

Desarrollo



1. Introducción
 - Quiénes 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

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"

2016



RECONOCIMIENTO

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

2017



RECONOCIMIENTO

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

2018



RECONOCIMIENTO

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

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.

2019



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



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.

2022



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.

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

1. Esquema Operativo



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

2. ESQUEMA DE NEGOCIOS

Esquema de Negocios - Inversiones

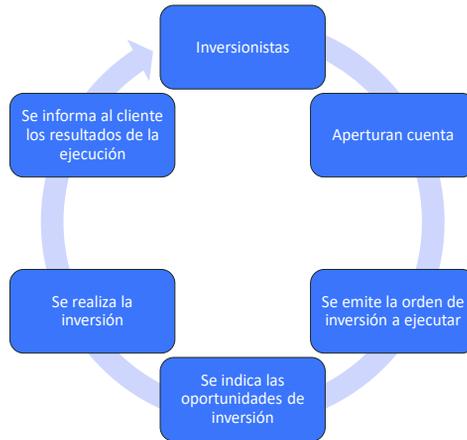


• **Intermediación de Valores, por cuenta de terceros:** Se concreta las ordenes de compra o venta de valores según la instrucción expresa del cliente.

• **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.

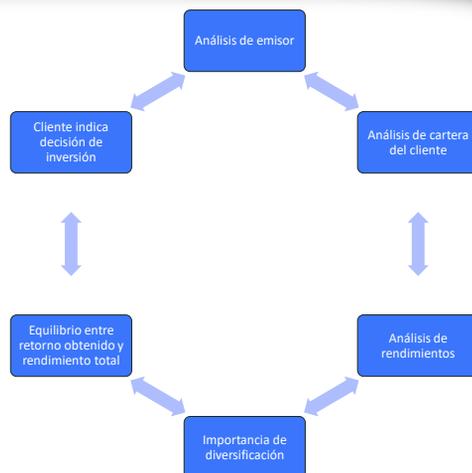
• **Administración de Tesorería:** Según la liquidez o necesidad de los clientes los Asesores y Operadores de ruedo analizan las mejores propuestas para indicar al cliente de las posibilidades de inversión del mismo.

Esquema de Negocios – Intermediación del Mercado de Valores



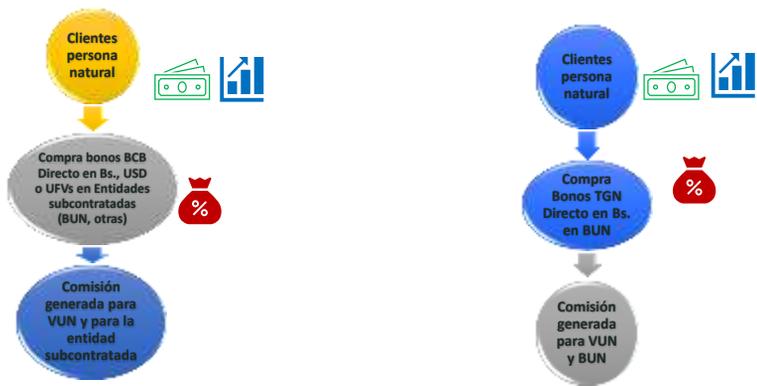
Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

Esquema de Negocios – Asesoría de Inversiones



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

Esquema de Negocios - Operaciones



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

Esquema de Negocios – Asesoría Financiera



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

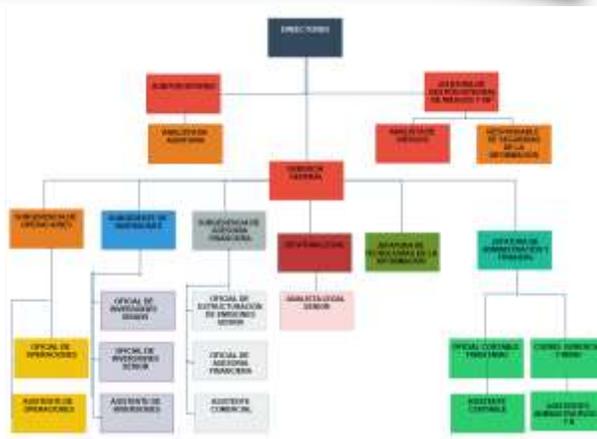
Esquema de Negocios – Asesoría Financiera



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

3. TALENTO HUMANO

Organigrama

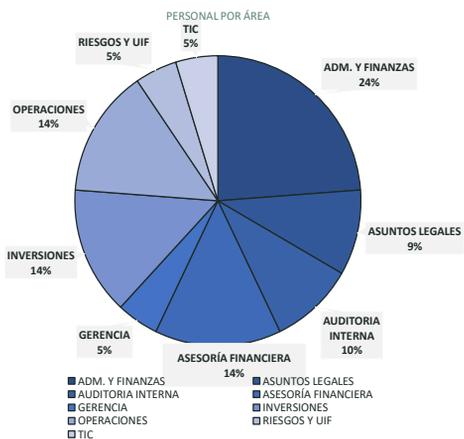


Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

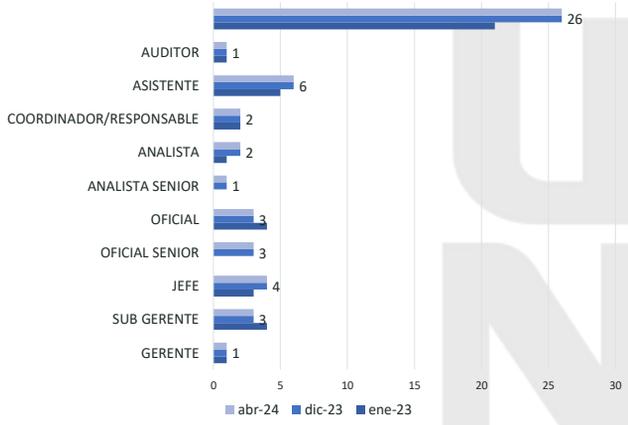
Indicadores de talento humano



DISTRIBUCIÓN DE PUESTOS POR ÁREA



NÚMERO DE PUESTOS POR CARGO



Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

Indicadores de talento humano



Puestos cubiertos por área vs vacancias

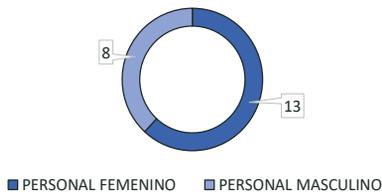


Media de antigüedad: 4,2 años

Indicadores de talento humano

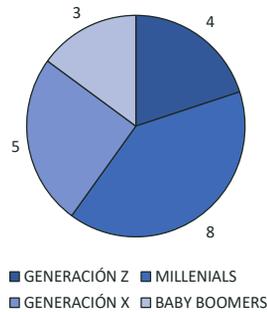


PERSONAL POR GÉNERO



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

GENERACIONAL



Formación en la gestión 2023 y 2024

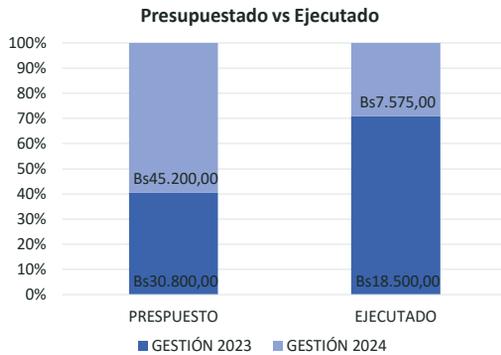


Nivel	Presupuesto anual
Ejecutivos	Bs 3.000,00
Jefaturas	Bs 2.000,00
Oficiales	Bs 1.000,00

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 proyectó 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

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa



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

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa



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 proyectó 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 último semestre de 2023 considerando para la gestión del 2024 un incremento del 5% considerando la volatilidad de la tasa de reporto.

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa



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

Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa

GRACIAS

