



# AUDIENCIA DE RENDICIÓN PÚBLICA DE CUENTAS INICIAL 2020

La Paz, Junio 2020

## I. PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

- Quienes somos
- Esquema operativo de la SAFI
- Misión, Visión y Valores
- Lineamientos estratégicos
- Modelo de Negocios – FIA
- Modelo de Negocios – FIC
- Plan Operativo Anual 2020
- Control Interno

## II. ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

- Fondos Abiertos
- Fondos Cerrados
- Esquemas de Negocio e Impacto FIC administrados
- Esquemas de Negocio FIC estructurados

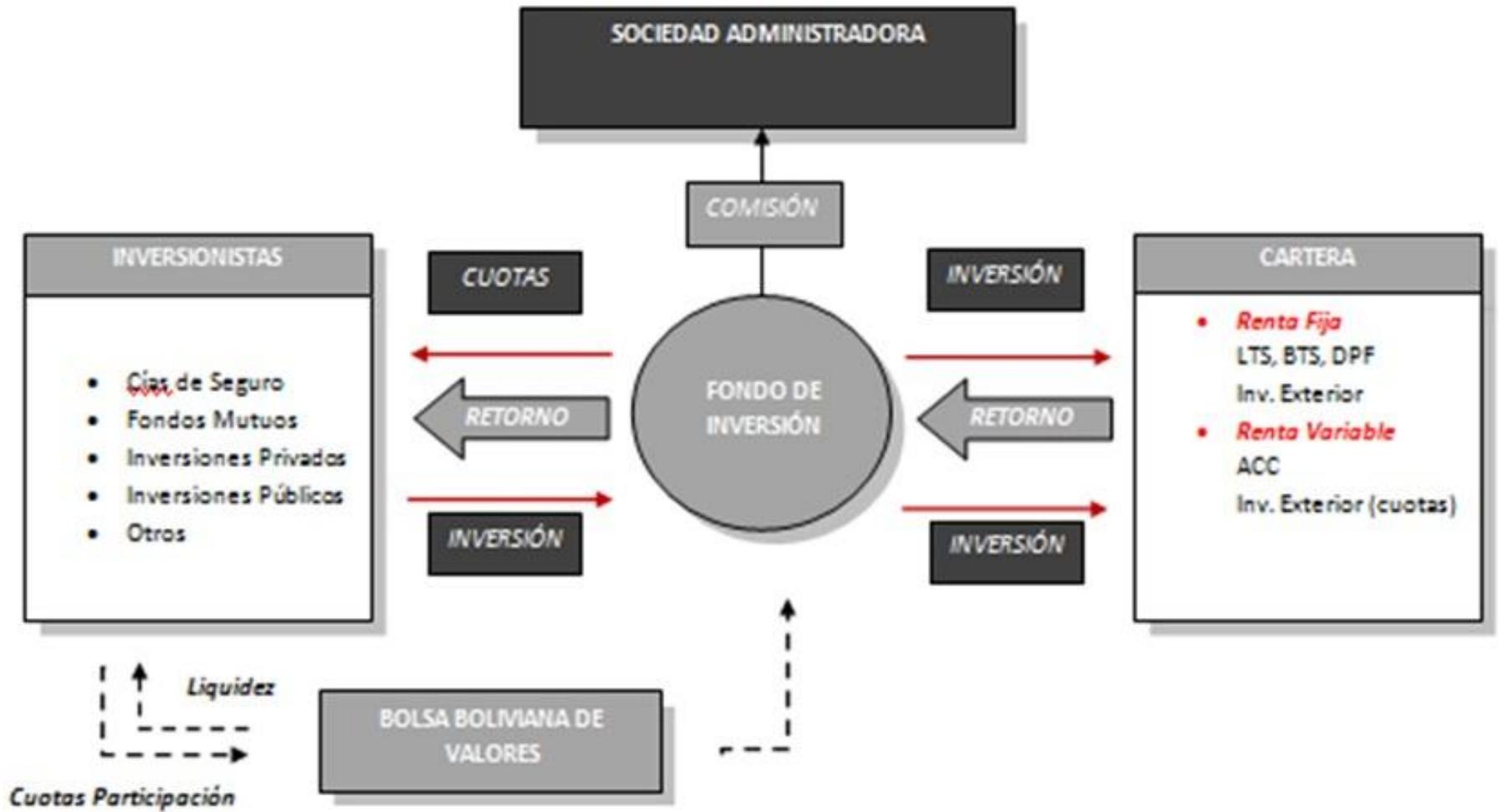
## III. INFORMACIÓN FINANCIERA PROYECTADA

- Presupuesto 2020

- SAFI UNIÓN S.A. fue constituida el 19 de abril de 2000, considerando que la Ley 1843 prevé en su artículo 95°, que la administración de Fondos de Inversión es de exclusividad de las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión.
- La composición accionaria está conformada de la siguiente manera:

99,98%	Banco Unión S.A.
0,01%	Valores Unión S.A.
0,01%	UniBienes S.A.

# ESQUEMA OPERATIVO DE LA SOCIEDAD



# MISIÓN Y VISIÓN DE LA SOCIEDAD

## MISIÓN

- Administrar Fondos de Inversión generando valor para los participantes y accionistas, con innovación y eficiencia administrativa - financiera; contribuyendo al desarrollo del País.

## VISIÓN

- Ser la Administradora de Fondos de Inversión sólida y referente en el Mercado de Valores Boliviano.

## VALORES

- Compromiso
- Confianza
- Excelencia
- Honestidad
- Integridad
- Respeto
- Responsabilidad
- Vocación de servicio

# LINEAMIENTOS ESTRATÉGICOS

- Gestionar eficientemente el presupuesto institucional.
- Generar ingresos por comisiones.
- Incrementar el número de Fondos de Inversión.
- Brindar calidad en el servicio y atención al participante (SAFI y BUSA).
- Generar estrategias que tengan un valor agregado (como grupo financiero y otros) para nuestros participantes.
- Mejorar la gestión operativa de los FI's.
- Mejorar la gestión administrativa de la Sociedad.
- Fortalecer la cultura e identidad institucional, basada en la gestión del conocimiento.
- Contar con una estructura adecuada a las condiciones del mercado.
- Mejorar continuamente la infraestructura tecnológica.

# MODELO DE NEGOCIO – FIA’s

MODELO DE NEGOCIO – FIA’s				
<b>SOCIOS CLAVE</b>  - Entidades Financieras  - Grupo Unión (BUSA, Valores, Unibienes, Univida)  - BBV  - Agencias de Bolsa  - DAZA  - Organizaciones gremiales (CAMEX, CEPB, etc.)	<b>ACTIVIDADES CLAVE</b>  - Reestructurar FIA’s  - Optimizar la página Web - Desarrollar APP  - Mejorar las herramientas para inversiones  - Optimizar procesos  - Potenciar la gestión comercial con Organizaciones gremiales (CAMEX, CEPB, etc.)  - Educación bursátil (por segmentos) - Capacitar a la fuerza de ventas	<b>PROPUESTA DE VALOR</b>  - Brindar asesoramiento en inversión personalizado, con la más amplia cobertura a nivel nacional. (físicos y tecnológicos)  - Implementar soluciones tecnológicas, para brindar una atención rápida y oportuna a los participantes  - Generar rendimientos, mitigando la volatilidad de las inversiones realizadas	<b>RELACIONES CON CLIENTES</b>  Asesoramiento constante y buen servicio a través de personal calificado ( <i>funcionarios Front y Back office de SAFI y Plataformistas BUSA</i> ) y medios electrónicos	<b>SEGMENTOS DE CLIENTES</b>  - Personas naturales y jurídicas que cuentan con excesos de liquidez a nivel nacional.
	<b>RECURSOS CLAVE</b> - Recursos económicos - RRHH - Infraestructura tecnológica suficiente y adecuada		<b>CANALES</b> - Agencias BUSA - Página Web/App - RRSS - Ferias - Medios de difusión masiva - Reuniones de trabajo con grupos de interés - ATL; BTL	
<b>COSTOS</b> - Gastos operativos Desarrollo y/o actualización de sistemas de información - Gastos administrativos - Gastos por comisión - Gastos por <u>acuotaciones</u>		<b>INGRESOS</b> - Comisiones por: - Administración, - Éxito		

# MODELO DE NEGOCIO – FIC's

MODELO DE NEGOCIO FIC's				
<b>SOCIOS CLAVE</b>  - MEFP  - Entidades Financieras  - Grupo Unión (BUSA, Valores, Unibienes, Univida)  - DAZA  - Agencias de Bolsa  - BBV  - Organizaciones sectoriales	<b>ACTIVIDADES CLAVE</b>  - Estructurar nuevos FIC's - Mejorar las herramientas para la selección y evaluación de emisores sin oferta pública - Mejorar las herramientas para inversiones - Optimizar procesos - Optimizar la página Web - Desarrollar APP - Capacitar a los ON - Potenciar la gestión comercial con Organizaciones sectoriales	<b>PROPUESTA DE VALOR</b>  - Generar rentabilidad atractiva  - Adecuada gestión de las inversiones realizadas e información oportuna a los participantes  - Alternativas de financiamiento acordes al giro del negocio del emisor  - Flexibilidad en las condiciones de financiamiento (garantías, plazos, tasas)	<b>RELACIONES CON CLIENTES</b>  - Comunicación constante y buen servicio a través de personal calificado ( <i>funcionarios Front y Back office de SAFI</i> ) y medios electrónicos	<b>SEGMENTOS DE CLIENTES</b>  - Inversionistas (BID, CAF, AFP's, Entidades Financieras, Aseguradoras, etc.)  - Empresas objeto de inversión de cada FIC
	<b>RECURSOS CLAVE</b> - Recursos económicos - RRHH - Infraestructura tecnológica suficiente y adecuada		<b>CANALES</b> - Lobby - Asamblea de participantes - Página Web/App - RRSS - Reuniones de trabajo con grupos de interés  - Fundrasing * - Crowdfunding **	
<b>COSTOS</b> - Gastos operativos Desarrollo y/o actualización de sistemas de información - Gastos administrativos - Gastos por comisión - Gastos por <u>acuotaciones</u>		<b>INGRESOS</b> - Comisiones por: - Administración, - Éxito		

# PLAN OPERATIVO ANUAL

PERSPECTIVA	LINEAMIENTO ESTRATÉGICO	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	INDICADORES	META 2020
Finanzas	Gestionar eficientemente el presupuesto institucional.	1. Administrar eficientemente el presupuesto de gastos administrativos.	<b>Indicador 1.1)</b> Gastos administrativos ejecutados/Gastos administrativos proyectados.	≤95% Presupuesto ejecutado respecto al presupuesto acumulado de cada trimestre
		2. Incrementar la Cartera y el número de participantes de FIA's respecto al cierre 2019	<b>Indicador 2.1)</b> (N° de captaciones final - N° De captaciones Periodo Anterior)/N° De Captaciones Periodo Anterior.	≥4% Incrementar el N° de Participantes en 4% de los Fondos de Inversión Abiertos respecto a Dic 2019
	<b>Indicador 2.2)</b> (Volumen de Cartera de captaciones final - Volumen de Cartera de captaciones periodo Anterior)/Volumen de Cartera de captaciones Periodo Anterior.		≥5,89% Incrementar el Volumen de Cartera en 5,89% de los Fondos de Inversión Abiertos respecto a Dic.2019	
	Generar ingresos por comisiones.	3. Captar empresas objeto de Inversión privada para incrementar la Cartera de colocación FIC's.	<b>Indicador 3.1)</b> Cartera invertida en empresas objeto de inversión privadas / cartera del FIC	≥ 30% Transcurridos 12 meses desde iniciadas las operaciones del FI colocar al menos 30% de Valores Sin Oferta Pública.
			Porcentaje de colocación en beneficiarios que se captaron para inversiones privadas en relación al periodo anterior.	<b>Mantener al menos el 30% en empresas Quinueras</b> Lograr la meta del 30% del Saldo de la Cartera Neta del PROQUINUA FIC.
		<b>Indicador 3.2)</b> Cartera invertida en empresas quinueras/Cartera Total del Fondo.		
		4. Superar el Benchmark promedio mensual para los FIA's administrados por la Sociedad para lograr la comisión de éxito respecto al cierre 2019.	<b>Indicador 4.1)</b> N° veces que se superó el Benchmark final / Proyección de N° veces que se espera superar el Benchmark	≥ 100% Incrementar el 8% respecto al año anterior Proyectado gestión 2020 <b>1504</b> veces

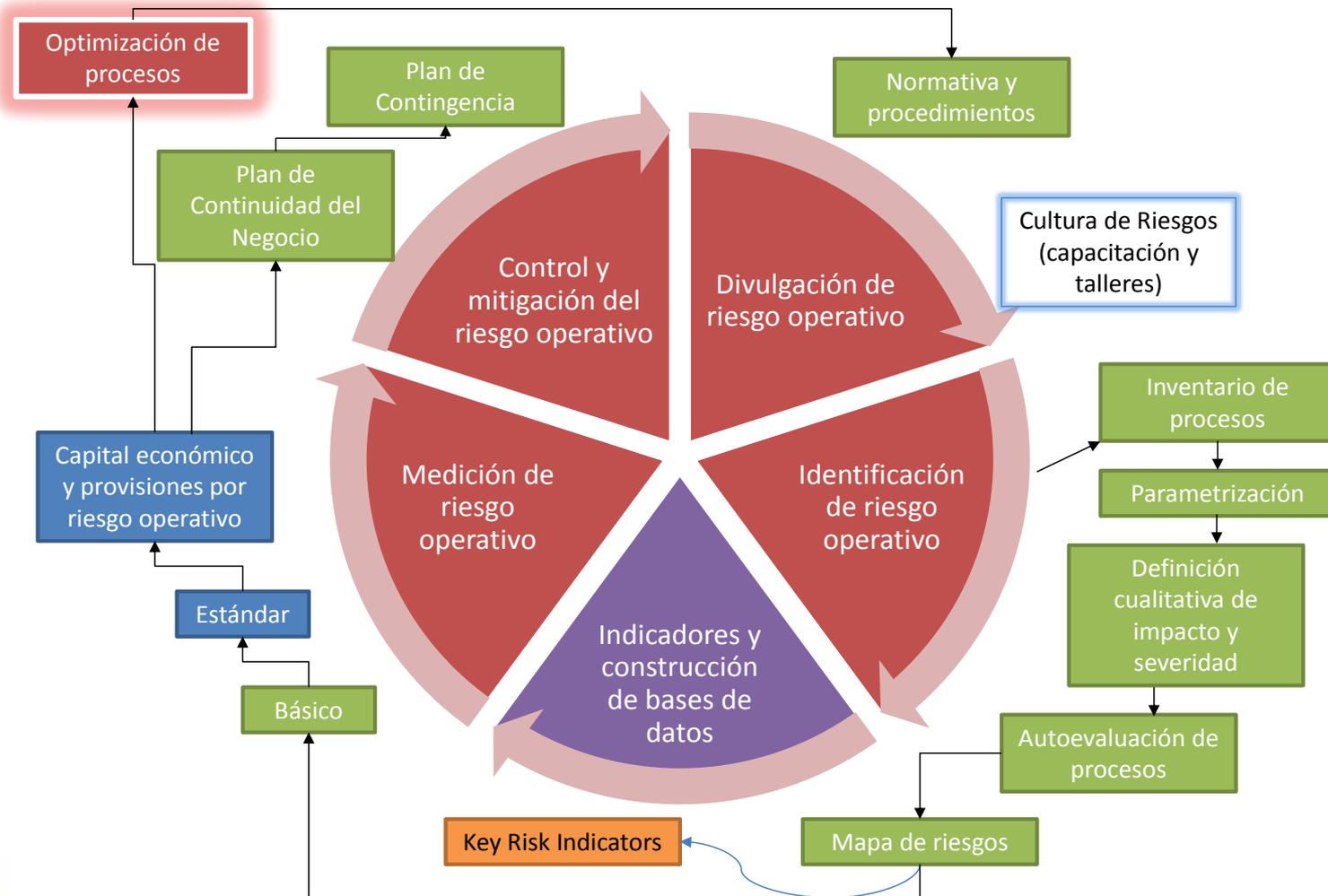
# PLAN OPERATIVO ANUAL

PERSPECTIVA	LINEAMIENTO ESTRATÉGICO	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	INDICADORES	META 2020
Finanzas	Incrementar el número de Fondos de Inversión.	5. Crear nuevos FI's enfocados al desarrollo económico de diferentes sectores.	<b>Indicador 5.1)</b> N° de Propuestas de Fondos de Inversión presentadas a Directorio /N° de FI Proyectados.	<b>100%</b> Presentar <b>dos (2)</b> propuestas de estructuración de Fondos de Inversión hasta fin de año.
			<b>Indicador 5.2)</b> N° de Trámites ingresados a ASFI por gestión/ N° de FI aprobados por Directorio.	<b>100%</b>
		6. Colocar el monto de emisión proyectado para el funcionamiento de los FIC's	<b>Indicador 6.1.1)</b> Monto colocado / Monto total de patrimonio autónomo (Fondo Alimentos)	<b>100%</b>
			<b>Indicador 6.1.2)</b> Monto colocado / Monto total de patrimonio autónomo (Fondo EDUCATEC)	<b>≥85%</b>
Participantes	Brindar calidad en el servicio y atención al participante (SAFI y BUN).	7. Optimizar el proceso de atención con recursos humanos y tecnológicos.	<b>Indicador 7.1)</b> N° de funcionarios de plataforma BUSA capacitados/ N° de funcionarios de plataforma BUSA	<b>20%</b> Capacitar al <b>20%</b> del personal de plataforma de las principales Agencias del BUSA de ciudades capitales de departamento, para apertura de cuentas de SAFI Unión.
			<b>Indicador 7.2)</b> N° de desarrollos implementados/N° de desarrollos aprobados.	<b>100%</b> Desarrollo de una APP móvil.
	Generar estrategias que tengan un valor agregado (como grupo financiero y otros) para nuestros	8. Generar negocios para beneficio de los participantes de SAFI UNIÓN.	<b>Indicador 8.1)</b> N° de convenios o acuerdos concretados/N° de acuerdos proyectados.	<b>100%</b> Concretar <b>tres (3)</b> acuerdos o convenios durante la gestión.

# PLAN OPERATIVO ANUAL

PERSPECTIVA	LINEAMIENTO ESTRATÉGICO	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	INDICADORES	META 2020
Procesos internos	Mejorar la gestión operativa de los FI's.	9. Optimizar los procedimientos OPERATIVOS.	<b>Indicador 9.1)</b> N° de procedimientos relacionados con la gestión operativa de los FI OPTIMIZADOS/N° de procedimientos OPERATIVOS DE LOS FI	<b>25%</b>
			<b>Indicador 9. 2)</b> N° de capacitaciones realizadas al personal de cajas del BUSA / N° de capacitaciones al personal de cajas del BUSA planificadas.	<b>100%</b> Realizar <b>dos (2)</b> capacitaciones a nivel nacional al personal de cajas del BUSA. (1 presencial y 1 e-learning)
	Mejorar la gestión administrativa de la Sociedad.	10. Optimizar permanentemente los procedimientos Institucionales	<b>Indicador 10.1)</b> N° de procedimientos optimizados/N° de procedimientos con riesgo medio a crítico.	<b>&gt;75%</b>
Aprendizaje y crecimiento	Fortalecer la cultura e identidad institucional, basada en la gestión del conocimiento.	11. Promover una cultura de capacitación continua dentro de la Sociedad.	<b>Indicador 11.1)</b> N° de funcionarios capacitados internamente/N° de funcionarios. <b>NOTA: Sólo se considera el N° de funcionarios ratificados al trimestre</b>	<b>100%</b>
			<b>Indicador 11.2)</b> N° de funcionarios capacitados externamente/N° de funcionarios. <b>NOTA: Sólo se considera el N° de funcionarios ratificados al trimestre</b>	<b>≥75%</b>
	Contar con una estructura adecuada a las condiciones del mercado.	12. Establecer un plan de sucesión (reemplazo) para puestos claves.	<b>Indicador 12.1)</b> (N° de Funcionarios identificados para sucesión y/o reemplazo/ N° de puestos estratégicos.	<b>100%</b>
		13. Mejorar la productividad de los funcionarios.	<b>Indicador 13.1)</b> Ingresos operativos netos / N° de funcionarios <b>NOTA: Sólo se considera el N° de funcionarios al trimestre</b>	<b>≥ \$us36,000</b> <b>Al cierre 2020</b>
		Mejorar continuamente la infraestructura tecnológica.	14. Actualizar la infraestructura tecnológica (física y lógica) del CPD y usuarios.	<b>Indicador 14.1)</b> N° de servidores reemplazados por rendimiento y capacidad / N° de servidores (2).
<b>Indicador 14.2)</b> N° de equipos de computación reemplazados por rendimiento y obsolescencia / N° de equipos de SAFI (25)	<b>20%</b> Realizar el reemplazo de cinco (5) equipos durante la gestión.			

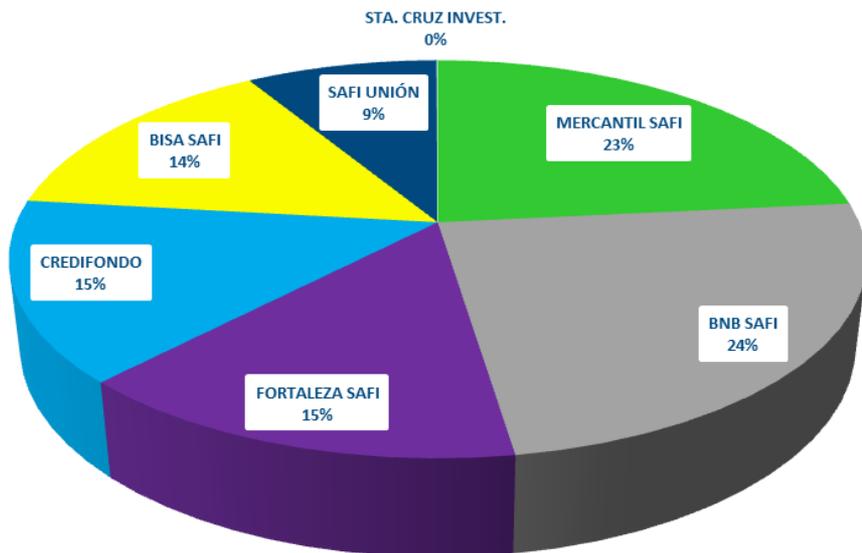
# CONTROL INTERNO



## II. ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

- Fondos Abiertos
- Fondos Cerrados
- Esquemas de Negocio e Impacto FIC administrados
- Esquemas de Negocio FIC estructurados

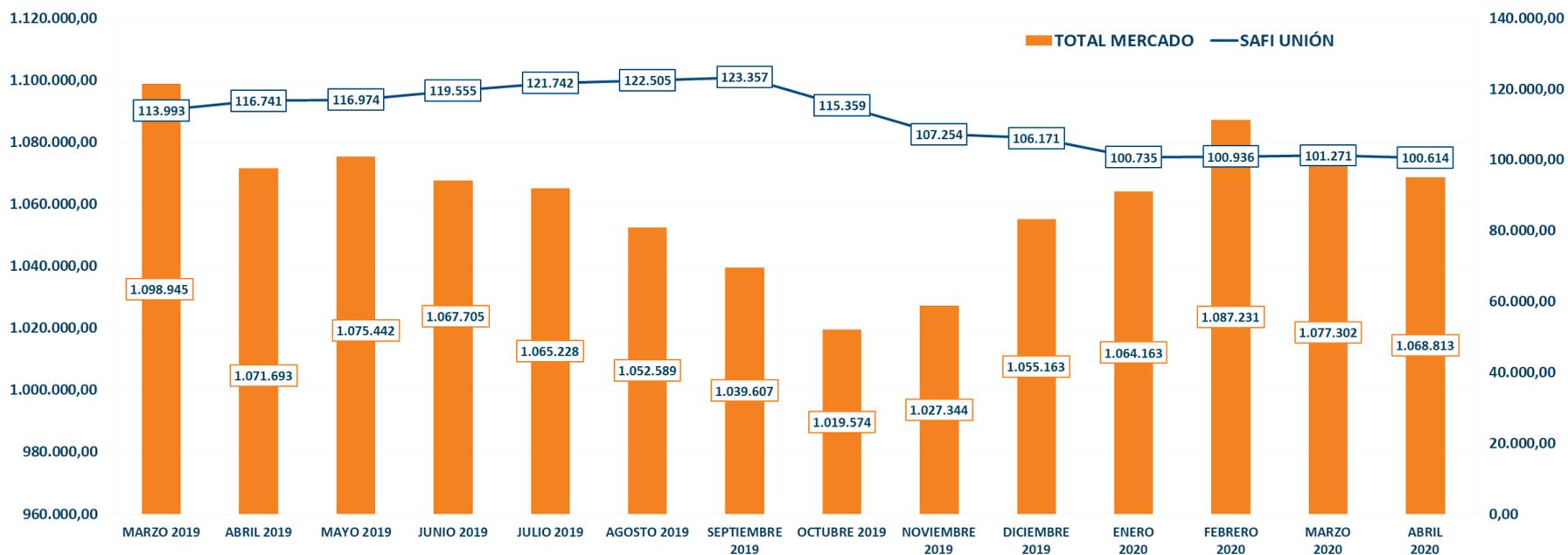
## PARTICIPACIÓN POR CARTERA



	Participantes mar-20	Participantes abr-20	Crecimiento
Credifondo	8.171	8.183	12
BNB Safi	21.104	21.088	-16
Mercantil Sta Cruz	31.325	31.332	7
Bisa Safi	7.797	7.793	-4
Fortaleza Safi	19.104	19.109	5
Sta Cruz Invst	44	44	0
Safi Union	7.966	7.945	-21
<b>Total</b>	<b>95.511</b>	<b>95.494</b>	<b>-17</b>

Safi's - SISTEMA	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	Crecimiento	% Crecimiento
Bisa Safi	146.035,39	162.188,14	169.033,68	169.516,82	483,14	0,29%
Sta Cruz Invst	810,85	811,12	811,44	811,77	0,33	0,04%
Fortaleza Safi	174.757,16	171.127,69	170.444,82	170.405,79	-39,03	-0,02%
BNB Safi	281.795,30	287.369,26	283.966,68	282.714,09	-1.252,59	-0,44%
Safi Union	100.735,36	100.936,42	101.271,40	100.614,49	-656,91	-0,65%
Safi Mercantil	289.483,47	292.507,90	276.950,38	273.852,87	-3.097,51	-1,13%
Credifondo	171.280,99	173.227,37	176.095,32	171.511,72	-4.583,59	-2,67%
<b>Total</b>	<b>1.164.898,53</b>	<b>1.188.167,90</b>	<b>1.178.573,71</b>	<b>1.169.427,54</b>	<b>-9.146,17</b>	

## COMPARACIÓN DEL CRECIMIENTO DE LA CARTERA DEL MERCADO Y CARTERA DE SAFI UNIÓN (Expresado en Miles de Dólares)

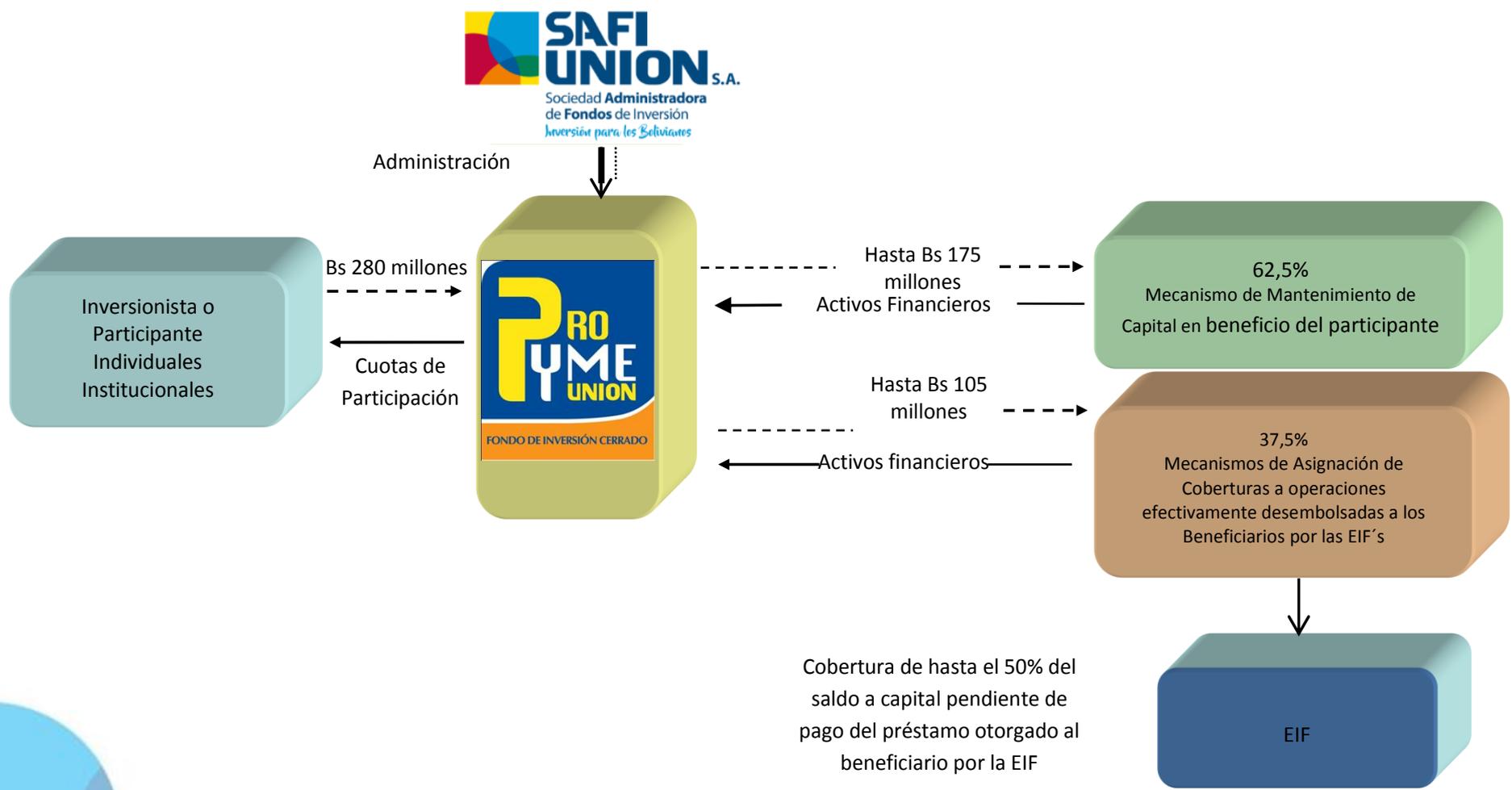


**Nota:** Para fines comparativos los datos de la Cartera del Mercado no contempla la Cartera de SAFI UNIÓN S.A.

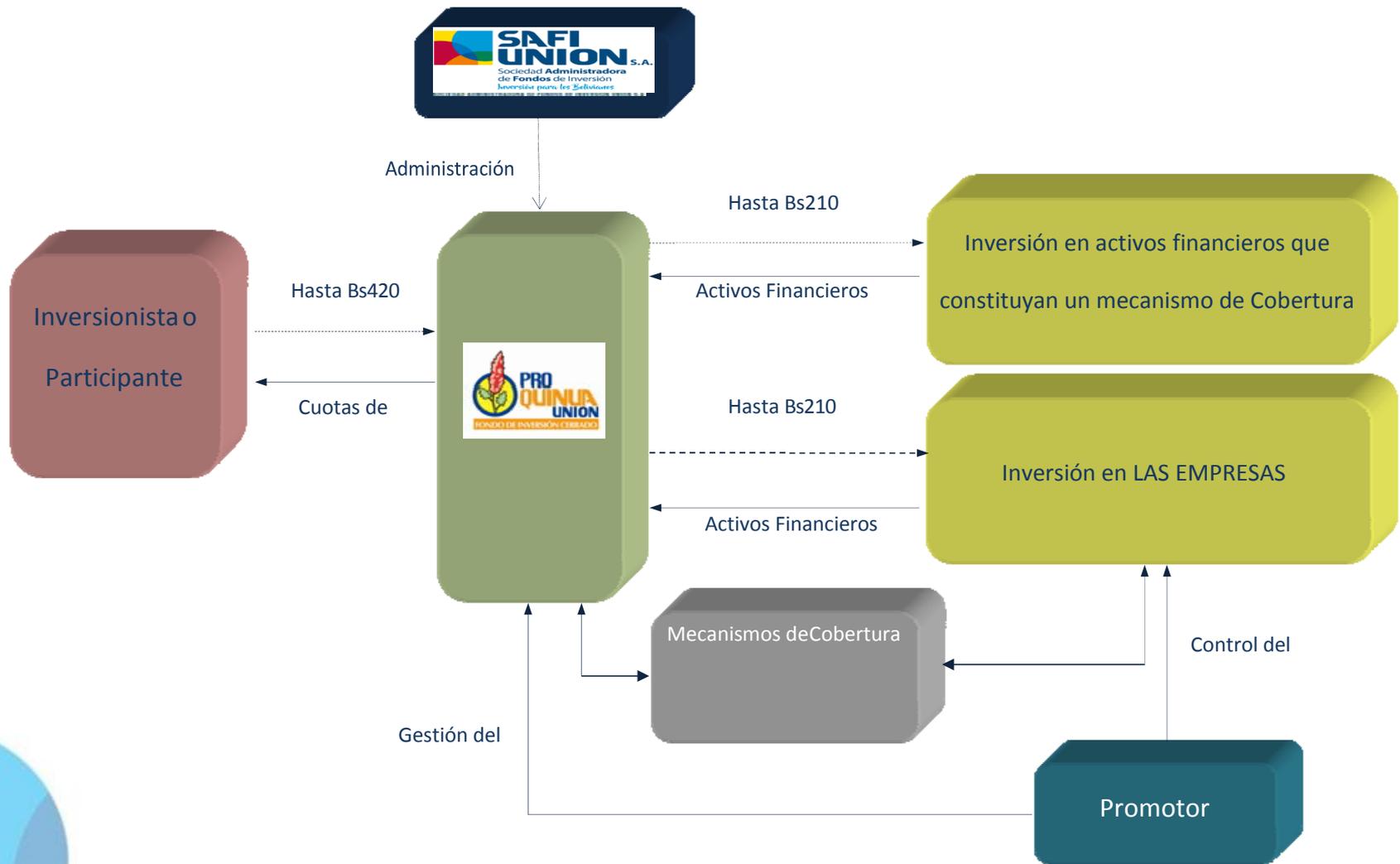
# FONDOS DE INVERSIÓN CERRADOS



# ESQUEMA DE NEGOCIO – PROPYME UNIÓN FIC



# ESQUEMA DE NEGOCIO PROQUINUA UNIÓN FIC

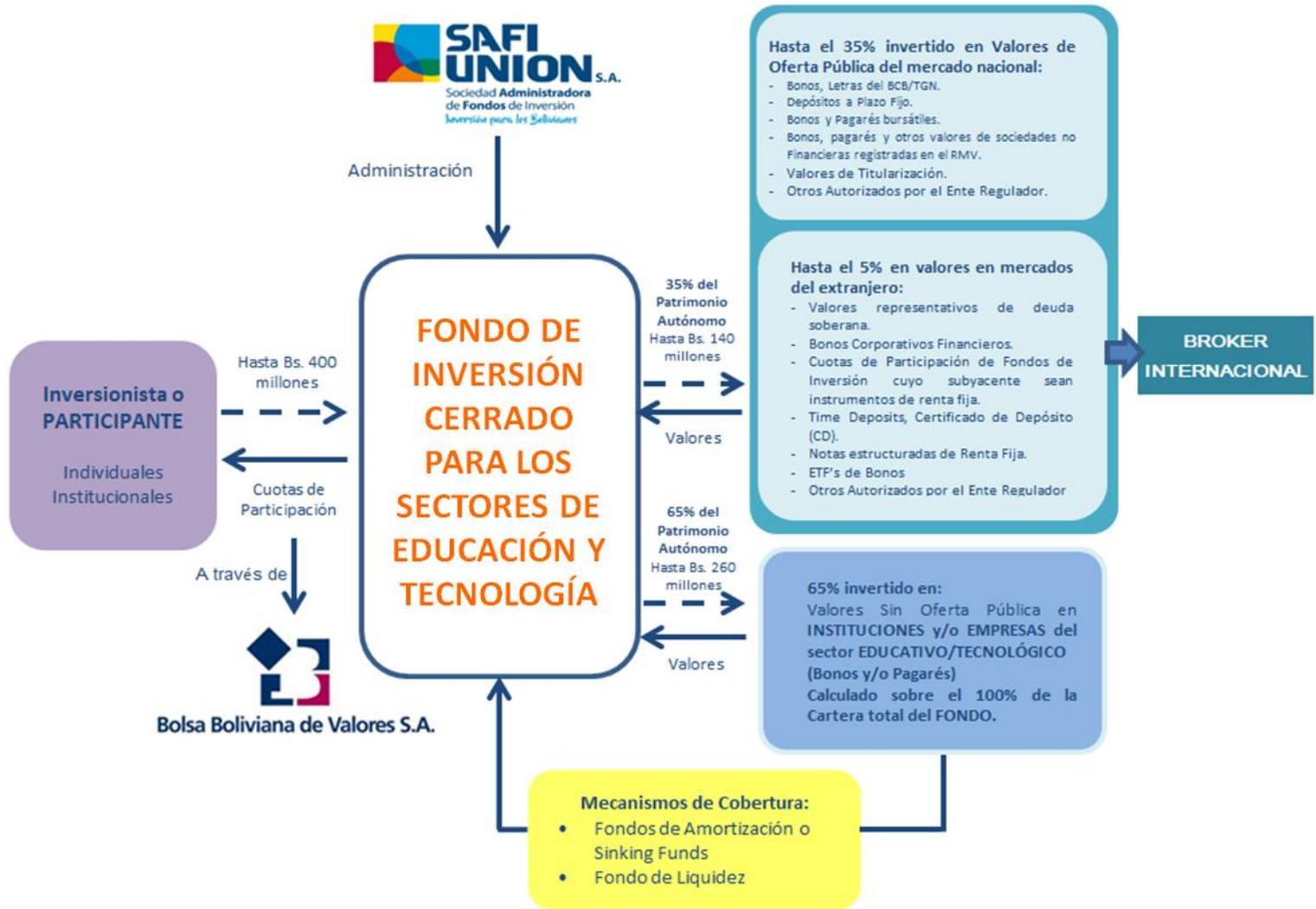


# ESQUEMA DE NEGOCIO ALIMENTOS UNIÓN FIC



FUENTE: Elaboración SAFI UNIÓN S.A.

# ESQUEMA DE NEGOCIO EDUCATE UNIÓN FIC



FUENTE: Elaboración SAFI UNIÓN S.A.

# SUPUESTOS

Incremento Salarial	2020	
	Haber Básico	Salario Mínimo
	3%	3%

Crecimiento cartera FIAs	2020	
	En \$us.	En %
	- 6.130.458	-5,77%

# PROYECCIÓN PRESUPUESTO AJUSTADO 2020

Estado de Resultados	Gestión 2020	Gestión 2019	Var Abs.	Var %
Ingresos operativos	1.668,6	2.213,2	- 544,6	-25%
Gastos operativos	16,9	32,8	- 15,9	-48%
<b>Margen Operativo</b>	<b>1.651,7</b>	<b>2.180,5</b>	<b>- 528,7</b>	<b>-24%</b>
Ingresos financieros	139,5	262,2	- 122,7	-47%
Gastos Financieros	11,7	67,6	- 55,9	-83%
<b>Margen Financiero</b>	<b>127,8</b>	<b>194,6</b>	<b>- 66,8</b>	<b>-34%</b>
<b>Margen Op. Fin.</b>	<b>1.779,5</b>	<b>2.375,1</b>	<b>- 595,6</b>	<b>-25%</b>
Gastos de Adm.	1.859,7	1.875,7	- 16,0	-1%
Cargos por incob. y otros		- 143,6	143,6	-100%
<b>Resultado antes de IUE</b>	<b>- 80,1</b>	<b>643,0</b>	<b>- 723,1</b>	<b>-112%</b>
IUE	-	91,9	- 91,9	-100%
<b>Resultado Neto</b>	<b>- 80,1</b>	<b>551,1</b>	<b>- 631,2</b>	<b>-115%</b>

Cifras expresadas en miles de dólares

- En base a la ejecución hasta mayo 2020 y proyecciones a diciembre 2020

# GRACIAS POR SU ATENCIÓN