

Retos y Tendencias

Fideicomiso de Inversión

COLAFI
Panamá 2014

Alonso Rodríguez Segarra
@alonsofinanzas



CARACAS - VENEZUELA

viernes 3 de enero de 2014

TAMBIÉN PROYECTAN POCO CRECIMIENTO Y RESTRICCIÓN DE DIVISAS

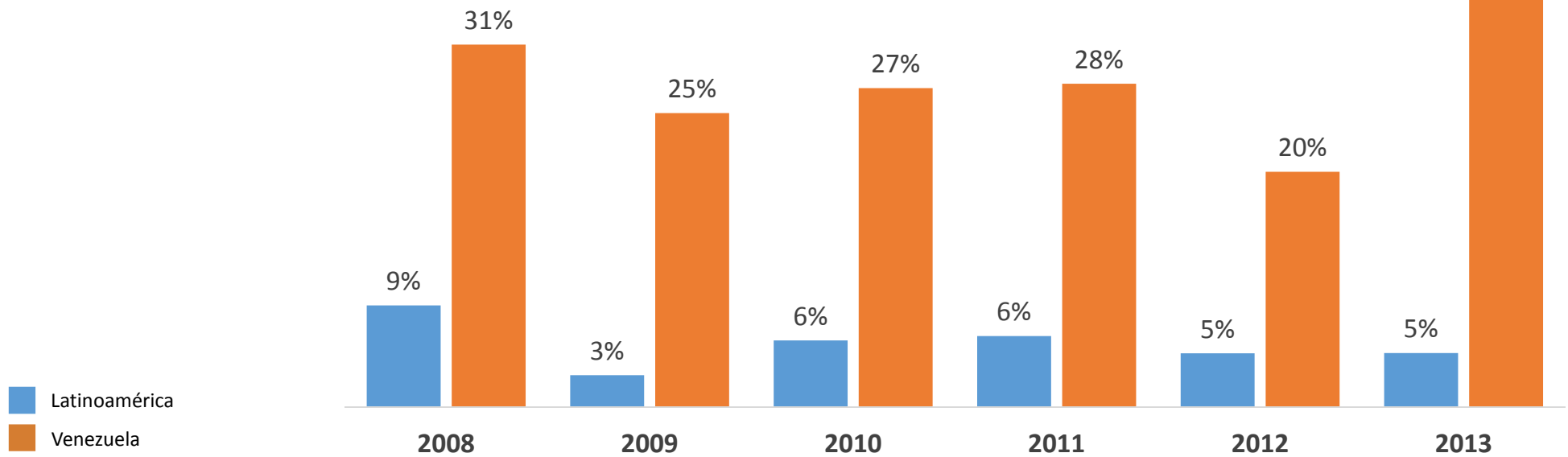
Pronostican inflación de 70%, escasez y devaluación este año



Inversionista Venezolano

Venezuela

Primer lugar en inflación



Fuente: BCV y FMI

Impacto para el venezolano común



Marzo 2011

McCOMBO^{MR}
DEL DÍA **25**
DE LUNES A DOMINGO

Precio en US\$ 5,81
(Bs/US\$ 4,30)

Impacto para el venezolano común



McDÚOS
a un precio único

Bs. **95** C/U

The graphic features a green top section, a blue middle section with the text 'McDÚOS a un precio único', and a green bottom section with a white circle containing 'Bs. 95 C/U'.



CUARTO MELT con refresco mediano



McPOLLO™ con refresco mediano

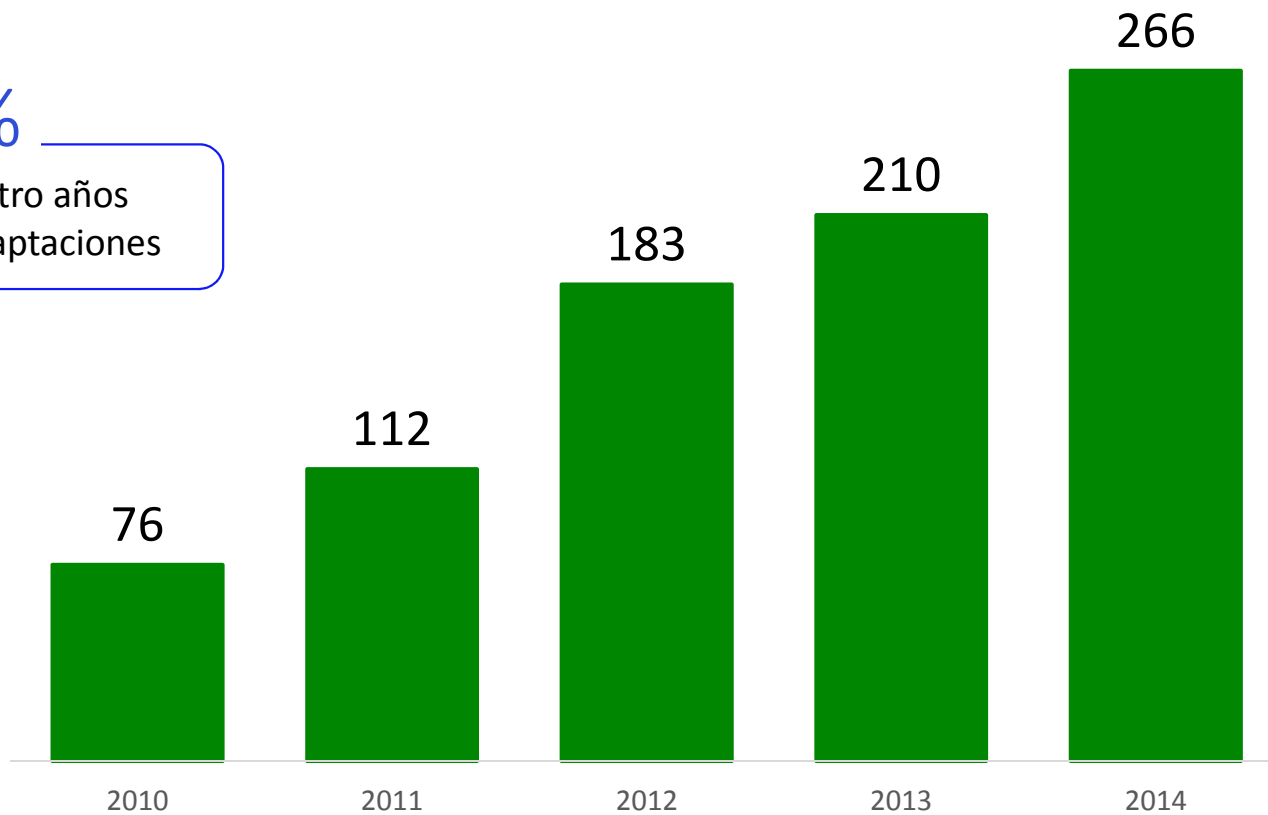
Octubre 2014

Precio en US\$ 15,08
(Bs/US\$ 6,30)

Crecimiento Captaciones de la Banca

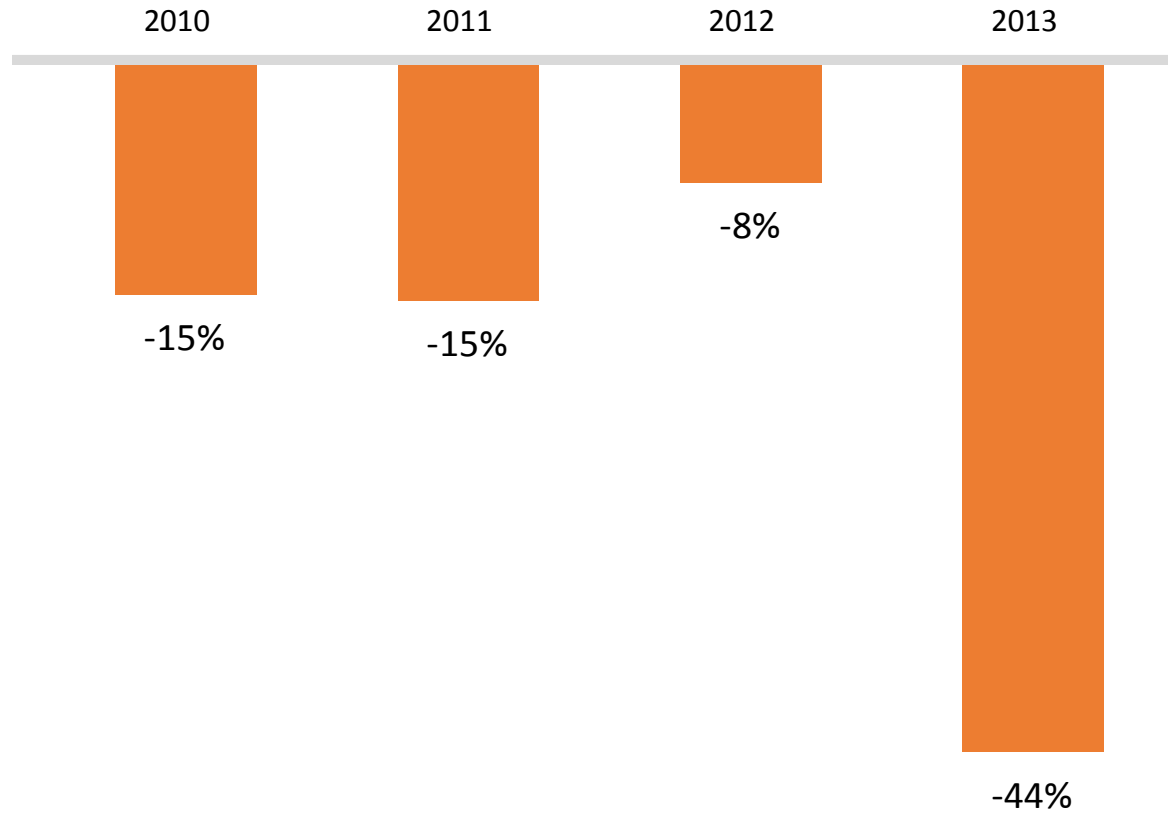
+350%

en cuatro años
para captaciones

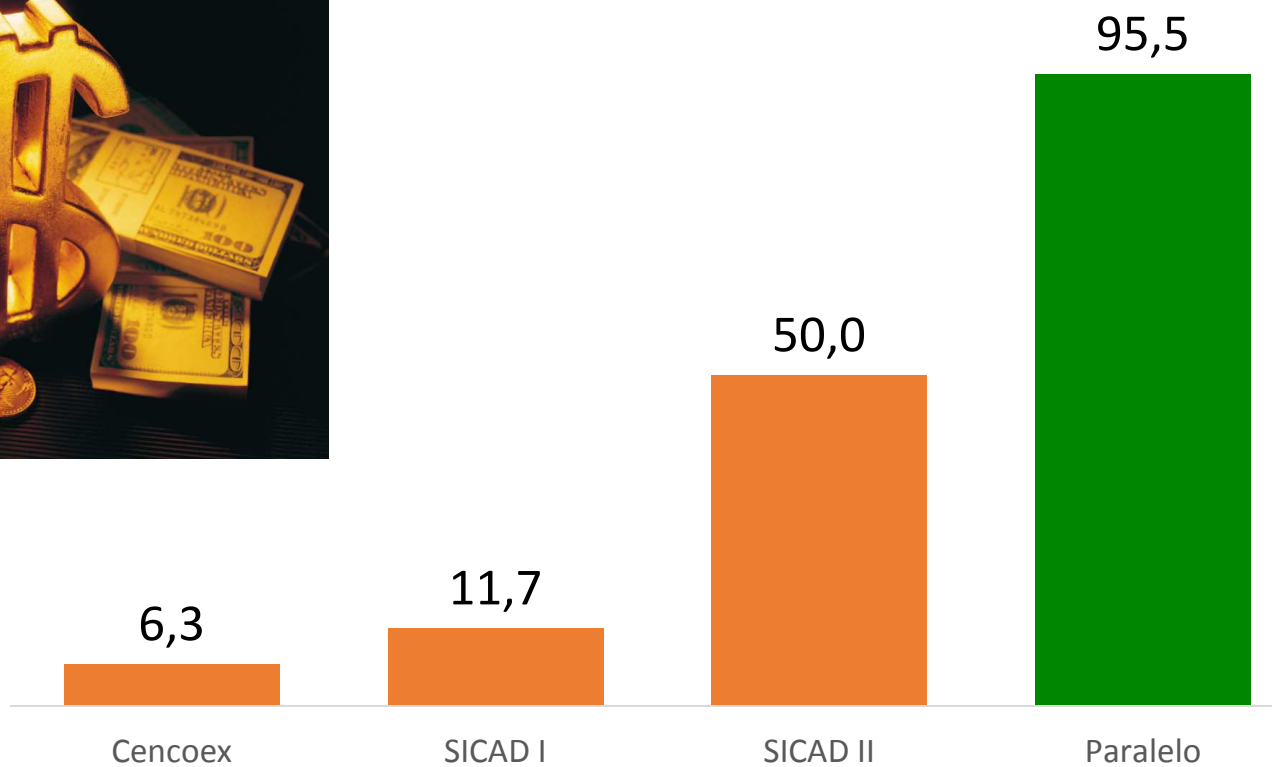


Miles de
Millones de US\$

Tasas reales negativas



¿En que desean invertir muchos venezolanos?



+59%
Oct-13,
US\$/ Bs. 60

¿En que invierte el venezolano?

Año 2010



\$ 32.000

Bs. 1.600.000
Bs/US\$ 50

\$12.949

Año 2014



Bs. 647.443
Bs/US\$ 50

Escasez en títulos de inversión



Ene – Junio 2013

Ago – Sep 2013

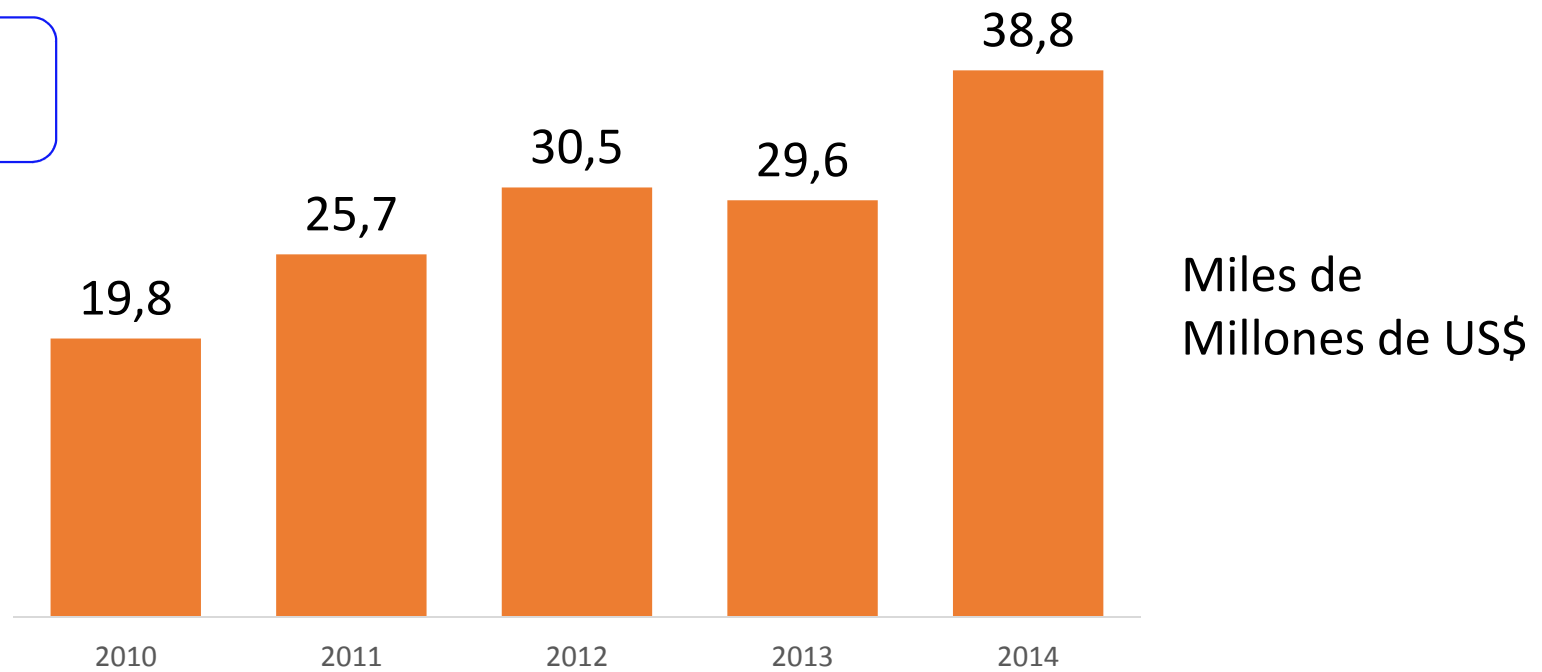
Feb – May 2014



Mercado Fiduciario

Mercado Fiduciario

+196%
en cuatro años
para Fideicomiso



¿Fideicomiso un traje a la medida de muchos?

Modelos contratos aprobados por SUDEBAN

Estandarización - ISO 9001

Fábricas (Lean Manufacturing)

+ 4,7 millones transacciones



1(< (4 (=

3 : (! 8 (

\$ = ; > 4 ! (

(? / ! 8 4 = 4 !



* \$8:



3 (4 4 (- (& < !(= B

C 4 4

/ 4 (4 4 (8 4 = (

2/ / !(8=!(

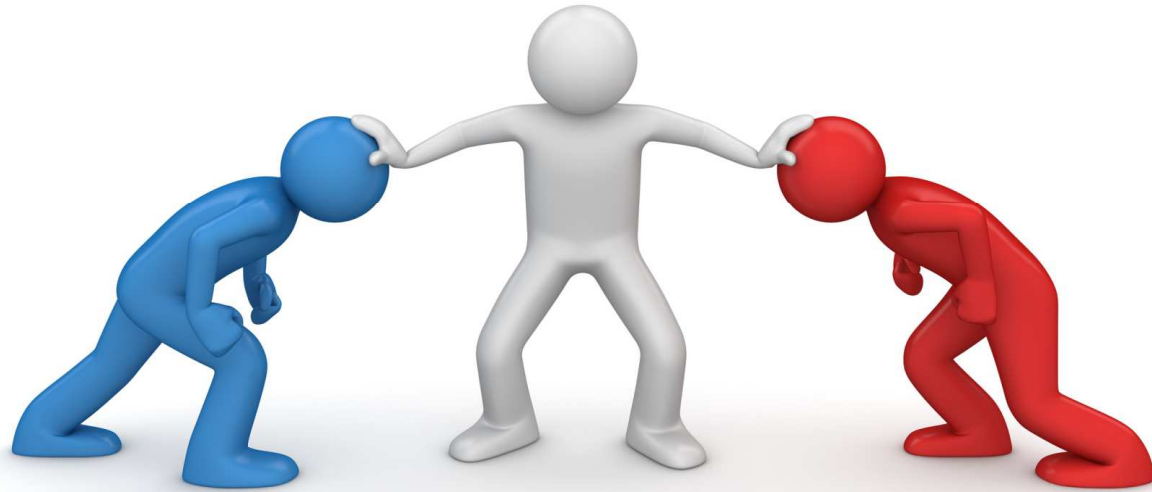
* @ ; 4 (, ! @ ? 0 !)

D ;

Notarias

Idioma del cliente?

El Fideicomitente transfiere bienes o dinero en efectivo para que el Fiduciario los administre en su beneficio o el de un tercero designado por el.



Fideicomiso vs. Productos de Inversión

Fideicomiso de
Inversión

Fondos Mutuales

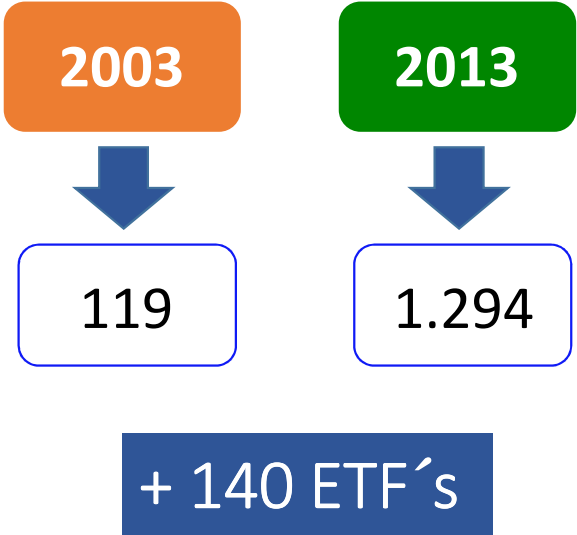
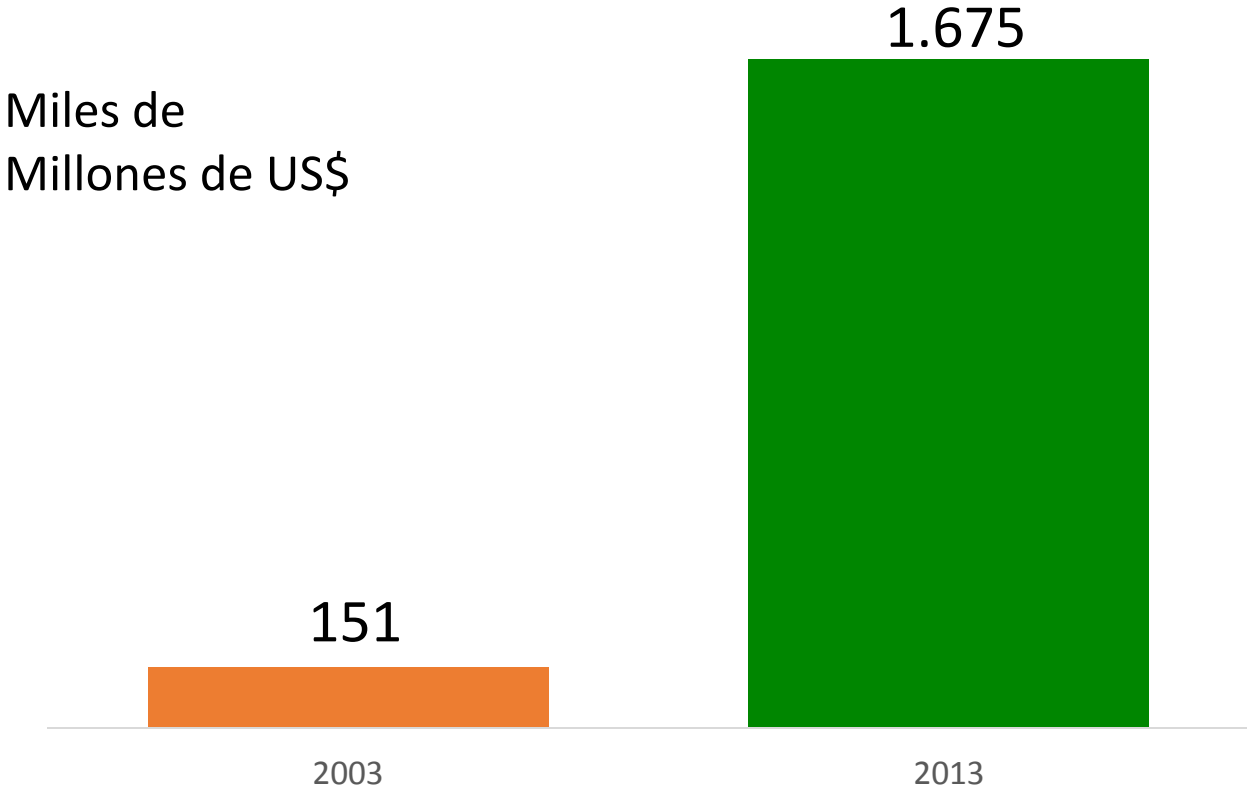
ETF

Productos bancarios

Estructura ETF



Crecimiento ETF en USA



Fuente: Investment Company Institute

Fácil adquisición

Alta estandarización

Amplias opciones de inversión

Usado por Asesores de inversión



Beneficios Fideicomiso de Inversión

Manejo profesional

Finalidad

Rendimientos

Eficiencia

Testamentario

Liquidez

MERCADO DE VALORES

Diversificación

Bajo riesgo *Transparencia*



Reto del Fiduciario

El futuro exige cambios



Comodidad



Factores diferenciadores

Inversión (perfil de riesgo)

Previsión (testamentaria)

Finalidad



Finalidad = sueños o metas financieras

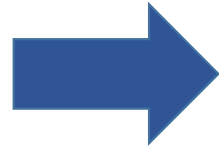
Estándar fiduciario



Posible estructura

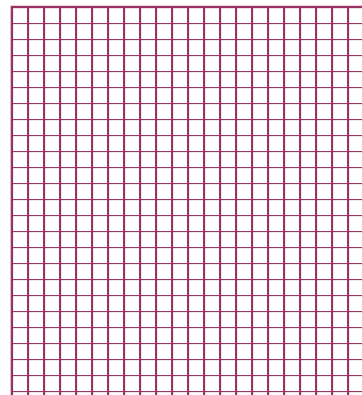


Apertura por canales

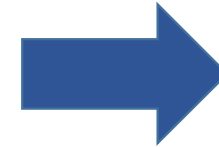


Fideicomisos

Meta 1
Plazo 1



Meta 2
Plazo 2




Inversión
Propia o de
un tercero



Alonso Rodríguez Segarra
alonso_segarra@yahoo.com
@alonsofinanzas

Nota: todas las imágenes usadas en esta presentación tienen sólo un fin referencial y educativo, no teniendo ninguna intención comercial.

A solid blue horizontal bar spanning the width of the slide, located at the bottom.