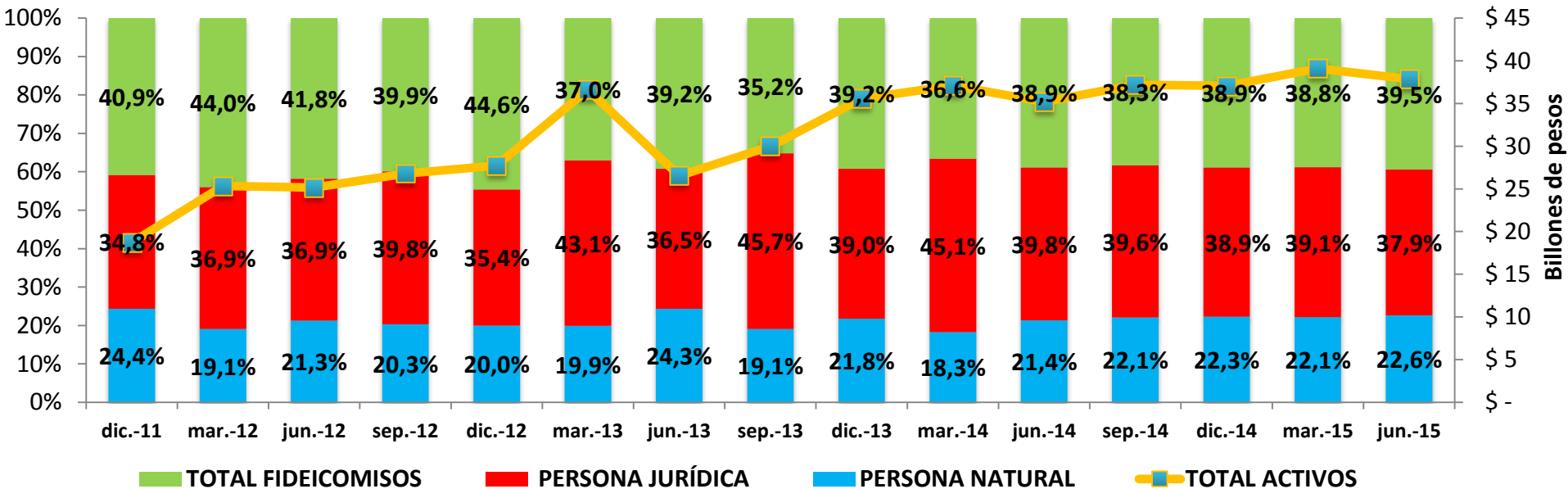
COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS POR TIPO DE CLIENTE



VOLUMEN DE ACTIVOS TOTAL Y PROPORCIÓN x TIPO DE CLIENTE
(Cifras en Millones y Porcentajes)



EVOLUCION ACTIVOS POR TIPO DE CLIENTE





SEGMENTACIÓN TIPO DE INVERSIONISTAS



PARTICIPACIÓN PORCENTUAL DE CADA PERFIL SOBRE EL TOTAL DE CLIENTES

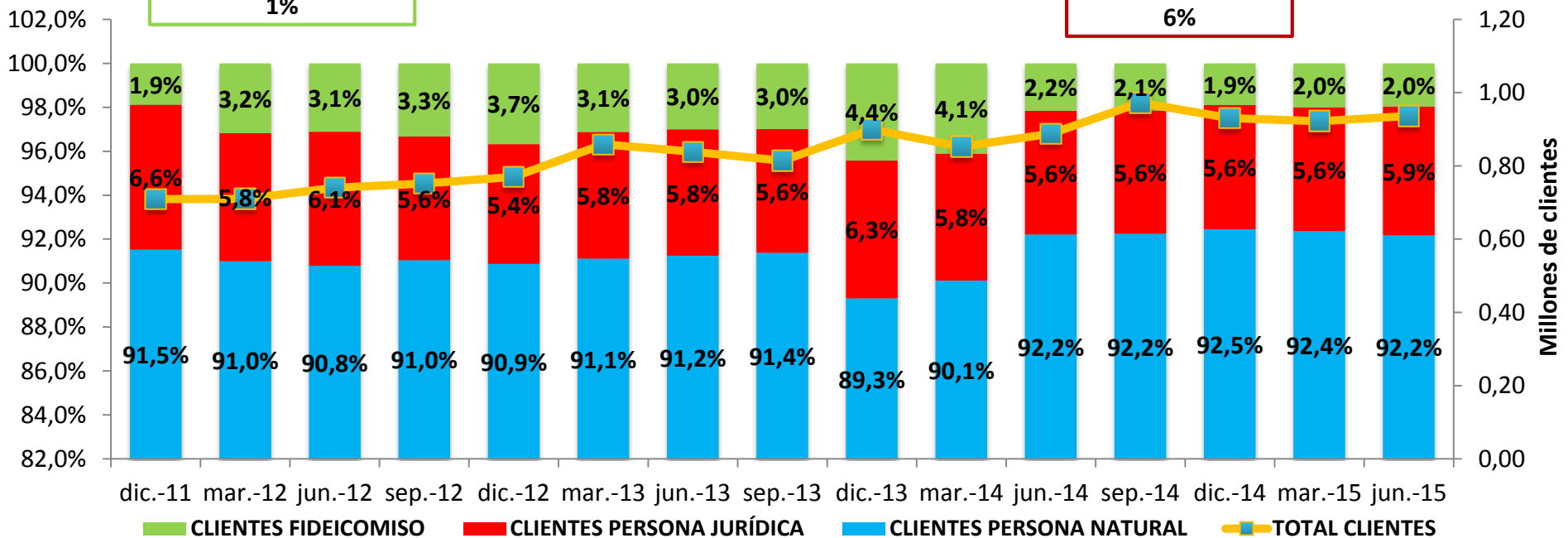
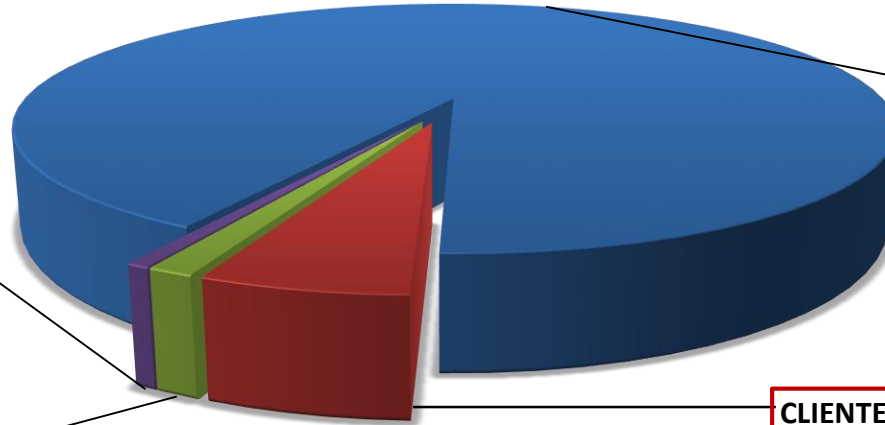


CLIENTES ENCARGO FIDUCIARIO
6.122
1%

CLIENTES PERSONA NATURAL
862.761
92%





CLIENTES PATRIMONIO AUTÓNOMO
12.317
1%

CLIENTES PERSONA JURÍDICA
54.790
6%





Diagnóstico industria FICs en Colombia*:

-  El término “inversión” continúa siendo asociado principalmente a ahorro.
-  El 29% de las personas encuestadas han escuchado sobre FICs. De esta cifra: el 48% menciona saber qué son y el 9% conoce bien sus características para explicarle a otra persona en qué consisten.
-  Del 29% de personas que han escuchado sobre FICs, solo el 22% menciona saber que las “Carteras Colectivas” cambiaron su nombre a “Fondos de Inversión Colectiva”.
-  Del total de encuestados, a un 51% le gustaría tener información sobre los FICs.





REGIONALIZACIÓN DE FICs





Oportunidad para el desarrollo de un pasaporte para la comercialización transfronteriza de FICs no listados en bolsas.

2. ¿Por qué es importante la integración financiera?



Ventajas para:

- **Los inversionistas.**
Mayor diversificación de las inversiones y del riesgo.
- **Los emisores.**
Mayor liquidez y posibilidades de financiación de sus actividades productivas.
- **Los intermediarios.**
Posibilidad de crear productos de inversión más diversificados, innovadores, con valor agregado desde el punto de vista del riesgo y estructuración de portafolios.
- **Los países.**
Impulsa el crecimiento, el desarrollo y la competitividad de las economías participantes.

3. ¿Cuáles son los principales aspectos para avanzar en la regionalización?



- Armonización de aspectos tributarios y cambiarios.
- Profundización del rol de los inversionistas institucionales (Fondos de Pensiones) de la Alianza.
- Reconocimiento simultáneo de emisores e instrumentos en los 4 mercados.
- Ampliación de instrumentos de negociación en el MILA y en plataformas no bursátiles.
- Pasaporte para la comercialización de FICs no listados en bolsas.

4. Acciones de coordinación para avanzar en la integración financiera de la Alianza del Pacífico.



A nivel regional:

- Fomentar el intercambio de información entre organizaciones de distintos países:
 - Estudios
 - Buenas prácticas
 - Reformas aprobadas y en curso, etc.

En Colombia:

- Creación de comisión de Expertos para la Promoción de la Integración Financiera de la Alianza del Pacífico –AP.
- Proyecto de decreto de sistemas de cotización de valores del extranjero. Permitirá el acceso a acciones, renta fija y derivados del exterior negociados en las bolsas de valores que suscriban acuerdos de integración, como es el caso del MILA (Mercado Integrado Latinoamericano).



ASOCIACIÓN DE
FIDUCIARIAS
DE COLOMBIA

Calle 72 No. 10 – 51 Oficina 1003 PBX: 60 60 700 Fa
x: 235 28 95
Bogotá D. C. - Colombia

www.asofiduciarias.org.co
asofiduciarias@asofiduciarias.org.co