

VALMER COSTA RICA



Misión

VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer



Generar información y brindar **servicios** de **valuación** de **instrumentos** financieros, así como de **administración** de **riesgos**, de manera **confiable** y **oportuna**, que permitan coadyuvar en una mayor **transparencia** e **independencia** en la valuación de activos financieros y **facilitar** la **toma** de **decisiones** de inversión a las distintas **instituciones financieras locales** y **extranjeras**, **cumpliendo** la **normatividad** establecida en la materia por las autoridades mexicanas y aquéllas de países en donde Valmer tiene presencia internacional.



VALMER

Descripción del
Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y
Servicios...Valuación

Productos y
Servicios...Riesgos

Plataforma
Tecnológica

Ventajas Valmer



Ser la empresa **líder** en los ramos de proveeduría de **precios** y de outsourcing de productos y servicios de **administración** de **riesgos**, mediante la **satisfacción** de los **clientes** en relación a la **oportunidad** y **veracidad** en la entrega de información, empleando **procesos eficientes**, que bajo los más **altos estándares** de **transparencia**, **confiabilidad** y **calidad** cumplan con los **requerimientos** de clientes y **normativos** nacionales e internacionales, **brindando** al **personal** de Valmer la **oportunidad** de continuar su **desarrollo profesional**.



VALMER

Descripción del
Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y
Servicios...Valuación

Productos y
Servicios...Riesgos

Plataforma
Tecnológica

Ventajas Valmer



Confiabilidad

Transparencia

Seriedad

Oportunidad



La Empresa

VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer



Valor de Mercado, es una empresa fundada en el año 2000, por la Bolsa Mexicana de Valores y Algorithmics Incorporated.



Bolsa Mexicana de Valores institución sede del mercado mexicano de valores. Responsable de proporcionar la infraestructura, la supervisión y los servicios necesarios para la realización de los procesos de emisión, colocación e intercambio de valores y títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV), y de otros instrumentos financieros.



Algorithmics Inc., líder mundial en el desarrollo y comercialización de soluciones de administración de riesgos financieros. (RiskWatch). 15 oficinas alrededor del mundo, con presencia en 26 países.



Descripción del Negocio

VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer



Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER) es una **empresa mexicana**, constituida en el año 2000 a través de un **joint venture** entre la **Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.** y **Algorithmics Inc.**, con el objetivo de **proporcionar** diariamente al mercado **precios actualizados** para la **valuación** de **instrumentos** financieros, así como **bases de datos** especializadas, ofreciendo además, servicios de **outsourcing** de **riesgos financieros** (mercado, crédito y liquidez) y de **riesgo operativo**.

En 2007, con la **adquisición** de **Risk Office**, compañía brasileña especialista en riesgos financieros, VALMER se constituyó como el **proveedor** de **servicios** de **administración** de **riesgos más grande** de **América Latina**, uniéndose a las operaciones que se tienen en **Panamá** y **Costa Rica**.



VALMER

Como nació Valmer Costa Rica

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer

| Suceso Relevante | Fecha | Documento en el que consta el Hecho Relevante |
|--|--------------------------|--|
| Constitución de Valmer Costa Rica, S. de R.L. de C.V. | 25 de enero de 2008. | Escritura Pública número 17, protocolizada ante el Notario Público Alberto Raven Odio. |
| Transformación de Valmer de S.R.L. a S.A. | 20 de noviembre de 2009. | Escritura Pública número 232, protocolizada ante el Notario Público Guillermo Solórzano Marín. |
| Registro de la Metodología para Valuación de Instrumentos del Vector de Precios. | 26 de septiembre de 2008 | Oficio H00/0, No. 4067, emitido por la SUGEVAL. |
| Registro de la Metodología de Valoración de Notas Estructuradas. | 28 de septiembre de 2009 | Oficio H00/0, No. 3998, emitido por la SUGEVAL. |
| Inscripción de Valmer como proveedor de precios ante el Registro Nacional de Valores e Intermediarios. | 31 de marzo de 2010 | Oficio F104/0/2, No. 1316, emitido por la SUGEVAL. |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Cambio de domicilio social de Valmer; 2. Ratificación de los miembros de la Junta Directiva y Fiscalía de Valmer; 3. Designación de vocal uno y vocal dos de la Junta Directiva de Valmer; 4. Designación del Gerente General de Valmer; y 5. Otorgamiento de poderes a José Manuel Allende Zubiri como Gerente General | 1 de abril de 2011 | Publicación de Hecho Relevante emitido por la SUGEVAL, con número de registro 2428, periodo 2011, asiento No. 44141. |



Estructura

VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer



Líneas de Negocio

VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer



Proveedor de Precios

**Bases de Datos:
Características
Factors de Riesgo**

**Valuación de
Instrumentos Nacionales
y Extranjeros**

Valuación de Derivados

Herramientas de Análisis

Outsourcing de Riesgos

Riesgo Operativo

Riesgo de Mercado

Riesgo de Crédito

Riesgo de Liquidez



Comités

VALMER

Descripción del
Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y
Servicios...Valuación

Productos y
Servicios...Riesgos

Plataforma
Tecnológica

Ventajas Valmer

| COMITÉ | DESCRIPCIÓN |
|----------------------------|--|
| COMITÉ DE VALUACIÓN | Este Comité tiene por objeto proponer, revisar y aprobar todas las metodologías aplicables para la valuación de instrumentos y medición de riesgos financieros. |
| COMITÉ OPERATIVO | La finalidad de este Comité es dar solución a las observaciones, y en su caso objeciones, de clientes y que son derivadas de situaciones de mercado, o de información complementaria, que impacten de manera directa al precio de alguno de los instrumentos que conforman el Vector de Precios. |
| COMITÉ DE CLIENTES | Constituido con el propósito de revisar, proponer, e incluso modificar, las metodologías autorizadas por el Comité de Valuación, analizando en todo momento, las implicaciones de los cambios y de su implementación. Así mismo, es un foro en donde los clientes expresan requerimientos de modificación de productos y servicios actuales, o bien, la necesidad de creación de otros para la satisfacción de sus necesidades. |



Productos y Servicios...Valuación

VALMER

Descripción del
Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

**Productos y
Servicios...Valuación**

Productos y
Servicios...Riesgos

Plataforma
Tecnológica

Ventajas Valmer

VALUACION:

Deuda Gubernamental (doméstica e Internacional).

Deuda Bancaria

Deuda Corporativa

Mercado de Capitales y Fondos de Inversión

Derivados Estandarizados y OTC (Futuros, Forwards, Swaps, CLNs, CDSs, Notas Estructuradas).

CURVAS: (Domésticas e Internacionales)

Gubernamental.

Bancaria.

Corporativa.

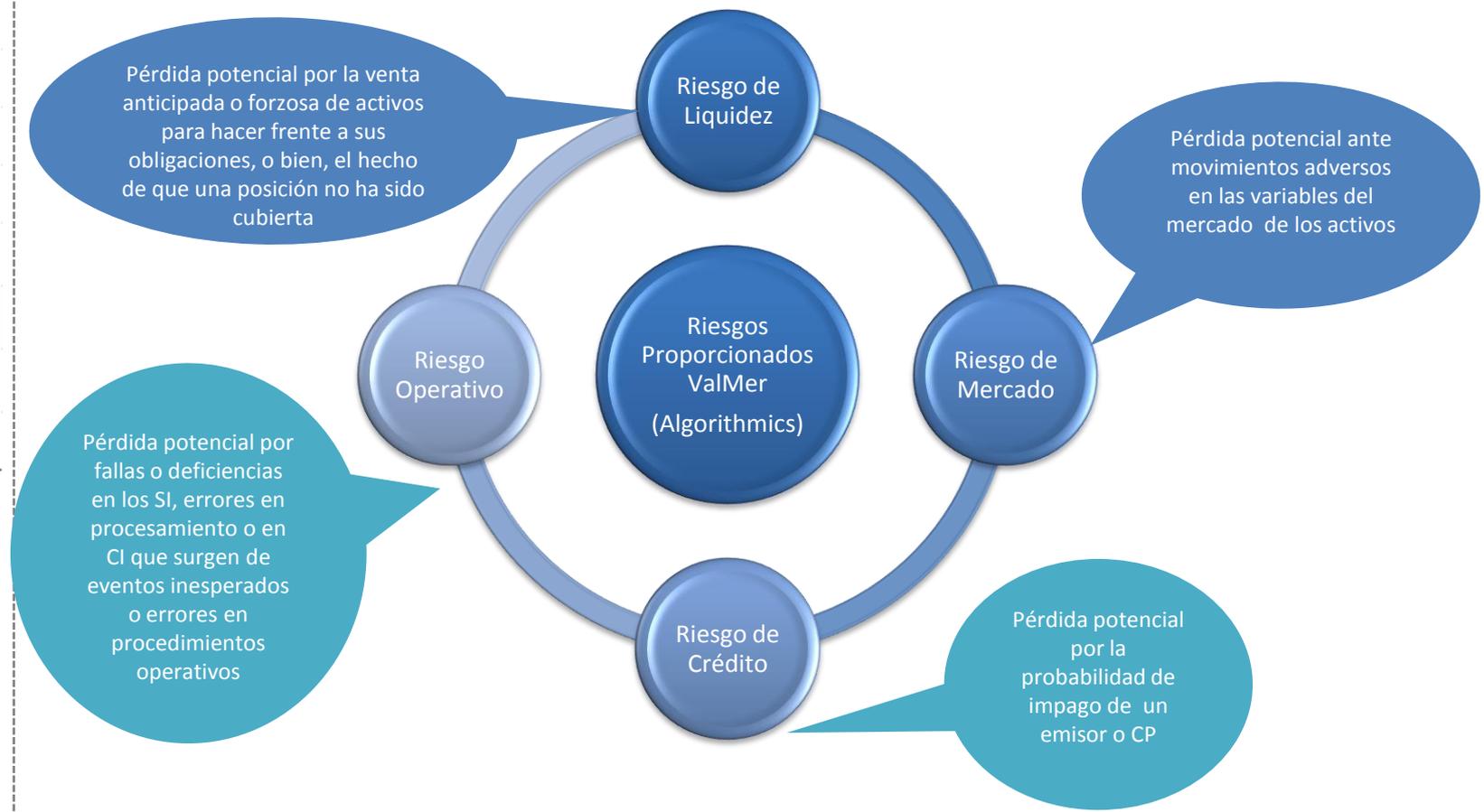
OTROS SERVICIOS:

Calculadoras.

Portfolios.

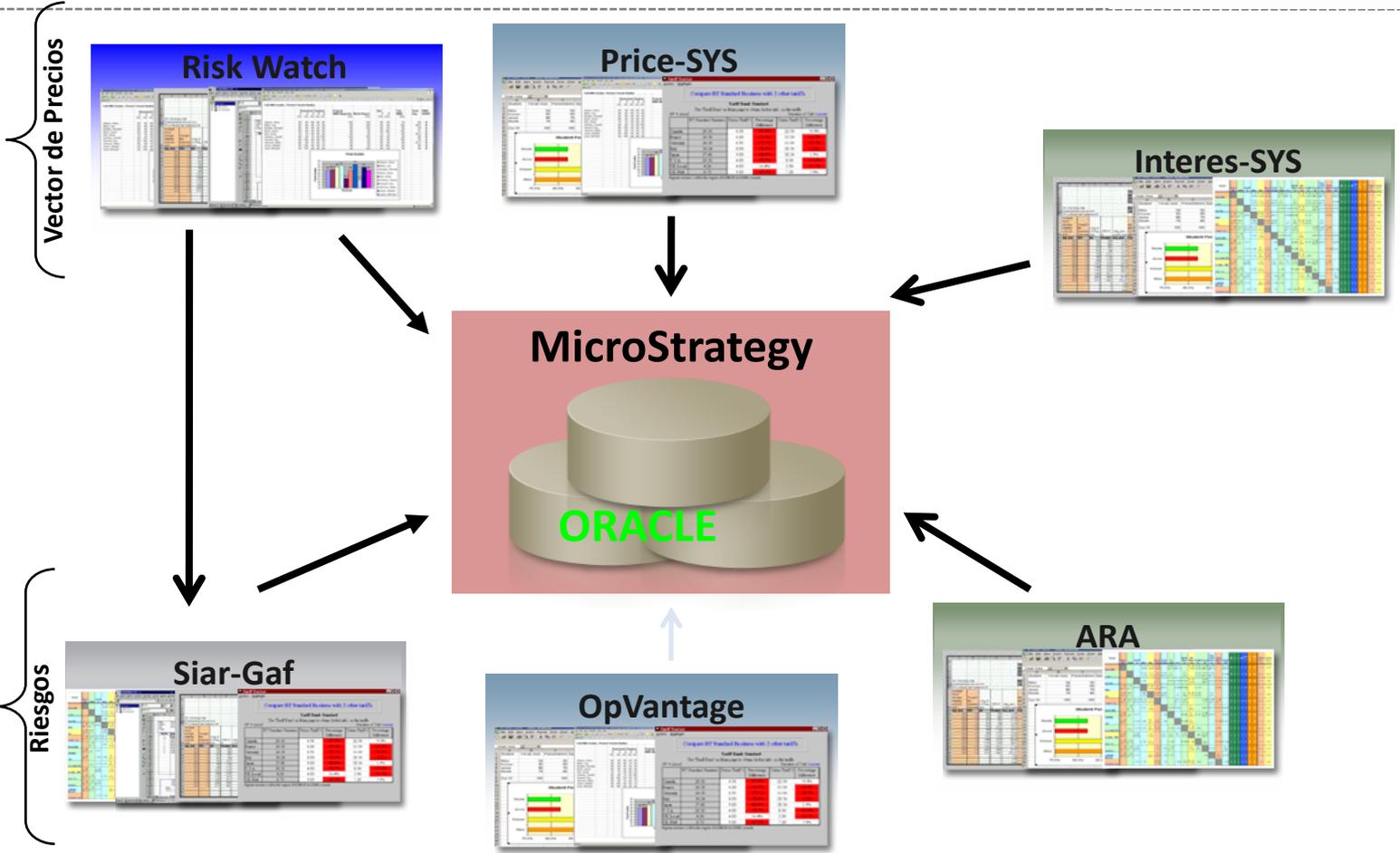
Referencias de Mercado, Betas Accionarias, Volatilidades.

| |
|--|
| VALMER |
| Descripción del Negocio |
| Estructura |
| Líneas de Negocio |
| Comités |
| Productos y Servicios...Valuación |
| Productos y Servicios...Riesgos |
| Plataforma Tecnológica |
| Ventajas Valmer |



Plataforma Tecnológica

- VALMER
- Descripción del Negocio
- Estructura
- Líneas de Negocio
- Comités
- Productos y Servicios...Valuación
- Productos y Servicios...Riesgos
- Plataforma Tecnológica**
- Ventajas Valmer



Vector de Precios

Riesgos

Formas de Entrega

| | | |
|---|-----------------|------------|
|  | WEB Page | 65% |
| | FTP | 15% |
| | Setrib | 10% |
| | E-mail | 5% |



VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer

-Equipos de Comunicaciones
-Estaciones de Trabajo

Centro Bursátil

Equipos de Comunicaciones
-Servidores Backup
-Estaciones de Trabajo

-Equipos de Comunicaciones
-Servidores Primarios

Centro de Datos Primario (KIO)

Centro de Datos Respaldo (PACHUCA)



VALMER

Descripción del
Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y
Servicios...Valuación

Productos y
Servicios...Riesgos

Plataforma
Tecnológica

Ventajas Valmer

Cerrando los gaps

IFs Pequeñas y
Medianas

Requerimientos
de Mercado

Requerimientos
Normativos

GAP debido a:

- Bases de datos,
- Tecnología,
- Metodología,
- Know-how,
- Actualización

Efecto del
Outsourcing

IFs Grandes



VALMER

Descripción del Negocio

Estructura

Líneas de Negocio

Comités

Productos y Servicios...Valuación

Productos y Servicios...Riesgos

Plataforma Tecnológica

Ventajas Valmer

| | HECHOS A LA MEDIDA / LICENCIA | OUTSOURCING |
|--------------------------------------|---|--|
| Costo | Alto costo por infraestructura, bases de datos e implementación y tiempo de desarrollo. | Se ofrece una suscripción de uso, lo que permite reducir considerablemente los costos y únicamente requiere salida a la web. |
| Tecnología | Hardware, software, sitio alternativo, etc...las absorbe el cliente | Hardware, software, sitio alternativo, etc...corren por cuenta de Valmer y se actualiza de forma anual. |
| Actualización y mantenimiento | Costo de renovación anual de licencia y actualizaciones, mejoras derivadas de nuevos productos o requerimientos normativos. | No existe costo alguno por renovación anual de licencia y actualizaciones, mejoras derivadas de nuevos productos o requerimientos normativos. Personal dedicado a la investigación, desarrollo y actualización metodológica del sistema. |
| Tiempo | Las implementaciones pueden oscilar entre los 3 meses hasta 12 meses. | Las implementaciones se reducen considerablemente dado que las bases de datos y productos son estandarizados. |
| Recursos Humanos | El costo del equipo de personas puede ser oneroso considerando el nivel de especialización requerido. | El personal de Valmer cuenta con certificaciones y experiencia suficientes las cuales garantizan el nivel de especialización requerido además de que la institución cuenta con un programa de capacitación continua. |



...algunos de nuestros clientes

