

Tabla de contenido

1	Introducción	1
1.1	Estructura del Mercado de Valores	1
1.2	Administración de Carteras de Clientes	2
1.3	Proceso de inversión <i>overnight</i>	4
2	Caracterización de LarrainVial Asset Management	6
2.1	Sector industrial y competencia	6
2.2	Plan Estratégico de LarrainVial Asset Management	6
2.3	Misión, Visión y Valores	7
2.3.1	Misión	7
2.3.2	Visión	7
2.3.3	Principios y Valores	7
2.4	Estructura organizacional	8
2.5	Áreas de inversión y patrimonio gestionado	11
2.5.1	Renta Variable Latinoamérica	11
2.5.2	Renta Variable Internacional (RV Internacional)	11
2.5.3	Renta Fija Nacional e Internacional (Latam)	11
2.5.4	Balanceados	11
2.5.5	Trading	12
2.6	Administración de carteras discrecionales	12
2.7	Proceso de inversión <i>overnight</i>	13
3	Descripción del Problema y justificación	14
3.1	Problema	14
3.2	Justificación	15
3.2.1	Ineficiente distribución de esfuerzos	15
3.2.2	Pérdidas por no inversión de dinero en fondos monetarios	15
3.2.3	Ineficiencias entre los sistemas de la empresa	15
3.2.4	Conflictos entre áreas de la empresa	16
3.2.5	Alineación y apoyo a los objetivos estratégicos de LVAM	17
4	Objetivos	19
4.1	Objetivo general	19
4.2	Objetivos específicos	19

5 Marco Teórico	20
5.1 Definición de Proceso de Negocio.....	20
5.2 Rediseño de Procesos.....	20
5.3 Modelo <i>CMMI for Development</i>.....	21
5.4 Comprensión de la situación actual	23
5.5 Determinación de la situación ideal.....	24
5.6 Análisis de brechas.....	24
5.7 Test de igualdad de medias.....	25
5.8 Business Process Model and Notation o BPMN	26
6 Metodología	28
6.1 Diagnóstico de la situación actual	28
6.2 Determinación de la situación ideal.....	29
6.3 Análisis de brechas.....	29
6.4 Calificación del proceso de acuerdo a <i>CMMI for Development</i>.....	29
7 Alcances	31
8 Diagnóstico de la situación actual	32
8.1 Levantamiento de procesos.....	32
8.1.1 Portfolio Manager.....	34
8.1.2 Trading.....	36
8.1.3 Proceso de inversión overnight o Memo por 1 día	37
8.2 Levantamiento de los sistemas actuales.....	39
8.3 Problemas identificados	41
8.3.1 Falta de análisis de información	41
8.3.2 Descuadres de caja de clientes, previo y posterior a inversión.....	42
8.3.3 Inversiones realizadas al fondo monetario.....	43
8.3.4 Funcionamiento de la integración “Cobertura caja fondos Money Market”	44
8.4 Definición de KPI y análisis inicial.....	45
8.5 Conclusión de diagnóstico.....	48
9 Definición de la situación ideal.....	49
9.1 Rediseño sistémico	49
9.2 Rediseño de procesos.....	50
10 Análisis de brechas	55
10.1 Análisis de procesos	55

10.1.1 Procesos	57
10.1.2 Áreas	57
10.1.3 Controles	58
10.2 Análisis sistémico	58
11 Calificación del proceso de acuerdo a los estándares fijados por <i>CMMI for Development</i>	60
12 Resultados	62
12.1 KPI 1: Descuadres de caja previos a inversión	62
12.2 KPI 2: Descuadres de caja posteriores a inversión	68
12.3 KPI 3: Montos aportados al fondo monetario	70
12.4 KPI 4: Montos no aportados al fondo monetario	74
12.5 Beneficios económicos del rediseño	76
13 Conclusiones y recomendaciones	79
14 Bibliografía.....	81
15 Anexos	83
15.1 Anexo A: Elementos de <i>Bizagi</i>	83
15.2 Anexo B: Carta Gantt Trabajo de Título IN6909	86
15.3 Anexo C: Datos KPI 1: Descuadres de caja previos a inversión – Sin corrección.....	87
15.4 Anexo D: Datos KPI 1: Descuadres de caja previos a inversión – Con corrección.....	88
15.5 Anexo E: Datos KPI 2 - Descuadres de caja posteriores a inversión	89
15.6 Anexo F: Datos KPI 3 – Montos (en millones de pesos) aportados al fondo monetario	90
15.7 Anexo G: Montos invertidos y rentabilidad de la inversión.....	91
15.8 Anexo H: Datos KPI 4 – Montos (en millones de pesos) no aportados al fondo monetario	93

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1: Holding LarrainVial	8
Ilustración 2: Organigrama LVAM.	9
Ilustración 3: Área de desarrollo de tesis.	10
Ilustración 4: Patrimonio administrado por tipo de fondo.	12
Ilustración 5: Principales características de los enfoques de mejora de procesos, Bernhard Hitpass.	21
Ilustración 6: Creación y habilitación de cartera ADC.	32
Ilustración 7: Macro-proceso de inversión para clientes bajo administración	33
Ilustración 8: Proceso de ajuste de cartera modelo	34
Ilustración 9: Macro proceso de Aplicación de Decisiones de Inversión para ADC	36
Ilustración 10: Subproceso de ingreso de órdenes	36
Ilustración 11: Macro proceso de Transacción, Ejecución y Volcado de órdenes	36
Ilustración 12: Proceso actual de memo por un día, ambiente RD.	39
Ilustración 13: Macro-procesos y sistemas relacionados.	40
Ilustración 14: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, previo a la inversión – Etapa 1.	46
Ilustración 15: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, posterior a inversión – Etapa 1.	47
Ilustración 16: KPI 3: Montos ingresados sin problemas al fondo monetario – Etapa 1.	47
Ilustración 17: KPI 4: Montos no ingresados al fondo monetario – Etapa 1.	48
Ilustración 18: Rediseño de proceso de inversión overnight.	52
Ilustración 19: Inicio del proceso rediseñado, envío de órdenes a Contabilidad.	56
Ilustración 20: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, previo a inversión – Etapa 2 – Sin corrección Software.	63
Ilustración 21: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, previo a inversión – Etapa 2 – Con corrección Software.	64
Ilustración 22: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, previo a inversión – Ambas etapas – Sin corrección Software.	65
Ilustración 23: KPI 1: Clientes bajo administración con descuadre de caja, previo a inversión – Ambas etapas – Con corrección Software.	67
Ilustración 24: KPI 2: Clientes bajo administración con descuadre de caja, posterior a inversión – Etapa 2.	69
Ilustración 25: KPI 2: Clientes bajo administración con descuadre de caja, posterior a inversión – Ambas etapas.	69
Ilustración 26: KPI 3: Montos ingresados sin problemas al fondo monetario – Etapa 2.	71
Ilustración 27: KPI 3: Montos ingresados sin problemas al fondo monetario – Ambas etapas.	72
Ilustración 28: KPI 4: Montos no ingresados al fondo monetario – Etapa 2.	74
Ilustración 29: KPI 4: Montos no ingresados al fondo monetario – Ambas etapas.	75
Ilustración 30: Potencial de inversión promedio diario de cuentas bajo administración.	77