

# Investor Relations

Mejores prácticas de las empresas que participan en el mercado de valores peruano

BOLSA DE VALORES DE LIMA **BVL**

**EY**

Building a better working world

## AFP Habitat y su doble rol en IR

La situación de AFP Habitat en lo que respecta de la función de IR le permite estar presente en “ambos lados de la mesa”, y tomar las lecciones de ambas situaciones para la mejora interna.

Por un lado, en su rol de inversionista institucional, AFP Habitat aprovecha la información y procesos de IR de los emisores que analiza para decidir sus inversiones. En opinión de Diego Marrero, Gerente de Inversiones, un factor clave en la calidad de la función de IR es la disposición de la empresa para vincularse con sus inversionistas y que esta es mejor cuando más convencida está que la función genera valor para la empresa. En términos prácticos, esto se refleja en la facilidad de acceso a información, calidad de los reportes y nivel de atención a las consultas de los inversionistas.

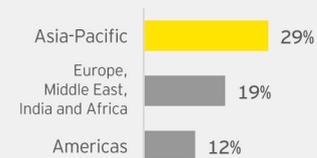
Lo anterior ha llevado a que AFP Habitat, como empresa, oriente su función de IR con un enfoque de servicio. En palabras de Ana Cecilia Jara, Gerente Legal, “damos la información como quisiéramos que nos la den a nosotros”. Para ello, se preocupan de:

- ▶ Uso de lenguaje entendible en las comunicaciones
- ▶ Procedimientos claramente definidos
- ▶ Ir más allá de lo estrictamente requerido por la regulación
- ▶ Creación de un micro-site en la página web de la Compañía donde se publica toda la información que podría ser de interés del mercado

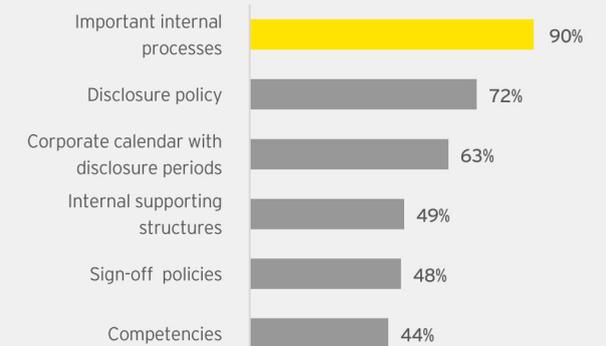


### Benchmark Internacional

#### Do you have a formal IR manual?



#### What does the formal IR manual cover?



Fuente: Encuesta Taking it to heart, EY Global, 2015.

# La política de información

## Marco de Referencia

Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas, SMV, 2013

**Principio 28.** Política de información.

El Directorio establece en el documento societario respectivo una política de información para los accionistas, inversionistas, demás grupos de interés y el mercado en general, con la cual define de manera formal, ordenada e integral los lineamientos, estándares y criterios que se aplicarán en el manejo, recopilación, elaboración, clasificación, organización y/o distribución de la información que genera o recibe la sociedad.

G20/OECD Principles of Corporate Governance, OECD, 2015

IV. The role of *stakeholders* in corporate governance.

The corporate governance framework should recognize the rights of *stakeholders* established by law or through mutual agreements and encourage active co-operation between corporations and *stakeholders* in creating wealth, jobs, and the sustainability of financially sound enterprises. (...)

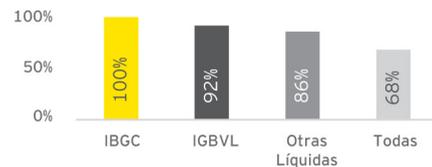
D. Where *stakeholders* participate in the corporate governance process, they should have access to relevant, sufficient and reliable information on a timely and regular basis.

La política de información es el documento que regula el manejo, clasificación y distribución de la información dentro de una empresa. Dentro de esta, o además de esta, se deben establecer las reglas para la comunicación, vocería, difusión y distribución de información a los distintos grupos de interés que la empresa debe tener debidamente identificados y clasificados.

Existe un 32% de empresas que reportan a la SMV que no cuentan con una política de información para sus grupos de interés.

Por otro lado, solo 8% de las empresas que formaron parte del IGBVL en el 2014 no han aprobado dicho documento.

La sociedad cuenta con una política de información para los accionistas, inversionistas, demás grupos de interés y el mercado en general



Fuente: La Voz de la Empresa 2015

### Habla el mercado

---

Pensando en aquella empresa que Ud. considera la **más desarrollada** en términos de Gobierno Corporativo, indique por favor cuáles son los principales hechos que soportarían su opinión:

“1. Política y práctica de información y comunicación a los accionistas.”  
*Segmento Inversionista Institucional*

“Buena comunicación con inversionistas y acreedores, políticas definidas y cumplidas, evaluación de todo el entorno.”  
*Segmento Inversionista Institucional*

Opiniones de encuestados, La Voz del Mercado 2015