

30 AÑOS



Rendición de cuentas - inicial

Gestión 2024

1. Introducción
 - Quienes somos
 - Misión, Visión y Valores
 - Esquema Operativo de la Agencia
2. Esquema de Negocios.
3. Talento Humano.
4. Presupuesto – Proyección Financiera.

1. INTRODUCCION

1. Quienes Somos

CREACIÓN VUN

Mediante Resolución SENAREC No. 1563/94 se crea Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

1994



RECONOCIMIENTO

Cuarto año consecutivo Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa gana el premio a "Mejor Agencia de Bolsa" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2019



2016

RECONOCIMIENTO

En noviembre del 2016 la Bolsa Boliviana de Valores S.A. otorga a Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa el premio a "La mejor Agencia de Bolsa en Mercado Secundario"



2019

RECONOCIMIENTO

Reconocimiento internacional con el premio a la "Mejor Agencia de Bolsa Sostenible" otorgado por el Capital Finance International en el Exchanges & Brokers Awards.

RECONOCIMIENTO

Segundo año consecutivo Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa gana el premio a "Mejor Agencia de Bolsa" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2017



RECONOCIMIENTO

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa logró fue reconocida como la "Mejor Agencia en Mercado Secundario 2021" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2021



2018

RECONOCIMIENTO

Tercer año consecutivo Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa gana el premio a "Mejor Agencia de Bolsa" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.



2022

RECONOCIMIENTO

Por segundo año consecutivo Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa logró fue reconocida como la "Mejor Agencia en Mercado Secundario 2022" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

1. Introducción

MISIÓN

Brindamos asesoramiento para la toma de decisiones en la compra y venta de valores, conformación de Portafolios de Inversión, y por otro lado, opciones de financiamiento y fusiones y/o adquisiciones en todas sus modalidades.

VISIÓN

«Ser la Agencia de Bolsa líder en acceso al Mercado de Valores para empresas públicas y privadas a nivel nacional»

VALORES

Integridad, compromiso, prudencia, trabajo en equipo, transparencia y eficiencia.

1. Esquema Operativo

QUIENES SE FINANCIAN



ESTADO



GRANDES EMPRESAS



PYMES

QUIENES LOS VINCULAN Y ASESORAN



QUIENES INVIERTEN



PERSONAS NATURALES



FONDOS DE INVERSIÓN



INV. INSTITUCIONALES
PÚBLICOS Y PRIVADOS

2. ESQUEMA DE NEGOCIOS

Esquema de Negocios - Inversiones



- **Intermediación de Valores, por cuenta de terceros:** Se concreta las ordenes de compra o venta de valores según la instrucción expresa del cliente.
- **Prestar servicios de asesoría financiera para inversiones:** Nuestros Operadores y Asesores trabajan en función del perfil de inversión de cada cliente. Analizan diversas variables de mercado para asegurar una inversión óptima. Además, realizamos análisis de las carteras actuales de los clientes según sus requerimientos, con el objetivo de mejorar aspectos específicos, considerando siempre su nivel de aversión al riesgo.
- **Administración de Tesorería:** Según la liquidez o necesidad de los clientes los Asesores y Operadores de ruedo analizan las mejores propuestas para indicar al cliente de las posibilidades de inversión del mismo.

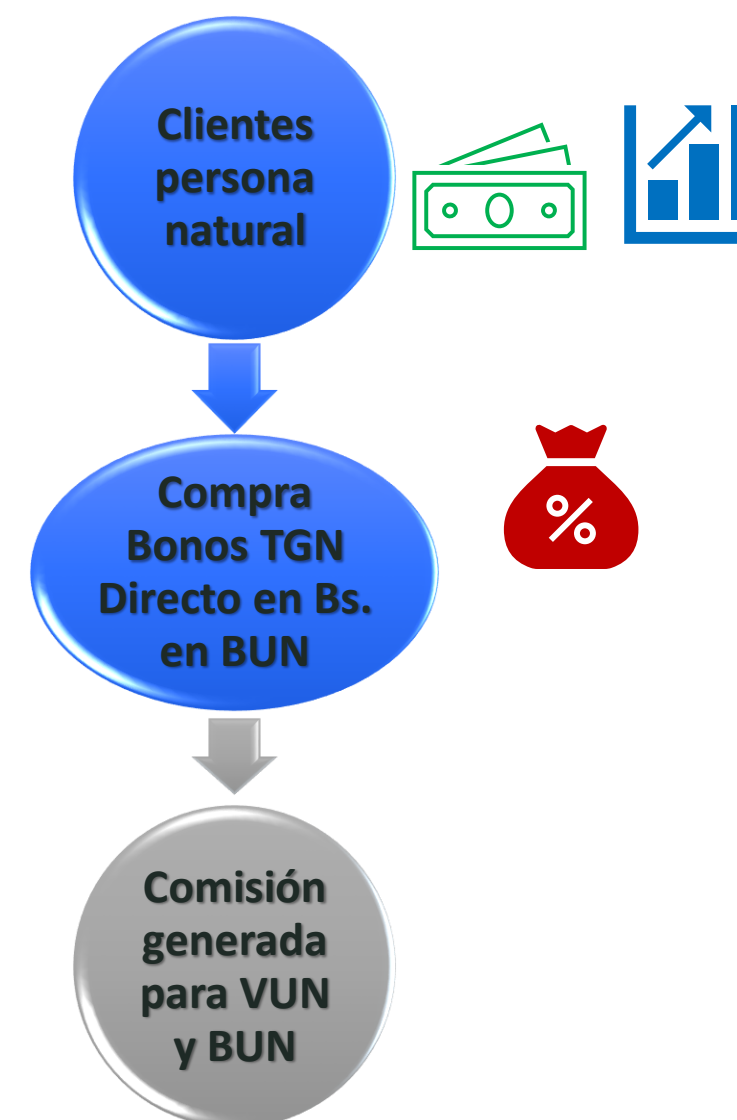
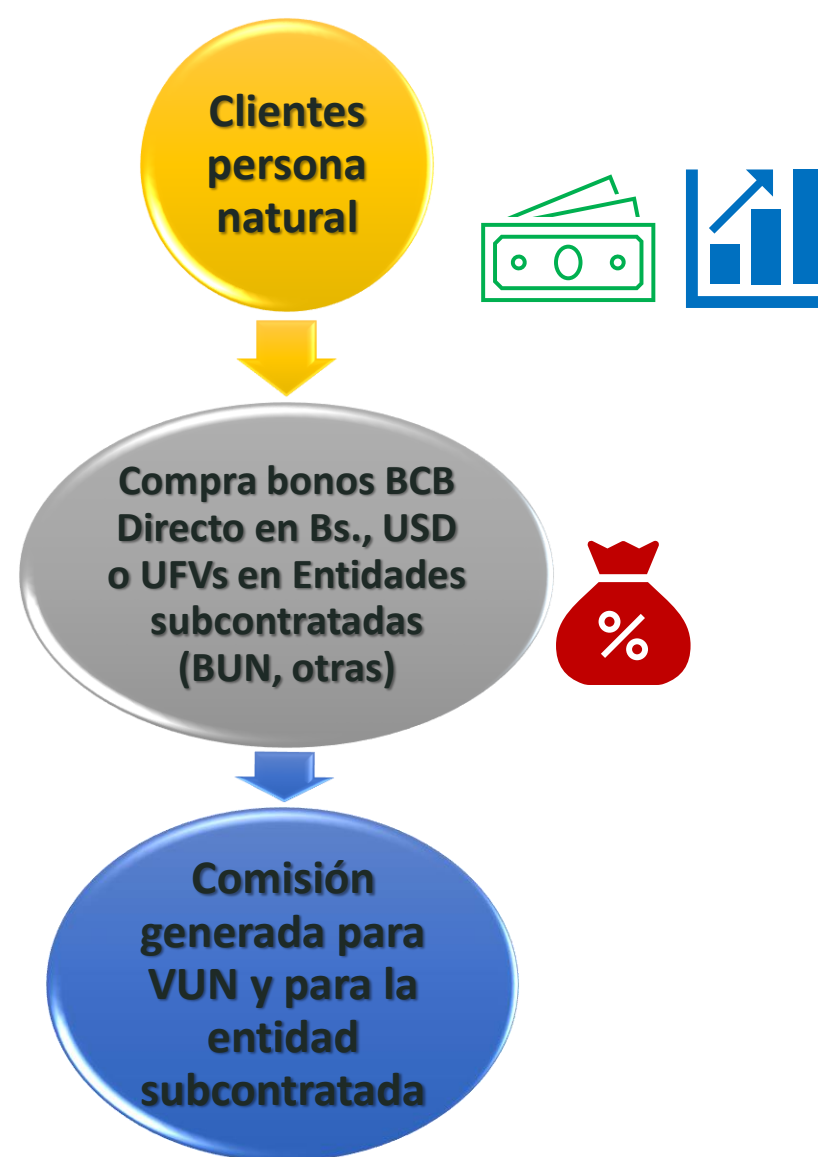
Esquema de Negocios – Intermediación del Mercado de Valores



Esquema de Negocios – Asesoría de Inversiones



Esquema de Negocios - Operaciones



Esquema de Negocios – Asesoría Financiera

Asesoría Financiera



Estructuración de Emisiones



Esquema de Negocios – Asesoría Financiera

Inscripción y colocación de valores en el mercado

Documentación para el Trámite



Agencia de Bolsa



Autorización



Servicio de Representante Común de Tenedores de Valores

Contrato



Agencia de Bolsa



Emisión

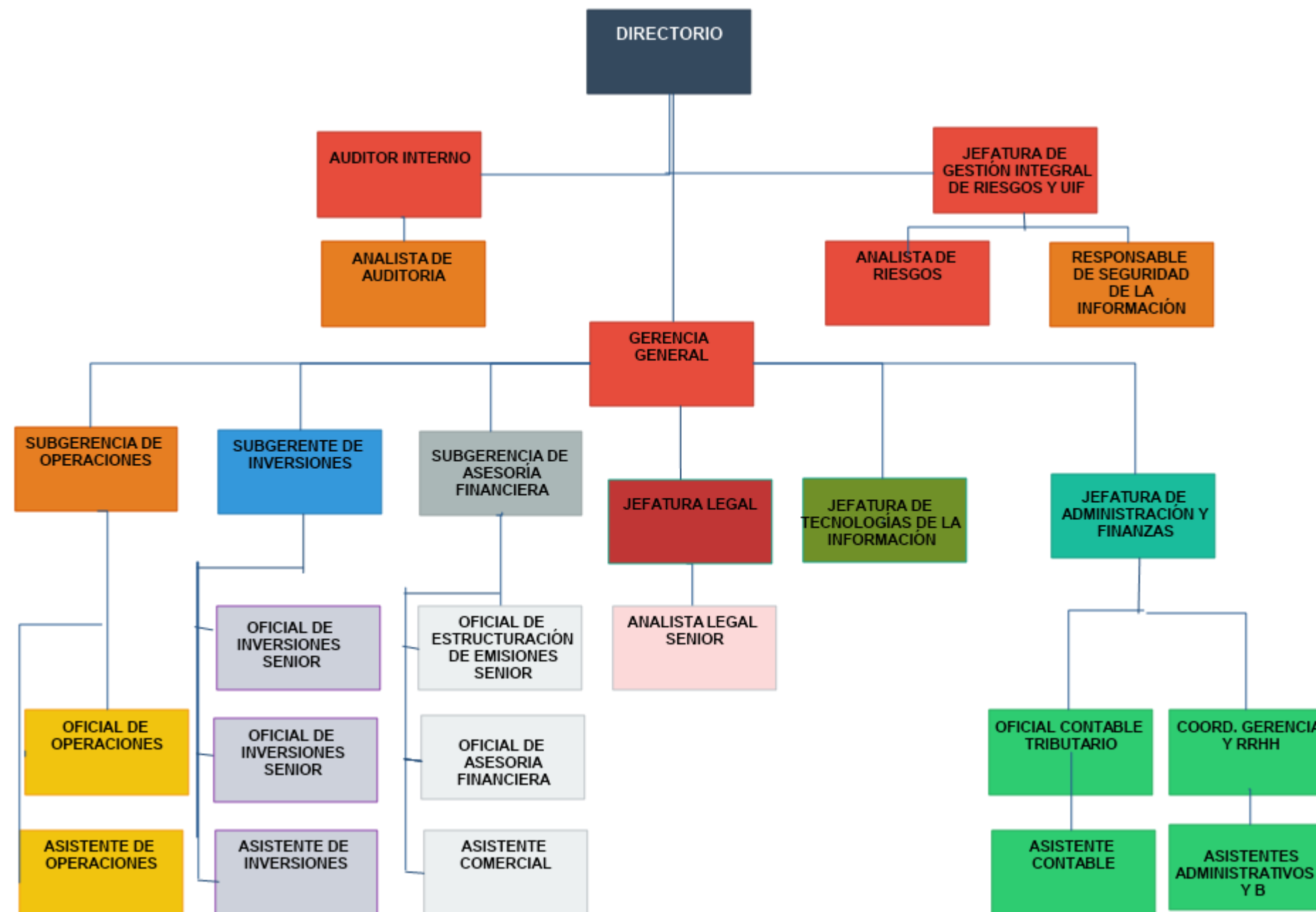


Servicio

- Informe Anual
- Evaluación
- Representar

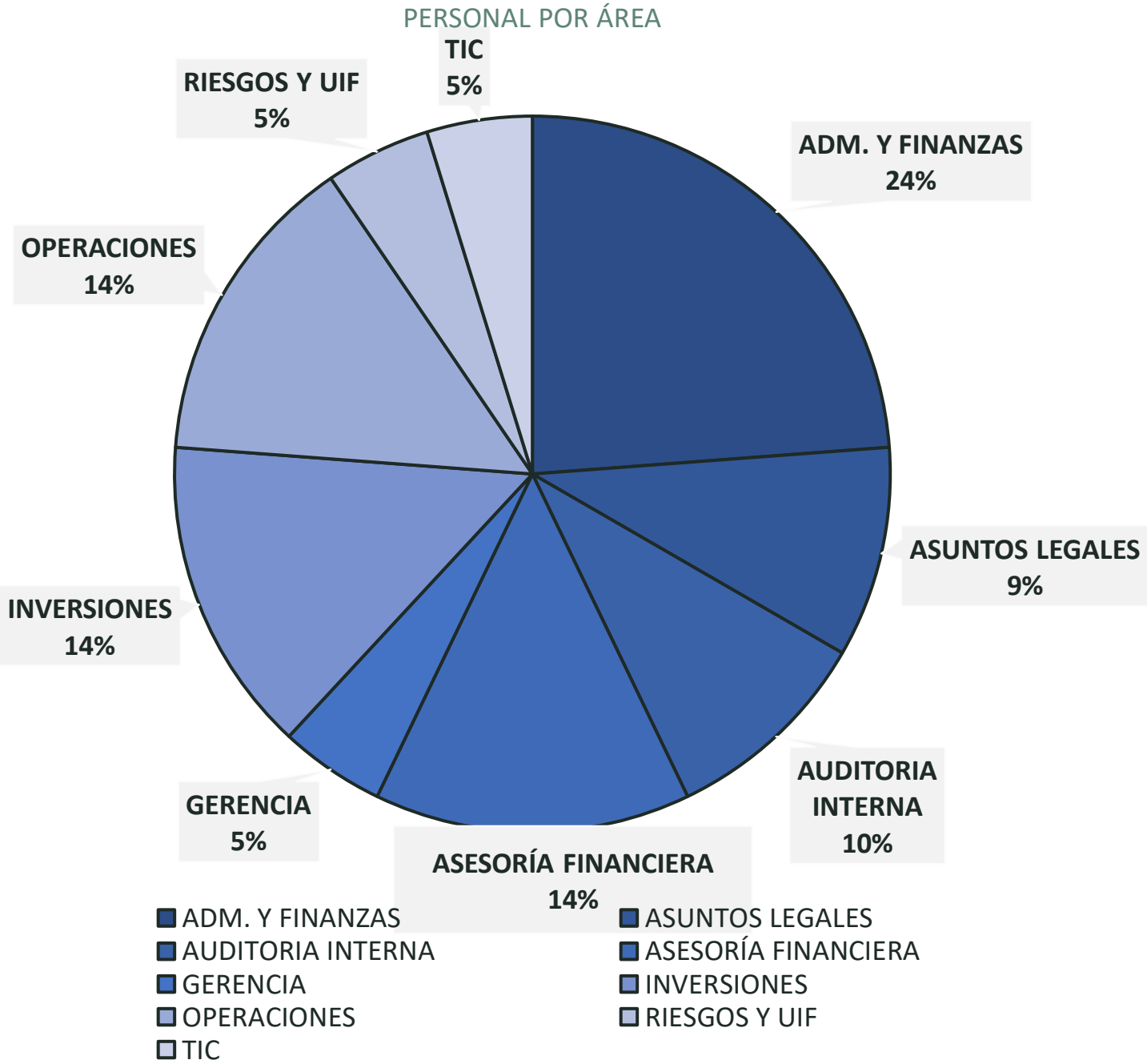
3. TALENTO HUMANO

Organigrama

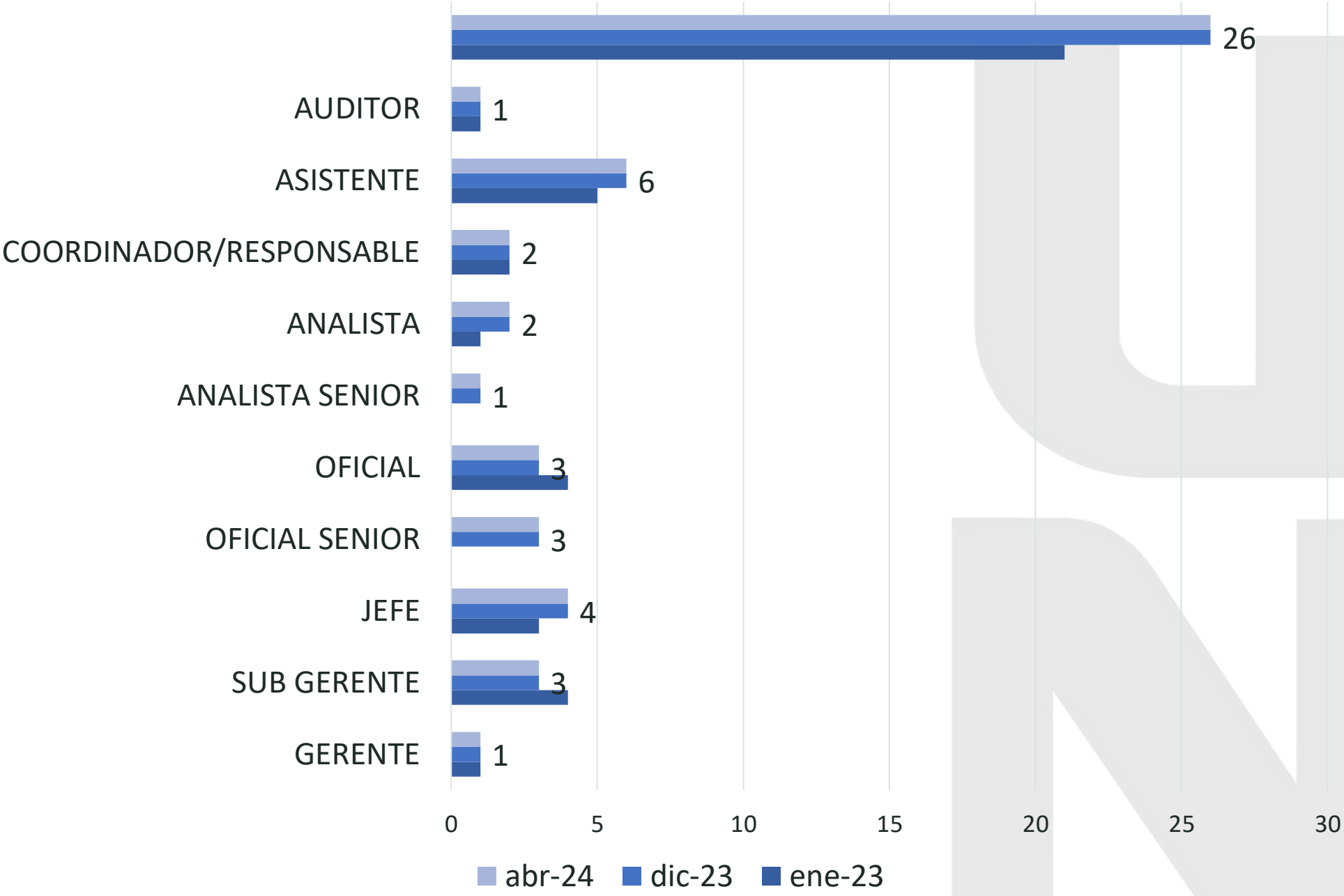


Indicadores de talento humano

DISTRIBUCIÓN DE PUESTOS POR ÁREA

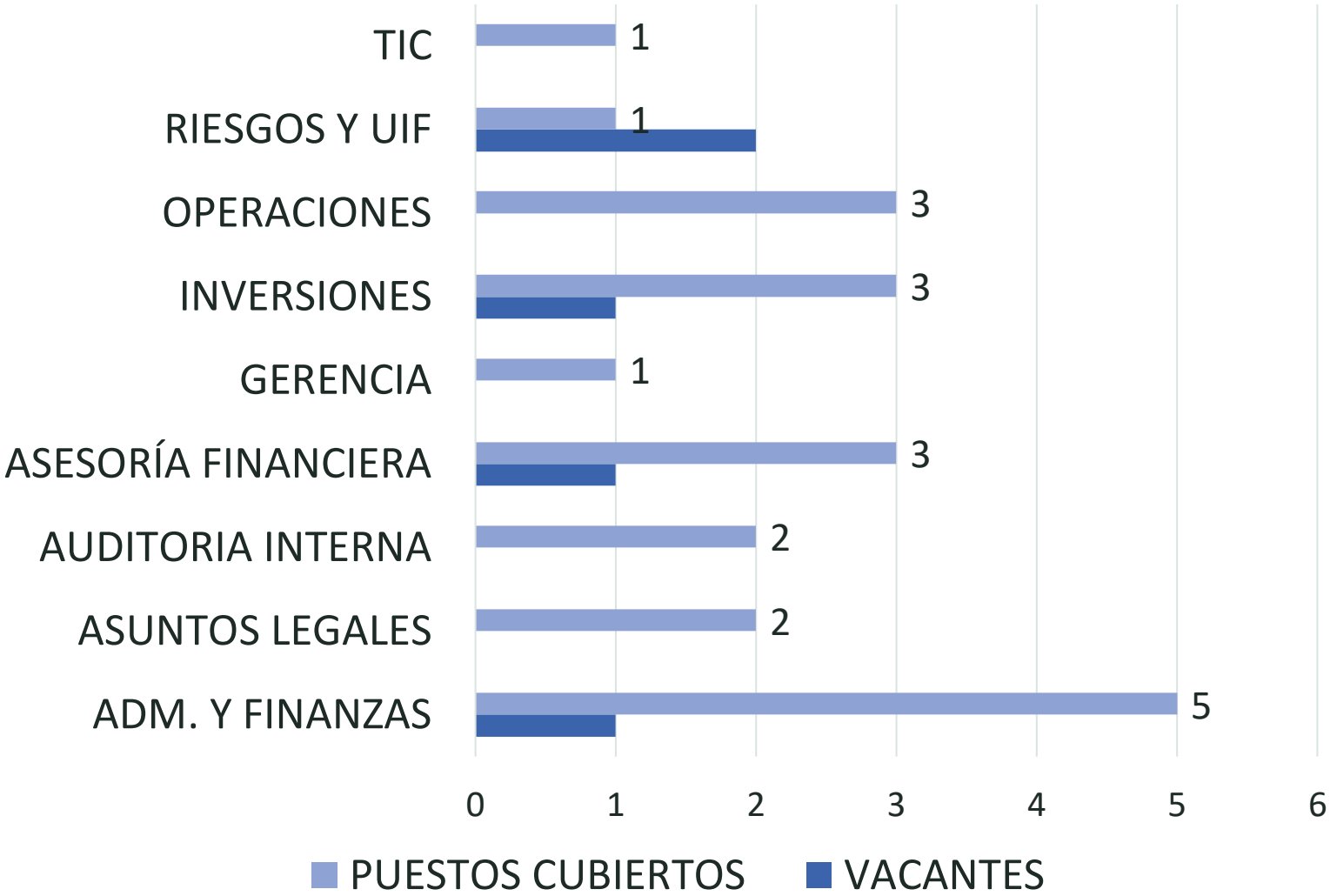


NÚMERO DE PUESTOS POR CARGO



Indicadores de talento humano

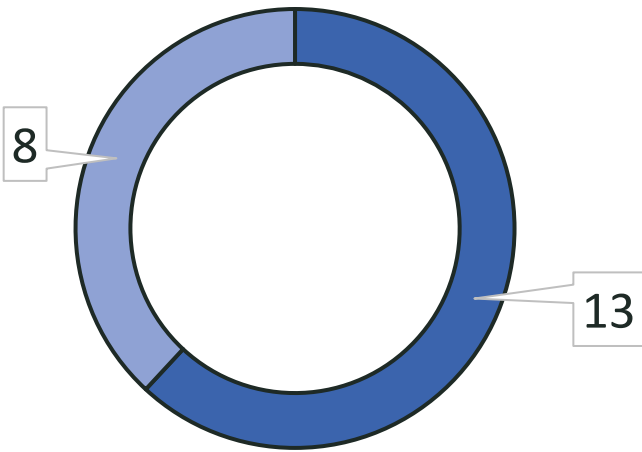
Puestos cubiertos por área vs vacancias



Media de antigüedad: **4,2 años**

Indicadores de talento humano

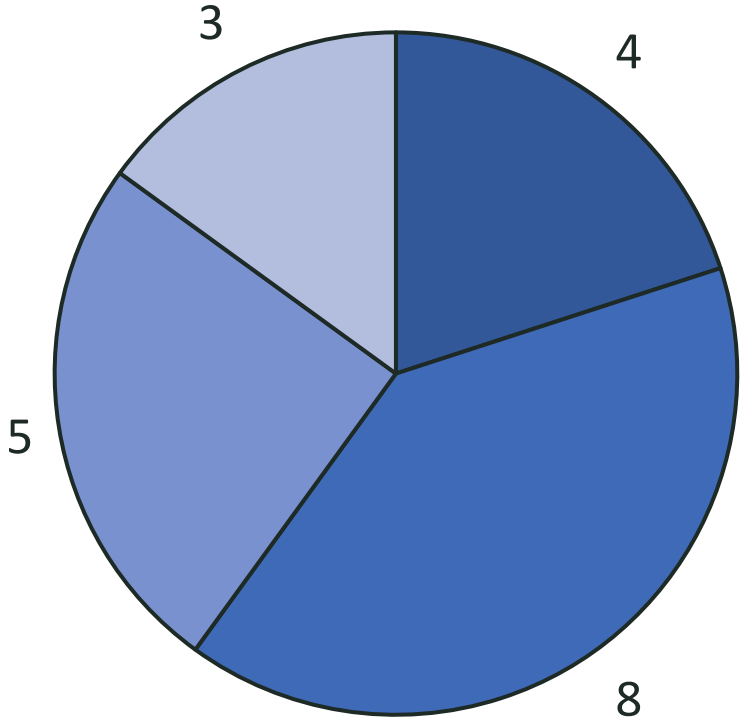
PERSONAL POR GÉNERO



■ PERSONAL FEMENINO ■ PERSONAL MASCULINO

Personal con discapacidad certificada o a cargo de menores con discapacidad: **5%**

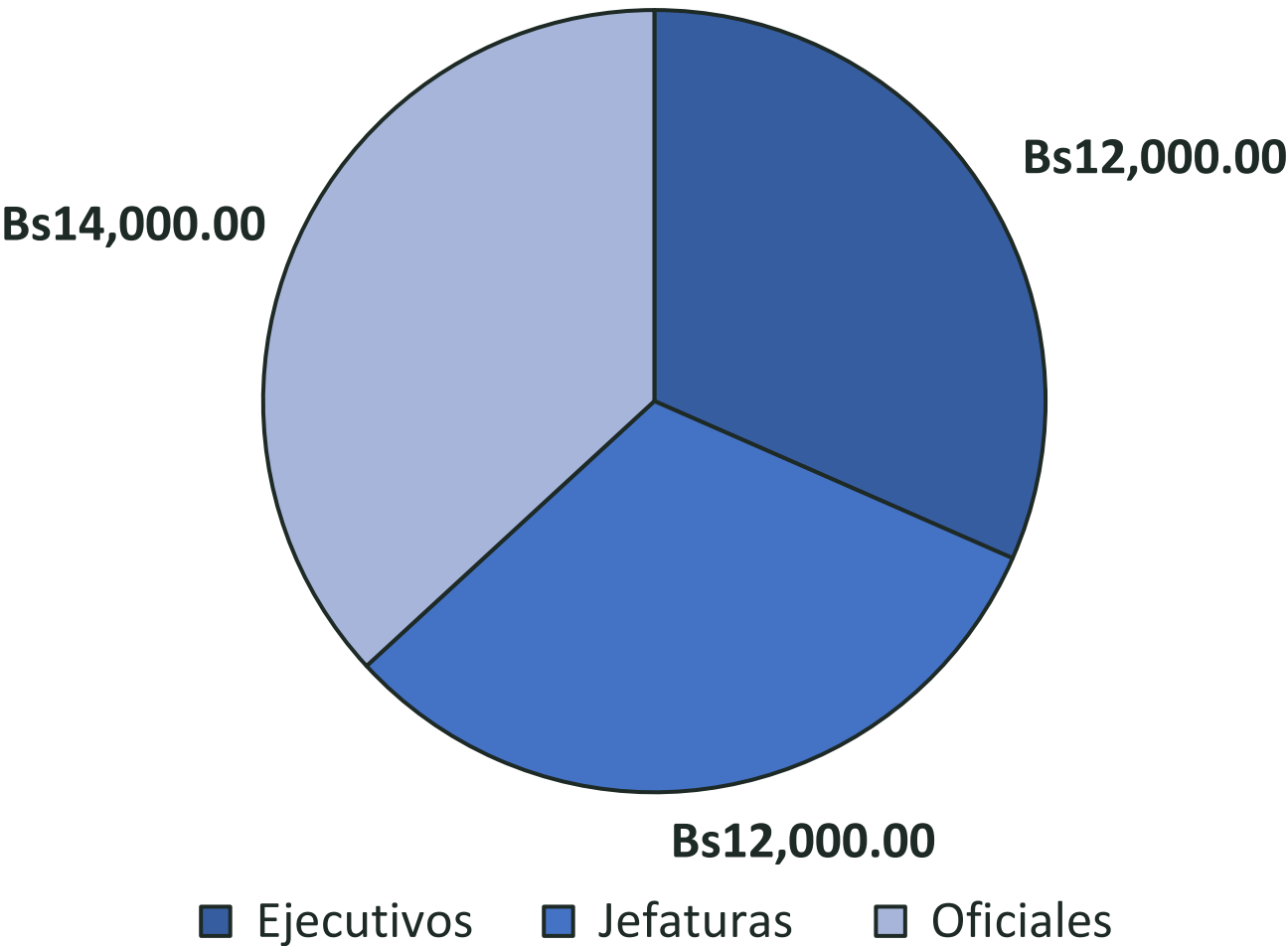
GENERACIONAL



■ GENERACIÓN Z ■ MILLENIALS
■ GENERACIÓN X ■ BABY BOOMERS

Formación en la gestión 2023 y 2024

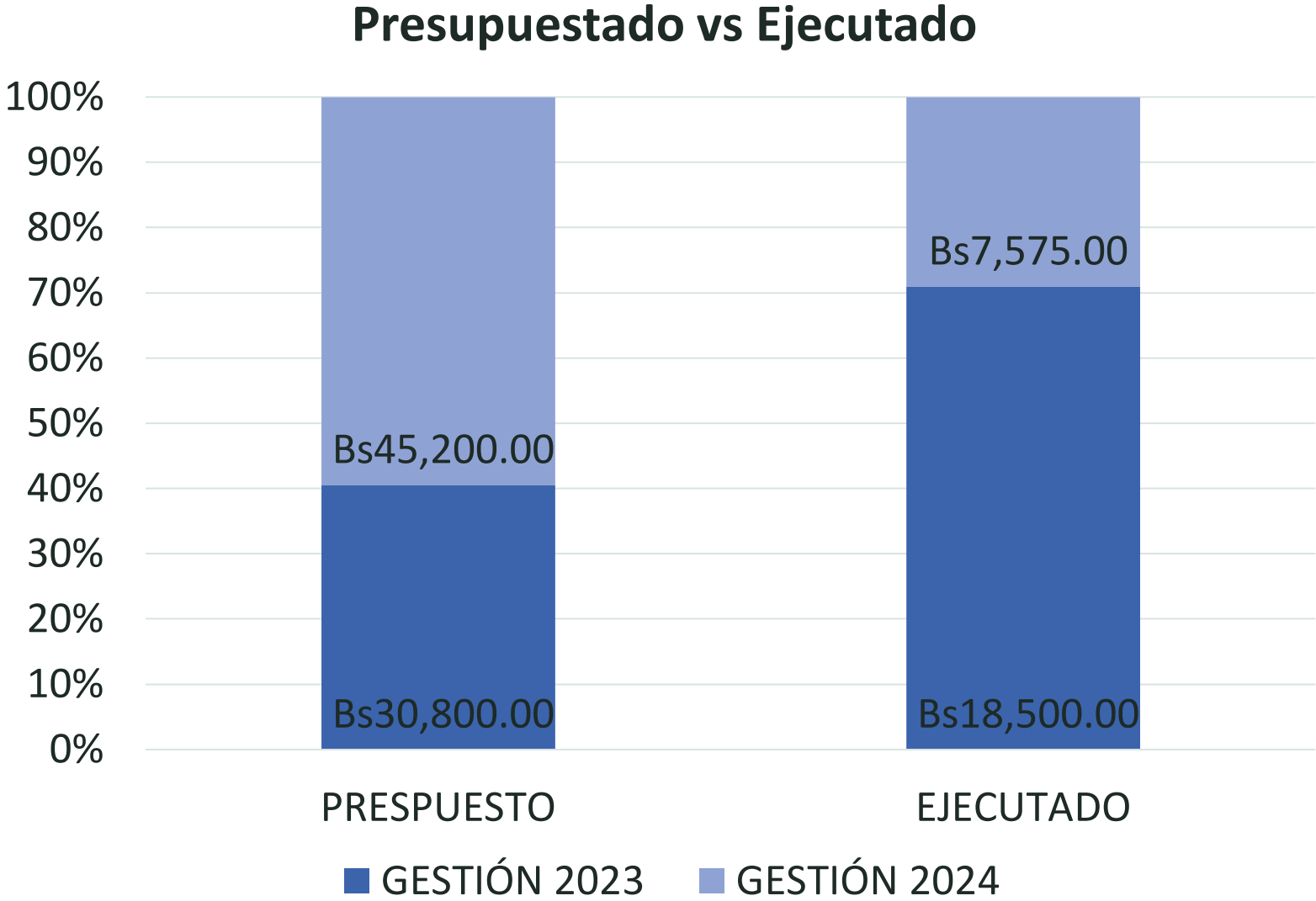
Importe presupuestado por Nivel



Nivel	Presupuesto anual
Ejecutivos	Bs 3.000,00
Jefaturas	Bs 2.000,00
Oficiales	Bs 1.000,00

Presupuesto de formación para otros eventos	
Coaching Personal	Bs 7.200,00
Capacitación UIF	Bs 2.500,00

Formación gestión 2023 y 2024



Promedio de horas de formación por funcionario
gestión 2023: **42,35**

4. PRESUPUESTO – PROYECCION FINANCIERA

3. Proyecciones Financieras

PROYECTO DE PRESUPUESTO 2024



Siguiendo la línea del Plan Estratégico Reformulado y en cumplimiento de los objetivos estratégicos del mismo, para la gestión 2024 se tiene estimado llegar a una utilidad neta de Bs2,060,153 (Dos millones sesenta mil ciento cincuenta y tres 00/100 bolivianos) considerando los siguientes aspectos:



Margen Operativo: Se tiene proyectado realizar un incremento del 20% en relación al promedio de ingresos percibidos en el último semestre 2023, asimismo podemos señalar que este incremento corresponde a un 10% de Contratos SAFI, 5% Estructuración y 5% diversificación de ingresos a cargo de la Sub Gerencia de Asesoría Financiera.

Para los gastos operativos, se proyecta un promedio del último semestre 2023 incrementando un 5% proporcionalmente al incremento de los ingresos operativos



Margen Financiero Se tiene proyectado realizar un incremento del 10% en relación al promedio de ingresos percibidos en el último semestre 2023, considerando que a caída del mercado de reporto se normalice.

Para los gastos financieros se tiene estimado el gasto financiero según el promedio del último semestre de 2023 considerando para la gestión del 2024 un incremento del 5% considerando la volatilidad de la tasa de reporto.

GASTO ADMINISTRATIVO

Para los gastos administrativos consideramos los fijos y variables proyectando estimando que para la gestión 2024 un total de Bs10,360,638.59 (Diez Millones trescientos sesenta mil seiscientos treinta y Ocho 59/100 bolivianos) el cual se incremento en un 10% que corresponde a capacitación de personal y en cuanto a salarios, como se detalla a continuación:

**PRESUPUESTO DE GASTOS
ADMINISTRATIVOS**
(Expresado en Bolivianos)

Código	Detalle	Importe
440.01	GASTOS DE PERSONAL	6,121,968
440.02	GASTOS DE COMERCIALIZACION	112,333
440.03	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS	282,334
440.05	SERVICIOS CONTRATADOS	450,153
440.06	SEGUROS	293,640
440.07	COMUNICACIONES Y TRASLADOS	206,600
440.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	30,415
440.10	IMPUESTOS	720,239
440.11	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	2,142,956
Total		10,360,639

PRESUPUESTO DE INVERSIÓN

Se tiene presupuestado para la gestión 2024 un total de Bs227,850.- (doscientos diez mil cuatrocientos cincuenta 00/100 bolivianos), correspondiente a equipos de computación, servidores, teléfonos y otras mejoras en cuanto a mobiliario en general.

PRESUPUESTO DE INVERSIÓN
(Expresado en Bolivianos)

	Detalle	Aprobado
	Computadoras Portátiles/Escritorio	60,900.00
	Servidores	123,540.00
	Access Point (servicio de WIFI)	1,650.00
	Teléfonos IP	3,480.00
	Switch	5,220.00
	Servicios/Insumos Mantenimiento Equipos CPD y otros	6,960.00
	Servicio de Hosting dedicado	8,700.00
	Mobiliario en General	17,400.00
		227,850.00

PRESUPUESTO 2024

Expresado en Bolivianos

DETALLE	PRESUPUESTO 2023 (A)	PRESUPUESTO 2024 (B)
Ingresos operativos	11.674.999	13.615.654
Gastos operativos	3.966.561	2.690.419
Margen operativo	7.708.437	10.925.235
Ingresos financieros	9.516.992	6.374.942
Gastos financieros	4.909.794	4.192.668
Margen financiero	4.607.198	2.182.274
Gastos administrativos	10.155.477	10.360.639
Resultado de la gestión	2.160.158	2.746.871
Impuesto a las Utilidades Empresariales	540.040	686.718
Utilidad Neta	1.620.119	2.060.153

PRESUPUESTO
2024

Margen Operativo: Se tiene proyectado realizar un incremento del 20% en relación al promedio de ingresos percibidos en el último semestre 2023 (B), asimismo podemos señalar que este incremento corresponde a un 10% de Contratos SAFI, 5%Estructuración y 5% diversificación de ingresos a cargo de la Sub Gerencia de Asesoría Financiera.

Para los gastos operativos, se proyecto un promedio del último semestre 2023 incrementando un 5% proporcionalmente al incremento de los ingresos operativos

Margen Financiero Se tiene proyectado realizar un incremento del 10% en relación al promedio de ingresos percibidos en el último semestre 2023 (B), considerando que a caída del mercado de reporto se normalice.

Para los gastos financieros se tiene estimado el gasto financiero según el promedio del ultimo semestre de 2023 considerando para la gestión del 2024 un incremento del 5% considerando la volatilidad de la tasa de reporto.

PROYECTO DE PRESUPUESTO 2024

Expresado en Bolivianos

DETALLE	PRESUPUESTO 2024
Ingresos operativos	13,615,654
Gastos operativos	2,690,419
Margen operativo	10,925,235
Ingresos financieros	6,374,942
Gastos financieros	4,192,668
Margen financiero	2,182,274
Gastos administrativos	10,360,639
Resultado de la gestión	2,746,871
Impuesto a las Utilidades Empresariales	686,718
Utilidad Neta	2,060,153

GRACIAS

