

# RENDICIÓN PÚBLICA DE CUENTAS INICIAL 2026

**VALORES  
UNION** S.A.  
Agencia de Bolsa

# CONTENIDO

1. Transparencia
2. Introducción
  - Naturaleza jurídica
  - Misión, Visión y Valores
  - Organigrama
  - Trayectoria Institucional
3. Esquema de Negocios
4. Educación e Inclusión Financiera
5. Comunicación
6. Talento Humano
7. Presupuesto – Proyección Financiera

# 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.



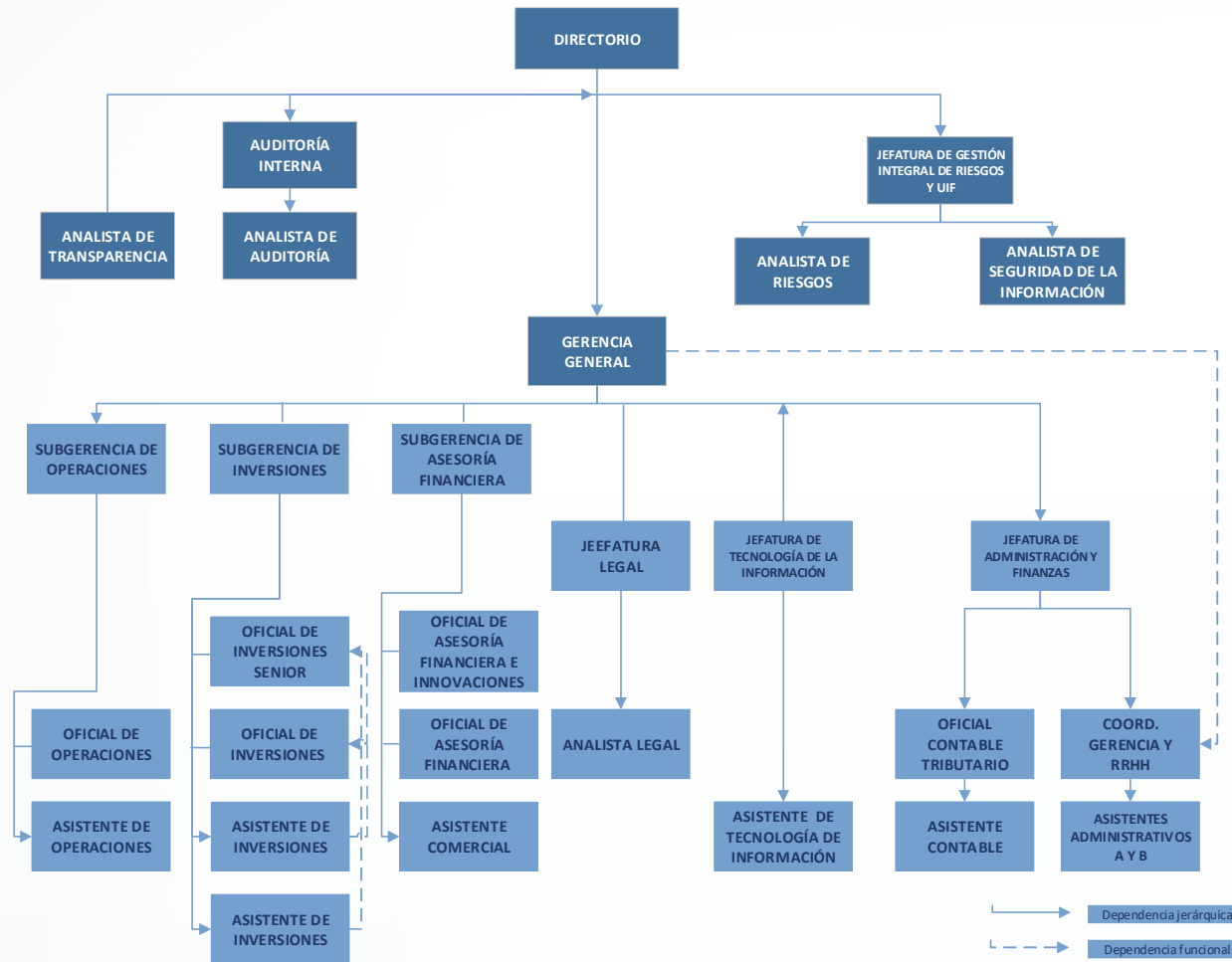
## MISIÓN

“Ser una Agencia de Bolsa en Bolivia reconocida por su capacidad técnica, innovación, enfoque al cliente, transparencia y competitividad que contribuye al ahorro e inversión”

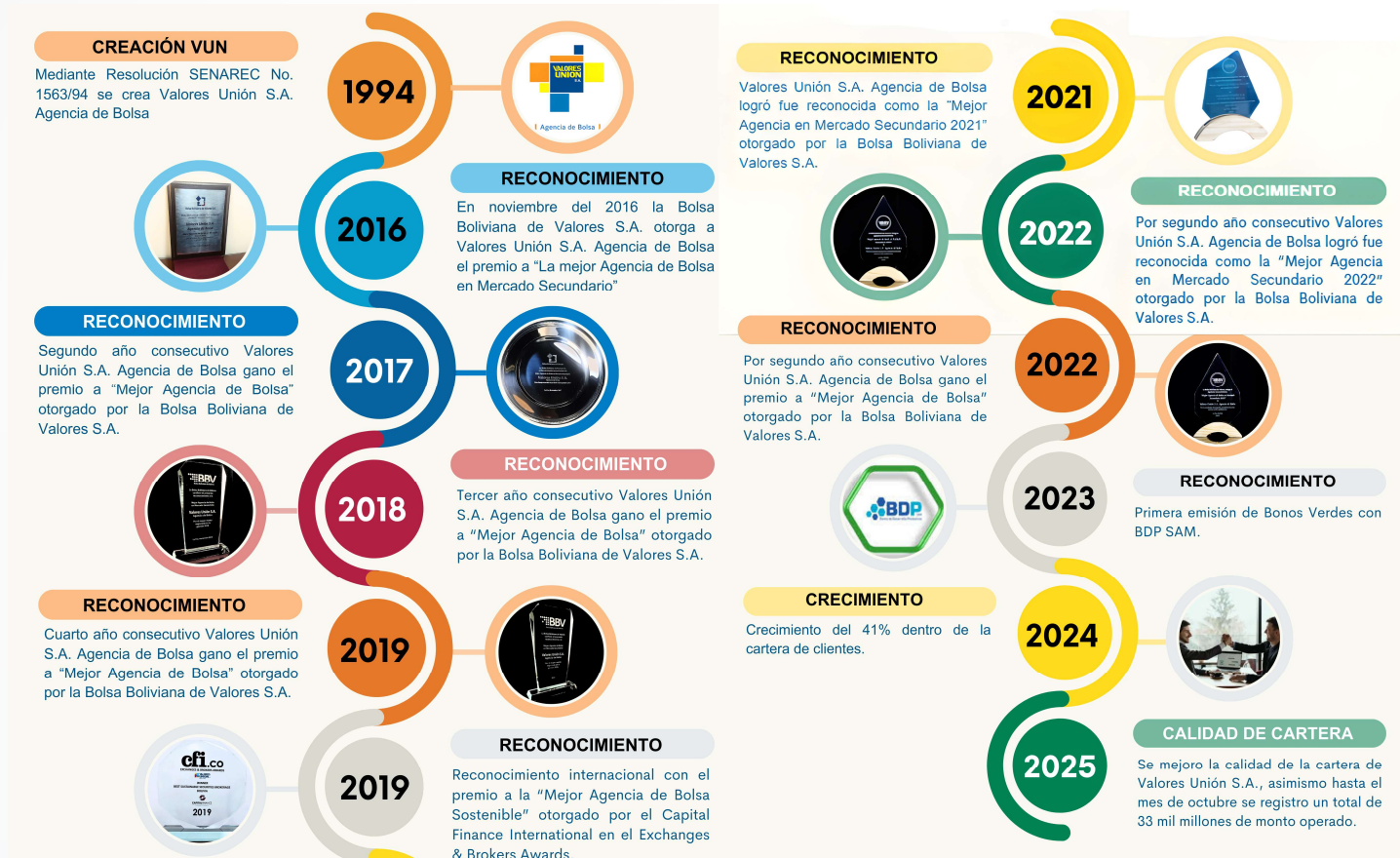
## VISIÓN

«Contribuir al desarrollo del mercado de capitales para aportar al crecimiento económico del país»

# ORGANIGRAMA

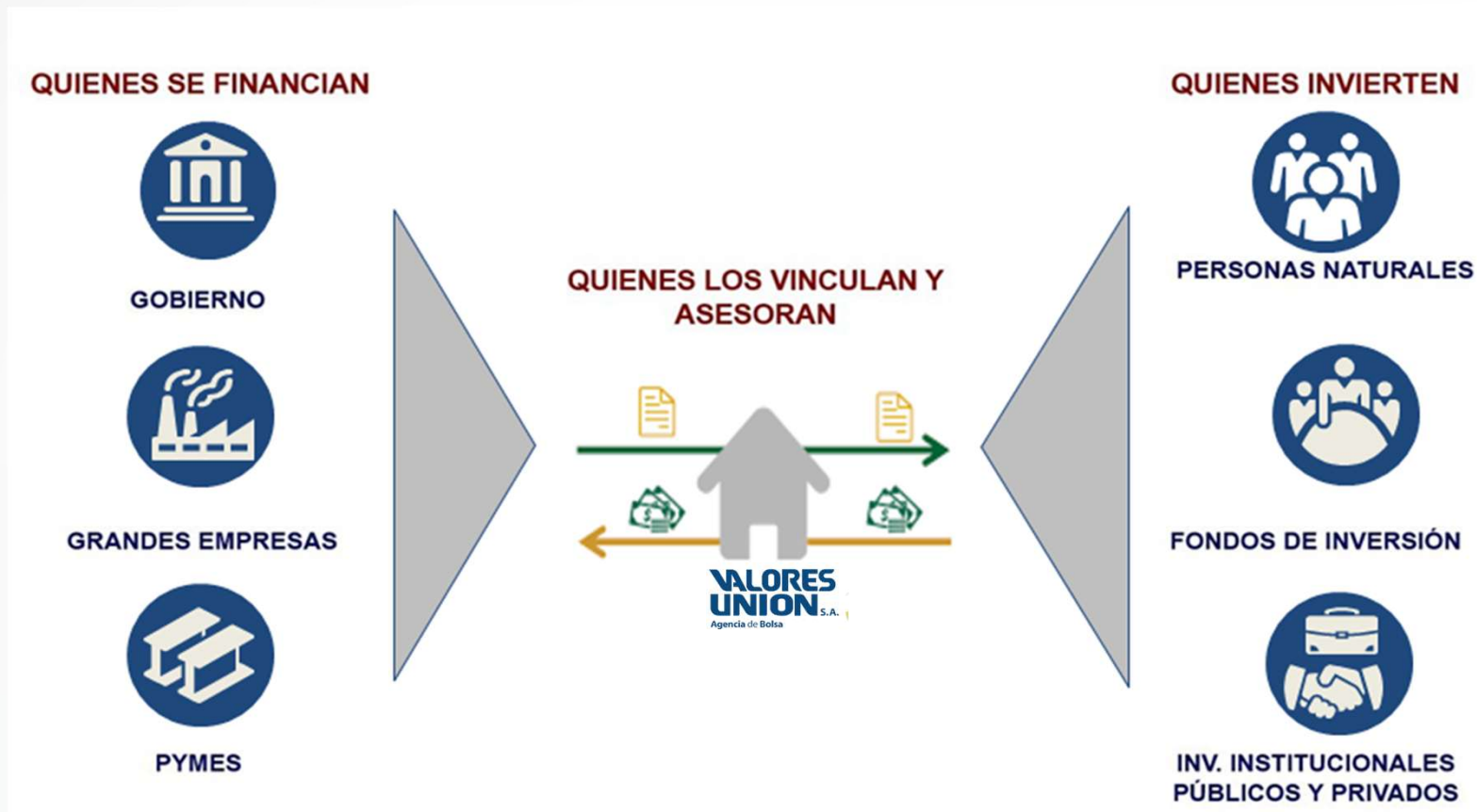


# Trayectoria institucional



# ESQUEMA DE NEGOCIOS

# ESQUEMA DE NEGOCIOS – INVERSIONES

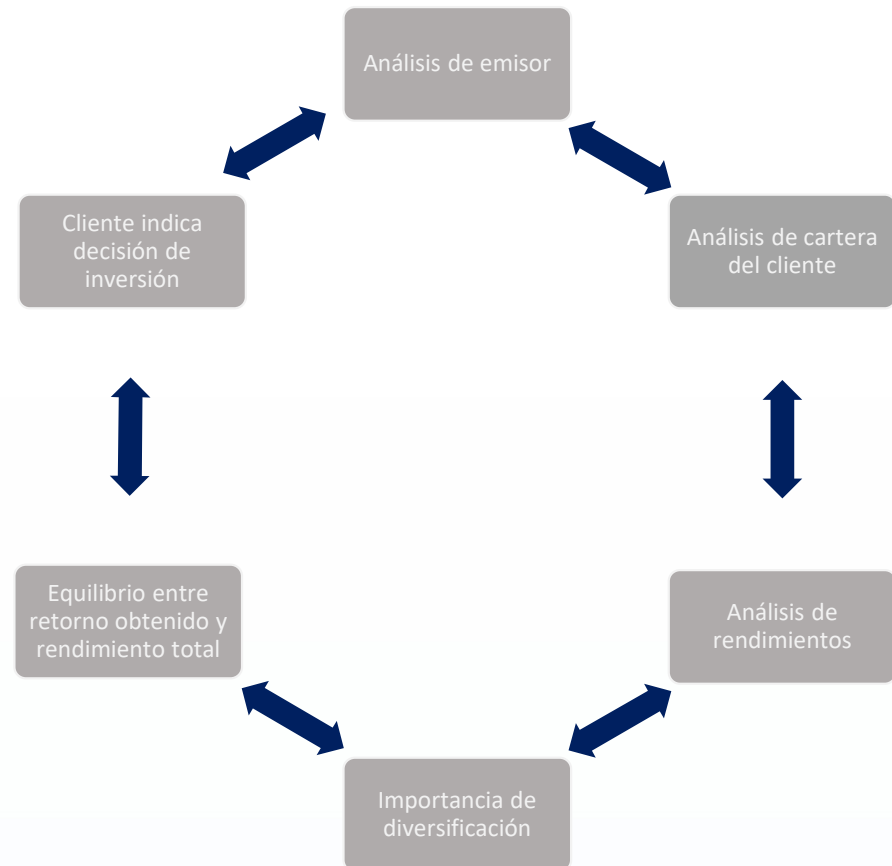


# ESQUEMA DE NEGOCIOS – OPERACIONES EN INTERMEDIACION EN EL MERCADO DE VALORES

## 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.



## Objetivos de la gestión - Inversiones



Ser una de las primeras  
agencias con mayor  
monto operado



Incremento de nuestra  
cartera de clientes



Incrementar el número de  
Operadores de Ruedo y/o  
Asesores de Inversión

# ESQUEMA DE NEGOCIOS – ASESORÍA FINANCIERA

## Asesoría Financiera

## Estructuración de Emisiones



# ESQUEMA DE NEGOCIOS – ASESORÍA FINANCIERA

## Inscripción y colocación de valores en el mercado



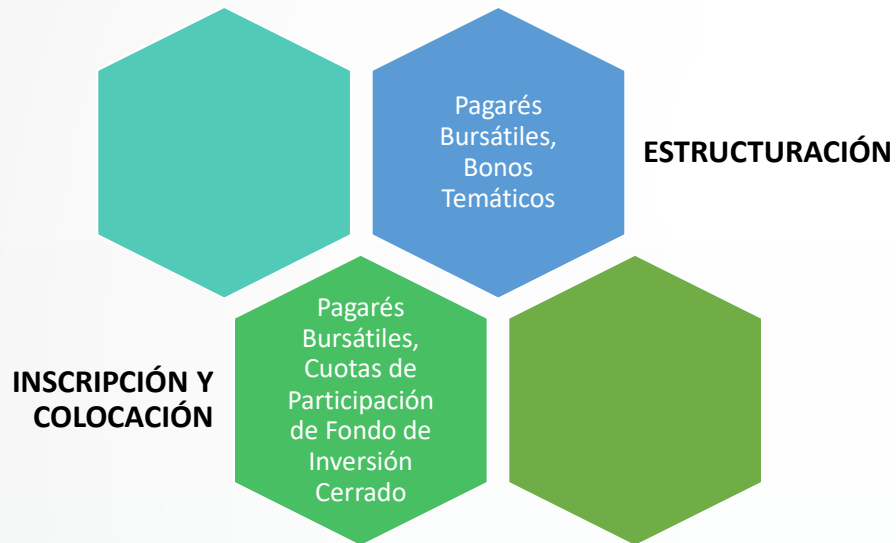
## Servicio de Representante Común de Tenedores de Valores



# BENEFICIARIOS PROYECTADOS

## BENEFICIARIOS DIRECTOS

### ESTRUCTURACIÓN DE EMISIONES



### ASESORÍA FINANCIERA

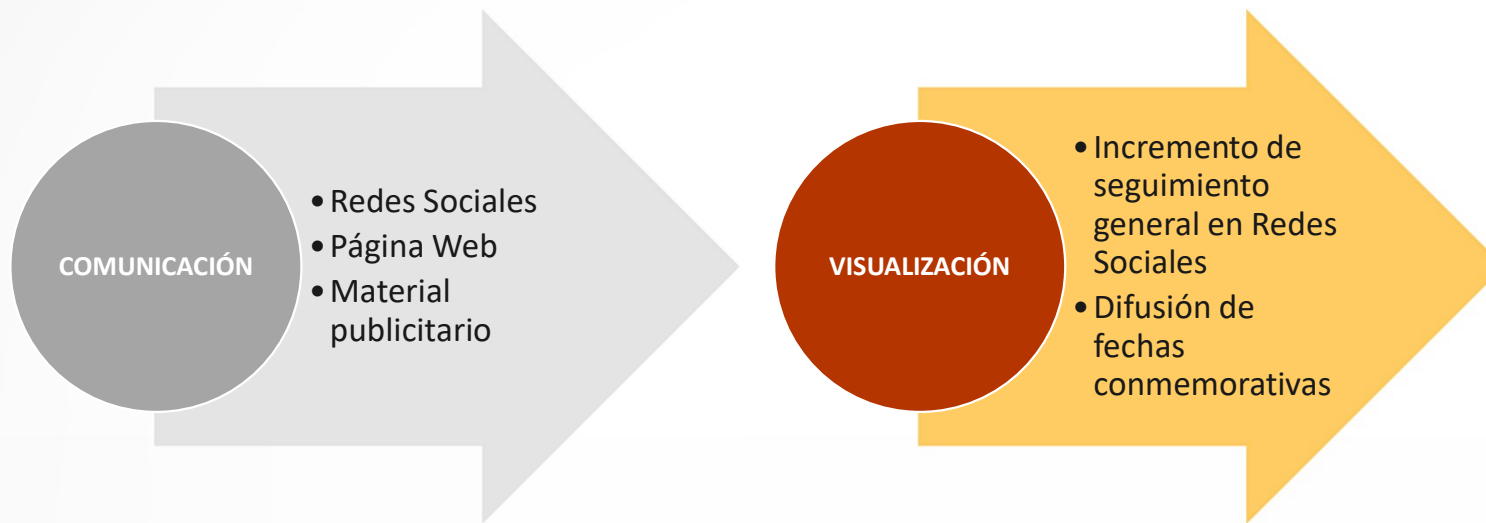


**BENEFICIARIOS INDIRECTOS:  
EN FUNCIÓN A LA CANTIDAD DE BENEFICIARIOS DIRECTOS**

# EDUCACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA

# COMUNICACIÓN

# COMUNICACIÓN



## NUESTRAS REDES SOCIALES



Valores Unión



valores.union



valores\_vun



valoresunion

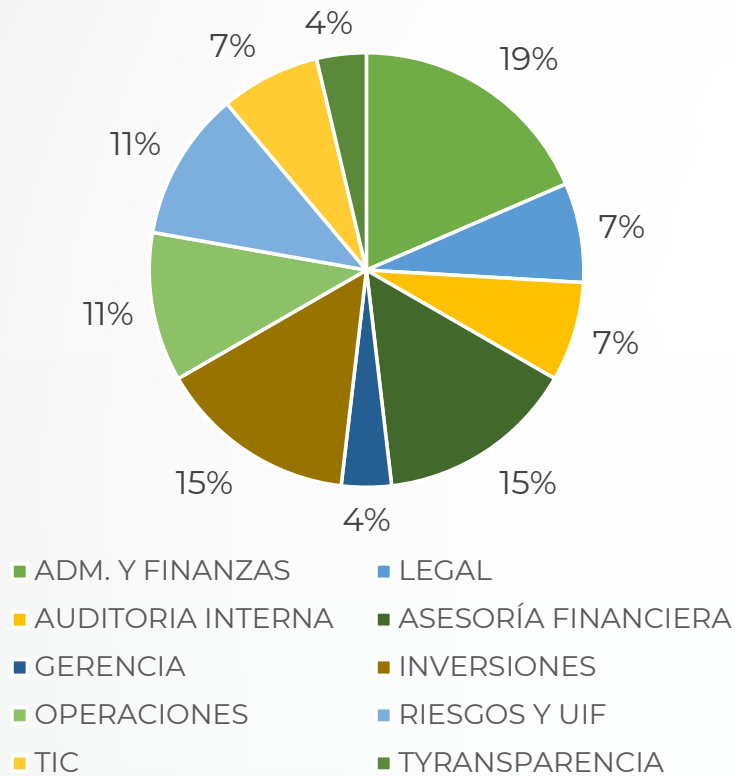


VALORES UNION S.A. AGENCIA DE BOLSA

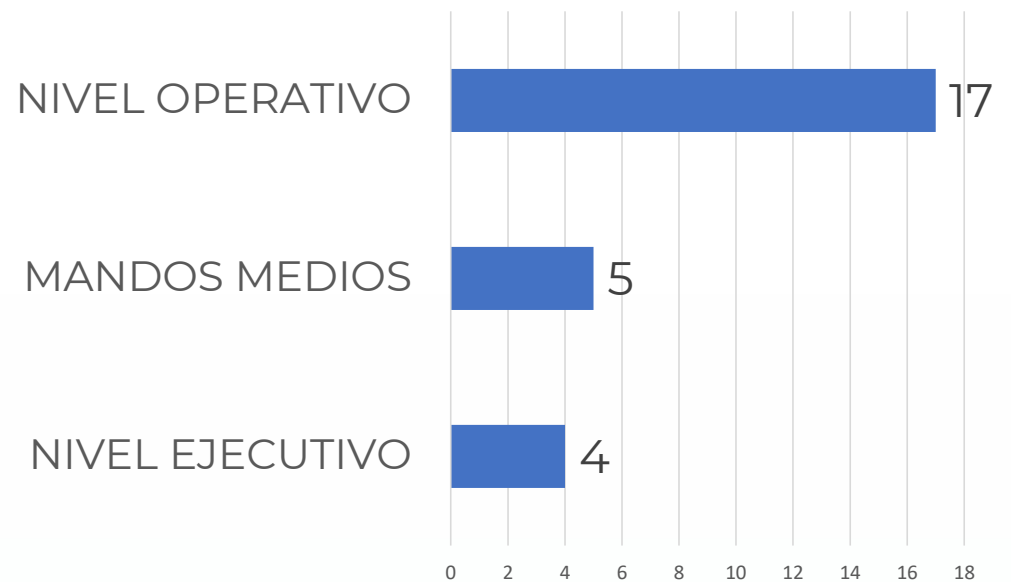
# TALENTO HUMANO

# INDICADORES DE TALENTO HUMANO

## PERSONAL POR ÁREA

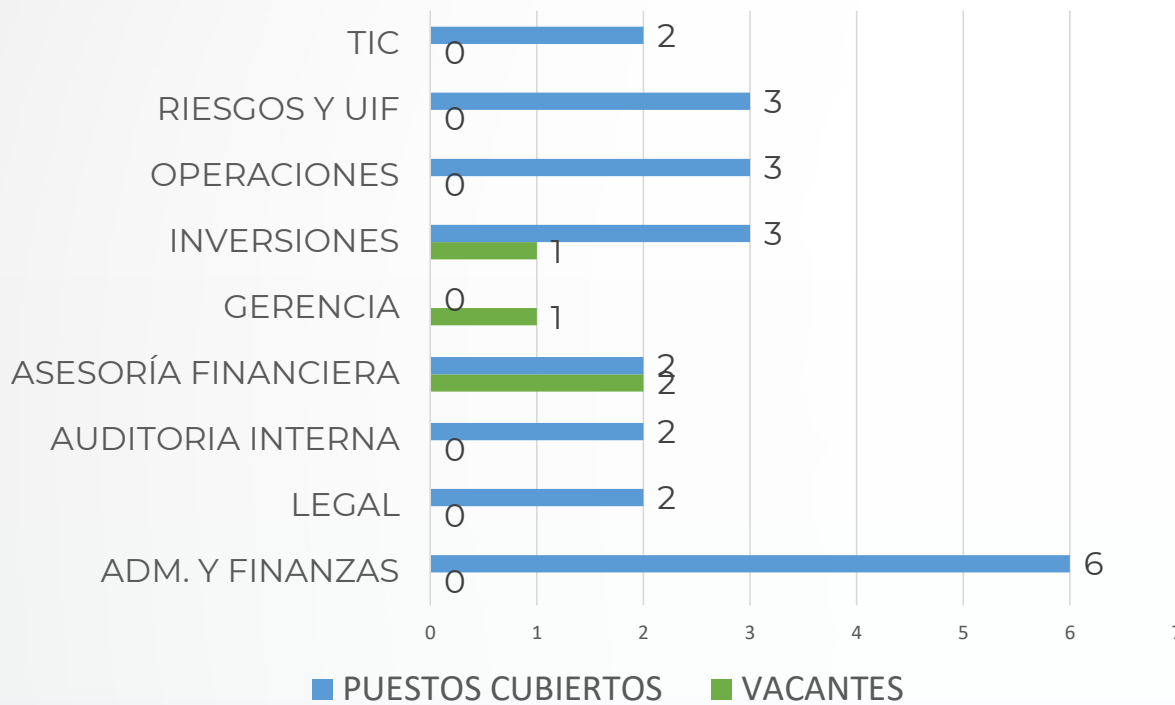


## PUESTOS POR NIVEL



# INDICADORES DE TALENTO HUMANO

**Puestos cubiertos por área vs vacancias**



Media de antigüedad: **3,06 años**  
 Índice de rotación: **26%**

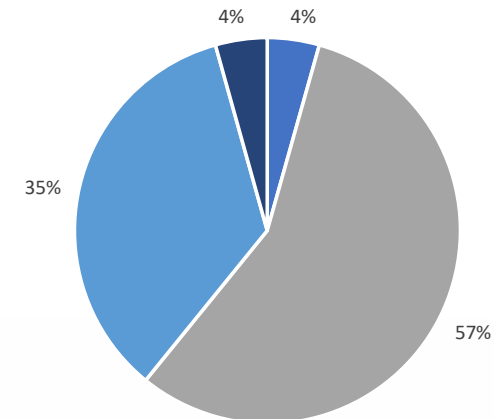
# INDICADORES DE TALENTO HUMANO

## Personal por Género



■ PERSONAL FEMENINO ■ PERSONAL MASCULINO

## GENERACIONAL



■ GENERACIÓN Z ■ MILLENIALS  
■ GENERACIÓN X ■ BABY BOOMERS

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

# PLAN DE TALENTO HUMANO

## OBJETIVOS ANUALES

### ÁREA: DOTACIÓN DE PERSONAL

Proveer las vacantes de forma definitiva y oportuna.

Asegurar la inducción del personal nuevo.

### ÁREA: FORMACIÓN Y DESARROLLO DEL PERSONAL

Continuar con la formación interna del personal en trabajo en equipo.

Proveer incentivos al personal que demuestre buen desempeño en sus funciones además de promover el buen clima laboral.

Promover la formación y crecimiento del personal en temas relacionados con el mercado de valores

## OBJETIVOS ANUALES

### ÁREA: RETENCIÓN DEL TALENTO

Contar con personal formado en temas de Gestión Integral de Riesgos y UIF, además del personal del área específica.

Incentivar al personal para rendir las pruebas de Operador de Bolsa y Asesor de Inversiones

Lograr el traspaso de información y conocimientos de puestos clave de manera correcta y oportuna.

### ÁREA: HIGIENE Y SEGURIDAD LABORAL

Velar por el estado de salud ocupacional del personal.

Proveer al personal un espacio de trabajo cómodo, acorde las tareas de cada puesto.

Cumplir con los requisitos del PSST.

# **PRESUPUESTO 2026 – PROYECCIÓN FINANCIERA**

## PRESUPUESTO 2026

### POLÍTICA DE PLANIFICACIÓN Y PRESUPUESTO

Que tiene por objeto establecer los lineamientos para la Formulación, Ejecución y Control respecto a la Planificación de Largo - Corto Plazo y Presupuesto, para Valores Unión S.A. – Agencia de Bolsa.

### PLAN ESTRATEGICO REFORMULADO

Que permite alcanzar los objetivos previstos, teniendo en cuenta los cambios y demandas que impone su entorno, siendo una herramienta fundamental para la toma de decisiones.

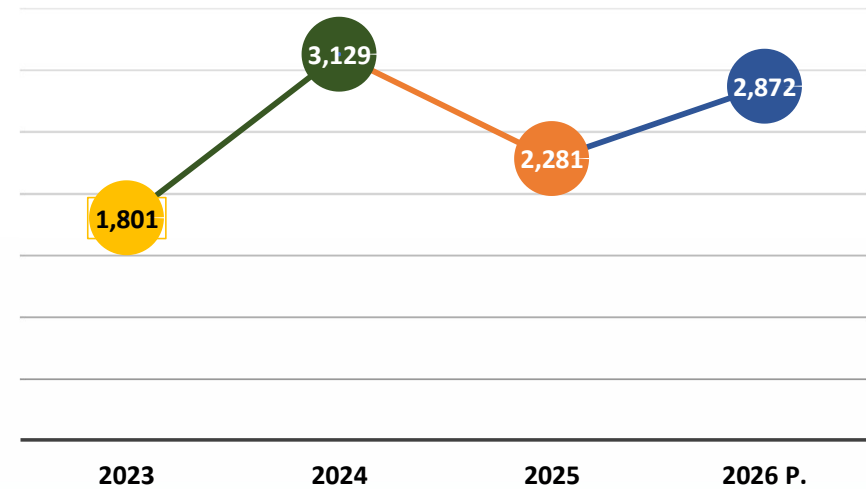
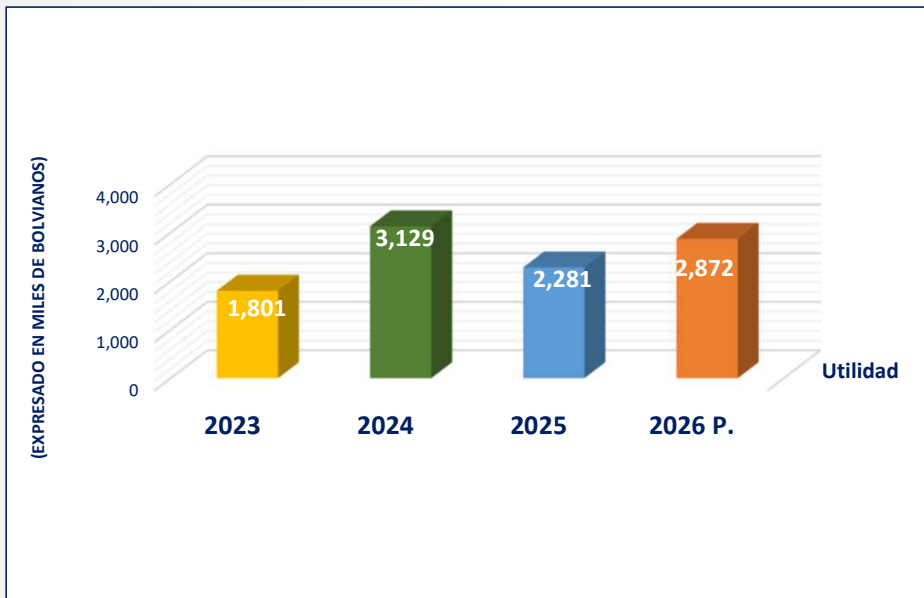
**PRESUPUESTO APROBADO 2026  
(Expresado en Bolivianos)**

Nombre de la cuenta	Importe
Ingresos	22,656,457
Egresos	19,784,581
Resultado del Periodo	<b>2,871,877</b>

**PRESUPUESTO MENSUAL APROBADO 2026  
(Expresado en Miles de Bolivianos)**

Descripción	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26	jul-26	ago-26	sept-26	oct-26	nov-26	dic-26	Presupuesto Aprobado
Ingresos	1,757	1,658	1,907	2,128	2,008	1,823	2,120	2,047	1,783	1,913	1,827	1,686	22,656
Egresos	1,545	1,569	1,584	1,626	1,835	1,664	1,703	1,683	1,684	1,683	1,610	1,601	19,785
Resultado de la Gestión	212	89	323	502	173	159	417	364	99	231	216	85	2,872

## Cuadro evolutivo de utilidades 2023-2026 (Expresado en Miles de bolivianos)



# GRACIAS POR SU ATENCIÓN



Síguenos en nuestras Redes Sociales

