

JULIO VILLAVICENCIO VÁSQUEZ

Teléfono (511) 421-7528 / 984-154-548

e-mail: villavicencio.julio1@gmail.com;

Durante mis 17 años de experiencia he laborado en diferentes instituciones de primer nivel en el sector privado y público, en diferentes países de la región, en los que he afrontado retos muy diversos. Estos retos los he abordado mediante estrategias basadas en procesos consistentes para evaluar la información de una manera objetiva, minimizando los sesgos en la toma de decisiones.

EXPERIENCIA LABORAL DOCENTE

Pregrado - Pontificia Universidad Católica de Perú (PUCP) (Ago. 2019-)

- Profesor a tiempo completo. Cursos: Análisis Financiero, Introducción a las Finanzas, Temas en Finanzas II, Tesis 1.

Maestría - Pontificia Universidad Católica de Perú (PUCP). (2009 -2017)

Cursos: Instrumentos Financieros: Renta fija, Renta Variable y Tesis.

Asesor de tesis.

- La tesis que asesoré de Rodolfo Galvez “El efecto de la Garantía de Rentabilidad Mínima sobre la Selección de Portafolio de las AFP’s ” (2017) fue aprobada con distinción.

Pregrado – Universidad del Pacífico (2016)

Asesor de tesis.

- El paper que asesoré de Renzo Mini y Javier Torres “Preferencias dependientes del contexto y su impacto en la eficiencia de los modelos de optimización de carteras de inversión” (2016) fue aprobada con distinción con una nota de 18/20.

PAT – Universidad de Piura (Sede Lima). (2015)

- Decisiones de Inversión

Pregrado - Pontificia Universidad Católica de Chile (PUCCH) (2008)

- Introducción a la economía

EXPERIENCIA LABORAL NO DOCENTE

Consultor y Asesor Independiente (Abr.19 –)

- Temas asociados a Inversiones, Mercado de Capitales y Sistema de Pensiones.
- Asesoría de inversiones a clientes particulares.

GRUPO SURA

AFP Integra

Integra es el fondo de pensiones más grande del Perú, el cual maneja más de USD 18 000 millones.

Gerente de Inversiones – Renta fija & Monedas (Feb.18 – Mar.19)

- Liderar la estrategia, implementación y seguimiento de la renta fija pública y privada, así como de monedas del multifondo.
- Elaborar los procesos y modelos para guiar la estrategia de inversión.

- Evaluar las nuevas emisiones de bonos públicos y privados que representen una oportunidad para el fondo, bajo la estrategia de Inversión.
- Evaluar los fondos mutuos públicos y privados de renta fija necesarios para implementar las estrategias de inversión.
- Miembro del Subcomité de Fondos Mutuos Regional, del Comité de Inversiones local y del Comité de Riesgos Local.

Gerente de Inversiones – Renta variable

(Nov.16 – Ene.18)

- Liderar la estrategia, implementación y seguimiento de acciones directas, fondos de inversión, vehículos de private equity y real estate del multifondo.
- Elaborar los procesos y modelos para guiar la estrategia de inversión de renta variable.
- Evaluar las nuevas emisiones u otras operaciones de acciones, bajo la estrategia de Inversión.
- Evaluar los fondos mutuos públicos y privados de acciones necesarios para implementar las estrategias de inversión.
- Miembro del Centro de Excelencia de Renta Variable Regional, del Comité de Inversiones local y del Comité de Riesgos Local.

GRUPO CREDICORP

Credicorp Capital

Director Regional de Soluciones de Portafolio/Director Regional de Estrategia de Inversiones

(Feb.16 – Oct. 2016)

- Liderar la construcción e implementación regional de la nueva área de Soluciones de Portafolio con el objetivo de liderar el manejo de activos de la región para clientes naturales y jurídicos en Perú, Colombia y Chile. Con una suma de portafolios por alrededor de 1700 millones de USD.
- Proponer ideas de productos estructurados (ideas que incluyen la utilización opciones y liquidez) para incluirlos en los portafolios de los clientes naturales y jurídicos.
- Como Director de Estrategia regional soy responsable de las estrategias de inversión *top down* de los equipos de Perú, Colombia y Chile.
- Participar en visitas comerciales de asesoramiento, captación y mantenimiento de clientes.

Gerente/Director de Estrategia de Inversiones

(Abr.13 – Ene.16)

- Definir las estrategias de inversión *top down* de los fondos administrados por Credicorp Capital en conjunto con los equipos de Chile y Colombia.
- Definir la asignación óptima de activos para clientes tanto jurídicos como naturales, según sus objetivos y restricciones.
- Proponer ideas de productos estructurados (que incluyen la utilización opciones y liquidez) para los portafolios de clientes naturales y jurídicos.
- Participar en visitas comerciales de asesoramiento, captación y mantenimiento de clientes.
- Guiar la elaboración del plan estratégico de Estrategia de Inversiones: evaluación, propuesta, análisis FODA y desarrollo de nuevos productos; presupuesto; diseño de puestos; y metas de desempeño.
- Expositor en conferencias de Gestión de Activos.
- Elaboración de reportes mensuales, semanales y Q&As (*question and answers*) donde explicito la visión estratégica *top down* y las recomendaciones de inversión específicas en base a ésta, para liderar a los clientes internos (*portfolio managers* y banqueros privados), así como clientes externos.
- Elaboración de propuestas, junto con la Gerencia de Productos, de ideas de fondos de terceros y productos estructurados para aprovechar las coyunturas financieras y beneficiar los portafolios de los clientes.

Banco de Crédito del Perú (BCP)

Gerente de Estrategia de Inversiones

(Abril.09 – Mar.13)

- Antes del lanzamiento de Credicorp Capital, Estrategia de Inversiones pertenecía al BCP.

CORBO & ASOCIADOS - CHILE

Economista

(Jul.08 - feb.09)

- Participé en la definición y elaboración de trabajos de investigación económico-financieros para instituciones gubernamentales y privadas de medio oriente y Chile.

BANCO DE LA NACION

Departamento de Finanzas

Jefe de Estudios Económicos y Financieros

(Ene.05 – Julio.06)

- Lideré la creación del área de Estudios Económicos dentro de la Gerencia de Finanzas.
- Guie el desarrollo de las herramientas estadísticas y cuantitativas para la toma de decisiones de inversión.
- Dirigí la mejora de las estadísticas históricas de los indicadores del Banco de la Nación a fin de mejorar y optimizar la evaluación y toma de decisiones del banco.
- Elaboré las propuestas de tasas de interés y comisiones requeridas de acuerdo al negocio.
- Dirigí el inicio del cambio de tarifario de los productos ofrecidos por el banco de acuerdo a nueva normativa SBS.

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

Dirección General de Endeudamiento Público/ Vice Ministerio de Hacienda

Director de Análisis y Valorización de Riesgos

(Mar.04 – Nov.04)

- Lideré las propuestas para operaciones de reperfilamiento: prepagos, coberturas (swaps, opciones, etc.), canjes de deuda, entre otras.
- Tuve a mi cargo el desarrollo inicial del modelo CaR para la Deuda Pública del Perú.
- Guie el desarrollo inicial de un portafolio Benchmark.
- Hice seguimiento de los mercados financieros y elaboré informes sobre el desarrollo de los mismos y su implicancia en la deuda pública.
- Lideré la evaluación permanente de la sostenibilidad de la Deuda Pública.
- Dirigí el capítulo de Endeudamiento Público en el Marco Macroeconómico Multianual del Perú.
- Proyecté y simulé las tasas de interés y tipos de cambio a los que está pactada la deuda.
- Proyecté los requerimientos financieros del Sector Público Peruano.

Vice Ministerio de Hacienda

Consultor

(Ene.02 – feb.04)

- Propuse, elaboré y ejecuté el proyecto de desarrollo del mercado de deuda pública en moneda local: Programa de Creadores de Mercado (*Market Makers*).
- Propuse, elaboré e inicié la ejecución de la Estrategia de Mediano Plazo para el manejo de la deuda de Perú que incluía el uso de swaps y canjes de deuda (en 2013 el MEF lanzó una nueva estrategia con nuevas metas para los siguientes tres años).
- Propuse una regla fiscal contracíclica (en 2013 recién se aprobó un Marco Macro Fiscal que incluye una regla contracíclica para Perú).
- Evalué y elaboré propuestas alternativas para la política de subastas de fondos públicos.

EDUCACIÓN

Pontificia Universidad Católica de Chile. Maestría en Economía Financiera. Graduado con honores. Premio a la Excelencia. Distinguido con 100% de votos. (Jul.06 – Dic.08)

Pontificia Universidad Católica del Perú. Bachiller en Economía. Segundo puesto de la promoción. Perteneciente al 5% superior histórico de la facultad. (Mar.97 – Dic.02)

Harvard Business School. Investment Management Workshop Strategic: Decision Making for the Investment Executive. (Jun.2017)

CFA. Nivel II aprobado.

RECONOCIMIENTOS

- Premio Qualitas Credicorp (2011).
- Premio a la Excelencia Académica correspondiente a la generación 2009 en el Programa de Magister en Economía por la Pontificia Universidad Católica de Chile.
- Beca del Instituto de Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile (2006- 2008).
- Beca de la Pontificia Universidad Católica del Perú durante todos los estudios de la facultad de Ciencias Sociales en la especialidad de Economía.
- Premio a la excelencia otorgado por la AFP Unión Vida (Nov. 2003).

PUBLICACIONES

Revistas académicas e investigaciones

- Villavicencio, Chapi, Espezua, Miranda y Villanueva (2020) "Modeling and Predicting the Lima Stock Exchange General Index with Bayesian Networks and Information from Foreign Markets". Próximamente.
- Villavicencio J. y Segura A. (2019) "Analysis of the Possible Impacts of a Reclassification of MSCI Peru from Emerging Market to Frontier, and Proposals to Reduce such Probability". Bolsa de Valores de Lima. Disponible en: <https://www.bvl.com.pe/EstudiosInvEcono.html>
- Rodríguez R. y Villavicencio J. (2002) "La formación de la curva de rendimientos en nuevos soles en Perú" . PUCP. Revista Economía. Vol. 25, Núm. 50.

Artículos de opinión

- Villavicencio y Vaccaro (2020) "Retos para una reforma del sistema de pensiones". Capitales. Año 13 – No 145. Agosto.
- Villavicencio (2020) "Reforma de pensiones: cómo plantear el debate para no caer en populismo". Semana Económica. SE – 1721. Mayo.
- Villavicencio y Segura (2020) "Impacto de eventual reclasificación: Los Retos del Mercado de acciones en el Perú". Año 13 Número 139 Febrero 2020.
- Villavicencio (2017). "La Política y los Activos Financieros: Mercados Politizados". Semana Económica. SE 1596. Noviembre.
- Blog Invirtiendo con Estrategia en Semana Económica. Los artículos buscan abordar temas relevantes para las inversiones locales e internacionales: <http://semanaeconomica.com/invirtiendoconestrategia/>

INFORMACION ADICIONAL

- Inglés avanzado.
- Manejo de paquetes estadísticos siguiente Eviews, Stata, y Matlab. Manejo de Bloomberg.
- Amante de escribir, leer y el cine.