

ANEXO 01

TÉRMINOS DE REFERENCIA PARA LA CONTRATACIÓN DE SERVICIOS

Unidad orgánica usuaria	Gerencia de Inversiones
Actividad del POI	Informar oportunamente sobre el monitoreo de modelos de gestión de inversiones del Régimen de Pensiones del Decreto Legislativo N° 1133
Denominación de la contratación	Contratación del Consultas Research Exterior – MRB 2025-2027. (36 meses).

I. FINALIDAD PÚBLICA (Obligatorio)

La presente contratación permitirá a La Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP) obtener información de análisis macroeconómico, estrategia de inversión y posicionamiento por clase de activo (Asset Allocation) que sirve como hoja de ruta para generar ideas de inversión, mediante la suscripción al portal web de MRB Partners de modo que ayude a una adecuada toma de decisiones en la gestión de inversiones. En consecuencia, de la reciente diversificación del portafolio en instrumentos de renta variable y renta fija mediante Exchange-traded fund (ETF), se ha visto necesario la suscripción a MRB Partners puesto que, permite un trabajo global integrado y multiactivo, así como una visión unificada.

II. OBJETIVO DE LA CONTRATACIÓN (Obligatorio)

Contar con una solución que permita enriquecer la estrategia de inversión, realizando marcos de trabajo e investigación exhaustiva diseñados para identificar cómo las fuerzas macroeconómicas impulsarán el rendimiento de las clases de activos individuales a lo largo del ciclo, a fin de crear valor en los portafolios de instrumentos financieros.

III. ALCANCES DEL SERVICIO (Obligatorio)

3.1 Cantidad del Servicio a contratar:

N°	CANTIDAD	DESCRIPCIÓN
1	1	Suscripción anual SERVICIO DE CONSULTA EN LÍNEA MACRO RESEARCH BOARD (MRB) PARA LA GERENCIA DE INVERSIONES DE LA CPMP. Suscripción anual (máximo 4 usuarios pueden tener acceso a la suscripción)

En ese sentido, la empresa deberá contar con una plataforma web desde donde se puede visualizar y hacer la descarga correspondiente de la información necesaria para el proceso de análisis de indicadores de referencia de renta fija.

3.2 Descripción del Servicio a contratar:

Abarca desde la etapa de a) análisis, evaluando las tendencias de crecimiento macroeconómico de mercados hasta b) el control y seguimiento, elaborando una hoja de ruta para verificar la trayectoria de los activos.

a) Análisis:

i. Enfoque arriba hacia abajo: identifica cómo las fuerzas macroeconómicas impulsan el rendimiento de las clases de activos individuales a lo largo del ciclo. Analiza las tendencias en materia de crecimiento económico, inflación, políticas y condiciones financieras y de liquidez. Perspectiva cíclica: perspectiva de la clase de activos basada en la dinámica del ciclo económico, el entorno político, las idiosincrasias cíclicas, el análisis de riesgos, las valoraciones, el posicionamiento de los inversores y los aspectos técnicos.

ii. Marcos integrados: ofrece un conjunto único y extenso de marcos de trabajo que ayudan al análisis y pronóstico eficaz de la economía mundial, las políticas y los principales mercados de activos. Para adaptar los componentes de los marcos al análisis del entorno actual, se utiliza indicadores y modelos para cuantificar dichos componentes.

iii. Infraestructura analítica: elabora amplios gráficos para evaluar las perspectivas de liquidez,

crecimiento económico, inflación, tasas de interés, tipo de cambio, flujos comerciales y de capital y balances sectoriales. Todo ello permite un análisis de datos de gran volumen, evaluación estadística, econométrica y presentación de gráfico.

- iv. Equipo de investigadores altamente capacitados: el equipo de investigadores cree en las mayores oportunidades de inversión, realiza una lluvia de ideas sobre los temas, describiendo el problema y obliga a los miembros del equipo a investigar más a fondo y descubrir las respuestas con resultados notables.
- v. Estrategia de inversión: dicha estrategia y las recomendaciones se basan en la amplia investigación, marcos, modelos e indicadores propios y la experiencia de los miembros del equipo directivo; se reúnen periódicamente para intercambiar ideas, así como revisar la investigación interna, los desarrollo políticas y de mercado, y evaluar cualquier cambio de acuerdo a la perspectiva económica y de los mercados de capital.

b) Control y seguimiento:

Elabora una hoja de ruta para indicar la trayectoria subyacente del crecimiento, la inflación, las políticas y los precios de los activos. Identifica los temas principales y brinda una perspectiva a largo plazo sobre el crecimiento absoluto y relativo, las tasas de productividad, los riesgos de inflación/deflación, los ajustes de políticas necesarios, el entorno regulatorio, los desequilibrios externos/internos, la demografía, etc. Luego de ello, desarrolla una visión plurianual de los mercados de capital y la economía global, que se presenta en informes de investigación periódicos.

IV. CARACTERÍSTICAS Y VENTAJAS DEL SERVICIO

La presente contratación se encuentra regulado en el artículo 5° de la Ley de Contrataciones del Estado, correspondiendo a una contratación internacional con MRB Partners. Se sugiere cambiar por: El servicio debe contar con las siguientes características y ventajas:

- **DATOS:** Información sobre valores, datos derivados, anuncios de hechos relevantes, datos financieros de empresas, precios diarios/históricos y proyecciones.
- **NOTICIAS:** publicación diaria de noticias locales e internacionales e indicadores macroeconómicos.
- **ESTUDIOS:** Cubre el ciclo completo de un estudio, desde la generación y la confirmación de la idea hasta la publicación, colaboración, resultados y cumplimiento de normativas.
- **MENSAJERÍA:** Chat de consulta con el proveedor de información respecto a configuraciones, métricas, entre otros.
- **SERVICIOS ADICIONALES (VIRTUALES):**
 - a. Revistas virtuales / digitalizadas.
 - b. Boletines en línea.
 - c. Soporte 24x7 en línea, multilingüe (ilimitada).
 - d. MRB in The News.
 - e. Webcast & Webinars.

VENTAJAS DEL SERVICIO:

- Crea informes y genera ideas mediante la publicación de informes, además de crear una estrategia de inversión más precisa, una convicción más sólida y decisiones más audaces.
- Fomenta el pensamiento innovador y tiene una sólida trayectoria en la toma de decisiones acertadas
- Considera temas macroeconómicos y de inversión, lo cuales tienen naturaleza plurianual, lo que ayuda a proporcionar una hoja de ruta útil para ayudar a sus clientes a establecer una estrategia de inversión. Además, considera temas y vehículos del mercado financieros que beneficiarán en los próximos 6 a 12 meses.
- Amplio y único marco de referencia integrado, el cual ayuda a analizar y pronosticar eficazmente la economía mundial, las políticas y los principales mercados activos. Cuenta con indicadores, modelos y análisis cualitativos.
- Cuenta con un equipo cohesionado que aportar precisión y potencia la cobertura de los principales mercados activos.
- Brinda ideas nuevas y claras para respaldar el proceso de inversión, ofreciendo un conjunto coherente y consistente de recomendaciones con convicción.
- Ofrece un análisis exhaustivo, que incluye los EE. UU., Europa y los mercados emergentes, es decir su estrategia de inversión se sitúa en un contexto global integrado.

<ul style="list-style-type: none"> Proporciona análisis específicos de cada clase activos, incluidas acciones, sector de renta variable, renta fija, divisas y materias primas. Entiende que los mercados de capital se encuentran interconectados y que las clases de activos se influyen entre sí. Estrecha colaboración con el cliente, que ayuda a personalizar nuestro servicio para satisfacer sus necesidades, lo cual incluye destacar la investigación en sus áreas de interés, organizar llamadas o reuniones en persona con estrategias, así como un equipo de investigación que aborde preguntas específicas. 						
V. LUGAR Y PLAZO DE EJECUCIÓN (Obligatorio)						
<ul style="list-style-type: none"> Lugar: Lima metropolitana. Plazo de ejecución: el plazo de ejecución del servicio será hasta los Mil ochenta (1,095) días calendarios equivalente a tres (03) años, contabilizado desde el día siguiente de obtenida la licencia. 						
VI. ENTREGABLES (Obligatorio)						
<table border="1"> <tr> <th>N°</th> <th>Cantidad</th> <th>Detalles</th> </tr> <tr> <td>1</td> <td>1</td> <td>Licencia de servicio de consulta en línea de información financiera, el cual iniciará a partir del día siguiente de la suscripción del contrato.</td> </tr> </table>	N°	Cantidad	Detalles	1	1	Licencia de servicio de consulta en línea de información financiera, el cual iniciará a partir del día siguiente de la suscripción del contrato.
N°	Cantidad	Detalles				
1	1	Licencia de servicio de consulta en línea de información financiera, el cual iniciará a partir del día siguiente de la suscripción del contrato.				
VII. CONFORMIDAD (Obligatorio)						
La conformidad del servicio será dada por la Gerencia de Inversiones de la CPMP.						
VIII. FORMAS Y CONDICIONES DE PAGO (Obligatorio)						
<p>LA ENTIDAD se obliga a pagar la contraprestación a EL CONTRATISTA en Dólares Americanos, en tres (03) PAGOS ANUALES POR ADELANTADO, luego de la recepción formal y completa de la documentación correspondiente. Los pagos se realizarán de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Primer pago: USD 7,000 - Segundo pago: USD 8,500 - Tercer pago: USD 10,000 <p>Las tarifas de pago difieren en los tres (03) años debido a que en el primer año el precio es por inicio de servicios, mientras que los años siguientes se van ajustando por la inflación del mercado. Adicional, LA ENTIDAD debe contar con la siguiente documentación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La conformidad del servicio, que estará a cargo de la GERENCIA DE INVERSIONES de LA ENTIDAD. - Comprobante de pago. 						
X. CONFIDENCIALIDAD						
<p>La obligación de guardar confidencialidad, se entenderá cumplida en la medida en que EL CONTRATISTA realice los esfuerzos comercialmente razonables conducentes a guardar confidencialidad sobre la información confidencial de LA ENTIDAD. Para tales efectos, la información confidencial de LA ENTIDAD se limitará a:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Todos los e-mails, sus adjuntos y mensajes instantáneos, y sus respectivos contenidos, enviados o recibidos por LA ENTIDAD vía el servicio MRB Partners y (ii) data financiera que LA ENTIDAD ingrese al servicio MRB Partners que sea de naturaleza confidencial o de dominio privado, tal como posiciones de trading y portafolio y/o estrategias de trading (la "Información Confidencial"). LA ENTIDAD reconoce que en el curso de su actividad EL CONTRATISTA puede revelar Información Confidencial a sus afiliados, proveedores de servicios y sus respectivos empleados y agentes (todos conjuntamente, "Representantes"), entendiéndose que EL CONTRATISTA será responsable por cualquier violación de la Obligación de Confidencialidad por parte de los Representantes. 						

Firmado digitalmente por:
Anthony Kevin Tineo Nieves
Gerente de Inversiones