



**Relaciones de largo plazo:
¿Qué involucran?**



Mónica Cavallini R. – AAFM Chile

FIAFIN, Rep. Dominicana

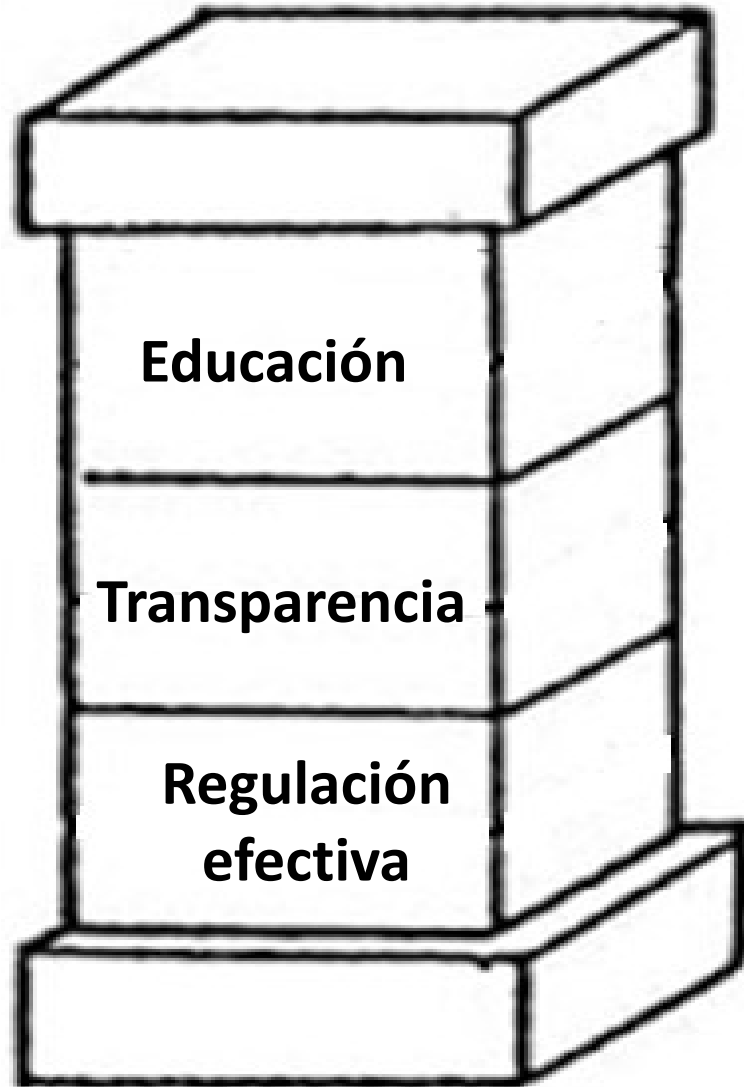
Septiembre 2018

La industria financiera se basa en la confianza ...

... principal vulnerabilidad es su potencial pérdida



Confianza, pilar fundamental...



**Mantenerla
... un
trabajo
permanente**



FONDOS MUTUOS
CHILE

¿Qué es suitability?

¿A qué prestar
atención?



Páginas oficiales de Mafalda

www.quino.com.ar

Una cosa es cierta...

**Materia central en
proceso de inversión**

**Tanto desde al ámbito
de quien ofrece como
de quien demanda**

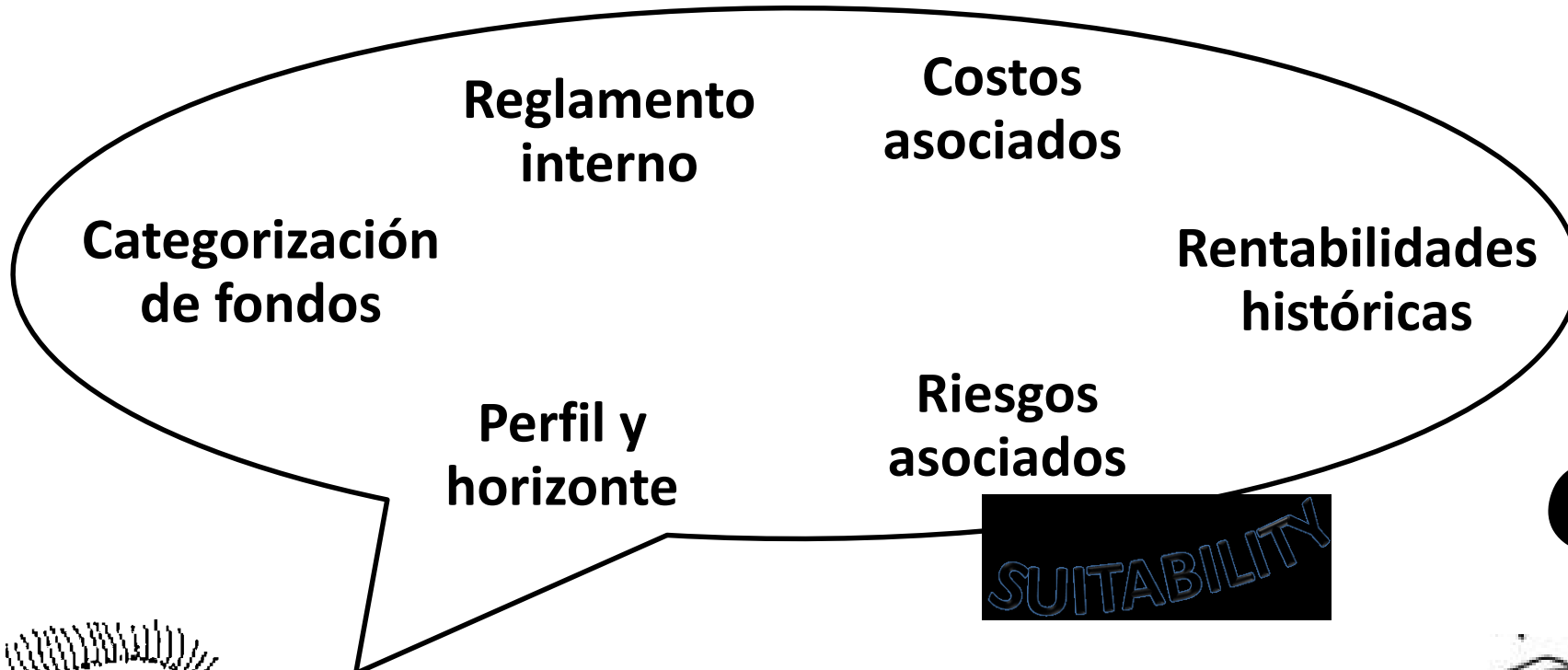


Quiero invertir, pero...

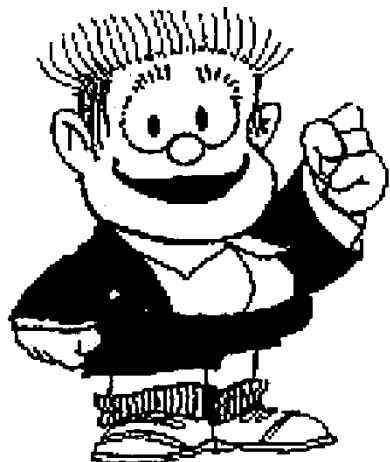


**Proceso de comercialización transparente
que asegure suitability**

Lo escucho señor...



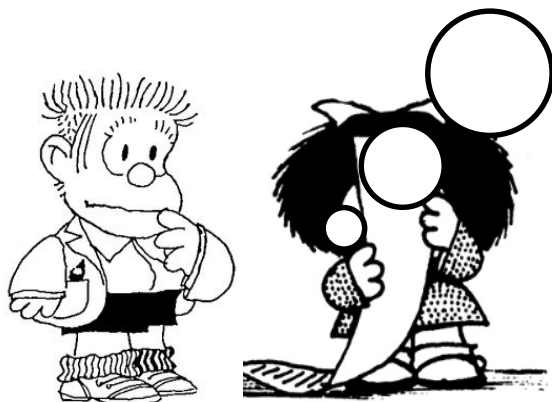
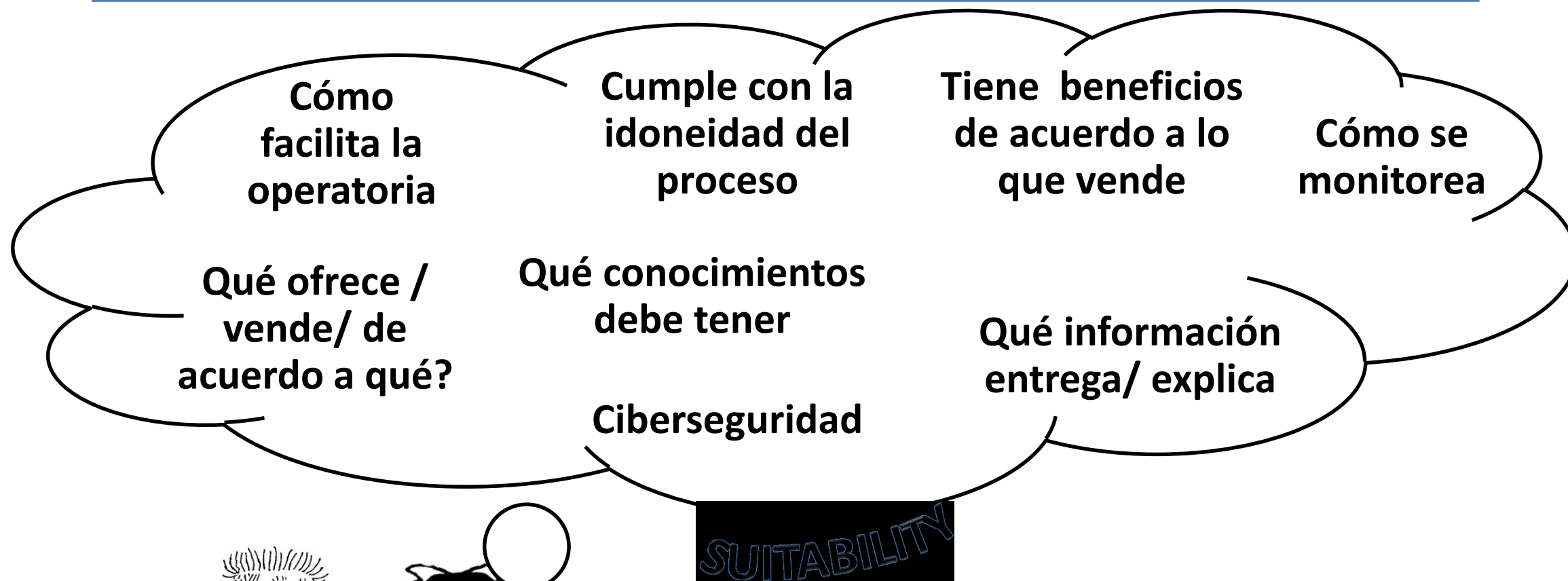
¿?



Los ejecutivos de instituciones financieras siguen siendo el principal agente para informar



El agente o ejecutivo y sus credenciales



Lograr y mantener la confianza requiere de un inversionista bien informado

Paternalismo versus profesionalismo

...aun cuando toda la información puede estar disponible, debe ser utilizada a conciencia y responsablemente para la toma de decisiones



Ámbitos del proceso de Suitability

Parece
que esto
es serio



- ✓ Regulación
- ✓ Autorregulación
- ✓ Comunicación / Información
- ✓ Educación Financiera y comportamiento financiero

Regulación



- Requisitos de idoneidad al momento de realizar una inversión:
 - Definición de políticas y procedimientos a las Administradoras
 - Acreditación
- Equilibrio entre:
 - Exigencias y flexibilidad
 - Ciberseguridad vs. fintech
 - Confianza

Folleto informativo: Desafíos

¿?



Contenido

- ¿Qué me dice?
- ¿Cuánto me aporta?
- ¿Me ayuda a decidir?

Evaluación inversionistas

- ¡No lo entiendo! ¿Por qué no ponen ejemplos?

Propuesta de optimización

- Clarificar simplificando

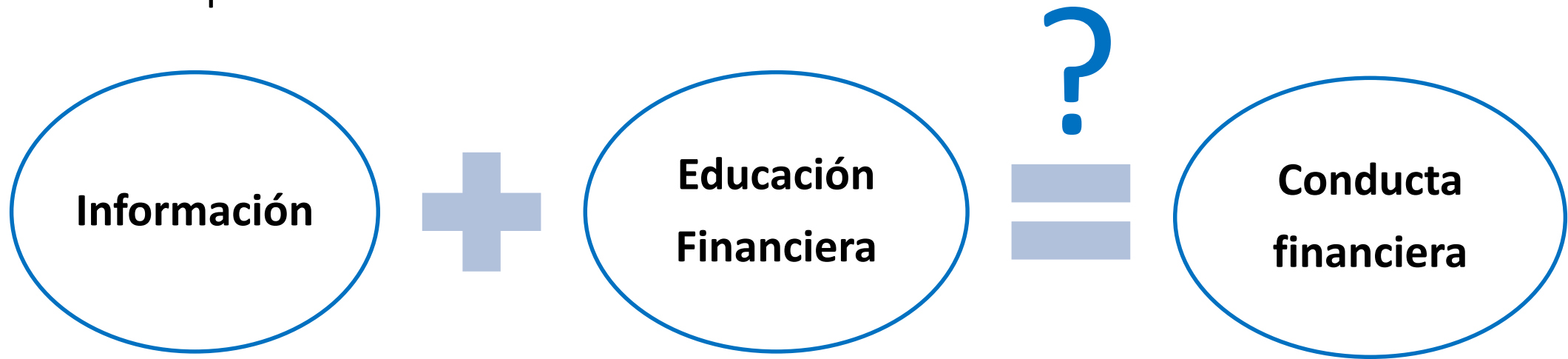
Autorregulación

- Instancia independiente que vele por la idoneidad de los procesos de gestión de fondos y que proteja a la industria de la negligencia o faltas de algunos:
 - Protocolo de valorización
 - Comparaciones válidas
 - Folleto informativo
 - Publicidad de rentabilidades
 - Perfilamiento de partícipes
 - Cliente incógnito



La información es **LIBERTAD**

- Una parte del proceso es educar otorgando incentivos que amolden el comportamiento financiero.



Páginas oficiales de Mafalda   
www.quino.com.ar

QUINO