



**EVALUACIÓN
PRESUPUESTARIA
*I SEMESTRE 2020***

**BCR OPERADORA DE
PLANES DE PENSIONES**

Resultados de la evaluación presupuestaria al I semestre 2020 del
Presupuesto Institucional de BCR Pensiones.

Tabla de Contenido

| | |
|---|----------|
| Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución y evaluación presupuestaria del I Semestre 2020..... | 2 |
| 1. Ingresos Presupuestarios | 2 |
| 2. Egresos Presupuestarios..... | 3 |
| 3. Resultado de los objetivos y metas establecidas | 4 |

Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución y evaluación presupuestaria del I Semestre 2020

El presupuesto de BCR Pensiones correspondiente al período 2020, fue aprobado por la Contraloría General de la República por la suma de ¢6,973.5 millones, mediante el oficio DFOE-EC-0923, del 06 de diciembre de 2019.

1. Ingresos Presupuestarios

Al término del primer semestre la ejecución del presupuesto de ingresos es de un 49.2%, que acumulando a junio corresponde a un monto de ¢3,431.4 millones. Durante el período mencionado, los ingresos corrientes presentan un comportamiento estable, para un promedio mensual ¢571.9 millones.

En amparo a la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador, el principal ingreso de BCR Pensiones, proviene de las comisiones cobradas a los fondos administrados, tanto como el régimen obligatorio de pensiones complementarias, al fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial, los cuales integran el 88.8% de las sumas presupuestadas. Igualmente, se incorporan los ingresos por servicios brindados a terceros, como lo son los prestados a la Operadora de la Caja Costarricense de Seguro Social. Así mismo, se obtienen ingresos financieros por la gestión bursátil y financiera de la cartera de inversión propia del negocio.

En comparación interanual los ingresos corrientes disminuyen un 6.75%, dicha variación se encuentra relacionada con la disminución de la tasa de comisión por administración anual del fondo Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROPC), la cual paso de un 0.50% a un 0.35%.

Durante el período en análisis no se realiza ningún presupuesto extraordinario.



BCR Pensiones S.A.
Informe de Evaluación Presupuestaria I Semestre de 2020
Presupuesto de Ingresos
(En millones de colones)

| Nombre de Partidas / Subpartidas | Presupuesto Original | Presupuestos Extraordinarios | Presupuesto Modificado | Ingresos II Trimestre | Ingresos Acumulados | Ejecución al II Trimestre |
|--|----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|
| Ingresos corrientes | 6,973.5 | 0.0 | 6,973.5 | 1,643.4 | 3,431.4 | 49.2% |
| Ingresos no tributarios | 6,973.5 | 0.0 | 6,973.5 | 1,643.4 | 3,431.4 | 49.2% |
| Venta de bienes y servicios | 6,532.9 | 0.0 | 6,532.9 | 1,504.9 | 3,157.3 | 48.3% |
| Ingresos de la propiedad | 360.6 | 0.0 | 360.6 | 99.5 | 213.2 | 59.1% |
| Otros ingresos varios no especificados | 80.0 | 0.0 | 80.0 | 39.0 | 61.0 | 76.2% |
| Total de Ingresos | 6,973.5 | 0.0 | 6,973.5 | 1,643.4 | 3,431.4 | 49.2% |

2. Egresos Presupuestarios

Los egresos acumulados al 30 de junio muestran un saldo de $\text{¢}2,870.2$ millones, presentando así una ejecución presupuestaria del 41.2%. Las mayores clasificaciones presupuestarias en términos absolutos corresponden a las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” las cuales muestran una ejecución presupuestaria del 43.2%, 48.8% y 50.6% respectivamente.

En cuanto a la partida de remuneraciones, en la cual se incluyen los gastos ligados al personal como los salarios y además las erogaciones por concepto de seguridad social, presentan un gasto acumulado al periodo en análisis de $\text{¢}1,060.2$ millones. En comparación interanual se observa un crecimiento del 4.0%, que en cifras absolutas corresponde a $\text{¢}40.4$ millones. El acrecentamiento antes mencionado se ve influenciado por los ajustes salariales en relación al costo de vida que se realizaron en el segundo semestre de 2019. Además de desembolsos relacionados con la contratación de servicios especiales y pago de tiempo extraordinario, con el fin de atender el proyecto de Ley 9839, “Entrega del Fondo de Capitalización Laboral a los trabajadores afectados por crisis económica”.

Durante los primeros 6 meses del año, esta sección de cuentas contó con una variación, la cual se ejecutó en el II trimestre del año y consideró el estudio general de la clasificación, con el cual se acordó intervenir aquellos saldos ahorrados en periodos anteriores a las diferentes sub-partidas que conforman el presupuesto institucional, en estricto vínculo con la normativa vigente y de acuerdo a las obligaciones de la institución.

Por su parte, la partida de servicios donde se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, transferencias, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros, mismos que brindan apoyo a los procesos diarios tanto de la parte administrativa como operativa y financiera de BCR Pensiones, generó un gasto acumulado al periodo en análisis de $\text{¢}1,265.7$ millones.

Ligado a lo anterior, se destaca que la partida de “Servicios” se varió una vez en el semestre con la intensión de distribuir contenido presupuestario a las cuentas que conforman el catálogo de egresos, dichos ajustes no implicaron cambios en el límite aprobado para la entidad. Asimismo, cabe recalcar que cada una de las variaciones fue realizada en correspondencia con las necesidades presentadas en el período en análisis.

Por último, el grupo de “Transferencias corrientes” representa una ejecución de 50.6% reflejando un gasto acumulado de $\text{¢}469.0$ millones. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados.

En particular, para el grupo de “Transferencias Corrientes” se reformó el contenido presupuestario, con el cual se aumentaron los montos proyectados para la cuenta de “Transferencias corrientes a asociaciones”, en correlación con los requerimientos presentados.

En el transcurso del año se efectuó una única modificación, con el propósito de reasignar contenido dentro de las clasificaciones del presupuesto, en función de los mandamientos de la Operadora. Al tomar en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de partidas de la agrupación de egresos se expone un monto de ¢58.0 millones, el equivalente al 0.83% del suma aprobada.



BCR Pensiones S.A.
Informe de Evaluación Presupuestaria I Semestre de 2020
Presupuesto de Egresos
(En millones de colones)

| Nombre de Partidas / Subpartidas | Presupuesto Original | Modificaciones Presupuestarias | Presupuesto Modificado | Egresos II Trimestre | Egresos Acumulados | Ejecución al II Trimestre |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| Remuneraciones | 2,501.8 | -46.0 | 2,455.8 | 526.9 | 1,060.2 | 43.2% |
| Servicios | 2,549.3 | 43.0 | 2,592.3 | 629.2 | 1,265.7 | 48.8% |
| Materiales y suministros | 17.1 | 0.0 | 17.1 | 1.9 | 3.7 | 21.9% |
| Bienes duraderos | 291.3 | 0.0 | 291.3 | 51.1 | 71.6 | 24.6% |
| Transferencias corrientes | 923.4 | 3.0 | 926.4 | 217.2 | 469.0 | 50.6% |
| Cuentas especiales | 690.6 | 0.0 | 690.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0% |
| Total de Egresos | 6,973.5 | 0.0 | 6,973.5 | 1,426.4 | 2,870.2 | 41.2% |

3. Resultado de los objetivos y metas establecidas



BCR Pensiones
Plan Anual Operativo Institucional 2020
(Millones de colones)

Programa: Único
 Misión: Ofrecer a los afiliados la mejor administración de los recursos que le permitan una mejor calidad de vida en su etapa de retiro.
 Período: 2020

| Objetivo estratégico | Objetivos tácticos | Acciones Específicas | Avance | Presupuesto | | |
|---|---|--|--------|-------------|------------|-----------|
| | | | | Asignado | Modificado | Ejecutado |
| Gestionar a BCR Pensiones en apego a los lineamientos del Conglomerado Financiero BCR. | Desarrollar una cultura sólida de gestión de riesgo, cumplimiento y control interno. | Ejecución de la estrategia integral de riesgos. | 43.0% | 250.8 | 246.1 | 91.3 |
| | Desarrollo de las personas, del talento y de la cultura. | Desarrollar un programa que impulse el liderazgo y la responsabilidad. | 70.8% | 39.0 | 39.0 | 2.8 |
| | | Cumplimiento del Plan de Capacitación enfocado en el negocio. | | | | |
| Consolidar el enfoque comercial de BCR Pensiones, bajo un adecuado equilibrio entre rentabilidad y riesgo. | Crecimiento de la cartera administrada por BCR Pensiones | Libre transferencia positiva | 60.5% | 3,651.1 | 3,658.9 | 1,763.8 |
| | | Desarrollar un modelo de venta integral de Fondos Voluntarios. | | | | |
| Potenciar el uso de servicios digitales acorde con el modelo de negocio. | Posicionar el uso de medios electrónicos en nuestros afiliados | Continuar con la estrategia de comunicación que impulse el uso de medios electrónicos. | 33.3% | 20.0 | 20.0 | 10.9 |
| | Migrar hacia una operadora digital. | Contar con herramientas innovadoras que permitan ofrecer servicios digitales a nuestros afiliados. | 43.7% | 705.3 | 706.5 | 246.4 |
| Implementar un sistema de control y seguimiento de la estrategia, ajustado a los lineamientos del Conglomerado y del Gobierno Corporativo. | Definir los aceleradores del proceso estratégico, para el seguimiento de la estrategia. | Controlar, evaluar y dar seguimiento a la Gestión de la Estrategia. | 58.3% | 1,141.5 | 1,140.1 | 564.9 |
| | | Mapeo integral de procesos. | | | | |
| Alcanzar la mayor rentabilidad posible de acuerdo con: las características del fondo, la realidad del mercado bursátil y el apetito de riesgo definido. | Lograr la rentabilidad ajustada al riesgo propuesta para cada fondo | Cumplimiento de la asignación táctica de activos | 50.0% | 475.2 | 472.3 | 190.1 |