

# Certificación GIPS: La experiencia de la Unidad de Pensiones y Gestión Institucional del Grupo BBVA



# BBVA

**pasión** por las personas

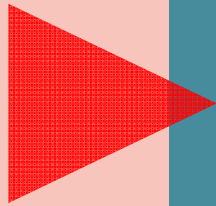
Madrid, 28/11/05

# CERTIFICACION GIPS: ¿POR QUÉ?

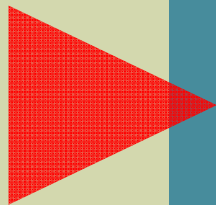


**BBVA**

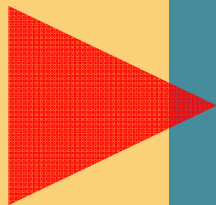
## CERTIFICACIÓN GIPS. ¿POR QUÉ?



En el año 2000 se inicia el proyecto de certificación de los fondos de pensiones del Grupo BBVA



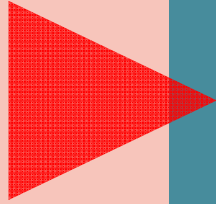
El proyecto se lleva a cabo de la mano de un certificador independiente



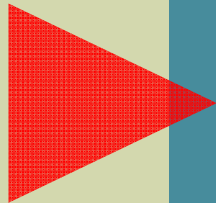
Objetivo: Añadir transparencia a la gestión de inversiones en los Fondos de Pensiones

BBVA fue pionero en obtener la certificación GIPS y lo hizo a través de los fondos de pensiones

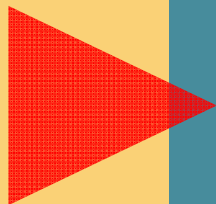
## CERTIFICACIÓN GIPS. ¿POR QUÉ?



Por el incremento de la actividad del grupo BBVA en un ámbito mas global



Por el interés del grupo BBVA en presentar resultados adaptados a estándares internacionales



Por reforzar la imagen de calidad y transparencia en la gestión

GIPS permite una información fácil e inmediatamente comparable.

## CERTIFICACIÓN GIPS. ¿POR QUÉ?

¿Por qué someterse a la presión de una comparativa permanente con el resto de mercado y los índices de referencia seleccionados por nuestros Clientes?

Porque los valores defendidos por el Grupo exigen la transparencia en nuestra relación con los Clientes

Porque pensábamos que la transparencia era una demanda del mercado y fuente de ventaja competitiva futura

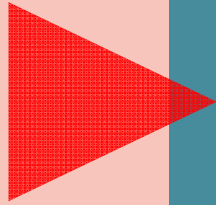
Aunque iniciamos la experiencia en un entorno difícil (trienio 2000–2002), creemos que el tiempo nos ha dado la razón...

# OBJETIVOS DEL PROYECTO GIPS EN BBVA

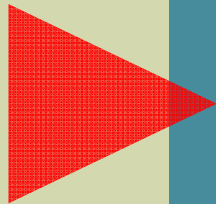


**BBVA**

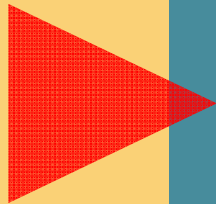
## OBJETIVOS CERTIFICACION GIPS



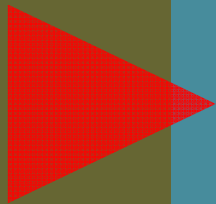
Conseguir la aceptación internacional del cálculo y la presentación de resultados de inversión



Asegurar la precisión y uniformidad de datos sobre rendimientos de inversiones



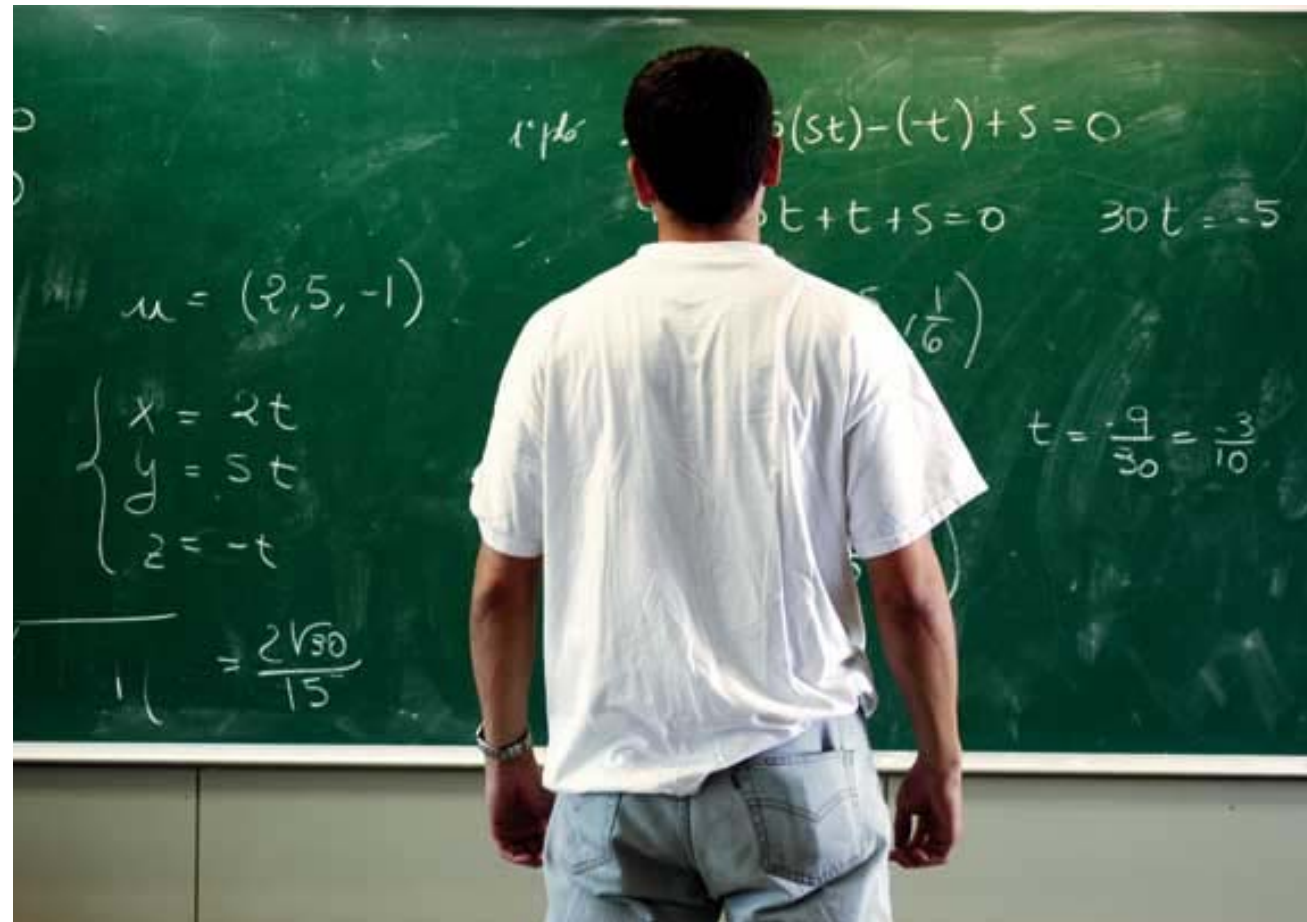
Promover la competencia internacional



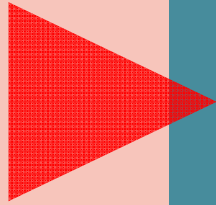
Fomentar el concepto de sector autorregulado a nivel global

BBVA fue entidad pionera en obtener la certificación de los fondos en su Unidad de Pensiones

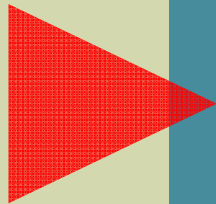
# VENTAJAS Y DIFICULTADES ENCONTRADAS EN EL PROCESO DE CERTIFICACION



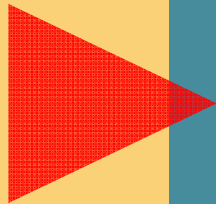
# VENTAJAS DEL PROCESO DE CERTIFICACION GIPS



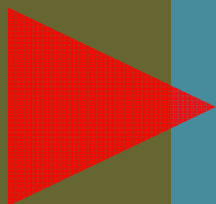
Provoca un análisis de la capacidad de los sistemas informáticos



Genera mejoras en los procesos de inversión por la definición de estrategias concretas



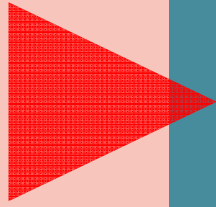
Automatiza y mejora la gestión de fuentes de información



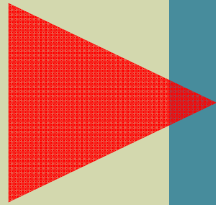
Fomenta la revisión continua en los procedimientos internos que redundan en mejoras competitivas

Las normas facilitan el diálogo con clientes y contribuyen a la transparencia y comprensión de la información.

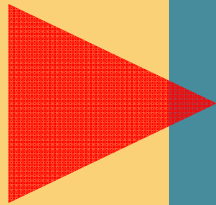
# DIFICULTADES DEL PROCESO DE CERTIFICACION GIPS



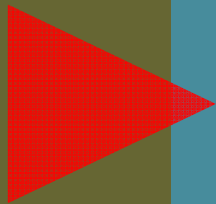
Exigencia de modelo de gestión global que afecta a todos los departamentos de la sociedad



Requiere de una adaptación a nivel funcional y estratégico



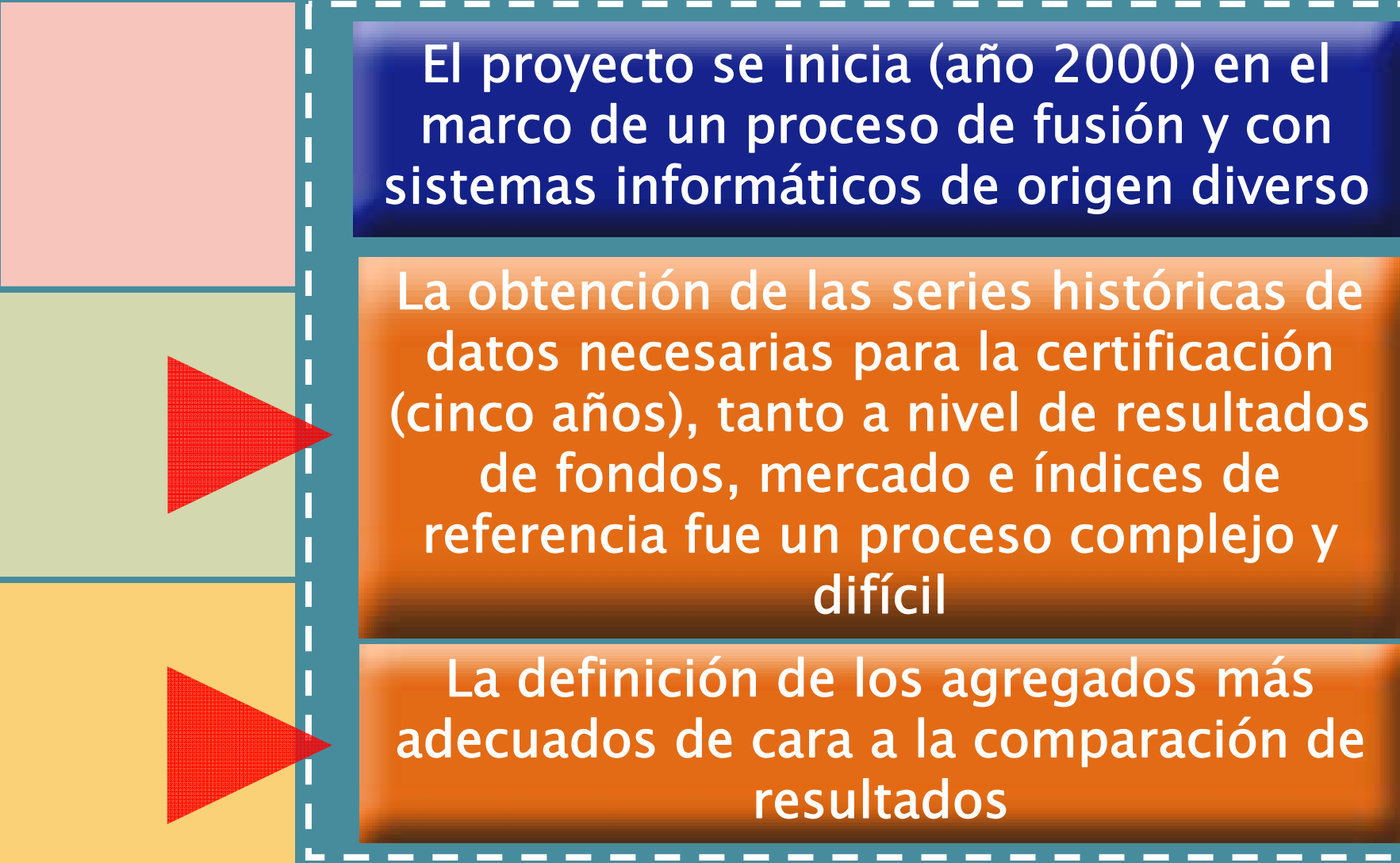
Precisa de una adecuación de los sistemas informáticos a normas GIPS



Implica costes adicionales

Las normas obligan y requieren información complementaria

## DIFICULTADES ENCONTRADAS EN EL PROCESO



El proyecto se inicia (año 2000) en el marco de un proceso de fusión y con sistemas informáticos de origen diverso

La obtención de las series históricas de datos necesarias para la certificación (cinco años), tanto a nivel de resultados de fondos, mercado e índices de referencia fue un proceso complejo y difícil

La definición de los agregados más adecuados de cara a la comparación de resultados

Sin embargo, el proyecto culminó con éxito y significó la certificación de los resultados de nuestros fondos

# IMPLANTACION

**BBVA**



adelante.

## DATOS DE LA CERTIFICACION INICIAL

La certificación de los resultados del quinquenio 1996–2000 afectó a:

59 fondos, por importe de 7.112.373 miles €, que constituían el 90% de los fondos gestionados a 31.12.2000)

Únicamente quedaron dos fondos sin certificar, en los que no existía la condición necesaria para la certificación, que exigía una gestión discrecional pura

BBVA se convirtió en la primera entidad en certificar los resultados de inversiones de acuerdo con GIPS

## DATOS DE LA CERTIFICACION INICIAL

En el caso de las EPSV, la certificación del período 1996–2000 afectó a:

16 EPSV, por importe de 876.485 miles €, que constituían el 100% del patrimonio gestionado a 31.12.2000)

BBVA se convirtió en la primera entidad en certificar los resultados de inversiones de acuerdo con GIPS

## EN LA ACTUALIDAD...

La certificación de los resultados en la actualidad (período 1996-2004) asciende a:

107 fondos y EPSV, por importe de 11.863.321 miles €, que constituyen el 90% de los fondos gestionados a 31.12.2004

El volumen certificado supone un 96,4% de los fondos y EPSV gestionados por el Grupo BBVA a dicha fecha

BBVA es la Entidad que tiene certificado un mayor volumen de fondos durante un período más largo

# CONCLUSIONES

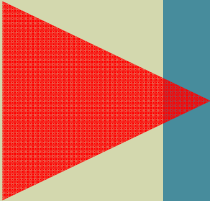
**BBVA**



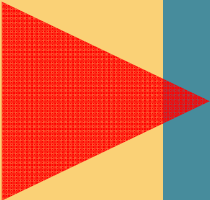
adelante.

# CONCLUSIONES

La valoración que el Grupo BBVA hace de la certificación GIPS en sus fondos de pensiones y EPSV es muy positiva, debido a que:



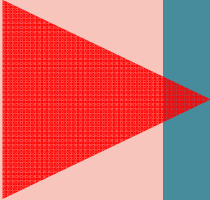
A pesar de que la comunicación a Clientes fue difícil en el trienio 2000–2002, mantuvimos y reforzamos nuestra apuesta por la transparencia



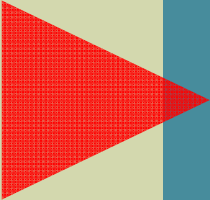
Ello ha hecho posible situarnos a la vanguardia, en términos de transparencia y servicio al Cliente, y que el mercado así lo reconozca, a través de:

La certificación GIPS es una de las razones de nuestro liderazgo en Pensiones

# CONCLUSIONES



Las certificaciones GPS otorgadas a nuestros fondos desde 1996 y las de Calidad ISO 9002 de nuestras Gestoras, vigentes desde 1997



Las auditorías anuales de calidad y los planes de acción que se acometen en ambos casos y son revisados por un tercero, refuerzan nuestro compromiso de servicio al Cliente



Todo ello, ha contribuido a que hayamos podido mantener y consolidar nuestro liderazgo en Pensiones.

La certificación GPS es una de las razones de nuestro liderazgo en Pensiones

**BBVA** adelante....



# Certificación GIPS: La experiencia de la Unidad de Pensiones y Gestión Institucional del Grupo BBVA



# BBVA

**pasión** por las personas

Madrid, 28/11/05