

MEMORIA DIGITAL 2020

REGIONAL CASA DE BOLSA

Regional
CASA DE BOLSA



ÍNDICE

Acerca de esta memoria	3
Mensaje del presidente	4
<i>Capítulo 1</i>	
Regional Casa de Bolsa	5
a. Servicios y productos	6
b. El mercado de valores en el 2020	7
c. Principales Hitos y Aspectos relevantes de nuestra gestión	8-10
<i>Capítulo 2</i>	
Modelo de Negocio	11
a. Filial Integridad y Solvencia	12
b. Larrain Vial Aliado de Vanguardia	12
c. Nuestro estilo de trabajo	12
<i>Capítulo 3</i>	
Nuestro mayor valor	13
a. Nuestros Clientes	14
b. Nuestro equipo de colaboradores	14
c. Nuestro Accionista	14

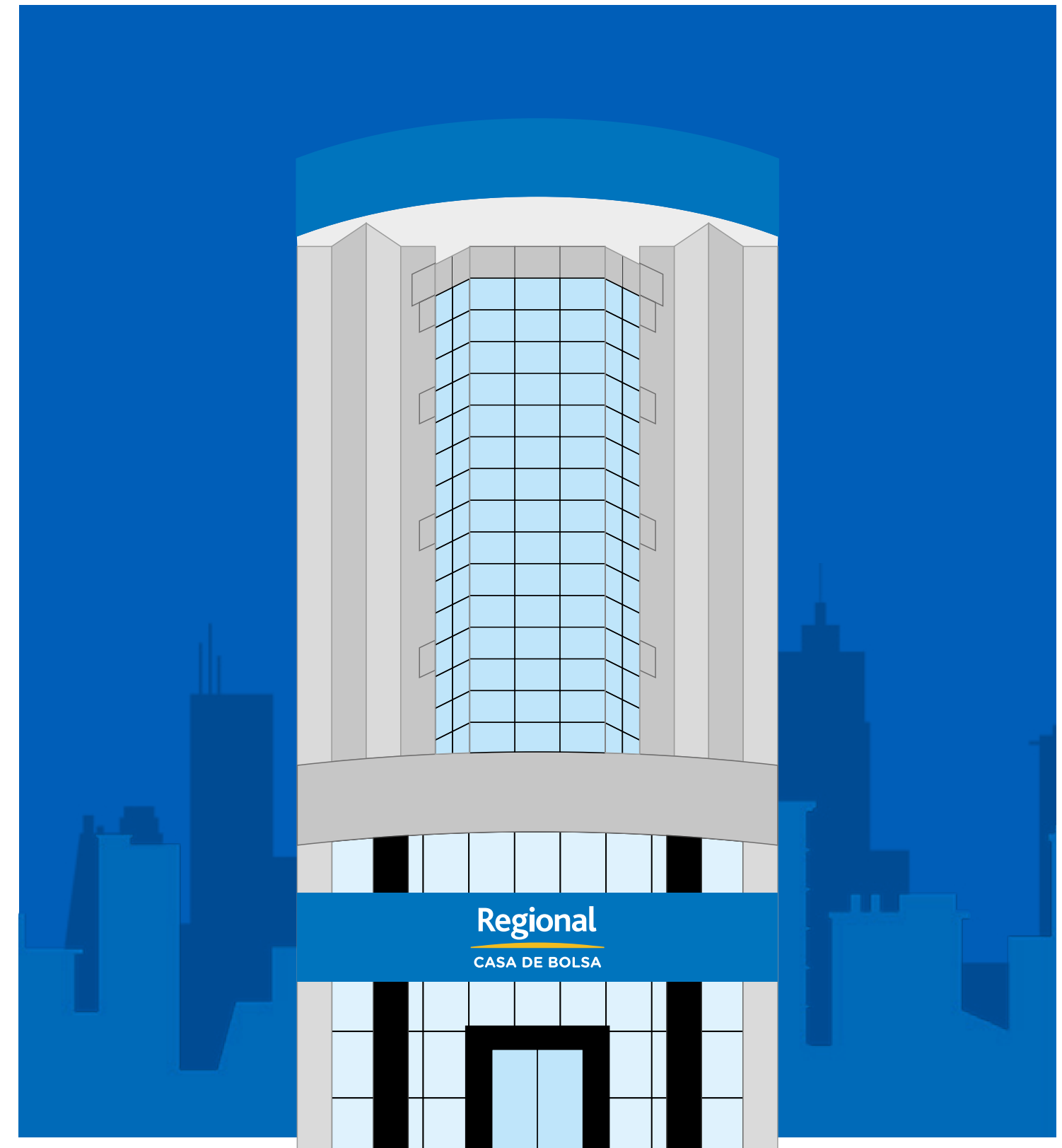
ACERCA DE LA MEMORIA

Regional Casa de Bolsa S.A. ha completado durante este año 2020, su segundo ciclo de vida y esta memoria quiere destacar los principales hitos que marcaron el mismo, los desafíos a los cuales nos enfrentamos como equipo y los resultados que hemos obtenido; tanto cualitativos como cuantitativos.

Manteniendo el mismo objetivo, la Casa de Bolsa del Grupo Regional se reafirma como unidad que quiere complementar y ampliar la oferta de productos y servicios financieros para agregar valor a la oferta integral a clientes, otorgándoles soluciones más adecuadas a los requerimientos de este tiempo y a sus planes en pos de alcanzar sus metas.

El 2020 ha sido un año marcado por la crisis sanitaria instalada debido a la Pandemia declarada por la propagación del virus COVID19. Esta especial situación ha desafiado la gestión en todas las líneas: operativa, comercial y administrativamente y en Regional Casa de Bolsa nos hemos comprometido en responder de la mejor manera dedicando mucho esfuerzo y análisis a cada acción para que nuestros clientes reciban las respuestas y las soluciones a los diversos escenarios vividos.

Luego de sobrellevar satisfactoriamente la gestión en estas circunstancias, reafirmamos nuestro compromiso de continuar ejecutando el plan de desarrollo e implementación de la unidad de inversión del Grupo Regional consolidando las bases obtenidas y dedicando especial concentración a los proyectos que han sido postergados para así responder de la mejor manera a nuestros clientes, a nuestros accionistas y a nuestro país en su desarrollo.



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Ser partícipe y testigo del crecimiento y desarrollo de la Casa de Bolsa durante el año 2020, ejecutando las principales líneas de acción planificadas y respondiendo con profesionalismo y altura a los principales desafíos que se han presentado en este año especial, reafirma mi compromiso con el proyecto que nos ha encomendado el Grupo Regional y representa siempre un motivo de gratitud, orgullo y satisfacción.



El año 2020 fue un año que planteó desafíos muy exigentes en todos los ámbitos; en lo profesional: exigiendo ajustar y optimizar operativa, administrativa y comercialmente todas las líneas de acción y en lo personal: gestionando una nueva manera de vivir.

Regional Casa de Bolsa se abocó principalmente a responder las necesidades de los clientes y del mercado en dos líneas esenciales enfocadas en primer lugar a gestionar los riesgos asociados a las carteras de inversión, con el objetivo de diversificar y adecuar de la mejor manera los portafolios de inversión, al perfil de cada cliente; en segundo lugar, otorgar liquidez a todos los títulos que fueran ofrecidos y negociados a través de nuestros equipos comerciales.

Ambas líneas fueron ejecutadas con éxito, materializándose así las fortalezas que el Grupo Regional ofrece a sus clientes, en cuanto a solvencia e integridad en sus operaciones.

Los resultados al cierre del ejercicio 2020 también son motivo de satisfacción, ya que a pesar de estos desafíos que hemos comentado, se ha cumplido con el objetivo establecido al inicio del año. Los equipos comerciales han sabido captar las

oportunidades y concretarlas, obteniendo un nivel de ingreso con un incremento del 86% sobre lo generado en el 2019.

Si lugar a dudas, la otra palanca de gestión para este logro de los resultados fue la contención del gasto y la gestión en las inversiones. El hecho de readecuar el cronograma de inversión en los proyectos de optimización operativos y en la estructura del equipo, nos impone un desafío para el siguiente año.

Quisiera dar un especial destaque al hito de implementación de la Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión, que, a través de la Casa de Bolsa, completa la oferta de productos establecidas en el plan de negocio y responde así también a las necesidades y requerimientos del mercado.

El Mercado de Valores en Paraguay continua su desarrollo y crecimiento, con una fluida dinámica en las operaciones y una mayor competencia con el ingreso de nuevos jugadores al mismo. Durante el 2020 es relevante mencionar, el protagonismo del producto de Reporto dentro del volumen negociado, por la alta liquidez generada en todo el sistema financiero, debido a las medidas adoptadas por el gobierno en el

marco de la pandemia.

Por segundo año consecutivo, el volumen total negociado se ha duplicado, consolidando la tendencia de crecimiento y desarrollo del mercado de valores.

En representación del Directorio, quiero agradecer en primer lugar a los clientes, por la confianza en esta unidad que nos permite continuar con la implementación y desarrollo del proyecto. Agradecer también al equipo Gerencial y a todos los colaboradores de la Casa de Bolsa, por el compromiso asumido y por el esfuerzo diario en hacer realidad este nuevo proyecto y resaltar el apoyo de todo el equipo ejecutivo del Grupo Regional, que, a través de la sinergia construida, forma parte clave y esencial de los resultados obtenidos.

Con una mirada de optimismo y esperanza, renovamos nuestro compromiso de ser constructores del mercado de valores de Paraguay, manteniendo nuestros objetivos y aportando nuestra esencia.

Cordialmente,

Viviana Trociuk Pleva
Presidente

A large, dark blue, stylized number '1' graphic that serves as a background element for the text.

CAPÍTULO

**REGIONAL
CASA DE BOLSA**

a. SERVICIOS Y PRODUCTOS

Las líneas de negocios y servicios de Regional Casa de Bolsa han continuado su evolución y adaptación para acercar al mercado soluciones adecuadas a cada uno de los segmentos y requerimientos de los clientes. Destacamos las principales:

Gestión Patrimonial

Asesorando a clientes particulares y a empresas a través de carteras de inversión diversificadas que optimicen sus ahorros y sus reservas. Ofrece alternativas tanto en el mercado local como internacional ubicando al cliente en el centro de toda gestión para que reciba la más rentable ajustada a su apetito de riesgo.

Mesa de Dinero

Área encargada de la obtención de títulos de calidad para satisfacer los requerimientos de clientes de Gestión Patrimonial y generar una dinámica constante de compra y venta uniendo las oportunidades del Mercado en el precio más competitivo y justo.

Además, asiste al Segmento Institucional ofreciendo soluciones financieras que rentabilicen sus inversiones y otorguen liquidez.

Finanzas Corporativas

Enfocada a dar una asistencia integral a las Empresas buscando generar mayor valor para las mismas a través de una mejor y más eficiente estructura de financiación y un constante análisis para encontrar las oportunidades que permitan crecer, optimizar y adquirir más negocios.

Cumple una importante misión transformando las sociedades para que puedan formar parte del Mercado de Valores como Sociedades Emisoras de Capital Abierto través de la Estructuración de Deudas y acciones a ser emitidas.

Multi Family Office

En respuesta a los planteamientos recibidos y analizando como responder a los clientes, hemos iniciado una línea de negocios de asesoría y servicio integral para familias y empresas familiares que requieren establecer un protocolo de gobierno, políticas de



inversión y consolidación de sus inversiones. Este servicio ha sido desarrollado satisfactoriamente durante el año 2020 generándose nuevas oportunidades que confirman la apuesta realizada por la casa de bolsa en el año anterior.

Los productos ofrecidos por la Regional Casa de Bolsa son:

Renta Fija

- Bonos Corporativos
- Bonos Financieros
- Bonos Públicos
- CDAs

Renta Variable

- Acciones Ordinarias y Preferidas

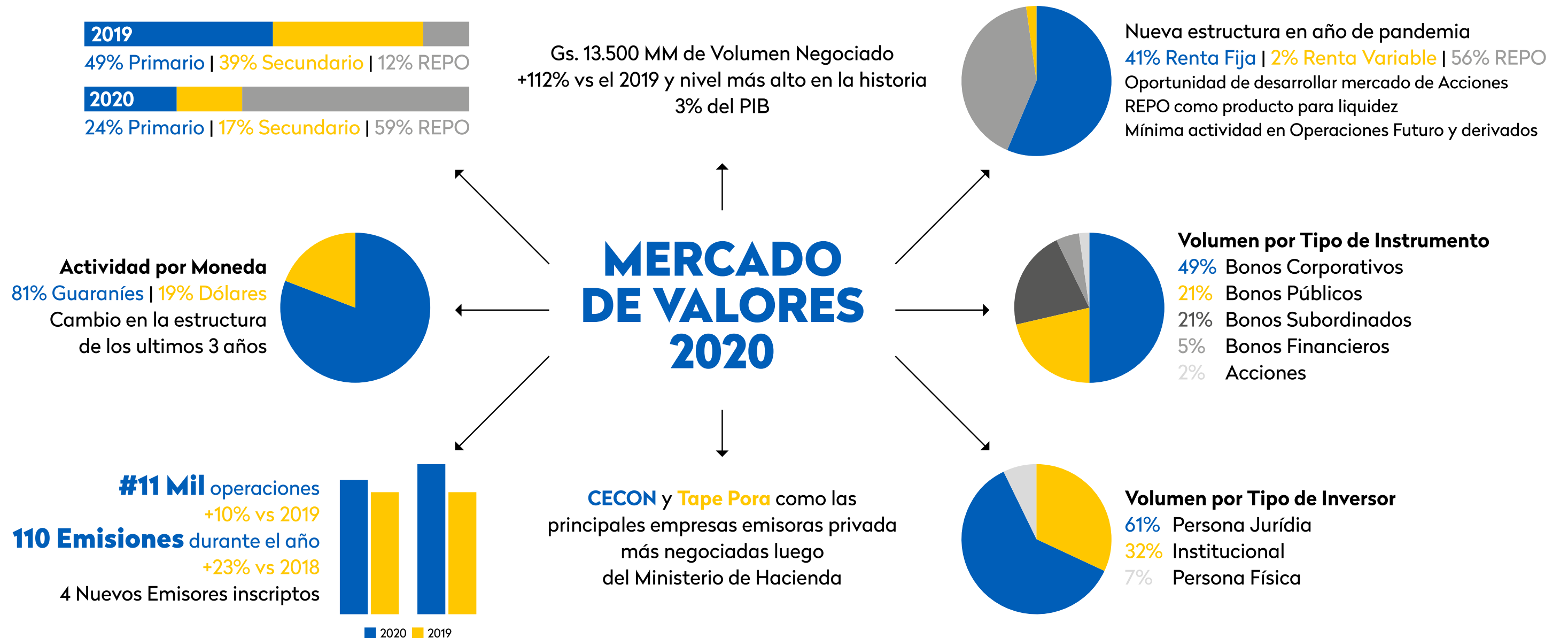
Otros

- Operaciones de Reporto

Agente Colocador

- En la distribución de los Fondos Mutuos Locales de Liquidez en moneda local y extranjera administrados por Regional AFPISA.

b. EL MERCADO DE VALORES EN EL 2020



C. AÑO 2020

Principales Hitos Aspectos relevantes de nuestra gestión

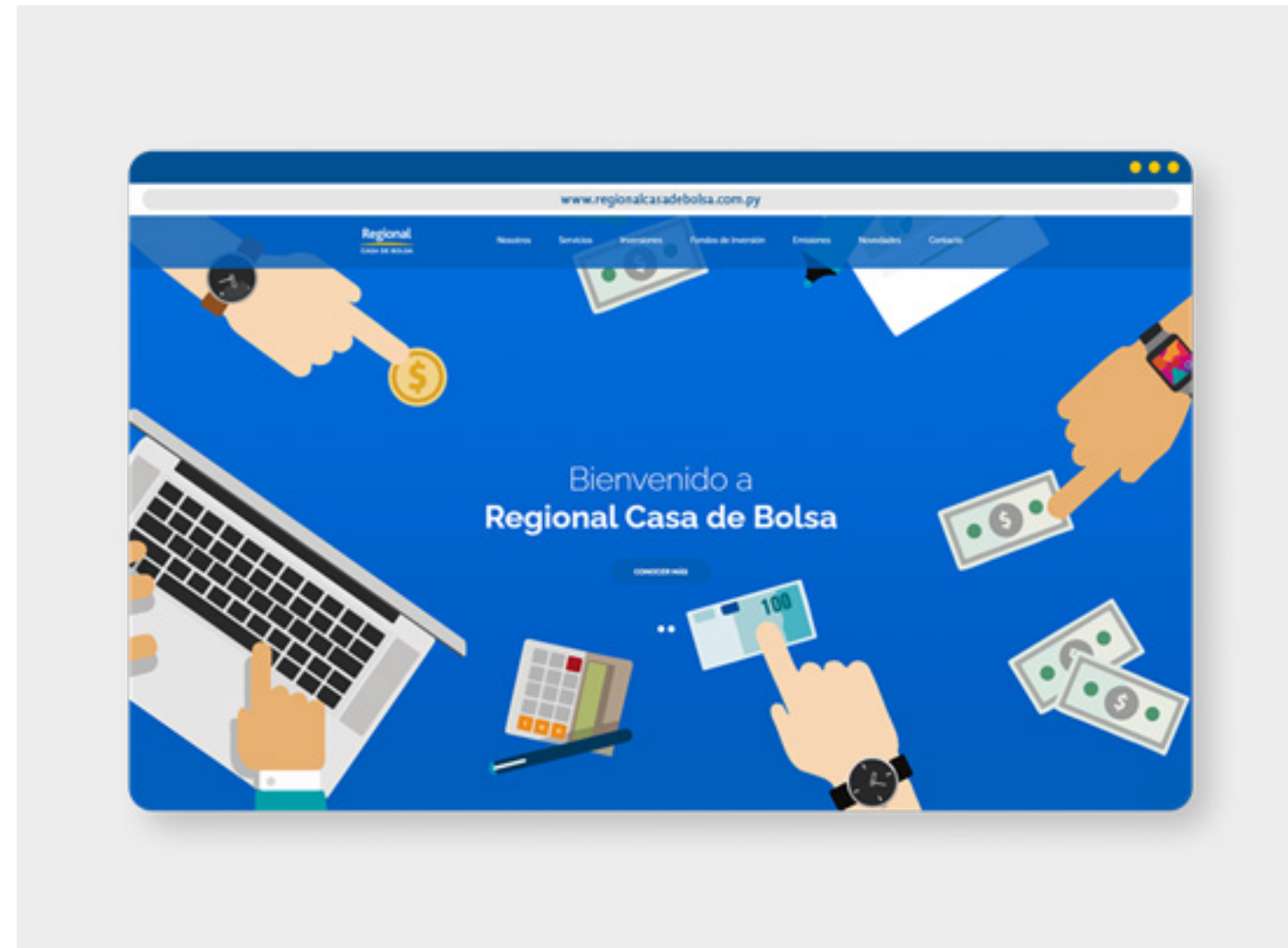
Ciclo de Charlas

En respuesta al desafío de mantenernos en comunicación con nuestros clientes durante la cuarentena instalada, se realizó un ciclo de Webinars y vivos que apuntaron a contribuir con la formación financiera mediante dos canales principales: por un lado, las dictadas vía Zoom, en conjunto a nuestro aliado estratégico, LarrainVial, con el fin de conversar con los clientes ya adentrados en el mundo de las finanzas y por otro, se emitieron una serie de vivos en Instagram donde profesionales del propio equipo de la Casa de Bolsa, interactuó con aquellas personas que están interesadas en conocer más sobre el mercado bursátil.



Lanzamiento de nuestra Web

www.regionalcasadebolsa.com.py está orientada principalmente a la educación financiera de aquellos que la visitan y concede un espacio a los clientes para consultar y solicitar servicios.



Lanzamiento de nuestros Fondos Mutuos

Para complementar la oferta de productos y las operaciones, se han incorporado desde septiembre del 2020 la oferta de los Fondos Mutuos en guaraníes y dólares como una herramienta para optimizar los recursos líquidos de los inversores.



Compartimos a continuación aspectos y notas relevantes de la gestión

Nuestra presencia en el Mercado de Valores en el 2020

Regional Casa de Bolsa nace como filial del Banco Regional y tiene presencia en el Mercado de Valores desde enero del 2019, reflejando la decisión del Grupo Regional de contribuir con el desarrollo de nuevos negocios que permitan una expansión de la oferta de productos financieros a clientes corporativos e individuales. Nuestra Casa de Bolsa cuenta con una estructura abierta para ofrecer las mejores alternativas de inversión y asesoramiento a nivel local e internacional, acorde al perfil de cada cliente. Nuestras puertas están abiertas para todos aquellos que deseen operar con nosotros, independientemente a que se relacionen o no con otras empresas del grupo.

Con la mirada puesta en el acompañamiento cercano y profesional a los inversores,

Regional Casa de Bolsa ha ido aumentando su participación en un mercado de valores en constante crecimiento. A septiembre del 2020, el volumen negociado acumulado en la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. (BVPASA) ascendió a Gs. 13,5 billones que representan un total de USD. 1.920 millones.

Acompañando este crecimiento, Regional Casa de Bolsa ha negociado 7% más que año anterior con un total de Gs. 970 mil millones.

El COVID-19 | Desafío y Oportunidad

La pandemia declarada en Marzo del 2020 debido a la crisis sanitaria mundial por el COVID-19, ha planteado exigentes desafíos, pero al mismo tiempo generado oportunidades.

Iniciamos, como todos, el proceso con incertidumbres y planificando posibles escenarios en donde como primer objetivo nos propusimos gestionar los nuevos riesgos a los cuales se enfrentaban el mercado y por supuesto nuestros clientes brindando asesoría personalizada para equilibrar y re-balancear los portafolios y al mismo

tiempo otorgar la liquidez que cada uno de ellos requería. A este desafío, se sumo el reestructurar nuestra manera de trabajar y adecuar los procesos y flujos operativos para optimizarlos cumpliendo con todos los requerimientos. La digitalización cobró mayor fuerza y el teletrabajo se instaló como una nueva alternativa de gestión.

Sin perder de vista estos desafíos, nos enfocamos en analizar y responder cada una de las oportunidades. El mercado de valores cobró relevancia tanto en la negociación de títulos en secundario como en una alternativa para diversificar inversiones en un contexto de aumento de liquidez en el sistema financiero y reducción de las tasas de los instrumentos disponibles.

Nuestras Metas y objetivos en el 2020

Al inicio del 2020, nos trazamos metas que se vieron desafiadas con la llegada del Covid-19. Con satisfacción podemos comentar que, luego de una ardua labor, hemos concluido el año capitalizando las oportunidades que se han generado y fortaleciendo las bases para acompañar la recuperación económica que se estima a partir del año 2021.



CAPÍTULO

**MODELO DE
NEGOCIO**

MODELO DE NEGOCIO

a. Filial | Integridad y Solvencia

Regional nace como la primera Casa de Bolsa con la figura de Filial en el Mercado de Valores, siendo el Banco accionista directo y total con el objetivo de brindar a la sociedad, y a través de ella a todo el mercado, transparencia, integridad y solvencia.



b. Larrain Vial | Aliado de Vanguardia

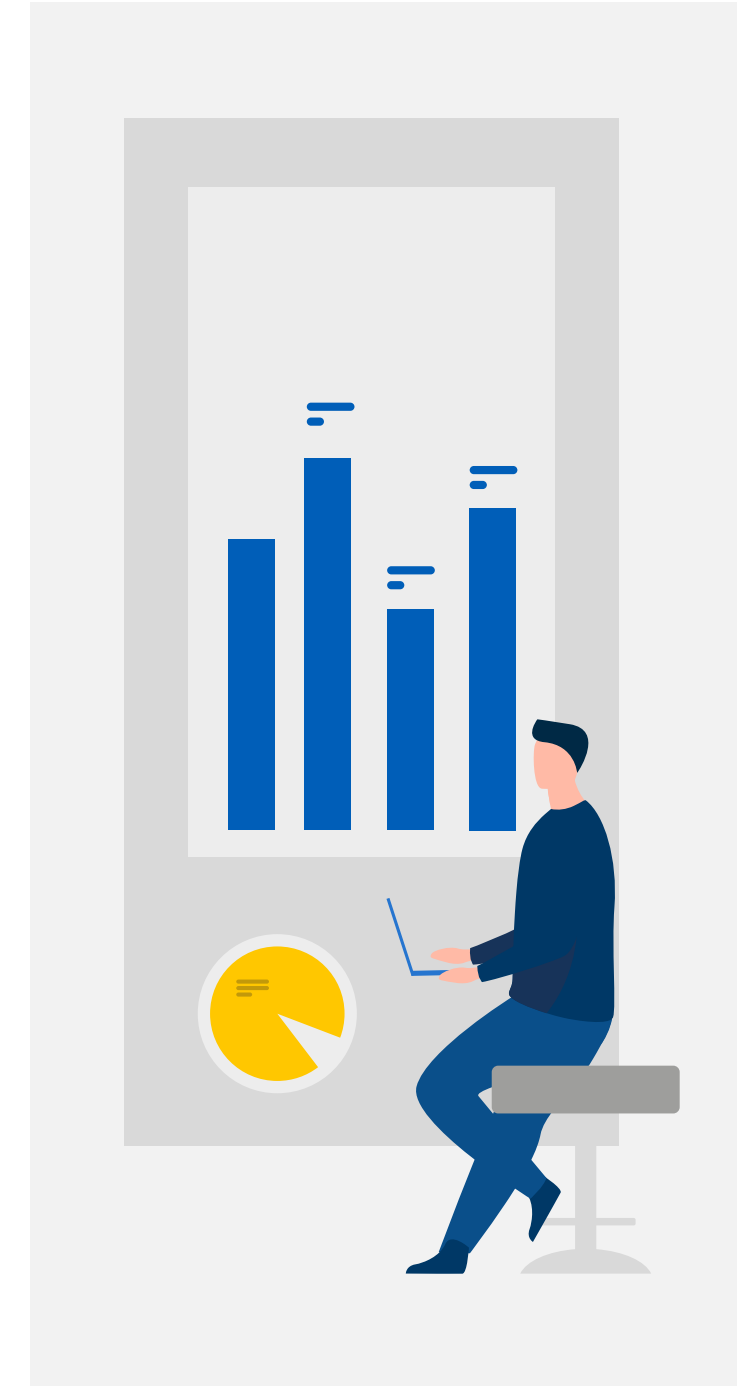
Regional Casa de Bolsa cuenta como aliado estratégico a Larrain Vial, Casa de Bolsa Chilena con más de 80 años de experiencia, líder en mercado Latinoamericano con presencia en Estados Unidos, Colombia y Perú; Administra una cartera de inversión de más de USD. 27.800 millones de activos con más de 50.000 clientes y con un equipo de 800 colaboradores.

Esta alianza nos permite brindar a los clientes un servicio integral de asesoría financiera y gestión patrimonial con la asistencia del equipo de estrategia incorporando también el acceso a los mercados internacionales.

c. Nuestro estilo de trabajo

Trabajamos de manera independiente complementando la oferta financiera a los clientes del Grupo Regional y poniendo a disposición toda la infraestructura a nuevos clientes con un alto grado de protección de la información brindando seguridad y construyendo confianza.

Al mismo tiempo trabajamos bajo la modalidad de una estructura que denominamos “arquitectura abierta” en donde buscamos hacer llegar al cliente, la mejor opción del mercado haciendo que nuestros propios productos compitan con todas las alternativas disponibles, seleccionando la óptima.





CAPÍTULO

**NUESTRO
MAYOR VALOR**

NUESTRO MAYOR VALOR

a. Nuestros Clientes

Nos debemos a ellos, a sus necesidades y requerimientos; a sus objetivos y sus metas. Queremos construir una relación que perdure en el tiempo basada en la confianza y la integridad poniendo a disposición de cada uno de ellos, nuestro trabajo profesional y nuestro vínculo personal.

Durante el 2020 hemos desarrollado 350 nuevas relaciones duplicando así nuestra cartera de clientes.

b. Nuestro Equipo de Colaboradores

Durante el 2020 hemos consolidado el equipo y, con el compromiso de continuar la ejecución del plan de negocio de la Casa de Bolsa, hemos fortalecido el mismo buscando mantener la esencia de formar un equipo que una a los mejores profesionales y que genere un ambiente de motivación y superación constante.

c. Nuestro Accionista

El Banco Regional S.A.E.C.A. fue fundado en 1991 en la ciudad de Encarnación, donde actualmente se encuentra su Casa Matriz. Nació como un banco orientado al apoyo y la financiación del sector agropecuario. En el año 2008 se incorporó el Rabobank de Holanda como accionista. Actualmente, Regional es uno de los bancos sistémicos del mercado paraguayo, líder en agronegocios; combinando esa tradición con un enfoque más amplio, convirtiéndose en un banco universal que brinda servicios financieros a la comunidad de negocios del país; ofreciendo todos los productos y servicios, tanto a sus clientes del segmento Corporativo como a aquellos pertenecientes a la Banca de Personas y Pymes, Banca Minorista y Banca Privada; a través de su Banca Digital, 36 sucursales ubicadas en puntos estratégicos del territorio nacional, contact center y una fuerte presencia en redes sociales, aplicando el concepto de omnicanalidad de manera exitosa al negocio bancario.

Viviana Trociuk	<i>Presidente</i>
Marcelo Prono	<i>Vicepresidente y Gerente General</i>
Karen Oleñik	<i>Directora Comercial</i>
Guillermo Céspedes	<i>Síndico Titular</i>
Fernando Lugo	<i>Gerente de Finanzas Corporativas</i>
Hugo Valinoti	<i>Gerente de Mesa de Dinero y Operaciones</i>
Adriana Filizzola	<i>Gerente de Fondos de Inversión</i>
Luis Sartorio	<i>Mercado Internacional y Estrategia</i>
María Teresa González	<i>Oficial de Cumplimiento</i>
Osmar Cáceres	<i>Auditor Interno</i>
Daniel Cardozo	<i>Operador de Mesa y Responsable Operaciones</i>
Sandra Quintana	<i>Responsable de Back Office</i>
Lorena Saldivar	<i>Asesor Financiero Comercial</i>
Ronaldo Báez	<i>Asesor Financiero Comercial</i>
Miguel León	<i>Asesor Financiero Comercial</i>
Luis Miranda	<i>Asesor Financiero Comercial</i>
Yanina Portillo	<i>Analista Senior Finanzas Corporativas</i>
Luana González	<i>Asistente de Operaciones</i>
Mónica Mazacotte	<i>Analista de Back Office</i>
Richard Finegan	<i>Analista de Back Office y Operaciones</i>
Mathias Cubero	<i>Asistente de Operaciones</i>

Regional

CASA DE BOLSA