



GRUPO FINANCIERO UNION

RENDICIÓN PÚBLICA DE CUENTAS FINAL 2024



CONTENIDO

1. Transparencia
2. Introducción
 - Naturaleza jurídica
 - Quienes somos
 - Misión, Visión y Valores
 - Organigrama
 - Trayectoria Institucional
3. Esquema de Negocios
4. Comunicación
5. Talento Humano
6. Presupuesto – Ejecución Financiera
7. Gestión Integral de Riesgos

TRANSPARENCIA

La presente rendición pública de cuentas se realiza en cumplimiento
a lo establecido por:



La Constitución Política del Estado (CPE) Art.235, numeral 4 que establece entre otras, la obligación de “Rendir cuentas sobre las responsabilidades económicas, políticas, técnicas y administrativas en el ejercicio de la función pública”.



Al igual que la Ley N°341 Ley de participación y control social que en su Art.2 (Ámbito de aplicación) establece que deben participar “Las empresas e instituciones públicas descentralizadas, desconcentradas, autárquicas, empresas mixtas y empresas privadas que presten servicios básicos o que administren recursos fiscales y/o naturales.

INTRODUCCIÓN

Naturaleza jurídica

Valores Unión S.A. es una Agencia de Bolsa constituida como Sociedad Anónima y que participa activamente dentro del Mercado de Valores Boliviano, realizando operaciones bursátiles en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. desde 1994. Actualmente perteneciente al Grupo Financiero Público Unión.

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



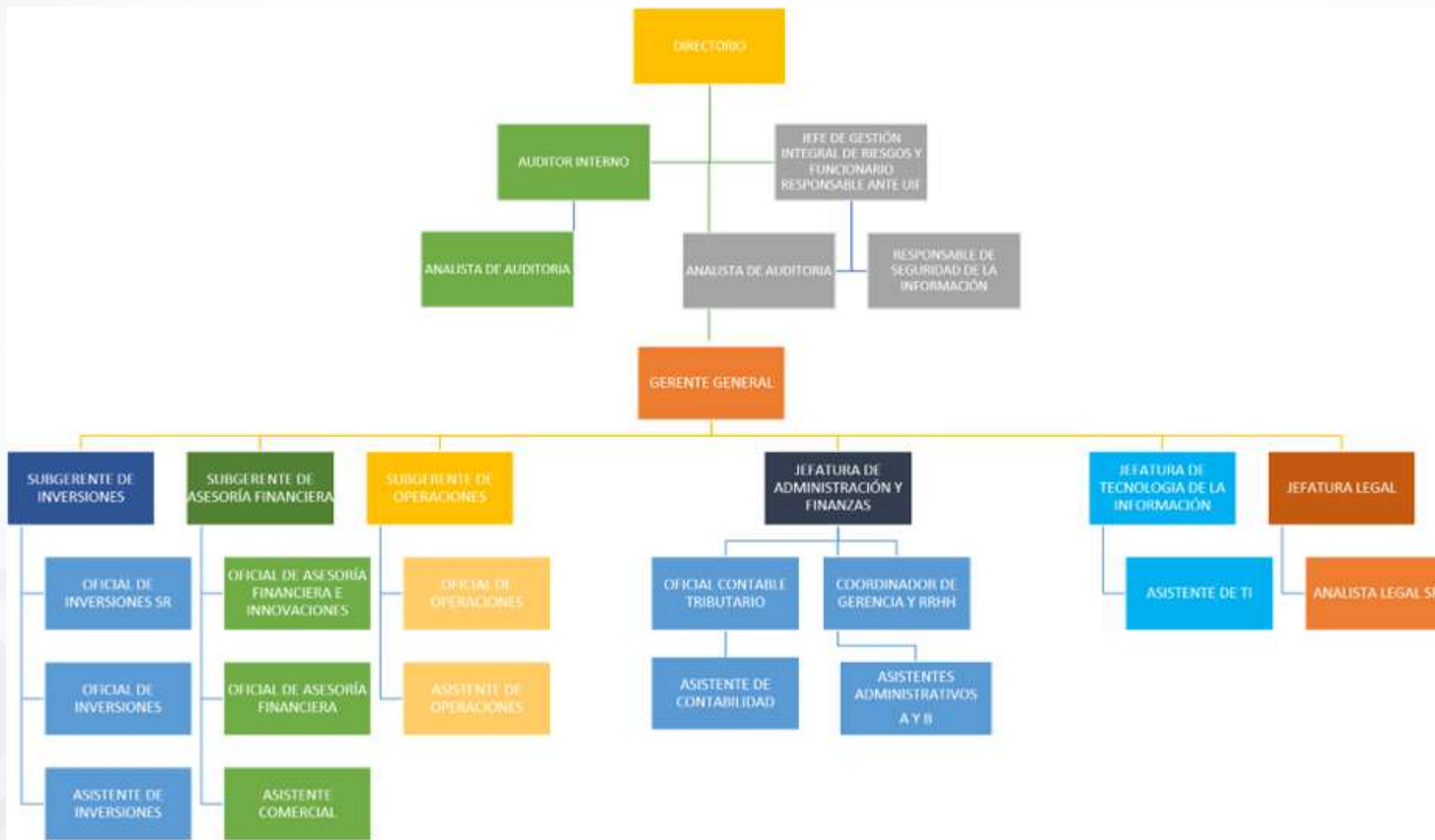
VALORES

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

VISIÓN

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

ORGANIGRAMA



Trayectoria institucional

CREACIÓN VUN

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

1994



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.

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"

2017



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.

2018

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



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

Primera emisión de Bonos Verdes con BDP SAM

2023

2024

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

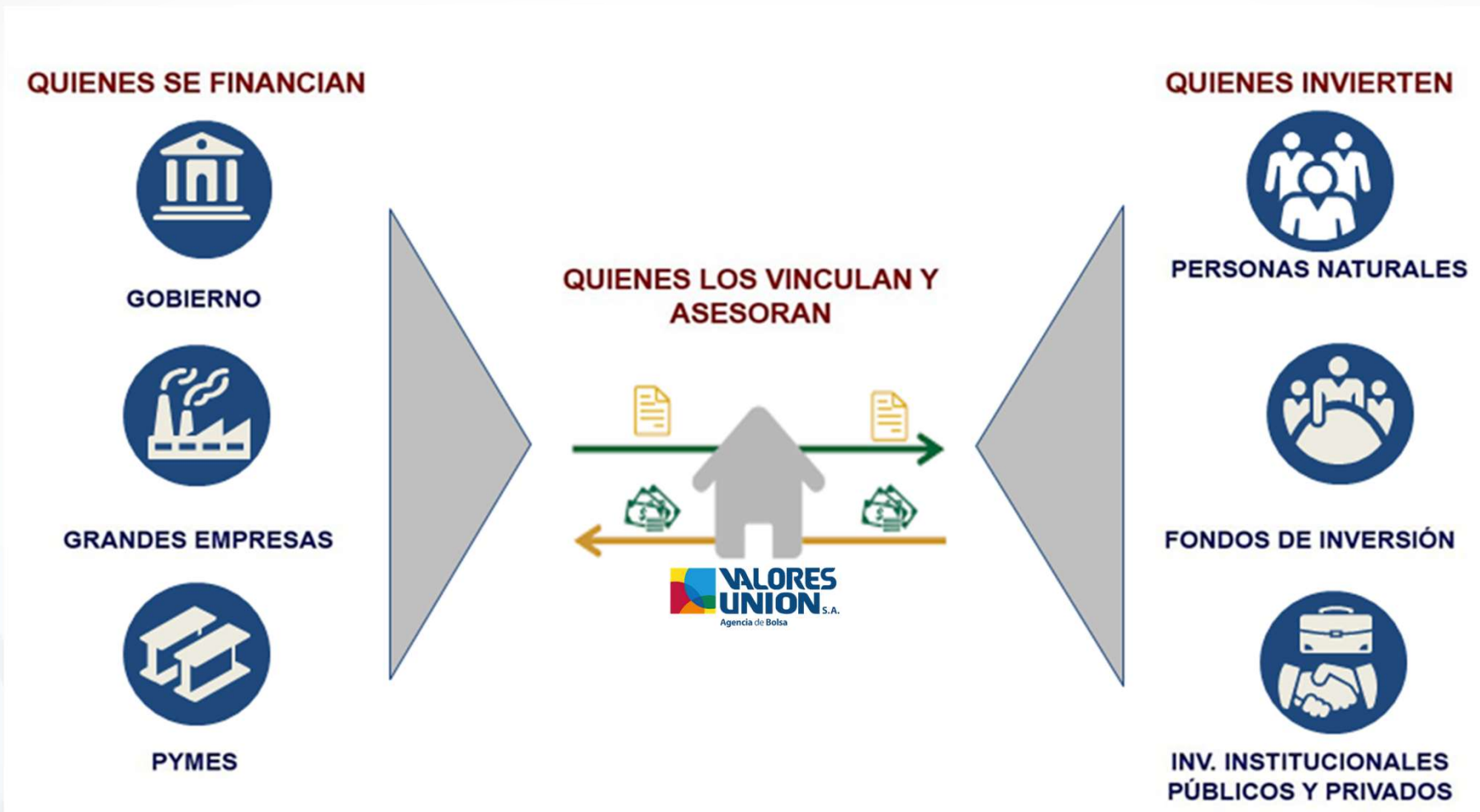
Por segundo año consecutivo Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa logró fue reconocida como la "Mejor Agencia en Mercado Secundario 2022" otorgado por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

RECONOCIMIENTO

Crecimiento del 41% dentro de la cartera de clientes

ESQUEMA DE NEGOCIOS

ESQUEMA DE NEGOCIOS – INVERSIONES

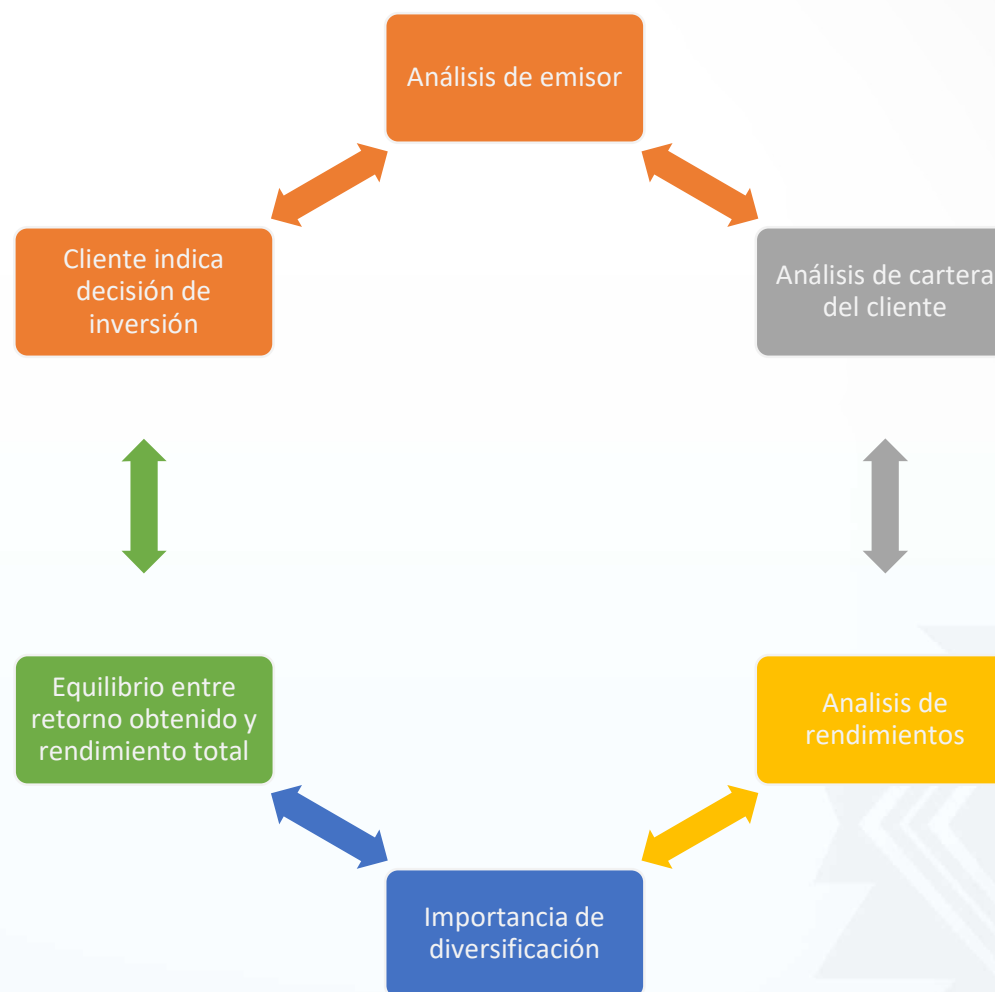


ESQUEMA DE NEGOCIOS – OPERACIONES EN INTERMEDIACION EN EL MERCADO DE VALORES

Intermediación del Mercado de Valores



Asesoría Financiera de Inversiones



SERVICIOS OFRECIDOS POR INVERSIONES



FIRME COMPRA / VENTA

Donde el valor pasa de un propietario a otro en forma definitiva y con todos los derechos que otorga.



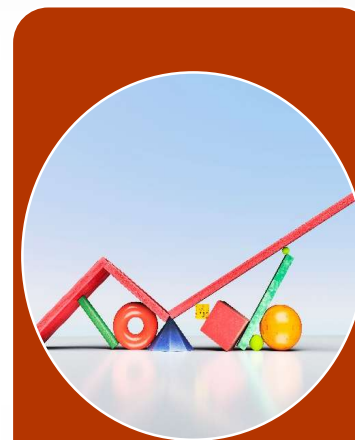
REPORTO COMPRA/VENTA

Operación de venta de un valor con pacto obligatorio de recompra por parte del vendedor, a un precio y en un plazo previamente acordados.



RENTA FIJA

Cuando la rentabilidad está previamente fijada o es determinable desde un inicio, consistiendo en este caso el riesgo sólo en la seguridad de su pago.



RENTA VARIABLE

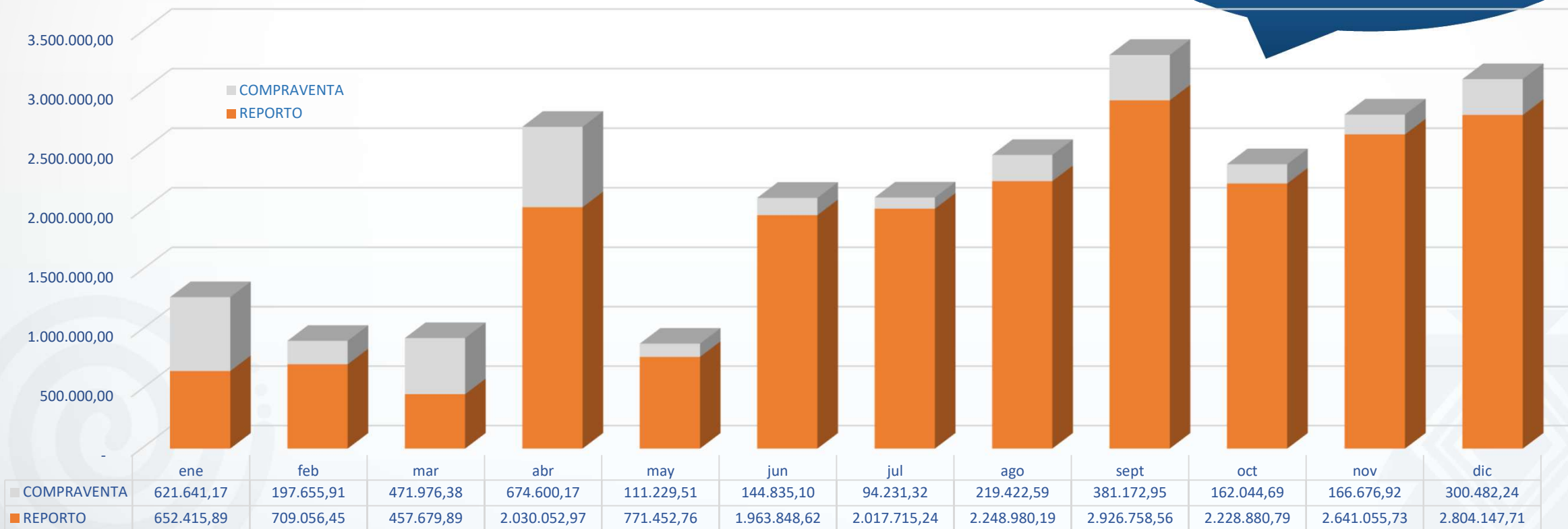
Cuando la magnitud de la rentabilidad esperada no es segura ni fija desde un inicio y será, en todo caso, de acuerdo a los resultados de la actividad a la cual sea destinada la inversión.



MONTO NEGOCIADO POR VALORES UNION EN LA BBV – GESTIÓN 2024

Expresado en miles de bolivianos

Monto Negociado Aprox. 24 mil Millones de BOB



MONTO NEGOCIADO – GESTIÓN 2024

Renta Fija

Monto Total Negociado en COMPRAVENTA

252,736,757

▶ Bolivianos

Monto Total Negociado en REPORTE

1,081,311,581

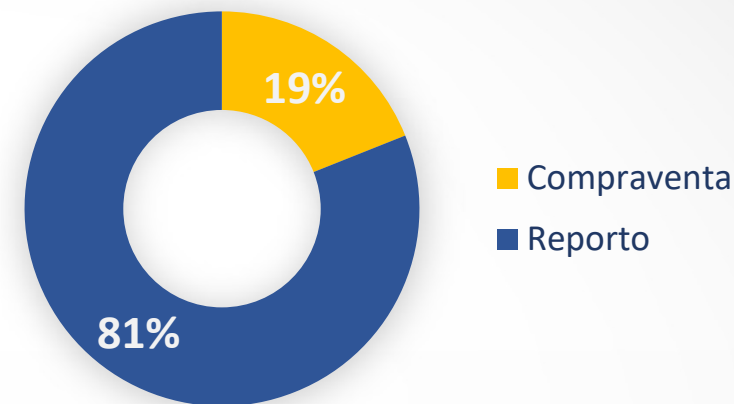
▶ Bolivianos

Renta Variable

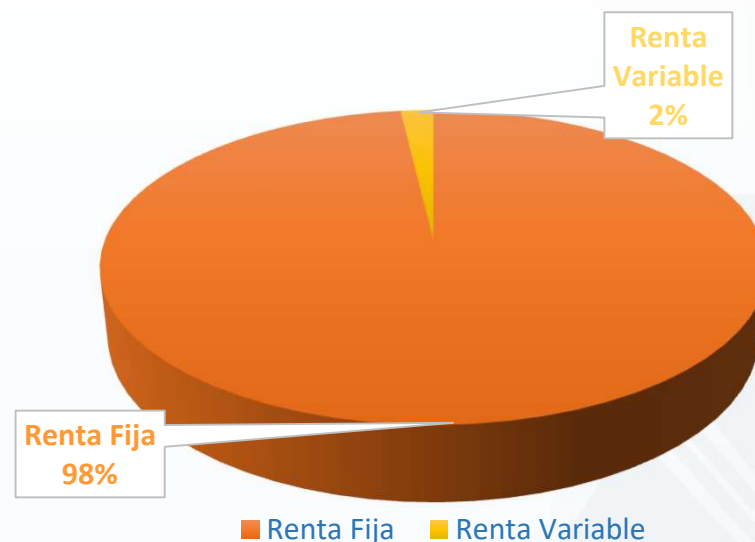
Monto Total Negociado

25,510,204

▶ Bolivianos

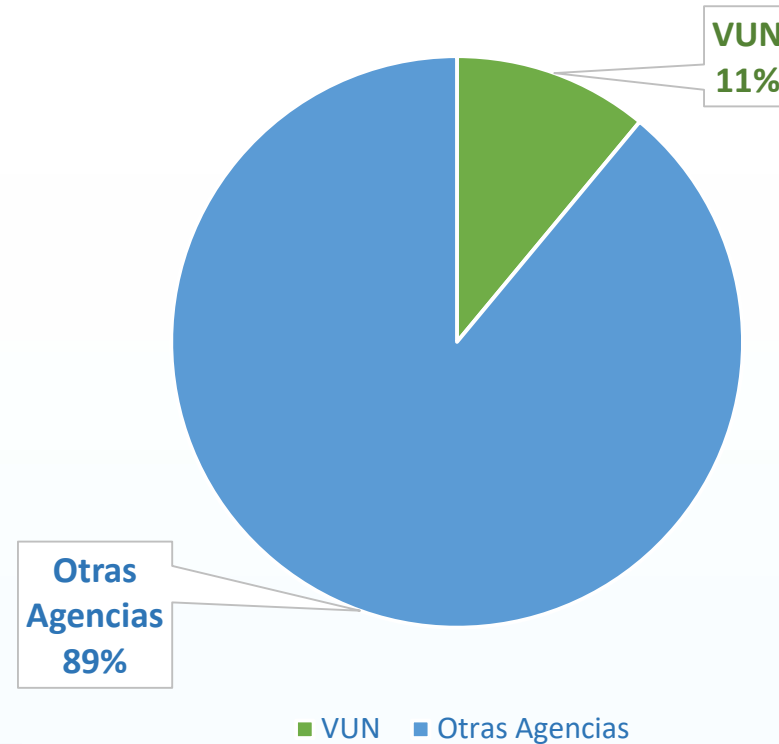


Proporciones Operadas



MONTO OPERADO EN EL MERCADO DE VALORES- GESTIÓN 2024

Montos Negociados en 2024
En porcentaje (%)



Al considerar los montos totales negociados en la gestión 2024, tanto en compraventa en firme como en reporto, VUN compone una parte importante del Mercado con un 11% del total.

ESQUEMA DE NEGOCIOS – ASESORÍA FINANCIERA

Asesoría Financiera

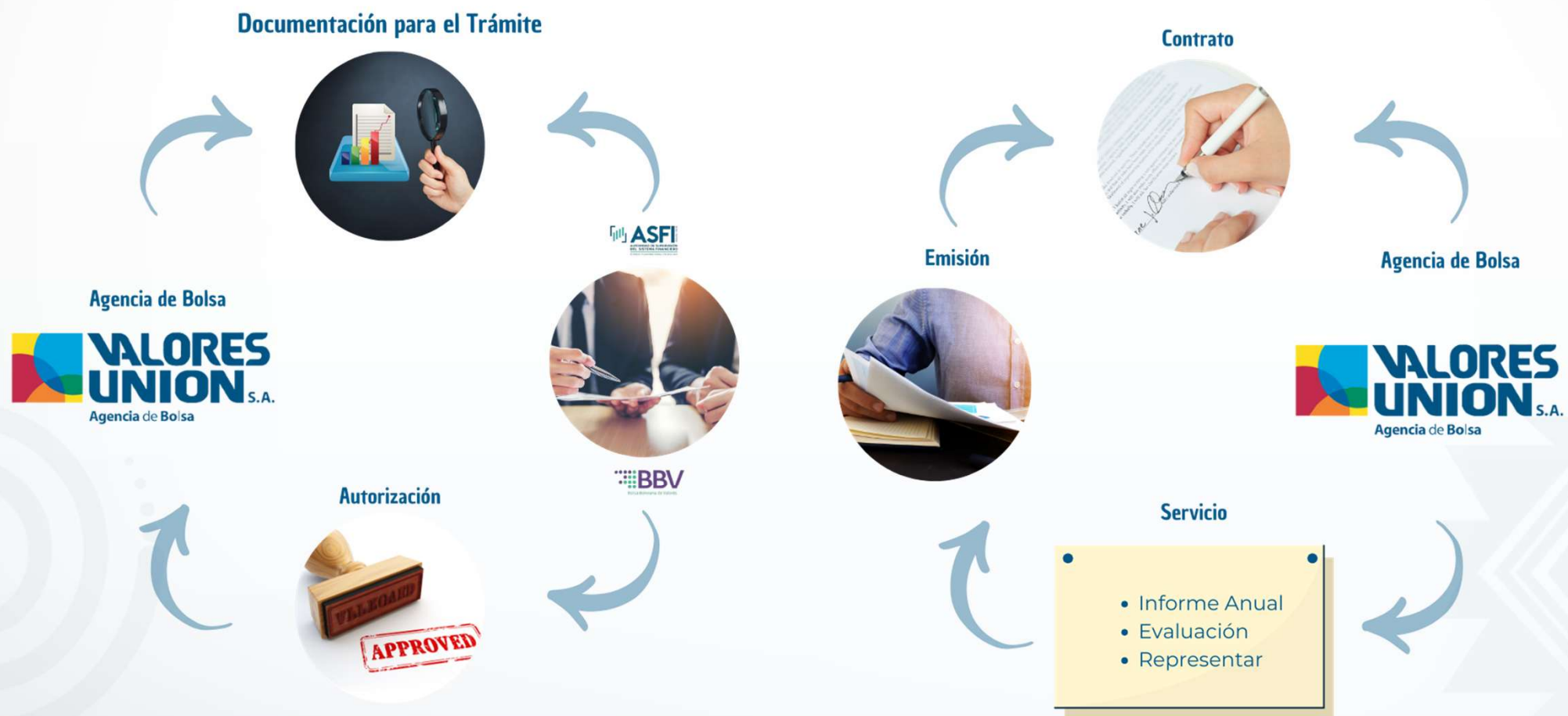
Estructuración de Emisiones



ESQUEMA DE NEGOCIOS – ASESORÍA FINANCIERA

Inscripción y colocación de valores en el mercado

Servicio de Representante Común de Tenedores de Valores



PROCESOS DE ESTRUCTURACIÓN GESTIÓN 2024

PROGRAMA DE
EMISIONES DE BONOS
SUBORDINADOS “BONOS
SUBORDINADOS BANCO
UNIÓN I”

BS 510 MM

- Estructuración
- Inscripción

EMISIÓN DE BONOS
SUBORDINADOS DENTRO
DE UN PROGRAMA
“BONOS SUBORDINADOS
BANCO UNIÓN I –
EMISIÓN 1

BS 170 MM

- Estructuración
- Inscripción
- Colocación

EMISIÓN DE BONOS
SENIOR DENTRO DE UN
PROGRAMA “BONOS
BANCO UNIÓN – EMISIÓN
2”

BS 170 MM

- Estructuración
- Inscripción
- Colocación

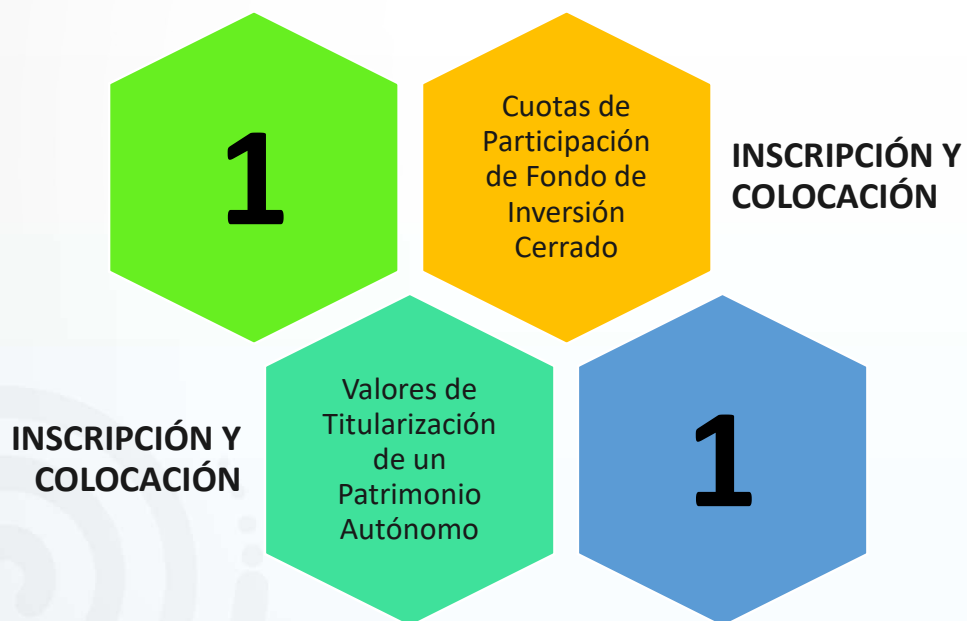
EMISIÓN DE BONOS
SENIOR DENTRO DE UN
PROGRAMA “BONOS
BANCO UNIÓN – EMISIÓN
3”

BS 170 MM

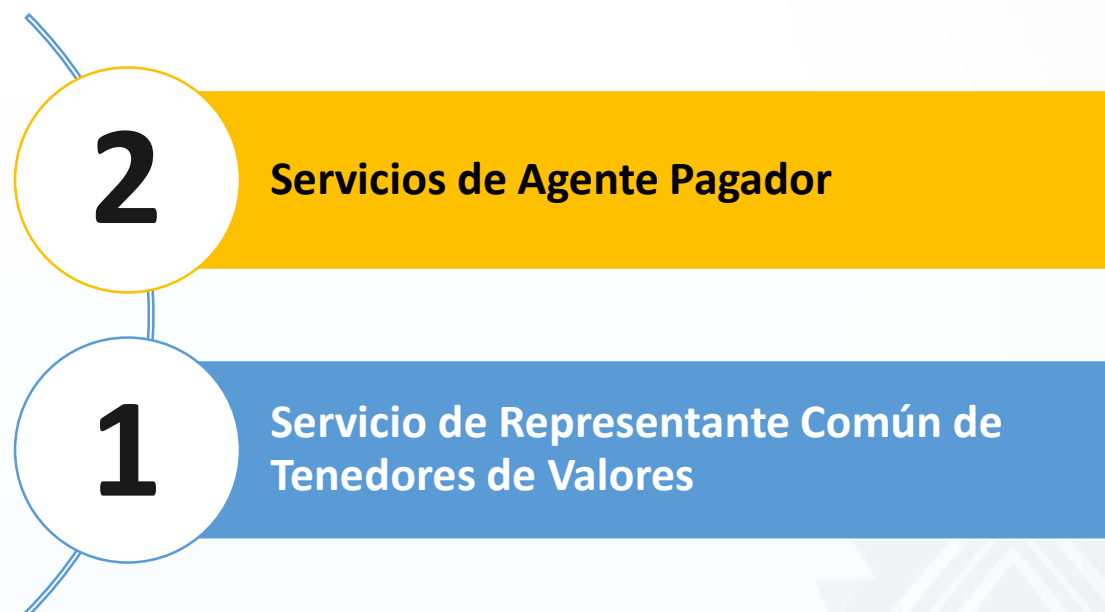
- Estructuración
- Inscripción
- Colocación

SERVICIOS A CLIENTES

PROCESOS DE INSCRIPCIÓN Y COLOCACIÓN DE VALORES



PROCESOS DE ASESORÍA FINANCIERA



COMUNICACIÓN

COMUNICACIÓN

COMUNICACIÓN

- Redes Sociales
- Página Web
- Material publicitario

VISUALIZACIÓN

- Incremento de 19% de visibilidad general en Redes Sociales
- Difusión de material educativo en Redes Sociales
- Difusión de fechas conmemorativas

COMUNICACIÓN

Posición respecto a otras agencias - Facebook

Página	Me gusta de la...	Cambios en los M...	Contenido publicado
 GanaValores Agencia de Bolsa S.A. Servicios financieros	4095	0	0
 Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa Contribuyendo al mercado de valores y al desarrollo económico y social del país	3236	↑ 22	9
 CAISA Agencia de Bolsa Mas que un asesor, somos un Aliado para tus inversiones. Pasar del ahorro a la...	2244	↑ 3	3
 Multivalores Agencia de Bolsa S.A. Multivalores Agencia de Bolsa es un intermediario entre la oferta y demanda d...	543	↑ 2	0



Posición respecto a otras agencias - Instagram

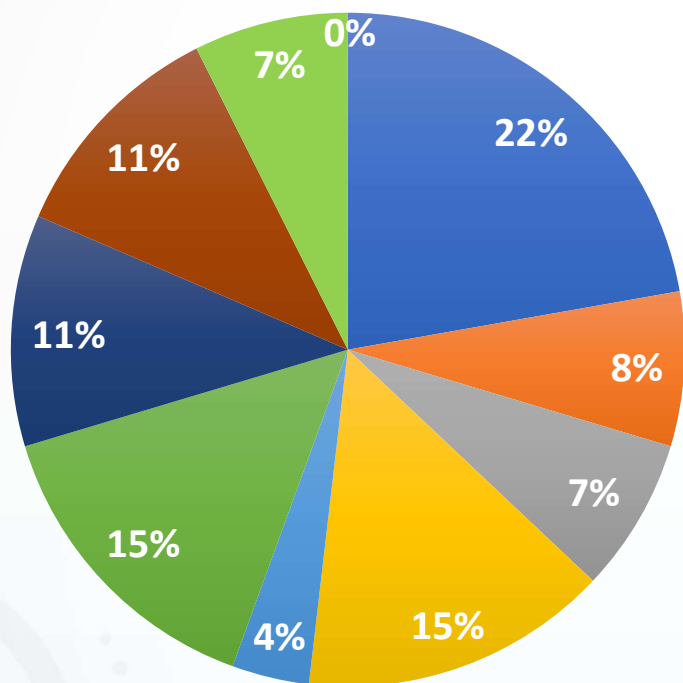
Cuenta	Seguidores (total)	Cambios en los...	Contenido publicado
 valores.union Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa	77	—	4
 multivalores_agenciadebolsasa Multivalores Agencia de Bolsa S.A.	16	—	0
 panamericansecurities Panamerican Securities S.A. Agencia de Bolsa	13	—	0



TALENTO HUMANO

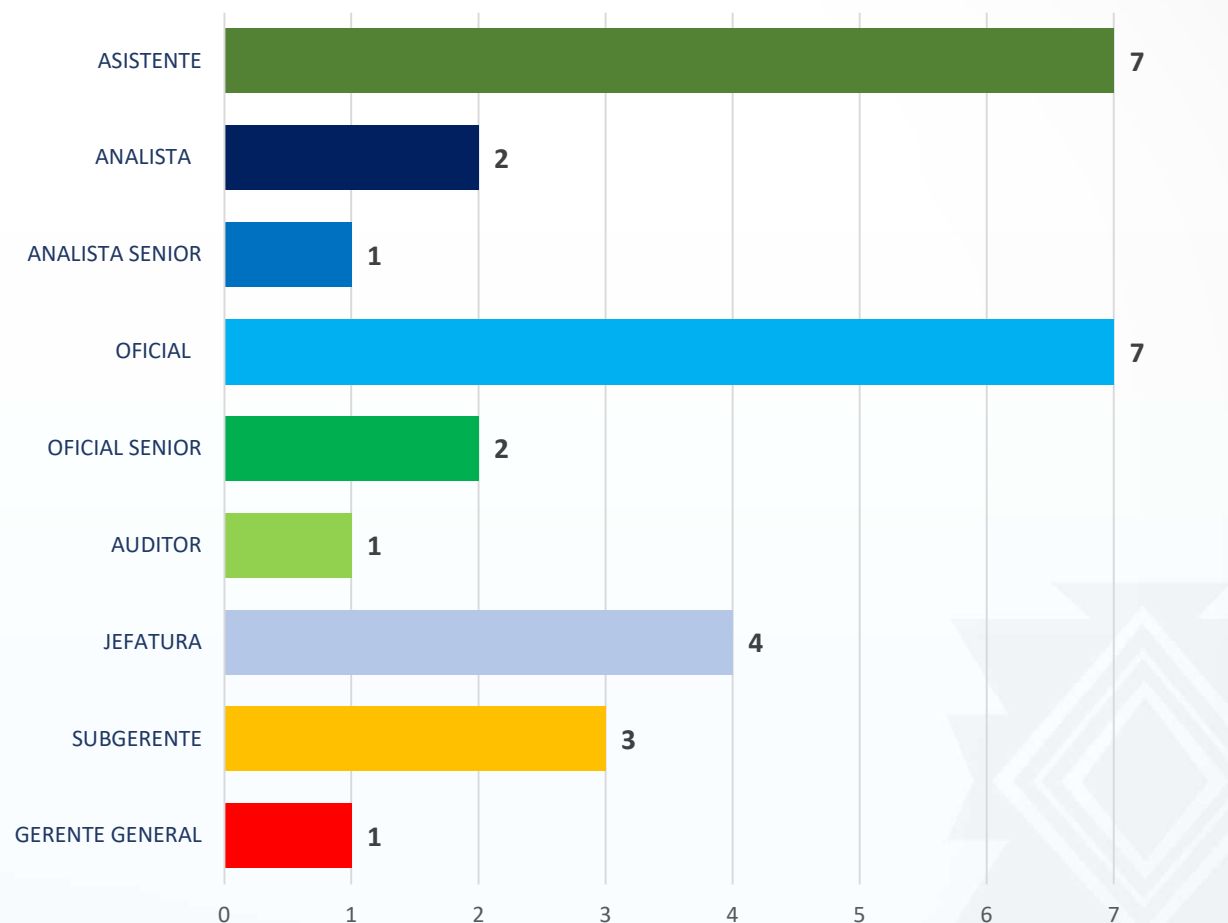
INDICADORES DE TALENTO HUMANO

DISTRIBUCIÓN POR ÁREA



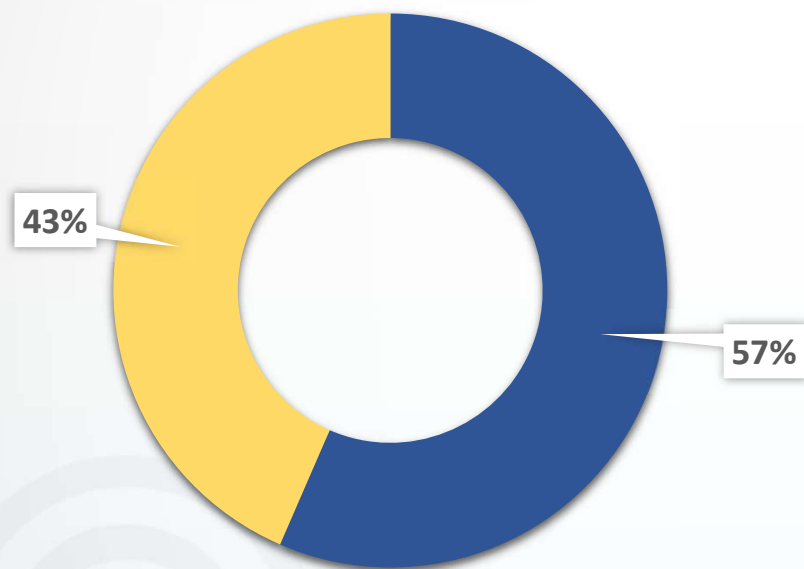
- ADM. Y FINANZAS
- OPERACIONES
- TRANSPARENCIA
- ASESORÍA FINANCIERA
- GERENCIA
- JEFATURA LEGAL
- RIESGOS Y UIF
- AUDITORIA INTERNA
- INVERSIONES
- TIC

DISTRIBUCIÓN POR NIVEL



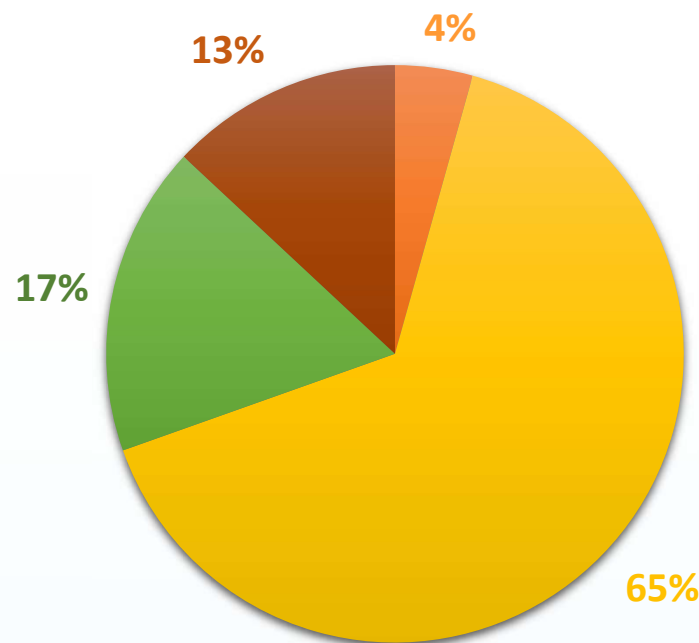
INDICADORES DE TALENTO HUMANO

PERSONAL POR GÉNERO

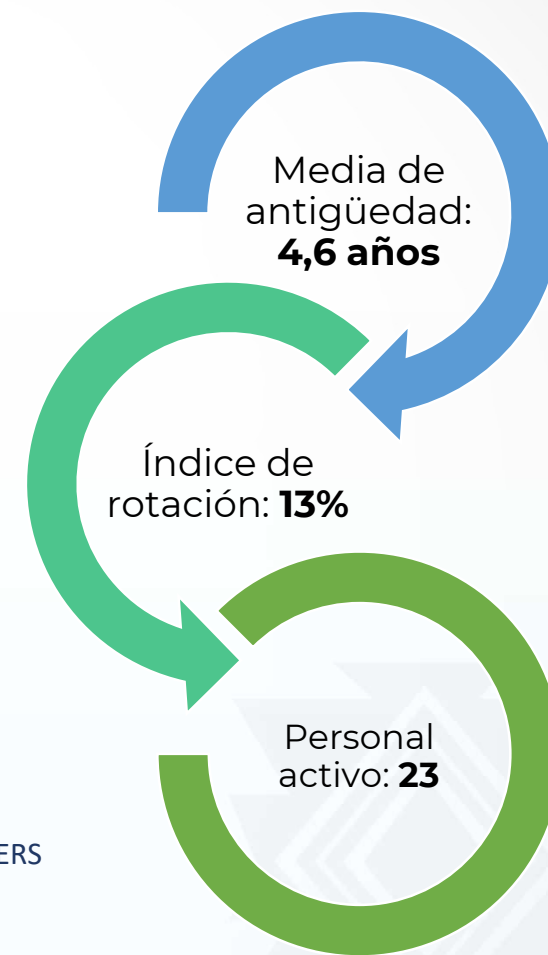


■ PERSONAL FEMENINO ■ PERSONAL MASCULINO

GENERACIONAL



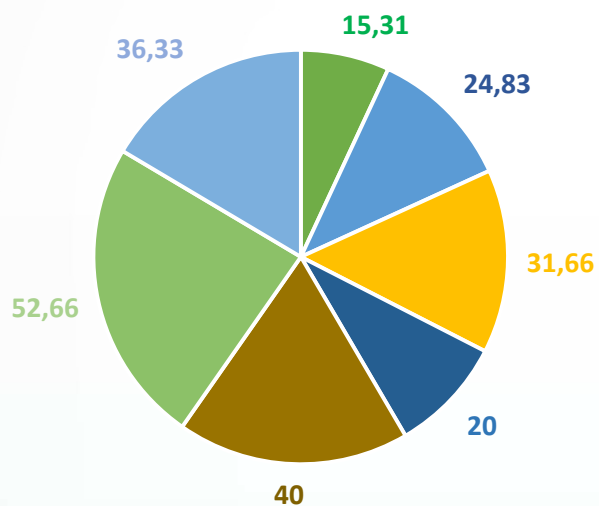
■ GENERACIÓN Z ■ MILLENNIALS ■ GENERACIÓN X ■ BABY BOOMERS



Personal con discapacidad certificada o a cargo de menores con discapacidad: 8%

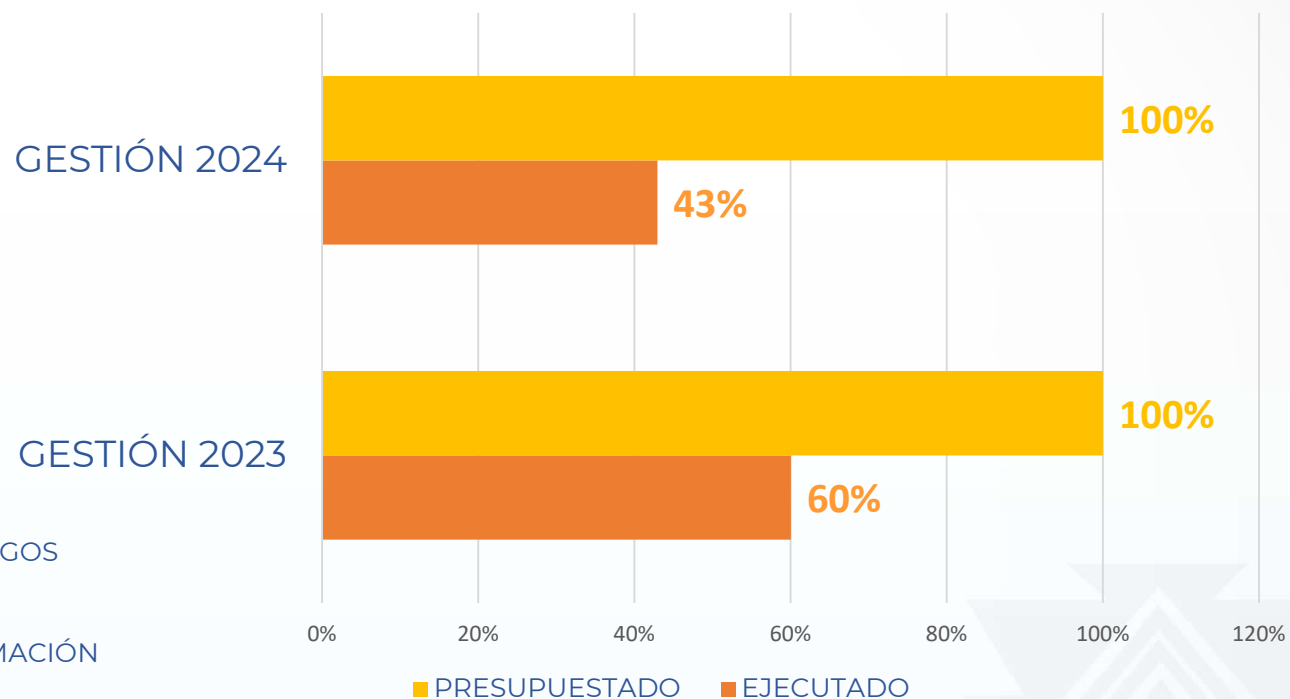
FORMACIÓN GESTIÓN 2023 VS GESTIÓN 2024

MEDIA DE HORAS DE FORMACIÓN



- AUDITORÍA INTERNA
- ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
- OPERACIONES
- ASESORÍA FINANCIERA
- GERENCIA
- TECNOLOGIA DE LA INFORMACIÓN
- INVERSIONES
- GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

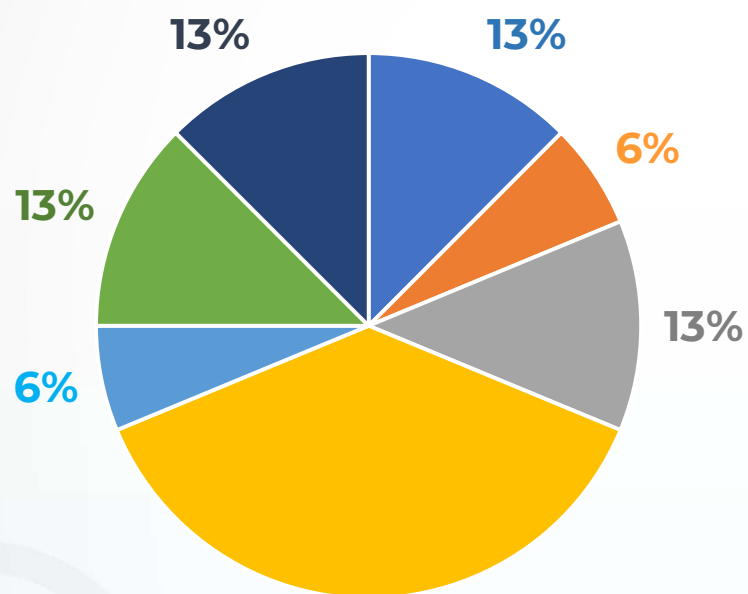
PRESUPUESTADO VS EJECUTADO



Promedio de horas de formación por funcionario gestión 2024:
53,85

FORMACIÓN GESTIÓN 2023 VS GESTIÓN 2024

TEMÁTICAS IMPARTIDAS



- GESTIÓN DE RIESGOS
- UIF
- HERRAMIENTAS OFIMÁTICAS
- IMPOSITIVO/LABORAL
- CONTROL INTERNO
- FINANZAS
- LEGISLACIÓN

Eventos adicionales de formación y desarrollo:

“Taller de Competencias Conversacionales”

Duración: **12 horas**

Dirigido a todo el personal

MODALIDAD DE EVENTOS

VIRTUAL	71%
PRESENCIAL	17%
DISTANCIA	13%

PRESUPUESTO – EJECUCIÓN FINANCIERA

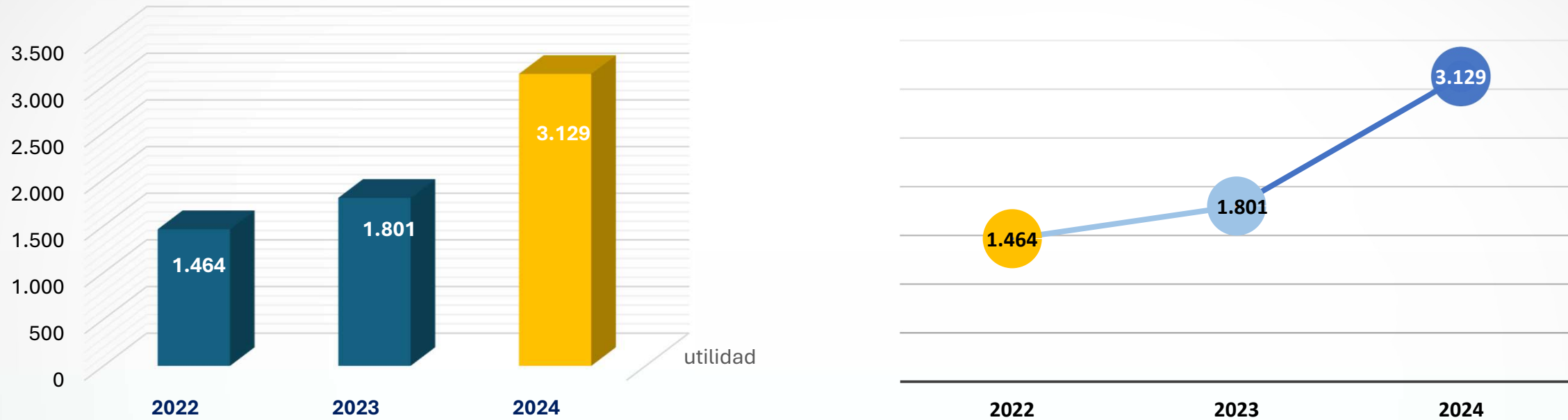
RESULTADOS DE LAS PROYECCIONES FINANCIERAS

Seguimiento a la Ejecución del Presupuesto al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en miles de bolivianos)



MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
PRESUPUESTADO	172	343	515	687	858	1,030	1,202	1,373	1,545	1,717	1,888	2,060
EJECUTADO	89	294	412	442	489	1,296	2,103	2,525	2,626	2,727	2,848	3,129
PORCENTAJE	52%	86%	80%	64%	57%	126%	175%	184%	170%	159%	151%	152%

Cuadro evolutivo de utilidades 2022-2024 (Expresado en miles de bolivianos)



BALANCE GENERAL (Expresado en millones de bolivianos)



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Gestión Integral de Riesgos

- Durante la Gestión 2024, se desarrollaron Políticas, Manuales, Procedimientos y Metodologías para todos los Riesgos, alineadas de acuerdo con el volumen tamaño y complejidad de las Operaciones que se realizan en la Agencia.

Riesgo de Contraparte

- Respecto a la Gestión de Riesgo de Contraparte, se implementaron monitoreos a los clientes y la implementación de límites por tipo de cliente para minimizar la exposición al Riesgo.

Riesgo de Liquidez

- Se implementaron y actualizaron nuevos indicadores para el monitoreo de Liquidez acordes a la situación Financiera de la Agencia y del Mercado.
- Se implementó el monitoreo y control diario de la liquidez.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

- Se ha implementado el monitoreo de las tasas de interés para la implementación de alertas, así como otros indicadores, con el objetivo de que la Agencia no incurra en pérdidas por posibles variaciones externas.

Riesgo Operativo

- Se implementó la Base de Eventos de Riesgo Operativo y se realizó el monitoreo y seguimiento al establecimiento de Planes de Acción para mitigar los Riesgos identificados.

Seguridad de la Información

- En Seguridad de la Información, se realizaron los análisis de vulnerabilidades y otras pruebas y se implementó la base de incidentes.

Riesgo de LGI/FT y FPADM

- Se implementó la nueva versión del sistema de Monitoreo de Riesgo de LGI/FT y FPAMD, así como la parametrización de este.

GRACIAS POR SU ATENCIÓN



Síguenos en nuestras Redes Sociales

