

# 2023

Memoria Anual



**MultiValores**

Puesto de Bolsa Miembro de la BVRD

# 01

- Un año de transformación

# 07

- Nuestro Propósito
- Un Cambio de Perspectiva
- Comités de Apoyo

# 15

- Nuestro Talento

# 23

- Avances Transformadores
- Resumen de Tesorería
- Estados Financieros

# UN AÑO DE TRANSFORMACIÓN

En esta memoria anual, correspondiente al dinámico año 2023, contamos cómo nuestra empresa inició una transformación sin precedentes, marcada por una serie de cambios estratégicos y operativos que han moldeado positivamente nuestro camino hacia el éxito en el competitivo mundo financiero.

Uno de los aspectos más destacados de este año ha sido el significativo aumento en nuestro talento, reflejando no solo un crecimiento cuantitativo, sino también un fortalecimiento cualitativo de nuestro equipo humano. La incorporación de nuevos talentos ha enriquecido nuestra cultura empresarial y ha potenciado nuestra capacidad para abordar desafíos complejos con creatividad y eficiencia.

Además, el año 2023 marcó un hito importante en cuanto a cambios en el liderazgo. La llegada de nuevos líderes con una visión audaz y experiencia probada ha impulsado una mayor sinergia entre nuestros equipos y ha catalizado iniciativas innovadoras que han agregado valor tangible a nuestros servicios y productos.

En esta memoria anual, no solo destacaremos los logros financieros y operativos más relevantes, sino que también exploraremos las acciones que han impulsado nuestro camino. Cada paso que hemos dado ha sido guiado por nuestro compromiso inquebrantable con la excelencia y la creación de valor a largo plazo.







**Alfonso Lomba Jiménez**

Presidente del Consejo de Administración

## Palabras del Presidente

El año 2023 marcó un punto de inflexión en la historia de Multivalores Puesto de Bolsa, con un cambio de control accionario en junio que catalizó una serie de transformaciones y renovaciones significativas. Con la selección meticulosa de un nuevo consejo de administración, alineado con las necesidades emergentes y los planes estratégicos para nuestra empresa, emprendimos un camino lleno de desafíos hacia un objetivo común: la evolución integral de MPB.

Nuestro propósito es el de transformar MPB en un puesto de bolsa de referencia, con robustas estructuras de control interno y gobernanza corporativa. Esto nos ha permitido atraer continuamente a inversionistas, bajo un modelo de negocio innovador y orientado al cliente, buscando maximizar y eficientizar sus inversiones. Hemos creado un espacio que acoge tanto a nuevos participantes en el mercado de valores como a inversores experimentados.

En este contexto, MPB ha iniciado varios proyectos destinados a la reestructuración profunda de cada área y entidad de la organización, asegurando que nuestro talento humano, procesos y composición estén alineados con las metas futuras del puesto de bolsa.

Hemos reforzado decisivamente nuestros órganos de gobierno, particularmente el consejo de administración y sus comités de apoyo, mejorado nuestra infraestructura tecnológica, iniciado la actualización de nuestras normativas internas, promovido la formación especializada de nuestros empleados y consejeros, y potenciado nuestra base económica a través de incrementos de capital, entre otras iniciativas significativas que se detallarán a continuación.

Por lo tanto, esta memoria es el reflejo de un proyecto ambicioso, posible únicamente gracias a un equipo altamente capacitado, experimentado y motivado, dedicado a proteger y satisfacer las necesidades de nuestros inversionistas actuales y futuros.

El impacto positivo de nuestro programa de reestructuración es evidente en nuestros indicadores financieros: en 2023, logramos triplicar tanto nuestra cartera de negocios como nuestro portafolio de tesorería, y un fortalecimiento considerable de nuestro patrimonio gracias a las capitalizaciones realizadas. Estos logros, entre otros, subrayan la mejora significativa en el desempeño cualitativo y cuantitativo de MPB.

Los accionistas, consejeros y empleados de MPB, continuamos trabajando, desde cada uno de nuestros roles, incansablemente por el puesto de bolsa que aspiramos y seremos, vislumbrando un porvenir colmado de luces y evolución continua, siempre en provecho de nuestro motor principal: nuestros Clientes.





# Carta del Gerente General

**Daniel Martínez Espinal**  
Gerente General

Durante el año 2023, presenciamos hitos significativos que no solo reflejan el dinamismo del mercado de valores, sino que también abren nuevas oportunidades para el crecimiento y la diversificación de nuestras carteras. Uno de los momentos más destacados del periodo fue la exitosa salida al mercado de la primera emisión de acciones comunes de Cesar Iglesias, S.A. Este evento no solo consolidó la posición de la empresa en el mercado, sino que también señaló un paso importante en su camino hacia el crecimiento sostenible y la creación de valor para los accionistas.

Igualmente, debe destacarse la primera emisión de acciones preferentes llevada a cabo por Banco Promerica, S.A.. Esta iniciativa además de fortalecer la posición financiera del banco, diversificó sus fuentes de financiamiento y ofreció a los inversionistas una nueva clase de activos para considerar en sus portafolios.

Estos acontecimientos son indicativos del progreso continuo en nuestro mercado de valores, que también subrayan el compromiso de las empresas con la innovación y la creación de valor para los inversionistas. Continuaremos monitoreando de cerca estas tendencias y evaluando nuevas oportunidades que surjan en el mercado para asegurar un rendimiento óptimo de nuestras inversiones.

Por otro lado, en lo que respecta a Multivalores, el año 2023 marcó su octavo año desde su constitución. Durante este período, la empresa experimentó una recomposición de su estructura accionaria, lo que tuvo un impacto significativo en la adecuación de su gobierno corporativo y en el reenfoque de su estrategia de negocios. Este movimiento estratégico se realizó con el objetivo de mejorar aún más la experiencia de nuestros clientes y fortalecer la posición competitiva de la empresa en el mercado.

Como siempre, en nuestra continua búsqueda de maximizar el valor para nuestros inversionistas y stakeholders, estamos comprometidos a mantener una supervisión rigurosa de todas nuestras inversiones y a tomar decisiones informadas que impulsen el crecimiento y la rentabilidad a largo plazo.

Apreciamos profundamente su confianza en nosotros como administradores de sus inversiones y estamos dedicados a seguir trabajando arduamente para cumplir con sus expectativas y objetivos financieros.



# NUESTRO PROPÓSITO

MPB Multivalores, S.A. fue autorizada para operar como intermediario de valores mediante la Quinta Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores expedida el 4 de diciembre del 2015, estando inscrita en el Registro del Mercado de Valores en calidad de Puesto de Bolsa con el núm. SIVPB-028 desde el 31 de mayo de 2016.

Luego, el 25 de septiembre de 2018, la sociedad fue registrada ante la Bolsa de Valores de la República Dominicana como Puesto de Bolsa, por haber cumplido con los requisitos normativos de dicho ente.



## Misión

Lograr la satisfacción de las necesidades y expectativas de nuestros clientes con un servicio profesional basado en la capacidad, trabajo en equipo, integridad y confidencialidad. Realizando actividades de intermediación de valores, en especial aquellas reservadas a los puestos de bolsa, de acuerdo y sujeto a las disposiciones de la Ley del Mercado de Valores y su normativa complementaria.

## Visión

Ser una empresa altamente exitosa en el mercado de valores, reconocida por su eficiencia, honestidad, integridad y compromiso con los clientes.

## A través de

- Honestidad
- Compromiso
- Integridad
- Responsabilidad
- Innovación
- Excelencia
- Confidencialidad

# UN CAMBIO DE PERSPECTIVA

Durante junio de 2023, la Asamblea General de Accionistas designó un nuevo consejo de administración, compuesto por personas con la experiencia y capacidades que las nuevas metas del puesto de bolsa demandan.

Los miembros del nuevo consejo de administración aportan una combinación única de visión estratégica, conocimiento profundo del mercado financiero, economía, legislación, y habilidades en liderazgo empresarial.

Seguido a la composición del consejo, fueron reestructurados sus comités de apoyo, creándose además un comité de Seguridad Cibernética y de la Información, en respuesta a la importancia que entraña la tecnología y los riesgos derivados de esta para el sistema financiero.

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



**Alfonso Lomba**  
Presidente



**Manuel Fermín**  
Vicepresidente



**Arturo Morales**  
Secretario



**Edwin Polanco**  
Miembro Externo  
Independiente



**Jorge Lomba**  
Miembro Externo  
Patrimonial



**Eduardo Morales**  
Miembro Externo  
Independiente



**Javier Palencia**  
Miembro Externo  
Independiente



# COMITÉS DE APOYO

## COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO REGULATORIO

Este comité persigue crear y mantener mecanismos efectivos de control interno, que salvaguarden el apego absoluto a la normativa y mejores prácticas, en todas las áreas de MPB. Durante el año 2023, el comité contó con tres (3) miembros del consejo, auxiliándose del auditor interno y oficial de cumplimiento regulatorio para su función de supervisión y apoyo.

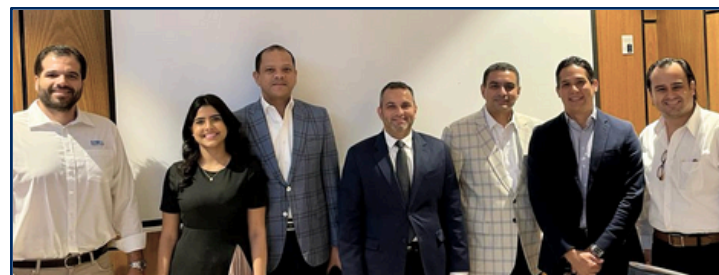
Desde este comité se inició un estudio exhaustivo del accionar rutinario de cada área, a fin de realizar cualquier ajuste necesario a los procesos y normativa interna, para asegurar el cumplimiento normativo.

Como se detallará en lo adelante, con la recomposición del comité, se emprendió un camino de readecuación de la normativa interna, de modo que la misma se encuentre acorde a

las disposiciones regulatorias vigentes, mediante la modificación o emisión de políticas y reglamentaciones de MPB.

Durante el último cuatrimestre del 2023, fueron emitidas y modificadas cinco (5) políticas internas, que han permitido la reestructuración del control interno y gobierno corporativo de la sociedad.

Asimismo, con la presencia permanente del auditor interno en el comité, se realiza una evaluación y plan de acción constante a los informes de auditoría interna realizados a distintas áreas y procesos de MPB.



**Edwin Polanco**

Presidente

**Alfonso Lomba**

Miembro

**Eduardo Morales**

Miembro

## COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Este comité, presidido por un miembro externo independiente, es el encargado de asistir al consejo en sus responsabilidades de supervisión relativas a la gestión de los distintos riesgos que posee un intermediario de valores, de acuerdo con el perfil de la sociedad.

El comité estuvo compuesto por un número impar de miembros, presidido por el presidente del consejo de administración. Asimismo, se generaron cambios en sus miembros orientados a perfiles expertos en la materia.

La gestión de los riesgos tiene una base proactiva de supervisión y gestión en diferentes rubros que impactan el negocio: riesgos de mercado, riesgos de liquidez, riesgo de crédito, riesgo de

concentración y diversificación, riesgo cambiario, riesgo operacional y riesgos de cambios coyunturales, económicos, sociales y políticos.

El año 2023 fue clave para el fortalecimiento de la gestión y reportería de riesgos, promoviendo una visibilidad más clara y eficaz que permitió tomar decisiones de forma proactiva, velando por el mejor interés de los inversionistas y accionistas, apegados al Reglamento de Gestión Integral de Riesgos.



**Alfonso Lomba**

Presidente

**Edwin Polanco**

Miembro

**Javier Palencia**

Miembro

## COMITÉ DE CUMPLIMIENTO PLAFT

El comité de Cumplimiento PLAFT vela porque todos los requerimientos normativos relacionados a la prevención de lavados de activos sean satisfechos en el tiempo y la forma estipulados, de modo que el Puesto de Bolsa cuente con un sistema de prevención sólido, que impida que MPB sea utilizado como un canal para la colocación o integración de fondos provenientes de actividades

ilícitas al sistema financiero dominicano. Durante el 2023, el comité de Cumplimiento estuvo integrado por tres (3) miembros: un miembro externo, independiente del consejo de administración, que lo preside; el gerente general, y la gerente de operaciones. Además, nuestro Oficial de Cumplimiento PLAFT fue invitado permanente del comité.

**Eduardo Morales**  
Presidente

**Daniel Martinez**  
Miembro

**María Rancier**  
Miembro

## COMITÉ DE NOMBRAMIENTO Y RETRIBUCIONES

Este comité es el encargado de asistir al Consejo en la contratación y evaluación de desempeño de los consejeros y principales ejecutivos de la sociedad, velando porque sean agotados procesos que permitan la atracción y retención de talentos necesarios para la transformación del Puesto de Bolsa.

La participación de este comité durante el 2023 resultó clave. Pues fue desde allí que se realizó la evaluación necesaria, al tenor del proceso estipulado en nuestros Estatutos Sociales, de los nuevos consejeros y ejecutivos que ingresaron a MPB luego del cambio accionario.

**Alfonso Lomba**  
Presidente

**Arturo Morales**  
Miembro

**Eduardo Morales**  
Miembro

## COMITÉ DE SEGURIDAD CIBERNÉTICA Y DE LA INFORMACIÓN

El Comité de Seguridad Cibernética y de la Información, tiene como objeto diseñar y dar seguimiento a los lineamientos funcionales de seguridad cibernética y de la información, en consonancia con los objetivos estratégicos de la sociedad.

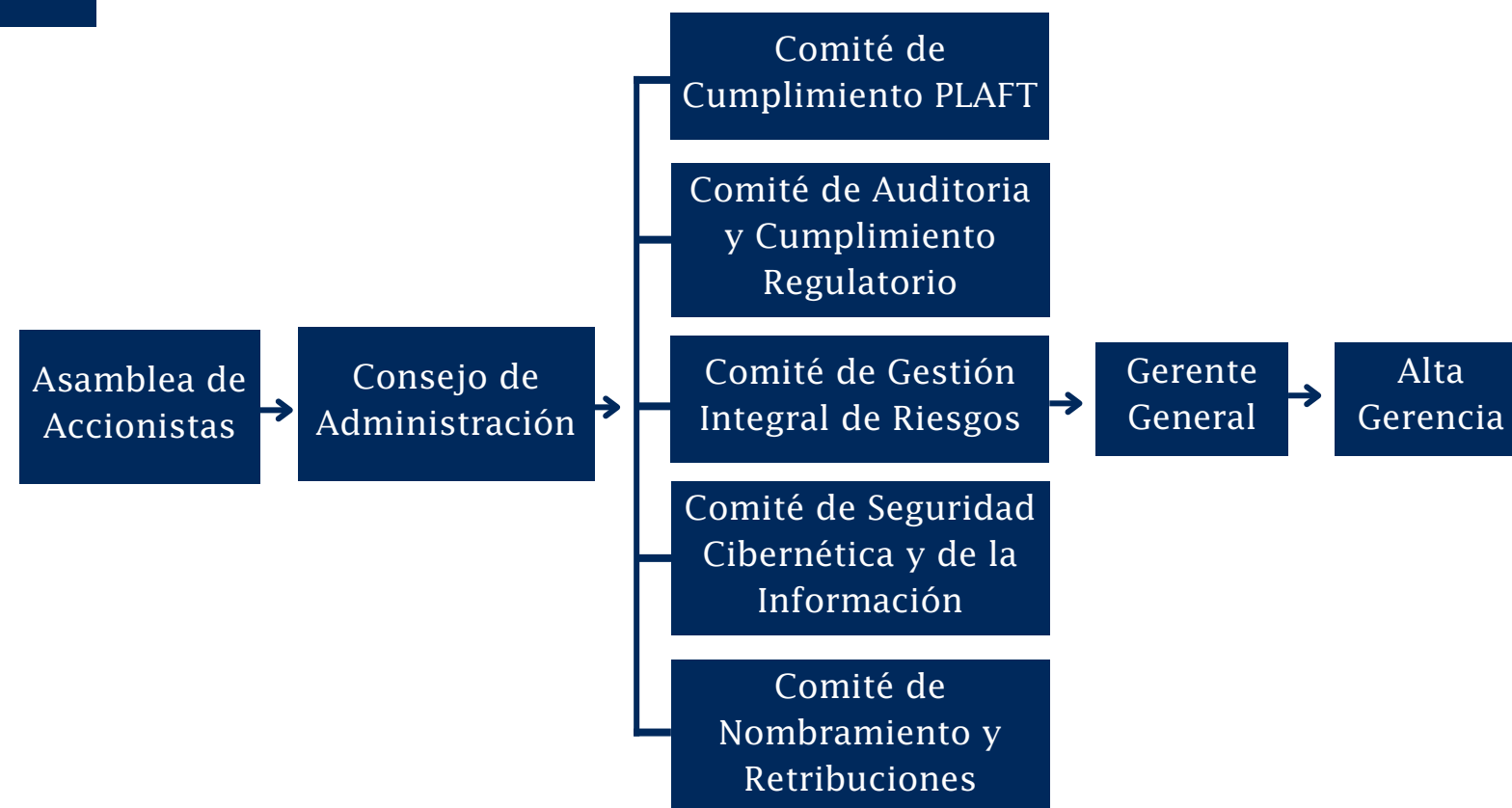
quien coadyuva para que MPB cumpla los estándares y protocolos relacionados con la tecnología, emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y el Consejo Nacional del Mercado de Valores.

Este comité cuenta con la asistencia permanente del Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información,

**Jorge Lomba**  
Presidente

**Alfonso Lomba**  
Miembro

**Javier Palencia**  
Miembro





# NUESTRO TALENTO

**Alam López**  
Tesorero



**María Rancier**  
Gerente de Operaciones



**Janet Lizardo**  
Gerente de Contabilidad



**Carolina Álvarez**  
Oficial de Cumplimiento  
PLAFT



**Juan Hernández**  
Gerente Senior de  
Negocios



**Milenny Montilla**  
Gerente de Negocios



**Esmeiry Cruz**  
Gerente de Negocios



**Miguel Ocumares**  
Trader



**Andrés Canela**  
Gerente de Riesgo



**Danessa Marty**  
Asistente de  
Contabilidad



**Daniela Yermenos**  
Oficial de Cumplimiento  
Regulatorio



**Alexandra Plata**  
Analista de Mercadeo



**Lizbeth Antigua**  
Oficial de Servicios



**Francisco Abreu**  
Oficial de Seguridad  
Cibernética





# CAPACITACIÓN CONTINUA

Conscientes de la importancia que poseen las capacitaciones en el crecimiento personal y profesional de los miembros de MPB, y consecuente impacto de las mismas en el desempeño de las funciones asignadas a cada quien, se ha instaurado como pilar el fomento del aprendizaje interdisciplinario del personal y de los miembros del consejo de administración de la sociedad.

En consecuencia, se realizó un plan anual de capacitación de los miembros

del consejo y todo el personal de la empresa, diseñado a partir del estudio del perfil individual de los integrantes de la empresa, y de las atribuciones que el cargo que cada uno confiere.



En el competitivo mundo del mercado financiero, los colaboradores representan un activo invaluable. Son individuos meticulosamente seleccionados por su preparación académica, su disposición para enfrentar desafíos y su agudeza intelectual, cualidades que son fundamentales para el éxito en este entorno dinámico y exigente.

Estos profesionales destacan por su dedicación a la excelencia y su capacidad para adaptarse rápidamente a los cambios del mercado. Poseen un profundo conocimiento de los instrumentos financieros, así como una comprensión aguda de las tendencias económicas y de inversión. Su habilidad para analizar datos complejos y tomar decisiones informadas en tiempo real es crucial para maximizar los rendimientos y minimizar los riesgos para los clientes.



## CORREDORES DE VALORES

SIVCV-321 CMCNBV-118

SIVCV-398 CMCNBV-042



SIVCV-453 CMCNBV-041

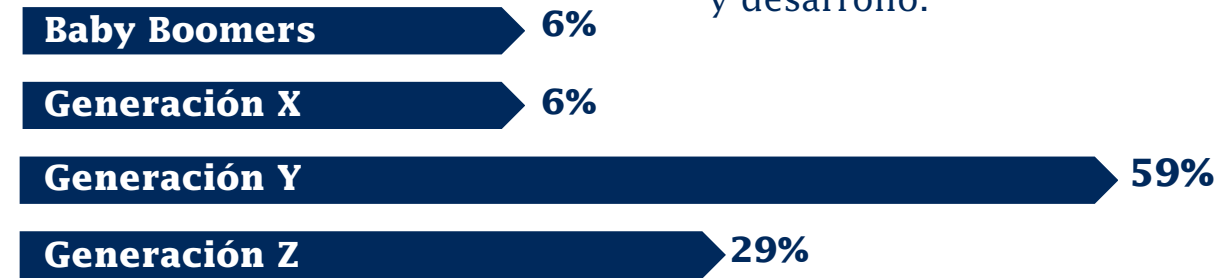
SIVCV-506 CMCNBV-123



# UN MISMO **OBJETIVO** DESDE MÚLTIPLES PERSPECTIVAS

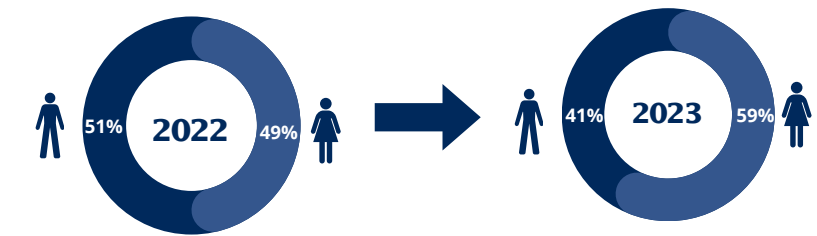
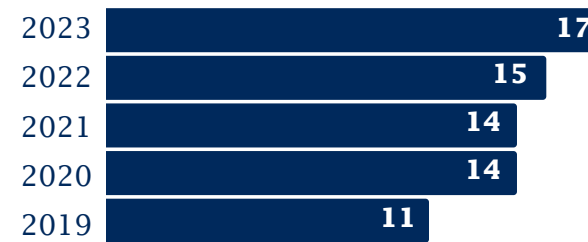
Reconocemos el valor del **talento joven** y apostamos firmemente por él como un elemento fundamental para su crecimiento y desarrollo.

## Generaciones



El crecimiento continuo de nuestra fuerza laboral es un indicador sólido del éxito y la **expansión** de nuestra empresa. Esta expansión nos permite diversificar talentos, promover la colaboración y fomentar un ambiente de trabajo dinámico y enriquecedor.

## Cantidad de empleados por año



65%

Continuó sus estudios con una especialidad o maestría

La educación continúa como un pilar fundamental para mejorar la calidad del servicio que ofrecemos.

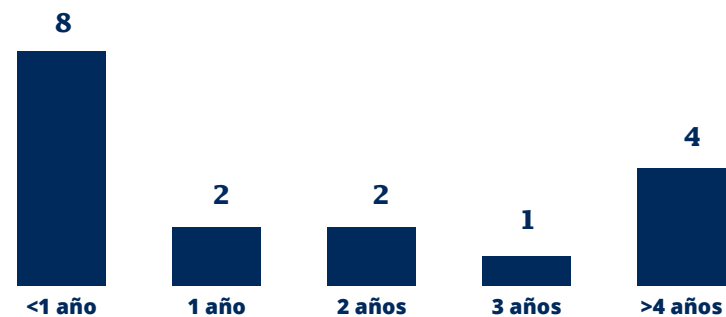
4

Corredores de Valores

17

Colaboradores

## Tiempo



50%

De los cargos gerenciales son liderados por mujeres



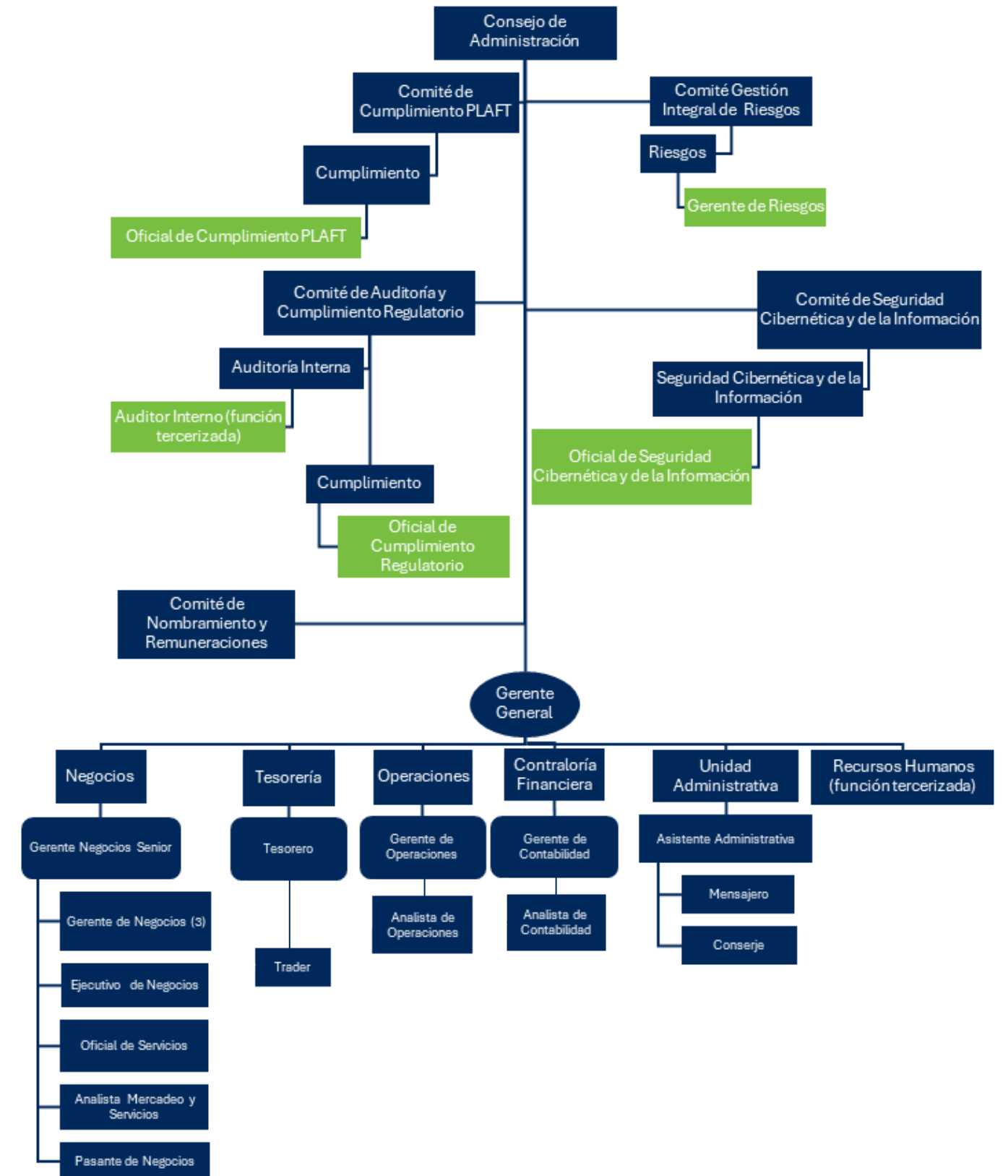
# MEJORAS EN LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Los proyectos y expectativas trazadas para MPB demandaron la reformulación de nuestro organigrama institucional, para agregar personal e, inclusive, posiciones. En tal virtud, fue creada el área de Cumplimiento Regulatorio.

El Oficial de Cumplimiento PLAFT (anteriormente Oficial de Cumplimiento), era el responsable de preparar y ejecutar todas las tareas concernientes al cumplimiento de MPB, tanto de PLAFT, y de las cuestiones regulatorias dispuestas en la demás normativa, como lo son el Reglamento de Gobierno Corporativo y el Reglamento de Información Privilegiada,

Hechos Relevantes y Manipulación del Mercado. De esta manera, los múltiples mandatos regulatorios de ambas áreas, podrán ser atendidos en el tiempo y en la forma que la normativa impone.

Asimismo, fueron incorporados al equipo jóvenes profesionales cuya trayectoria y formación académica se adecúan a las nuevas y ambiciosas metas de MPB.





# AVANCES

## TRANSFORMADORES

El inicio de la transformación de MPB, implicó la creación de un plan de acción que abarcó todas las esferas de la empresa, en búsqueda de la renovación de los procesos; canales de comunicación; herramientas utilizadas;

apego normativo a mejores prácticas, entre otros, con el fin de eficientizar el flujo interno, y, consecuentemente, maximizar la experiencia del inversionista con el puesto de bolsa.

## REFORMACIÓN DEL MARCO NORMATIVO INTERNO

Desde el área de Cumplimiento Regulatorio se inició un estudio del bosquejo normativo que poseía MPB, a fin de determinar cuáles reglamentaciones debían ser modificadas y creadas,

al amparo de la regulación actual y nuevos objetivos del puesto de bolsa. Al cierre del año, este plan produjo la modificación y emisión de cinco (5) políticas y reglamentaciones internas.

## REESTRUCTURACIÓN DEL GOBIERNO CORPORATIVO

Nuestro consejo de administración se constituyó como un verdadero órgano de control, satisfaciendo cada precepto normativo para el correcto desempeño del Consejo de Administración.

Desde la conformación del nuevo Consejo de Administración, mediante la Asamblea General Extraordinaria del 28 de junio de 2023, cada miembro ha trabajado en pos del crecimiento del Puesto de Bolsa. Cada uno, de conformidad con su trayectoria profesional y académica, ha sido asignado al comité de apoyo que mejor se ajuste a su perfil, para que, desde allí, garanticen el correcto desempeño de MPB en la materia objeto del comité.

En esa sintonía, el Consejo ha trabajado activamente, sosteniendo las reuniones necesarias, de modo que pueda conocerse cualquier asunto pertinente, en tiempo oportuno.

Por su lado, con la modificación del Reglamento de Comités de Apoyo al Consejo de Administración, se cimentó la base para lograr un funcionamiento óptimo de todos los comités, de acuerdo con la estructura y características de MPB, las mejoras prácticas internacionales y la regulación vigente.



**Daniela Yermenos**  
Oficial de Cumplimiento Regulatorio

“El cumplimiento regulatorio constituye uno de los mecanismos más eficaces para el reforzamiento de aquello que permite el crecimiento del sector: la confianza de los inversionistas. El cumplimiento a la normativa garantiza transparencia, fortaleza y solidez.”

# TECNOLOGÍA

## Migración sistema Core

Se presenta el proyecto de migración de sistema Core del puesto de bolsa para mejorar sus prestaciones e incorporar nuevas funcionalidades más recientes, eficientizado los servidores, sistemas operáticos y base de datos.

- Instalación y configuración de los servidores aplicativos para entornos de producción y pruebas.
- Instalación y configuración de servidor de base de datos con las bases de datos de producción y pruebas.
- Creación de nuevos usuarios – en proceso.

## Robustecimiento de la infraestructura tecnológica.

Se presenta el proyecto de actualización de toda la infraestructura tecnología con la finalidad de mejorar las prestaciones de los servicios.

- Instalación y configuración de nuevo almacenamiento para mejorar la velocidad de las aplicaciones.
- Instalación de sistema de respaldo de la información.

## Centro de Operaciones de Seguridad (SOC)

Proyecto para mejorar la seguridad de la información del puesto de bolsa, realizado monitoreo de todos los activos tecnológicos, para evitar incidentes de seguridad y corregir de manera oportuna antes de ser materializado.

- Se realizó la instalación de la plataforma para monitoreo de amenazas e incidentes.

## Actualización de equipos de seguridad

Proyecto para actualizar equipo de seguridad perimetral obsoleto cuyo objetivo es mantener

las conexiones externas e internas del puesto de bolsa controladas y seguras.

- Implementación de equipo de seguridad UTM (gestión unificada de amenazas).
- Políticas de seguridad implementadas.
- Conexiones con instituciones externas configuradas y encriptadas para el envío de información segura.

“La ciberseguridad y la tecnología son los cimientos de un mundo digital seguro. En esta labor, no solo protegemos datos, sino también la confianza y la integridad de las operaciones que sustentan nuestro futuro.”

**Francisco Abreu**

Oficial de Seguridad Cibernética



# RESUMEN DE TESORERÍA

En 2023, la economía dominicana mostró resiliencia y experimentó un crecimiento moderado, haciendo frente a desafíos como la volatilidad económica global y la persistente inflación internacional, manteniendo así una trayectoria de crecimiento positivo.

Algunos aspectos destacados de la economía en dicho año incluyen:

- Crecimiento de la economía: se registró un crecimiento acumulado del IMAE en 2.4%, impulsado principalmente por el sector de servicios, especialmente el turismo y las remesas.
- Sector turístico: el país logró recibir más de 10.3 millones de visitantes, compuestos por la llegada de 8.1 millones no residentes vía aérea y 2.2 millones de cruceristas. De este modo, logrando superar una meta estratégica que se tenía plasmada desde hace varios años.
- Remesas: el flujo de remesas hacia República Dominicana continuó siendo significativo, lo que contribuyó a sostener el consumo interno y a la estabilidad económica de muchas familias.
- Inflación y política monetaria: la inflación interanual fue de 3.57%, estando así dentro del rango meta del Banco Central de República Dominicana de  $4.0\% \pm 1.0\%$ , consecuencia de una política monetaria prudente por parte de dicho ente, que buscó equilibrar el crecimiento económico con la estabilidad de precios.

El departamento de Tesorería es el encargado de la generación de ingresos vía la gestión estratégica de los activos y pasivos financieros, acogiendo los límites internos de riesgos establecidos por

el Consejo de Administración y el Comité de Gestión Integral de Riesgos, así como los establecidos por la normativa vigente.

Al evaluar el desempeño financiero de MPB Multivalores, dicho año marcó hitos históricos y positivos que muestran las nuevas perspectivas que persigue la entidad. Tras un año de incertidumbre financiera, el equipo de Tesorería fue capaz de ejecutar estrategias que permitieron el crecimiento saludable del puesto de bolsa en términos de resultados netos, margen financiero y volumen transado, superando así las expectativas presupuestarias. Estos factores, en conjunto con el gran impulso en cantidad de cuentas de corretaje activas, el aumento de la cartera de negocios gestionado por el departamento comercial y el plan de capitalización ejecutado por la administración, conllevaron mejores resultados de los esperados.

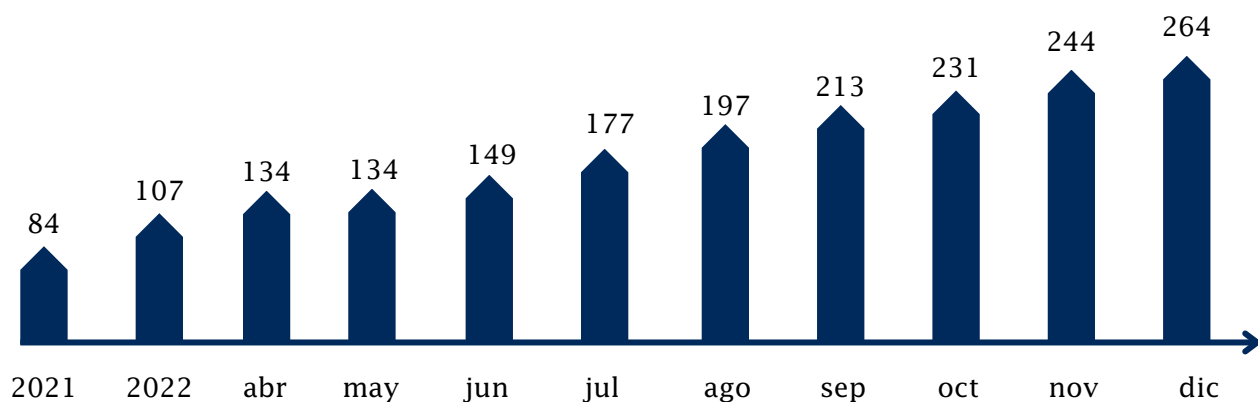




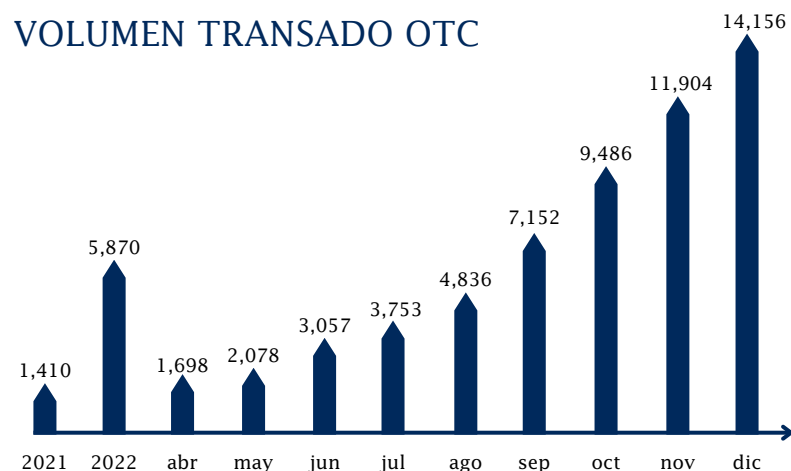
# INDICADORES DE DESEMPEÑO

## CUENTAS DE CORRETAJE

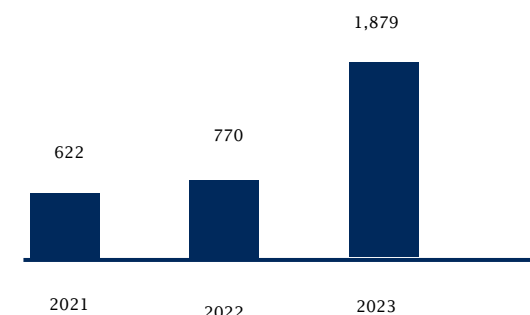
Las cuentas de corretaje al cierre de 2022 totalizaban ciento siete (107) cuentas, mientras que al cierre de diciembre de 2023 logramos alcanzar doscientos sesenta y cuatro (264) cuentas, representando un aumento de ciento cincuenta y siete (157) cuentas adicionales o ciento cuarenta y siete por ciento (147%) de incremento en comparación al cierre de 2022.



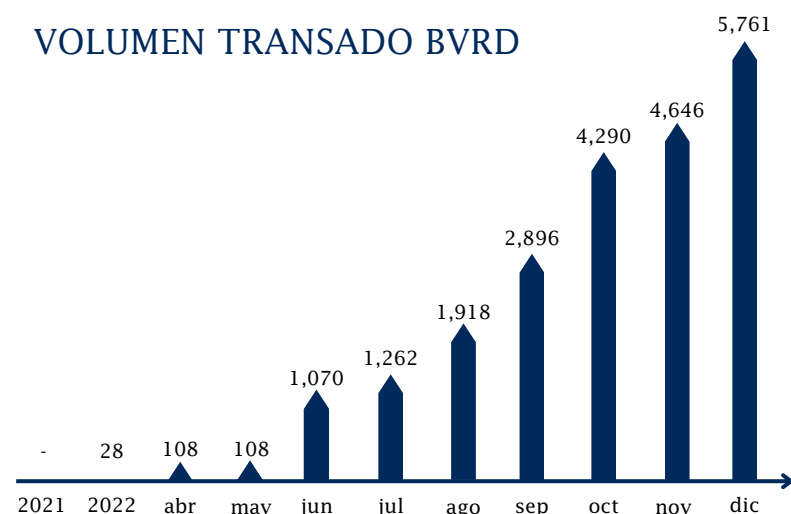
## VOLUMEN TRANSADO OTC



## ACTIVOS



## VOLUMEN TRANSADO BVRD







MultiValores