

Estudio de caso

# Simplificación de operaciones resulta en mayor productividad interna

AP4: Fondo Nacional Sueco de Pensiones

## Ubicación

Estocolmo, Suecia

## Industria

Fondo de jubilación

## Perfil del cliente

- El cuarto Fondo Nacional Sueco de Pensiones (AP4) es uno de los cinco fondos en el sistema nacional que se conoce como fondo regulador o "buffer".\*
- AUM de \$35,5 mil millones
- Los activos gestionados se componen de activos de renta fija, inmuebles, acciones suecas y globales, y otras inversiones. Las acciones cotizadas, tanto las mundiales como las suecas, representan más de la mitad de los activos en total.
- Se estableció en 1960
- Cliente de AIM desde 2009

## Situación de la empresa

Afectados por el proceso manual, AP4 buscaba una solución escalable y completa para asistirlos a superar los obstáculos operativos, reducir costos y enfocar más recursos para lograr objetivos con un rendimiento a largo plazo.

## Soluciones Bloomberg

- Bloomberg AIM es una solución global de varios activos, para operaciones de cartera, ejecuciones y middle y back office.
- Tratamiento totalmente automatizado de clases de acciones cruzadas por medio de un centro de flujo de trabajo centralizado.
- Impecable integración que facilita la sincronización front-to-back en tiempo real.

## Beneficios de la solución

- Operaciones en escala hacen posible generar mayores márgenes.
- Eficiencias obtenidas han dado lugar a un notable crecimiento en términos de volumen de operaciones.
- Fomento en el cumplimiento de normas y mejores controles internos.
- Mayor eficiencia en la implementación de un flujo de trabajo único.

## AP4: Fondo Nacional Sueco de Pensiones

Con sede en Estocolmo, el mandato del fondo AP4 es contribuir a la estabilidad del sistema nacional de pensiones al maximizar el retorno a largo plazo y reducir el costo. Tal como sus competidores, el fondo se encarga de mantener los niveles de pensiones consistentes dentro de parámetros razonables, incluso durante los periodos afectados por los picos en el número de jubilados, o por una recesión económica. Teniendo en cuenta el enfoque a largo plazo e inversiones orientadas hacia futuros pasivos del fondo, la escalabilidad de los procesos operativos y los flujos de trabajo son factores clave de su éxito continuo.

### Mejora de la escalabilidad y eficiencia del flujo de trabajo

El aumento de la supervisión normativa y el deseo de reintroducir activos internos condujo al personal directivo del Fondo Nacional Sueco de Pensiones AP4 a cuestionar la escalabilidad de su modelo operativo actual. Estaban en busca de un colaborador tecnológico que les ayudara a alinear y automatizar las operaciones de inversión de front, middle y back-office. Como uno de los cinco fondos reguladores, el objetivo de AP4 es generar el mejor rendimiento posible para sus activos con el paso del tiempo.

Más allá de su objetivo principal de conservar activos y garantizar un crecimiento estable, AP4 quería eliminar toda distracción que les impidiera alcanzar dichos objetivos. Los procesos manuales y la falta de STP en ese momento fueron los factores restrictivos en su nuevo modelo operacional.

"Antes de implementar Bloomberg AIM, anotar ejecuciones era un proceso manual que se llevaba a cabo por teléfono", señaló Robert Eriksson, el administrador de sistema en AP4. "No teníamos ninguna manera de realizar una ejecución electrónica".

En segundo lugar, aumentar la escalabilidad y eficiencia del flujo de trabajo les permite realizar más trabajo internamente, ampliar el control y supervisión, y reducir costos.

"Necesitábamos un buen sistema escalable acorde con los requisitos de cumplimiento normativo que pueda ejecutar, de forma electrónica, grandes operaciones programadas", indicó Robert Eriksson. Otro factor de importancia fue la necesidad del fondo de obtener una solución que proporcionara información oportuna y precisa sobre las restricciones de cartera, que también sea flexible según vayan cambiando los requisitos reglamentarios.

### Centro de flujo de trabajo centralizado

El fondo AP4 consideró que Bloomberg AIM es socio tecnológico escalable que tiene una solución completa para ayudar a superar obstáculos operativos. La ejecución electrónica de AIM junto con las funcionalidades de STP permitieron que el fondo de pensiones capturara todo flujo de operación de varios activos en un sólo lugar y así lograr una integración fluida con su back office. Esto asegura la sincronización, en tiempo real, de los gestores de cartera, traders y operaciones a través del flujo de trabajo.

La red de Bloomberg hizo posible que AP4 obtuviera acceso más eficiente a la comunidad financiera de casas de bolsa, centros de ejecución, casación y mecanismos de liquidación a través de una estructura optimizada. La establecida integración entre AIM y las plataformas del gestor central de operación (CTM) de

\* El cuarto Fondo Nacional Sueco de Pensiones (AP4) es uno de los cinco fondos reguladores en el sistema nacional de pensiones. El sistema de pensiones es uno de distribución, en el cual las contribuciones de pensiones pagadas por los empleados remunerados durante el año se usan para pagar las pensiones a los jubilados ese mismo año. Los excedentes y déficit que surgen cuando las contribuciones difieren de los desembolsos son administrados por los fondos AP, por lo que muy a menudo se conoce como fondos reguladores o "buffer funds".

OMGEO, plataformas de liquidez para renta fija y divisas, así como la red de Bloomberg FIX para acciones y derivados en Bolsa garantizó una solución completa. La función de AIM sirve como un centro de flujo de trabajo centralizado que captura toda actividad de ejecución con conectividad totalmente gestionada para garantizar consistencia, transparencia y control.

Durante la conversación sobre cómo el fondo AP4 volvió a gestionar las carteras indexadas internamente, Robert Eriksson mencionó lo siguiente:

"Ahora la forma de realizar operaciones es más fluida. En general, tenemos un buen control de los datos y el procesamiento directo (STP)".

### Operaciones simplificadas han dado lugar a un considerable crecimiento

El volumen de ejecuciones ha aumentado más del triple en los últimos seis años desde que AP4 incorporó AIM, según Robert Eriksson.

"Podemos ser más proactivos", indicó Eriksson. "Hemos podido liberar recursos a nivel administrativo, lo que dio la oportunidad para respaldar a los gestores de inversión con nuevos instrumentos y carteras".

Con una tasa STP de prácticamente un 100% y la escalabilidad que ofrece AIM, el fondo AP4 tiene la certeza de que podrá gestionar a la perfección una expansión a nuevas estrategias de inversión y clases de activos en el futuro. La automatización proporcionada a través de AIM ha reducido notablemente el número de consultas al front-office o los casos de discrepancias en los datos. El tiempo que se ahorra en la investigación y remediación permite que el equipo de operaciones sea más proactivo y pueda concentrar sus esfuerzos en proyectos que añaden valor a la empresa.

### Mejor flujo de trabajo reduce costos

Aparte de ampliar la contratación interna y reducir los costos de gestores externos, la productividad que provee AIM permite que el fondo AP4 pueda ahorrar dinero en los gastos de construcción y mantenimiento de sistemas internos y patentados.

### Acerca de la Terminal Bloomberg

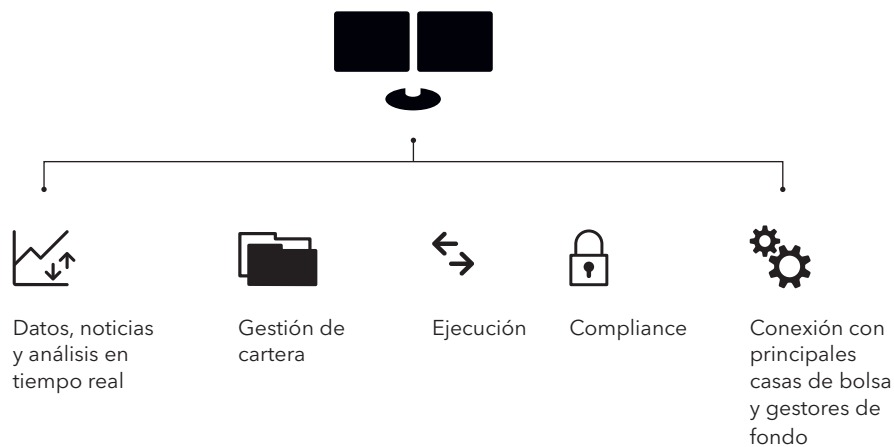
Desde 1981, los profesionales del ámbito financiero y de negocios han dependido del Bloomberg Terminal® para obtener datos, noticias y análisis en tiempo real necesarios para tomar importantes decisiones. La terminal proporciona información sobre cada tipo de activo, desde la renta fija hasta valores; de divisas a materias primas; de derivados a hipotecas, los cuales están perfectamente integrados con contenido multimedia bajo demanda, extensa capacidad para la ejecución electrónica y una superior red de comunicaciones.

### Aprenda más

Soluciones de ejecución de Bloomberg ofrece servicios de gestión de ejecución y múltiples órdenes, al igual que análisis del ciclo de inversión que permiten a las empresas buy-side y sell-side, convertir sus datos de órdenes y operaciones en una ventaja competitiva. Como resultado, las empresas pueden crear flujos de trabajo más eficiente, conectarse con los mercados globales de capital, dirigir el cumplimiento normativo y reducir el costo total de propiedad.

Para más información, envíe un email al equipo de AIM a [bbaim@bloomberg.net](mailto:bbaim@bloomberg.net).

### Bloomberg AIM Centro de flujo de trabajo centralizado



---

## Dé el próximo paso.

Para más información, presione dos veces la tecla de <HELP> en la Bloomberg Terminal®.

### **Bogotá**

+57 1 313 7640

### **Buenos Aires**

+54 11 5280 7700

### **Caracas**

+58 212 956 6300

### **Hong Kong**

+852 2977 6000

### **Lima**

+51 1614 6800

### **Londres**

+44 20 7330 7500

### **Ciudad de México**

+52 55 5242 9200

### **Nueva York**

+1 212 318 2000

### **Santiago**

+56 2 2487 4000

### **São Paulo**

+55 11 2395 9000

### **Singapur**

+65 6212 1000

### **Tokio**

+81 3 3201 8900