



# Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamos Informe Gestión 2020

Información Administrativa y Financiera



Aprobado por Junta Administrativa artículo 4 sesión 453 FRE del 26 de febrero del 2021 y artículo N°4 sesión 1332 FAP del 26 de febrero del 2021

## Contenido

<b>Mensaje de la Junta Administrativa .....</b>	<b>5</b>
<b>1. Historia .....</b>	<b>8</b>
<b>2. Marco Estratégico FRAP .....</b>	<b>8</b>
2.1 Misión .....	9
2.2 Visión .....	9
2.3 Estructura Organizativa del Fondo .....	9
<b>3. Gobernanza Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo.....</b>	<b>10</b>
3.1. Junta Directiva u Órgano Equivalente. ....	10
3.1.1. Cantidad de miembros .....	10
3.1.2. Variaciones durante el periodo .....	11
3.1.3. Vinculación de miembros de la Junta Directiva a cargos administrativos o directivos en otras entidades.....	12
3.1.4. Cantidad de Sesiones .....	13
3.1.5. Política de remuneración de los miembros de la Junta Administrativa .....	14
3.1.6. Política Interna sobre la rotación de miembros de Junta Administrativa.....	14
3.2. Comités de Apoyo.....	14
3.2.1. Comité de Inversiones .....	15
3.2.2. Comité de Riesgos .....	17
3.2.3. Comité de Auditoria .....	20
<b>4. Esquema de Financiamiento de los Beneficios .....</b>	<b>23</b>
4.1. Financiamientos del Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS .....	23
4.1.1. Beneficio económico Pensión Complementaria .....	25
4.1.2. Beneficio económico de Capital de Retiro Laboral .....	25
4.1.3. Beneficio económico de Reserva Institucional de Préstamos .....	26
4.2. Aportes Adicionales al Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS .....	27
Dictamen Técnico:.....	28
<b>5. Reforma Beneficios Pension Complementaria y Capital de Retiro Labora. ....</b>	<b>30</b>
<b>6. Fondo de Retiro de Empleados – Gestión Administrativa y Financiera.....</b>	<b>32</b>
6.1. Perspectiva Administrativa FRE .....	32
6.1.1. Tramitación de casos nuevos .....	32
6.1.2. Afiliados.....	33
6.1.3. Beneficiarios .....	34
6.1.4. Radio Soporte según número acumulado de afiliados y pensionados.....	36
6.1.5. Composición de los Pensionados del FRE. ....	37
6.2. Perspectiva Financiera .....	39
6.2.1. Política de Gestión de Liquidez .....	39
6.2.2. Detalle del Gasto .....	40
6.2.3. Pago beneficio de Pensión Complementaria y Aguinaldo. ....	40

6.2.4.	Pago de Pensión Complementaria por la Vía Judicial .....	42
6.2.5.	Beneficio de Separación .....	42
6.2.6.	Revalorización de Pensión Complementaria.....	43
6.2.7.	Detalle Ingresos .....	45
6.2.7.1.	Aporte Patronal.....	45
6.2.8.	Comparativo Gasto por Pensión vrs Aportes Patronales periodo 2020.....	47
6.3.	Composición del Flujo de Efectivo 2018.....	48
6.4.	Gestión de Inversiones 2020.....	52
6.4.1.	Portafolio de Inversiones del FRE .....	52
6.4.2.	Comportamiento histórico crecimiento y rendimiento del portafolio .....	59
6.4.3.	Panorama en Inversiones .....	61
6.4.4.	Comparativo Aporte e Intereses vrs Gasto P.C. 2013-2020 y proyección de ingresos y gastos 2020-2023.	62
6.5.	Perspectiva de los Logros Estratégicos .....	64
6.6.	De los tiempos de respuesta .....	65
6.7.	Recepción de solicitudes digitales .....	66
<b>7.</b>	<b>Fondo de Ahorro y Préstamo Gestión Administrativa y Financiera .....</b>	<b>67</b>
7.1.	Colocación Créditos FAP, Año 2020.....	67
7.2.	Colocación por la Línea de Crédito año 2020.....	69
7.2.1.	Préstamos Sobre Ahorros.....	69
7.2.2.	Préstamos Ordinarios Fiduciarios .....	69
7.2.3.	Préstamos Extraordinarios .....	71
7.3.	Liquidaciones Fondo de Ahorro y Préstamo 2020.....	72
7.3.1.	Liquidaciones por Término de Contrato .....	72
7.3.2.	Liquidaciones por Renuncias al FAP .....	73
7.4.	Afiliaciones.....	74
7.4.1.	Total acumulado de afiliaciones para el 2019-2020.....	74
7.5.	Morosidad Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP) .....	75
7.5.1.	Recuperación de Deudas FAP.....	78
<b>8.</b>	<b>Fondo de Reserva Institucional para Préstamos (FRIP).....</b>	<b>79</b>
8.1.	Morosidad del FRIP (Fondo de Reserva Institucional).....	80
<b>9.</b>	<b>Composición de la Cartera Crediticia del FRAP.....</b>	<b>82</b>
9.1.	Participación de Tipo de Crédito en la Cartera de Crédito FRAP 2020.....	82
<b>10.</b>	<b>Capital de Retiro Laboral.....</b>	<b>83</b>
10.1.	Aporte Extraordinario a la cuenta FOCARE mediante al FRIP.....	85
<b>11.</b>	<b>Distribución de Excedentes.....</b>	<b>85</b>
<b>12.</b>	<b>Seguimiento a Cartas a la Gerencia de la Auditoria Externa.....</b>	<b>86</b>
12.1.	Auditoria Externa.....	86
<b>13.</b>	<b>Compromisos de Gestión .....</b>	<b>90</b>

<b>14. Gestiones Administrativas .....</b>	<b>90</b>
<b>15. Conclusiones.....</b>	<b>91</b>

## Índice de Ilustraciones

ILUSTRACIÓN 1: ESTRUCTURA ORGANIZATIVA .....	9
ILUSTRACIÓN 3: ESQUEMA DE FINANCIAMIENTO BENEFICIOS LEY CONSTITUTIVA .....	25
ILUSTRACIÓN 4: APORTES ADICIONALES FORTALECIMIENTO BENEFICIOS ECONÓMICOS .....	27

## ÍNDICE DE CUADROS

eCUADRO 1: MIEMBROS ACTUALES JUNTA ADMINISTRATIVA FRAP .....	10
CUADRO 2: VINCULACIÓN DE LOS MIEMBROS JUNTA ADMINISTRATIVA FRAP CON LA ORGANIZACIÓN .....	12
CUADRO 3: MIEMBROS COMITÉ DE INVERSIONES FRE .....	16
CUADRO 4: NÚMERO DE SESIONES COMITÉ DE INVERSIONES 2020 .....	17
CUADRO 5: MIEMBROS COMITÉ DE RIESGOS INSTITUCIONALES .....	19
CUADRO 6: NÚMERO DE SESIONES COMITÉ DE RIESGOS 2020 .....	20
CUADRO 7: MIEMBROS COMITÉ DE AUDITORIA FRE .....	21
CUADRO 8: VARIACIONES COMITÉ DE AUDITORIA FRE 2020 .....	22
CUADRO 9: CANTIDAD SESIONES COMITÉ DE AUDITORÍA FRE 2018 .....	23
CUADRO 10: SOLICITUDES TRAMITADAS .....	33
CUADRO 11: DISTRIBUCIÓN BENEFICIARIOS POR RIESGO .....	34
CUADRO 12 PENSIONES EN CURSO DE PAGO COMPARATIVO .....	35
CUADRO 13 NÚMERO ACUMULADO DE AFILIADOS Y PENSIONES .....	36
CUADRO 14 DISTRIBUCIÓN DE PENSIONADOS .....	38
CUADRO 15 PENSIONES EN CURSO DE PAGO .....	41
CUADRO 16 GASTO PENSIÓN VÍA JUDICIAL .....	42
CUADRO 17 BENEFICIO POR SEPARACIÓN .....	43
CUADRO 18 PERIODOS DE REVALUACIONES SUSPENDIDAS .....	44
CUADRO 19 APORTE PATRONAL .....	46
CUADRO 20 GASTO VRS APORTES PERIODO 2020 .....	47
CUADRO 21 FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 2020 .....	48
CUADRO 22 COMPARATIVO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO .....	51
CUADRO 23 CRECIMIENTO DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR SECTOR .....	52
CUADRO 24 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	53
CUADRO 25 COMPARACIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	54
CUADRO 26 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	54
CUADRO 27 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR EMISOR .....	55
CUADRO 28 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR CALIFICACIÓN DE RIESGO .....	56
CUADRO 29 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	57
CUADRO 30 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	57
CUADRO 31 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR DEUDA INDIVIDUALIZADA .....	58
CUADRO 32 DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	58
CUADRO 33 TÍTULOS DE LA NACIÓN .....	59
CUADRO 34 RENDIMIENTO PORTAFOLIO DE INVERSIÓN FRE .....	59
CUADRO 35 RENDIMIENTO PORTAFOLIO DE INVERSIÓN FRE .....	60
CUADRO 36 CRECIMIENTO DEL PORTAFOLIO VALOR FACIAL .....	63
CUADRO 37 PROMEDIO DE TIEMPO ATENCIÓN SOLICITUDES PENSIONES .....	65
CUADRO 38 CANTIDAD DE LÍNEAS DE CRÉDITOS COLOCADOS .....	67
CUADRO 39 TOTAL DE CASOS TRAMITADOS POR TÉRMINO DE CONTRATO Y RENUNCIAS .....	73
CUADRO 40. RELACIÓN AFILIACIONES / RENUNCIAS AÑOS 2019-2020 .....	75
CUADRO 41 MOROSIDAD ACUMULADA FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO .....	76

CUADRO 42 COMPARATIVO MOROSIDAD AÑOS 2019 Y 2020 .....	76
CUADRO 43. GESTIONES REALIZADAS .....	78
CUADRO 44 MOROSIDAD ACUMULADA FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL .....	80
CUADRO 45 GESTIONES REALIZADAS A LA MOROSIDAD CARTERA CRÉDITOS .....	82
CUADRO 46 DISTRIBUCIÓN CARTERA CREDITICIA AÑO 2020 .....	82
CUADRO 47. MONTO CAPITAL DE RETIRO LABORAL.....	84
CUADRO 45 HALLAZGOS DETECTADOS I VISITA 31-12-2019.....	86
CUADRO 46. RESULTADOS DE LOS HALLAZGOS DETECTADOS.....	87

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1 SOLICITUDES TRAMITADAS .....	33
GRÁFICO 2 PENSIONES EN CURSO DE PAGO .....	35
GRÁFICO 3 COMPARATIVO PENSIONES EN CURSO DE PAGO .....	36
GRÁFICO 4: RADIO SOPORTE PENSIONADOS .....	37
GRÁFICO 5 DISTRIBUCIÓN DE PENSIONADOS EN CURSO DE PAGO .....	38
GRÁFICO 6 PENSIONADOS BENEFICIO POR RETIRO .....	39
GRÁFICO 7 PAGO DE PENSIONES .....	41
GRÁFICO 8 AUMENTOS ANUALES Y TOPES MÁXIMOS.....	45
GRÁFICO 9 INCREMENTO EN LOS MONTOS MÁXIMOS DE PENSIÓN .....	45
GRÁFICO 10 COMPARATIVO DE APORTES .....	46
GRÁFICO 11 GASTO VRS APORTES .....	48
GRÁFICO 12 DIFERENCIAS APORTE E INTERESES VRS GASTO PENSIÓN COMPLEMENTARIA.....	63
GRÁFICO 13: MONTO COLOCADO POR TIPO DE LÍNEA DE CRÉDITO FAP .....	67
GRÁFICO 14 COMPORTAMIENTO MENSUAL COLOCACIÓN CRÉDITOS FAP 2020 .....	68
GRÁFICO 15 COLOCACIÓN MONTOS CRÉDITOS FAP 2020.....	68
GRÁFICO 16 PRÉSTAMOS SOBRE AHORROS.....	69
GRÁFICO 17 PRÉSTAMOS ORDINARIOS FIDUCIARIOS .....	70
GRÁFICO 18 PRÉSTAMOS EXTRAORDINARIOS .....	71
GRÁFICO 19 COLOCACIÓN .....	72
GRÁFICO 20 LIQUIDACIONES.....	72
GRÁFICO 21 LIQUIDACIONES POR RENUNCIA .....	73
GRÁFICO 22 TOTAL DE AFILIADOS FAP 2019-2020.....	74
GRÁFICO 23. AFILIACIONES FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO .....	75
GRÁFICO 24 MOROSIDAD CRÉDITO FAP .....	77
GRÁFICO 25 FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS.....	79
GRÁFICO 26 COLOCACIÓN CASOS Y MONTOS CRÉDITOS FRIP 2020.....	80
GRÁFICO 27. MOROSIDAD CRÉDITO FRIP.....	81
GRÁFICO 28 PARTICIPACIÓN CARTERA DE CRÉDITO POR CASOS AÑO 2020 .....	83
GRÁFICO 29 PARTICIPACIÓN CARTERA DE CRÉDITO .....	83
GRÁFICO 30. COMPARACIÓN DE CASOS PAGADOS .....	84
GRÁFICO 31 DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES .....	85

## Mensaje de la Junta Administrativa

### El Fondo en tiempos del COVID

La enfermedad llamada covid-19 tomó al mundo por sorpresa: nadie estaba preparado para afrontar lo que hemos vivido en esta pandemia. La sociedad global se ha visto abrumada por sus efectos nocivos, pero no solo en términos de salud, ya que esta emergencia sanitaria ha venido a afectar todas las facetas de la vida humana, y la sociedad costarricense no ha estado ajena a ello. Hoy, aún no sabemos a ciencia cierta cuál será el desenlace de esta difícil prueba, ni sus efectos totales. Lo único que tenemos claro es que esta pandemia ha resultado ser una de las mayores tragedias que hemos enfrentado en nuestros tiempos

Desde junio de 2015 y hasta mediados de 2019, Costa Rica presentó una constante desaceleración en su ritmo de crecimiento, es decir, la actividad económica crecía, pero cada vez menos. A partir de junio de 2019 la economía comenzó a crecer un poco más rápido, mostrando signos positivos, hasta que llegó la crisis sanitaria provocada por el Covid-19

Más allá de los millones de personas contagiadas en el mundo, y de los cientos de miles de personas fallecidas por causas relacionadas con la covid-19, y sus catastróficos efectos sobre la calidad de vida de las personas, la pandemia vino a transformar nuestra normalidad como sociedad, y provocó la caída de los indicadores económicos a niveles no vistos en décadas. La actividad económica en todo el mundo se vió afectada con el cierre de millones de empresas de todo tipo que, a su vez, provocó el aumento del desempleo y, con ello, un auge generalizado de la pobreza, el hambre y la desesperanza de millones de personas

El presente informe de la Junta Administrativa del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo, se refiere a las acciones correspondientes a gestiones y labores desarrolladas durante el año 2020. La Junta Administrativa FRAP considera que el trabajo realizado refleja una gestión de todos los departamentos administrativos que permiten observar una sana administración de los Fondos y una búsqueda constante de mejoras al servicio de la población afiliada y pensionada; todo ello en concordancia con las condiciones económicas y financieras del país. Las principales variables que componen este estudio muestran una situación sólida del patrimonio y un rendimiento del periodo, las expectativas, variaciones y tendencias económicas del país.

Destacando que las decisiones tomadas durante el año sobre las políticas para la administración de los beneficios económicos y la gestión de crédito permitieron destinar montos significativos para el fortalecimiento de las reservas que conforman los beneficios y la gestión del crédito con garantía fiduciaria. Algunas de las principales acciones, desarrolladas para el fortalecimiento del beneficio son los estudios actuariales y escenarios financieros para fortalecer la solvencia del beneficio sobre la pensión complementaria y capital de retiro laboral, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva de la C.C.S.S. en la sesión N°.9095 celebrada el 7 de mayo del 2020.

Se desarrollaron gestiones que apuntan a la posibilidad de ofrecer a la comunidad nuevos proyectos para el fortalecimiento de la infraestructura; fortalecimiento de los sistemas de información; recurso humano y gestión estratégica. Junto con ello, las nuevas líneas se orientaron a la atención de necesidades y a contribuir en el mejoramiento de la calidad de vida de afiliadas y afiliados. El trabajo de este año ha permitido plantear una nueva estructura organizacional de la Junta Administrativa FRAP con su respectivo Manual de Funciones, en concordancia con recientes tendencias organizacionales.

Para el 2020, se tenía programada la continuidad de políticas para incentivar una cultura financiera saludable de ahorro mediante estrategias de promoción a nivel país, pero a partir del mes de marzo del este mismo año, la emergencia sanitaria provocada por COVID -19, impidió desarrollar los planes y programas para la promoción de los servicios y beneficios del FRAP que se tenían planteados, esto no significó que la administración del fondo y esta Junta Administrativa del FRAP dejaran de tomar decisiones que ayudaran a los trabajadores y continuar brindando los servicios y beneficios, ofreciendo una mejora en la promoción crediticia, mediante la creación de dos nuevas líneas de crédito sin fiador y bajando las tasas de interés para mejor accesibilidad a los afiliados. De igual forma, se implementaron estrategias en la virtualización de los trámites en los fondos, adaptándose a la realidad actual del país producto de la emergencia sanitaria y el cumplimiento de los protocolos emitidos por las autoridades en salud y gobierno.

A la vez, se mantiene un estudio constante de nuestras tasas de interés para los créditos a los afiliados de tal manera que se conserven como las más bajas en el mercado nacional. A pesar de estar contraída la economía nacional y verse afectada la colocación de préstamos en el fondo, la distribución de los excedentes alcanzó niveles de un 11.5% en rentabilidad en la administración de los ahorros de los afiliados al fondo y se continúa teniendo las tasas de interés más bajas y competitivas del mercado.

En el caso de nuestros pensionados, a pesar de la situación socioeconómica que enfrenta los fondos de pensiones en nuestro país, se ha logrado un factor positivo en mantener el costo de los montos de las pensiones

en el tiempo, lo anterior se refleja en que la cuantía de este beneficio no ha sido ajustada hacia un desmejoramiento. Los indicadores de inflación experimentados en los últimos periodos a nivel país, han reflejado que el costo del dinero no ha sido afectado por el índice de inflación.

El presente informe se realiza conforme lo establece el artículo 24 del Reglamento FRAP en donde se establece:

*“(…)En el mes de marzo de cada año, el Presidente y Vicepresidente de la Junta Administrativa presentarán a la Junta Directiva de la Caja, un informe de la gestión administrativa y financiera del FRE correspondiente al ejercicio del período anual anterior; el cual harán del conocimiento de los trabajadores”.*

Dicho informe inicia con un resumen detallado de las generalidades del Fondo Retiro, Ahorro y Préstamo, posteriormente se puntualiza aspectos administrativos y financieros del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE), mediante el cual se administran los beneficios económicos que tiene todo trabajador que laboró para la Institución, por ejemplo: la pensión complementaria, el beneficio de separación, la cantidad de pensionados activos y los tipos de pensiones que se otorgaron según el riesgo; se podrán observar el comportamiento histórico de las variables más sensibles de estos beneficios con corte al 31 de diciembre del 2020.

Se presenta el resumen de algunos datos interesantes del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP), que es por medio del cual los trabajadores que voluntariamente se afilien a este fondo pueden ahorrar de su salario ordinaria el porcentaje que así lo determinen estableciéndose como mínimo un 5% de su salario; y se presentan las principales variables sobre los ahorros y los créditos que tiene derecho en función de los parámetros que establezca la Junta Administrativa FRAP; además se presenta el número de afiliados al FAP, los casos y montos girados por modalidad de préstamos, las tasas de interés, y los estados financieros del FAP.



## 1. Historia

El Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo se crea por medio de la **Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, del 17 de octubre de 1943, específicamente según los alcances del artículo 21**, que literalmente establece:

*“...Todos los trabajadores gozarán de un régimen especial de beneficios sociales que elaborará la Junta Directiva. Este régimen comprenderá la formación de fondos de retiro, de ahorro y préstamos, un plan de seguros sociales y los otros beneficios que determine la Junta Directiva”.*

A partir de ese momento, el FRAP como tal se mantuvo inmerso en la Contabilidad General de la Institución. En el año 1970 se le brinda el rango de Sección, adscrita a la Dirección Financiero Contable de la CCSS. El 08 de enero del 2004, mediante el artículo 7º de la sesión N° 7823, la Junta Directiva de la Institución decide efectuar modificaciones reglamentarias al FRAP, mismas de las que destacan las siguientes:

- ✓ La aprobación del documento “Reglamento del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social”.
- ✓ La creación de la Dirección Ejecutiva del FRAP con la integración de las actividades propias del FRE y del FAP; de acuerdo con el artículo 18º del reglamento del FRAP.

A partir de la creación de la Dirección Ejecutiva del FRAP, se inicia un trabajo de consolidación de procesos y búsqueda de espacio físico en que se logró la ubicación de las oficinas en la planta baja del Edificio Jenaro Valverde.

Finalmente, producto de la reestructuración de la Gerencia Financiera, aprobada por la Junta Directiva en noviembre 2007, se integra a la Dirección Ejecutiva FRAP, la Subárea Gestión Contable del FRAP y se crean la Subárea de Administración y Logística y Subárea de Gestión de Inversiones.

Al corte al 31 de diciembre del 2020 y producto del crecimiento y las reestructuraciones citadas, el recurso humano del FRAP asciende a 37 funcionarios, ubicados en las mismas instalaciones en el vestíbulo del edificio Jenaro Valverde y la Subárea de Contabilidad en el piso 7 de dicho edificio.

## 2. Marco Estratégico FRAP

En este apartado se define la misión y visión estratégica que persigue la Dirección FRAP, así como sus diferentes unidades adscritas, mismas con las que se pretende que los funcionarios se identifiquen y

contribuyan con sus acciones al logro de las metas y objetivos que buscan la satisfacción de los distintos usuarios de la Dirección FRAP.

## 2.1 Misión

Ofrecer un sistema de protección y de ahorro adicional a los funcionarios de la Institución y la posibilidad de los afiliados de obtener créditos en condiciones más accesibles y favorecer de acuerdo con sus necesidades y la normativa vigente, así como administrar eficientemente los recursos destinados a las pensiones complementarias y de capital de retiro laboral.

## 2.2 Visión

Constituirnos en una entidad financiera sin fines de lucro, que propicia la disciplina del ahorro, comprometidos con el liderazgo y el servicio especializado de crédito y préstamo al trabajador de la Institución, ser una organización líder en el otorgamiento de los beneficios de pensión complementaria y capital de retiro, garantizando la sostenibilidad de los fondos en el corto y mediano plazo.

## 2.3 Estructura Organizativa del Fondo

La estructura del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo vigente para el presente periodo de conformidad con lo aprobado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social; se ilustra en la figura 1.

**Ilustración 1: Estructura Organizativa**



Es importante aclarar que a nivel de organigrama institucional existe un nivel de coordinación por medio de la Gerencia Financiera y la Junta Directiva de la CCSS; la cual se puede observar en el Organigrama Institucional, publicado en la página oficial de la Caja Costarricense de Seguro Social; a continuación se encuentra el link para consultar la estructura organizativa de la Institución y en donde se comprueba lo antes mencionado:

<https://www.ccss.sa.cr/cultura>

### 3. Gobernanza Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo

#### 3.1. Junta Directiva u Órgano Equivalente.





En el siguiente apartado se describe, como se conforma el máximo órgano de Dirección de la Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de Empleados de la C.C.S.S.; en concordancia sus políticas y reglamento, los cuales han sido aprobados y definidos por la Junta Directiva de la Institución.

##### 3.1.1. Cantidad de miembros

El artículo 16 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados CCSS dicta:

*(...) Artículo 16- La Junta Administrativa estará constituida por ocho miembros de la siguiente forma: el Gerente Financiero, el Gerente de Pensiones, el Gerente Administrativo de la Caja, un miembro representante de la Junta Directiva y cuatro representantes de los trabajadores. (...)*

**Cuadro 1: Miembros Actuales Junta Administrativa FRAP**

	NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
	Lic. Luis Diego Calderón Villalobos	1-0730-0517	Presidente	20-09-2020 al 28-02-2020
	Bach. Ana Lidia Trigueros Burgos	1-1400-0097	Vicepresidenta	01-01-2020 al 31-12-2022
	Lic. Kenneth Abarca Gamboa	1-1163-0785	Secretario	01-01-2020 al 31-12-2022
	Lic. Ronald Lacayo Monge	1-0751-0752	Miembro Titular	15-01-2016

NOMBRE		CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
	Lic. Jaime Barrantes Espinoza	4-0148-0341	Miembro Titular	01-12-2014
	Lic. Jhonderth Cruz Sandí	6-0275-0950	Miembro Titular	18-09-2019
	Licda. Adriana Romero Retana	1-0826-0914	Miembro Titular	01-01-2020 al 31-12-2022
	Lic. Hernán Serrano Gómez	7-0072-0830	Miembro Titular	01-01-2020 al 31-12-2022
	Lic. Warner Camacho Elizondo	1-0528-0066	Fiscal Titular	01-01-2020 al 31-12-2022

En relación con la Junta Administrativa se aclara que su conformación no contempla miembros independientes a la organización.

### 3.1.2. Variaciones durante el periodo

Es importante, destacar que la representación de los trabajadores, en este órgano colegiado, realizó proceso de elecciones en el mes de noviembre del 2019, para el periodo 2020-2022; resultando electos los siguientes trabajadores institucionales: Licda. Adriana Romero Retana, Directora Financiera del Hospital Nacional de Niños, Bach. Ana Lidia Trigueros Burgos, funcionaria de la Dirección Bienestar Laboral, Lic. Kenneth Abarca Gamboa, Coordinador de Recursos Humanos en el Hospital Escalante Pradilla, Lic. Hernán Serrano Gómez, Jefe Área de Salud Carmen-Montes de Oca-Administración y como Fiscal el Lic. Warner Camacho Elizondo, Abogado del CENDEISS.

Al realizar las elecciones en noviembre 2019, no se contó con la participación requerida de los trabajadores institucionales, que permitiera no solo el nombramiento de los titulares sino el de sus suplentes. Por esta razón, se programó realizar elecciones para el nombramiento de los suplentes, pero por la emergencia sanitaria COVID-19, este proceso de elecciones hubo que aplazarlo; una vez las condiciones sanitarias y administrativas permitieron iniciar con el proceso por parte de la Gerencia Administrativa bajo la responsabilidad del Área de Relaciones Laborales en la Oficina de Órganos Bipartitos y Paritarios, se procedió a iniciar el proceso, contando con una mayor participación, con lo que se logró el nombramiento de los suplentes de los titulares de la Junta Administrativa del FRAP, los que a continuación se indican: Licda. Laura Monge Alan, funcionaria Clínica

Marcial Fallas; Lic. Óscar Delshayne Weathley Williamson; funcionario Hospital Tony Facio, Lic. José Carlos Díaz Suárez, funcionario de Servicios y Beneficios Sociales de la Dirección Prestaciones Sociales; Lic. Alexander Valerio Solano, funcionario de la Administración del Hospital Rafael Ángel Calderón Guardia; Lic. Julio César Molina Prado, funcionario de la Subárea de Adecuación de Adeudos de la Dirección de Cobros y como suplente del fiscal el Lic. Marvin Francisco Araya Zúñiga, funcionario del Área Recreación y Deporte de la Dirección Bienestar Laboral.

Con este proceso de elecciones, se implementó lo normado en el art. 4° del Reglamento de Gobierno Corporativo, incorporando el cumplimiento de los requisitos y perfil deseables para los cuerpos colegidos.

Además, el 17 de noviembre del 2020, se presentó la renuncia del Lic. Hernán Serrano Gómez, al Presidente de la Junta Administrativa, señalando problemas de salud y esta fue conocida y aceptada en pleno por dicho órgano colegiado el 27 de noviembre del 2020, según consta en el acta del FRE N°446 de esa fecha. Sustituyéndolo conforme al procedimiento establecido la Licda. Laura Monge Alan.

### **3.1.3. Vinculación de miembros de la Junta Directiva a cargos administrativos o directivos en otras entidades**

Sobre el particular y de conformidad con el reglamento del FRAP; se aclara que la Junta Administrativa del FRAP; es una junta bipartita y paritaria, conformada por: la parte patronal (cuerpo gerencial de la CCSS) y por la parte laboral conforme el proceso de elecciones que se realizan a lo interno de la Institución, de esta forma el órgano de Dirección FRAP desempeña diferentes funciones dentro de la CCSS, de acuerdo con el cuerpo normativo del reglamento que la regula.

En este sentido todos los miembros de la Junta Administrativa desempeñan diferentes cargos como se puede apreciar mediante el siguiente detalle:

**Cuadro 2: Vinculación de los Miembros Junta Administrativa FRAP con la Organización**

NOMBRE	CÉDULA	NOMBRE ENTIDAD	CARGO
Lic. Luis Diego Calderón Villalobos	1-0730-0517	CCSS	Gerente Financiero
Bach. Ana Lidia Trigueros Burgos	1-1400-0097	CCSS	Funcionaria Dirección Bienestar Laboral

NOMBRE	CÉDULA	NOMBRE ENTIDAD	CARGO
Lic. Kenneth Abarca Gamboa	1-1163-0785	CCSS	Coordinador Recursos Humanos, Hospital Escalante Pradilla
Lic. Ronald Lacayo Monge	1-0751-0752	CCSS	Gerente Administrativo
Lic. Jaime Barrantes Espinoza	4-0148-0341	CCSS	Gerente Pensiones
Lic. Jhonderth Cruz Sandí	6-0275-0950	CCSS	Asesor Gerencia General
Licda. Adriana Romero Retana	1-0826-0914	CCSS	Directora Financiera, Hospital Nacional de Niños
Lic. Hernán Serrano Gómez	7-0072-0830	CCSS	Jefe Área de Salud Carmen-Montes de Oca-Administración
Lic. Warner Camacho Elizondo	1-0528-0066	CCSS	Abogado del CENDEISS

### 3.1.4. Cantidad de Sesiones

Para el período comprendido entre los meses de enero y diciembre 2020 se realizaron 24 sesiones ordinarias y 4 sesiones extraordinarias para el FRE; y para el FAP 24 sesiones ordinarias y una sesión extraordinaria. La Junta Administrativa FRAP, de acuerdo con la normativa que regula su accionar se reúne cada 2 semanas y de manera extraordinaria cuando la convoquen el Presidente o cuatro de sus miembros, con el objetivo de conocer asuntos específicos y urgentes.

Los miembros de la Junta Administrativa FRAP como funcionarios de la CCSS deben enmarcar sus acciones según lo establecido por el Código de Ética del Servidor del Seguro Social, que fue aprobado por la Junta Directiva de la CCSS en la sesión 7308 del 25 de febrero 1999. Los capítulos II y III del Código de Ética del Servidor del Seguro Social, establecen las normas relacionadas con los deberes de los funcionarios, así como sus prohibiciones. Por su parte, el capítulo IV define las disposiciones especiales para funcionarios de nombramiento popular o gubernamental y otros funcionarios; lo que incluye a los miembros de la Junta Administrativa FRAP.

La información anterior puede ser consultada en la dirección:  
[http://ccss.sa.cr/archivos/normativa/códigos/cod\\_etica\\_ccss.zip](http://ccss.sa.cr/archivos/normativa/códigos/cod_etica_ccss.zip)

### **3.1.5. Política de remuneración de los miembros de la Junta Administrativa**

Según el reglamento del Fondo, cada uno de los miembros directores y fiscal de la Junta Administrativa del FRAP goza de permiso con goce de salario para asistir a las sesiones ordinarias y extraordinarias dentro de su jornada laboral.

De acuerdo con lo anterior, considerando estas facultades que tiene los miembros y además que las sesiones ordinarias y extraordinarias se efectúan en la jornada laboral; no reciben ningún tipo de remuneración o pago de dietas, en razón de lo anterior ningún miembro del órgano de Dirección perciben remuneración económica por desempeñar el cargo de miembros de la Junta Administrativa del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la CCSS.

### **3.1.6. Política Interna sobre la rotación de miembros de Junta Administrativa**

La Junta Administrativa del FRAP definió su política sobre rotación de los miembros; conforme con lo estipulado en el artículo 18 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, mismo que establece:

*“(...) Artículo 18: Los representantes de los trabajadores tomarán posesión de sus cargos cada tres años, a partir del 1º de enero. Los representantes institucionales se nombrarán por tiempo indefinido. Si alguno de los miembros de la Junta dejare de ser trabajador de la Caja cesará al mismo tiempo como miembro de la Junta Administrativa del Fondo. Para llenar la vacante, en el caso del representante titular de los trabajadores, asumirá el respectivo suplente. La suplencia será asumida por el trabajador de la Caja que hubiere obtenido el mayor número de votos válidos, en orden descendente, después de quienes resultaron electos en la elección previa.*

*En el caso de que el suplente o candidato a suplente dejare de ser empleado de la Caja, será sustituido siguiendo el mismo procedimiento antes descrito. El suplente ocupará el puesto hasta que se complete el período por el que fue nombrado el titular original.”*

Para la representación patronal, los nombramientos son por tiempo indefinido, según lo defina la Junta Directiva CCSS por medio de acuerdo. Por su parte, los representantes laborales serán nombrados por periodos de tres años y mediante elecciones populares pueden ser reelectos, tal como lo establece el reglamento del fondo.

## **3.2. Comités de Apoyo**

El Fondo Retiro de Empleados es supervisado por comités colegiados, los cuales reportan a la Junta Administrativa FRAP mediante informes los aspectos más relevantes en ámbito de las competencias de cada uno de ellos, conforme con la normativa que regula al Fondo de Retiro de Empleados.

Dentro de este contexto conoceremos en forma resumida las principales funciones; su conformación y la cantidad de sesiones efectuadas durante el periodo 2020.

### **3.2.1. Comité de Inversiones**

#### ***3.2.1.1 Funciones y Responsabilidades***

El Reglamento de Inversiones de Entidades Reguladas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), capítulo II, artículo 5 se establece las funciones para el Comité de Inversiones:

1. Proponer, para discusión y aprobación de la Junta Administrativa del FRAP, la política de Inversiones para la gestión de cada uno de los fondos administrados. Dicha política deberá ser revisada por el Órgano de Dirección, como mínimo, de manera anual. La política de inversiones deberá incluir, cuando menos, los objetivos y políticas de inversión de la cartera administrada, criterios de diversificación por título, plazo, moneda, emisión y emisor concentración de emisores y emisión colocada, liquidez y demás que considere pertinentes, así como los procedimientos y prácticas de inversión. La política y sus revisiones periódicas deberán documentarse en el libro de actas.
2. Deberá sesionar, al menos, una vez al mes con el objeto de determinar la estrategia de inversión, la composición de los activos de los fondos gestionados e informar y documentar al Órgano de Dirección de las decisiones tomadas por el Comité. El Comité de Inversiones de cada entidad deberá establecer los mecanismos necesarios para verificar el cumplimiento de las políticas de inversión dictadas, la sujeción al régimen de inversiones previsto y a los límites de riesgos vigentes.
3. Aprobar y dar seguimiento a los planes de reducción de riesgos, correspondientes a excesos de inversión, e informar a la Junta Administrativa FRAP una vez autorizado por la Superintendencia.
4. Determinar las vinculaciones de la entidad con el grupo financiero o de interés económico o financiero para dar cumplimiento a las prohibiciones establecidas en el artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador.
5. El comité de inversiones no podrá sesionar tres veces, en forma consecutiva, sin la asistencia y participación del miembro externo.



**Cuadro 3: Miembros Comité de Inversiones FRE**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Lic. Carlos Montoya Murillo.	1-0534-0918	Coordinador	17-12-2010
Lic. Víctor Fernández Badilla.	1-0863-635	Dirección FRAP	17-12-2010
Licda. Marianne Pérez Gómez	6-360-448	Gerencia de Pensiones	Nov. 2018
Externo			
Lic. Vidal Gómez Zúñiga.	3-0172-0494	Miembro Externo	01-01-2017

### **3.2.1.2 Variaciones durante el periodo**

Para el periodo 2020 dentro del Comité de Inversiones del FRAP no se presentaron variaciones dentro de la conformación del Comité de Inversiones.

### **3.2.1.3 Aspectos de mayor relevancia durante el período 2020**

En el período que comprende el 01 de enero 2020 al 31 de diciembre de 2020, los principales temas vistos por el Comité de Inversiones, son los siguientes:

- Informes de Gestión Flujo de Efectivo y Portafolio de Inversiones.
- Informes de Gestión de Riesgo Financieros y VaR Base Precios FRE.
- Información sobre herramientas de inversión, como lo son: Fondos de Inversión.
- Informes especiales emitidos por el Área Administración de Riesgos.
- Monitoreo de emisores.
- Opciones para inversión según características del portafolio FRE.
- Seguimiento títulos en dólares.
- Cumplimiento normativo sobre límites.
- Análisis de liquidez de recursos, para el otorgamiento de los beneficios.
- Asignación Táctica y Estratégica de activos, del modelo de negocios aprobado por el órgano superior.
- Seguimiento a la Reforma de esquema de Beneficios del FRAP.

- Atención requerimientos específicos SUPEN.

#### **3.2.1.4 Remuneración de los miembros de los comités**

Por su naturaleza el único miembro del Comité de Inversiones, que tiene pago es el miembro externo, pago que se rige según compra directa 2016CD-000010-1182. La dieta que se pagó mensualmente para el año 2020 fue por un monto de \$260 por sesión.

#### **3.2.1.5 Cantidad de sesiones**

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2020 al 31 diciembre 2020, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 4: Número de Sesiones Comité de Inversiones 2020**

<b>Sesiones Ordinarias</b>	<b>Sesiones Extraordinarias</b>	<b>Total Sesiones</b>
21	0	21

### **3.2.2. Comité de Riesgos**

#### **3.2.2.1 Funciones y Responsabilidades**

El Artículo 6 del Manual de Procedimiento Interno del Comité Integral de Riesgos para los Fondos Institucionales, establece que:

*“(…) Artículo 6. Funciones del Comité.*

*El Comité Integral de Riesgos para los Fondos Institucionales deberá cumplir a cabalidad con las funciones establecidas de conformidad con el artículo 7 del Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales de la C.C.S.S.”*

Por su parte, el Artículo 5 del mismo manual, establece lo siguiente:

*“(…) Artículo 5. Responsabilidades de los Miembros del Comité.*

*Los miembros que integren el Comité Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales serán responsables de cumplir a cabalidad las funciones encomendadas por la Junta Directiva, por el Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales y por la normativa aplicable.”*

En adición, del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración de Riesgos, específicamente en el aparte 3.2.3, se observan las acciones del Comité de Riesgos:

1. Proponer para aprobación del Órgano de Dirección de la entidad regulada:
  - i) Los límites de exposición al riesgo para cada tipo de riesgo identificado.
  - ii) Las estrategias de cobertura de riesgo cambiario necesarias para la operativa de las inversiones en distintas monedas.
  - iii) La metodología para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentren expuestos los recursos que administran. Para cada tipo de riesgo la entidad deberá definir una estrategia para su administración y control.
  - iv) Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición y el control de los riesgos.
  - v) Realizar los estudios de riesgos para todos aquellos productos o nuevos servicios que la entidad pretenda comercializar.
2. Opinar sobre la designación que efectúe la alta dirección del responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, así como del contenido del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos.
3. Informar al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones, con la frecuencia que determine el primero, sobre la exposición de los fondos administrados a los distintos riesgos y los potenciales efectos negativos que se podrían producir en la marcha de la entidad regulada por la inobservancia de los límites de exposición previamente establecidos. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos una vez cada tres meses.
1. Vigilar el cumplimiento del régimen de inversión aplicable. En caso de incumplimiento, realizar un informe al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones sobre el incumplimiento y sus posibles repercusiones. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos una vez cada tres meses.
2. Informar al Órgano de Dirección sobre las medidas correctivas derivadas de las auditorías relativas a los procedimientos de administración de riesgos.
3. Conocer y analizar los informes sobre el cumplimiento del régimen de inversión y la política de riesgos que la Unidad de Riesgos deberá presentar, como mínimo en forma mensual.
4. Crear las instancias administrativas y de seguimiento que se consideren necesarias para el ejercicio de sus funciones.

**Cuadro 5: Miembros Comité de Riesgos Institucionales**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Lic. Andrey Sánchez Duarte.	1-1353-0026	Coordinador	27-08-2019
Lic. Oscar Cortés Naranjo.	1-0730-0933	Secretario	27-08-2019
Licda. Natalia Villalobos Leiva.	1-1021-0211	Miembro	27-08-2019
Lic. José Luis Quesada Martínez	1-0799-0767	Miembro con voz pero sin voto	23-10-2014
Externo			
Lic. Ronald Chaves Marín	4-0105-1112	Externo	01-01-2020

### **3.2.2.2 Variaciones durante el periodo**

Para el periodo 2020 no se produjo ningún cambio dentro del Comité de Riesgos del FRE

Es importante aclarar que el miembro externo aplica para las sesiones que se efectúan en los análisis de los informes del Fondo de Retiro de Empleados; lo anterior en cumplimiento al marco regulatorio que debe cumplir el fondo.

### **3.2.2.2 Aspectos de Mayor relevancia durante el período 2020**

En el período que comprende el 01 de enero 2020 al 31 de diciembre de 2020, los principales temas vistos por el Comité son los siguientes:

- Análisis de informes de riesgos financieros, operativos, legales entre otros, de Fondo de Retiro de Empleados que emite el Área de Administración de Riesgos para la toma de decisiones.
- Análisis de riesgos financieros, operativos, legales y otros, que emite el Área de Administración de Riesgos, relacionados con las emisiones que conforman las reservas para determinar la salud financieras de cada uno de ellos.
- Aprobación de metodologías sobre la valoración de los riesgos adyacentes a las emisiones, a las políticas regulatorias externos en los cuales la Institución mantiene inversiones.
- Alerta a la Junta Administrativa cuando las reservas presenten un riesgo importante que amerite la toma de decisiones por parte del cuerpo colegiado del fondo.

- Dentro de su gestión, se da seguimiento a los emisores, con el objetivo de minimizar riesgos ante la posibilidad de que se presenten incumplimientos de los pagos pactados, así como problemas financieros en los emisores, producto de política económica interna y externa y cualquier otro riesgo considerable. Cabe destacar que este Comité de Riesgos, durante el periodo indicado ha continuado con un grado de vigilancia dentro de su gestión, con el emisor: Grupo La Nación, ante los posibles riesgos que se han presentado producto de la situación financiera del país, que enfrenta por la emergencia sanitaria COVID-19.

### **3.2.2.3 Remuneración de los miembros del comité**

Los cuatro miembros institucionales no reciben estipendio económico, ni dietas, por integrar el Comité de Riesgos. Las tareas desarrolladas constituyen un recargo a las respectivas funciones.

Por su naturaleza el único miembro del Comité de Riesgos, que tiene pago es el miembro externo, pago que se rige según compra directa 2020CD-000002-1182, conforme a la Ley y Reglamento de Contratación Administrativa.

### **3.2.2.4 Cantidad de sesiones**

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2020 al 31 diciembre 2020, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 6: Número de Sesiones Comité de Riesgos 2020**

Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total de Sesiones
28	1	29

## **3.2.3. Comité de Auditoria**

### **3.2.3.1 Funciones y Responsabilidades**

El Instructivo del Comité de Auditoría del Fondo de Retiro de Empleados, en el capítulo III, artículo 6 se establecen las funciones para el Comité de Auditoría, las cuales son:

*“(…) Artículo 6. De conformidad con lo establecido en el artículo 23 del “Reglamento de Auditores Externos y Medidas de Gobierno Corporativo Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN”, son funciones de los miembros del Comité de Auditoría (…):*

1. Acatar y velar por el cumplimiento de los acuerdos, resoluciones y reglamentos de la Junta Administrativa del FRAP.
2. Propiciar la comunicación entre los miembros de la Junta Directiva u órgano equivalente, el gerente general, la auditoría interna u órgano de control que aplique, la auditoría externa y los entes supervisores
3. Conocer y analizar los resultados de las evaluaciones de la efectividad y confiabilidad de los sistemas de información y procedimientos de control interno.
4. Participar de las reuniones y actividades a que sean convocados
5. Dar seguimiento al cumplimiento a los informes de la Auditoría Interna y Externa.
6. Revisar la información financiera tanto anual como periódica antes de su remisión a la Junta Administrativa del FRE, haciendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultado del proceso de auditoría, como evaluación de la continuidad del negocio y el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten al FRAP.
7. Revisar y trasladar a la Junta Administrativa del FRE, los estados financieros anuales auditados, el informe del auditor interno, los informes complementarios, informes o recomendaciones del Contralor Normativo y la carta del Comité de Auditoría.
8. Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formulen el Auditor Interno, el Contralor Normativo y la Superintendencia correspondiente.
9. Además de los informes particulares que se requieren para dar cumplimiento a las funciones aquí señaladas, el Comité de Auditoría deberá rendir un reporte semestral sobre sus actividades a la Junta Administrativa del FRAP.

**Cuadro 7: Miembros Comité de Auditoria FRE**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Bach. Ana Lidia Burgos Trigueros	1-1400-0097	Coordinadora	17-01-2020
Lic. David Arguedas Zamora	1-0802-0546	Miembro	08-05-2020

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Lic. Kenneth Abarca Gamboa	1-1163-0785	Miembro	08-05-2020
Externo			
Licda. Norma Ruiz Fernández.	9-0063-0855	Externo	09-06-2017

### 3.2.3.2 Variaciones durante el periodo

Para el periodo 2020 dentro del Comité de Auditoria FRE se han dado los siguientes cambios.

**Cuadro 8: Variaciones Comité de Auditoria FRE 2020**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	Fecha
Retiros			
Licda. Dahiana Vanessa Azofeifa Chinchilla	2-0641-0535	Miembro	01-01-2020 Renunció 08-05-2020
Ingresos			
Lic. David Arguedas Zamora	1-0802-0546	Miembro	08-05-2020
Lic. Kenneth Abarca Gamboa	1-1163-0785	Miembro	08-05-2020

La Licda. Dahiana Vanessa Azofeifa Chinchilla, solicita su renuncia mediante oficio N° JCC-0032-2020 de fecha 27 de abril del 2020, el cual se atendió en la sesión de la Junta Administrativa del FRAP FRE N° 431 del 08 de mayo del 2020 y mediante acuerdo decimotercero se acepta la renuncia. En esa misma sesión, se nombro temporalmente a los señores: Lic. Kenneth Abarca Gamboa y Lic. David Arguedas Zamora mediante e acuerdo decimocuarto.

### 3.2.3.3 Aspectos de Mayor relevancia durante el período 2020

En el período que comprende el 01 de enero 2020 al 31 de diciembre de 2020, los principales temas vistos por el Comité son los siguientes:

- Revisión estados financieros mensuales.
- Revisión estados financieros auditados.
- Seguimiento recomendaciones Auditoria Interna CCSS y Auditoria Externa

- Revisión procedimiento Funcionamiento CAFRE.
- Correspondencia recibida.

### **3.2.3.4 Remuneración de los miembros de los comités**

A excepción del miembro externo, los miembros restantes del Comité de Auditoría no reciben remuneración alguna por su participación en el mismo y los funcionarios que conforman este cuerpo colegiado pertenecen a la planilla Institucional de la Caja Costarricense de Seguro Social.

El pago de dieta por la participación del miembro externo es de ₡270.000 por sesión.

### **3.2.3.5 Cantidad de sesiones**

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2018 al 31 diciembre 2018, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 9: Cantidad Sesiones Comité de Auditoría FRE 2018**

Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total de Sesiones
13	1	14

## **4. Esquema de Financiamiento de los Beneficios**

De acuerdo con lo establecido en la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social el artículo 21 establece para el financiamiento de los beneficios económicos un aporte institucional del tres por ciento (3%) sobre los salarios ordinarios de los trabajadores activos de las Institución mediante el cual se establecerán las correspondientes reservas de los beneficios establecidos.

### **4.1. Financiamientos del Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS**

Con las facultades conferidas por el artículo 73 de la Constitución Política; mediante el cual se otorga la autonomía y gobierno, la Caja es una entidad autónoma descentralizada con dos tipos de autonomía, a saber, autonomía administrativa o autarquía y autonomía de gobierno. Estas le son otorgadas por el artículo 73 Constitucional, el cual reza:

*“Artículo 73: Se establecen los seguros sociales en beneficio de los trabajadores manuales e intelectuales, regulados por el sistema de contribución forzosa del Estado, patronos y trabajadores, a fin de proteger a éstos contra los riesgos de enfermedad, invalidez, maternidad, vejez, muerte y demás contingencias que la ley determine.*



*La administración y el gobierno de los seguros sociales estarán a cargo de una institución autónoma, denominada Caja Costarricense de Seguro Social.*

*No podrán ser transferidos ni empleados en finalidades distintas a las que motivaron su creación, los fondos y las reservas de los seguros sociales.*

*Los seguros contra riesgos profesionales serán exclusivos cuenta de los patronos y se regirán por disposiciones especiales”.*

La autonomía administrativa, es generalmente definida como: “...la facultad de un ente público menor de realizar sus competencias y atribuciones conferidas legalmente, por sí mismo sin estar sujeto a otro ente.

Es la posibilidad de autoadministrarse, esto es, de disponer de sus recursos humanos, materiales y financieros, de la forma que lo estime más conveniente para el cumplimiento de los cometidos y fines que tiene asignados<sup>1</sup>”

En otras palabras, se puede decir que la autonomía administrativa es la facultad que se le da a un ente descentralizado, de cumplir de manera independiente con sus funciones”

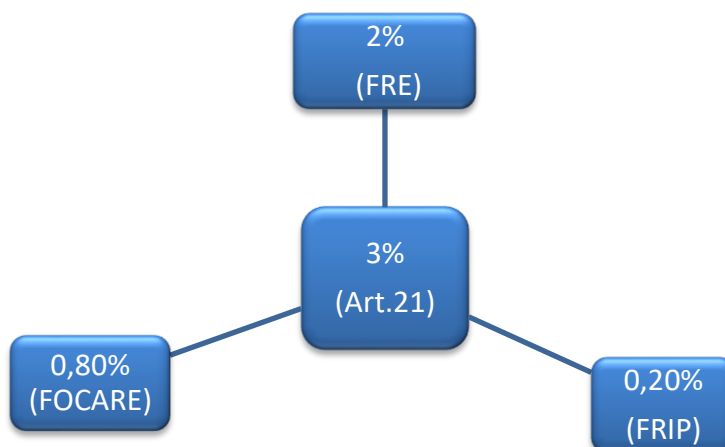
El citado artículo, además de asegurar la autarquía de la Institución, la dota de autonomía de Gobierno, la cual según el magistrado Jinesta Lobo radica en la posibilidad de un ente público de autodirigirse o autogobernarse políticamente, esto es, de fijarse sus propios lineamientos, objetivos, fines o metas, a través de una potestad de programación o de planificación, sin que el ente público mayor pueda imponerle, mediante ejercicio de la tutela administrativa o su potestad de dirección ínter subjetiva y las respectivas directrices, los fines u objetivos a alcanzar en materia de su competencia.

En el año 2004 posterior a la creación de la ley de Protección al trabajador la distribución de los aportes para estos beneficios sufre los ajustes respectivos quedando una distribución de la siguiente forma:

---

<sup>1</sup> Jinesta Lobo, Ernesto. Tratado de Derecho Administrativo: Tomo 1. Parte General.

## Ilustración 2: Esquema de Financiamiento Beneficios Ley Constitutiva



### 4.1.1. Beneficio económico Pensión Complementaria

Con el aporte institucional de 2 puntos porcentuales se constituyen las reservas para el beneficio de económico de la pensión complementaria para los trabajadores de la institución, el cual se encuentra definido conforme con el artículo 3 del reglamento de la Junta Administrativa FRAP, el cual reza:

“(…) Artículo 3º—*El Régimen de Protección Básica incluye los siguientes beneficios:*

- a) *Pensión complementaria en caso de invalidez, vejez o muerte.*
- b) *Beneficio por separación de la Caja.*

*Tendrá derecho al beneficio de pensión complementaria, quien al retirarse del servicio activo de la institución se acoja al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez. Asimismo, los derechohabientes del servidor que falleciere siendo empleado activo de la Institución o bien pensionado. Las condiciones y proporciones en que se otorgarán los beneficios en caso de muerte serán las mismas que establecen para este caso el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.*

*Tendrá derecho al beneficio de separación el trabajador que por renuncia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo o despido con o sin responsabilidad patronal se separe de la Caja, sin derecho a pensión complementaria...”*

### 4.1.2. Beneficio económico de Capital de Retiro Laboral

Este beneficio económico se financia con un aporte del 0.80 puntos porcentuales de los salarios ordinarios de la planilla institucional de trabajadores activos en la CCSS, con estas reservas se constituyen el beneficio

económico del Capital de retiro laboral, el cual se encuentra definido conforme al artículo 3 reglamento del Fondo de Ahorro y Préstamo establecido por la Junta Administrativa el cual reza así:

*“(…) Artículo 3º—El trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral, que corresponderá a un salario mensual de referencia por cada cinco años de servicio efectivo con la Institución, hasta un máximo de siete salarios. El salario de referencia se obtendrá mediante el promedio de los salarios de los últimos seis meses laborados. Este beneficio se cancelará en un solo pago. En caso de muerte del servidor que no tenga beneficiarios inscritos, sus derechohabientes tendrán derecho a ese beneficio en las condiciones y proporciones establecidas en el Reglamento del Seguro de IVM (Invalidez, Vejez y Muerte). Para los efectos de este beneficio, los años de servicio a la Caja, a partir de 1983, incluido este año, serán reconocidos como años cotizados. Además, para los efectos de esta norma, se entenderá como salario promedio, el promedio obtenido de los últimos seis meses reportados en las planillas de la institución y sobre lo cual hubiere contribuido la Caja.”*

Para este beneficio al finalizar los servicios con la Institución el trabajador de la Institución, el fondo le otorga un beneficio económico que equivale a un salario ordinario promedio de los últimos seis salarios debidamente cotizados y laborados para la CCSS por cada cinco años laborados. Este beneficio tiene un tope de máximo 7 salarios los cuales equivalen a 35 años de servicio.

El beneficio representa una ayuda importante para el trabajador para subsistir durante el periodo que tarda la institución para realizar la liquidación de la cesantía y el depósito de la pensión del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.

#### **4.1.3. Beneficio económico de Reserva Institucional de Préstamos**

Con el restante 0.20 puntos porcentuales del aporte; se crean las reservas del “Fondo de Reserva Institucional de Préstamos” el cual su objetivo principal es asegurarles a los dos primeros beneficios los gastos ordinarios cuando en algún momento presente un déficit sus reservas, así mismo estas reservas se utilizarán para cubrir los gastos sobre la administración; lo anterior en sustento del artículo 33 del Reglamento del fondo, que cita así:

*“(…) CAPÍTULO IV Fondo de Reserva Institucional para Préstamos*

*Artículo 33.—Con el aporte restante de la Caja, equivalente al 0.2% de los salarios ordinarios más el rendimiento de los fondos que se acumulen, se constituirá el Fondo de Reserva Institucional para Préstamos, el cual podrá destinarse al crédito fiduciario e hipotecario corriente o bien invertirse en las mejores condiciones de garantía y rentabilidad. El propósito del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos, es garantizar los gastos de administración del FRAP y solventar cualquier déficit de operación que pudiera presentarse en el FRE o el FAP.”*

## 4.2. Aportes Adicionales al Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS

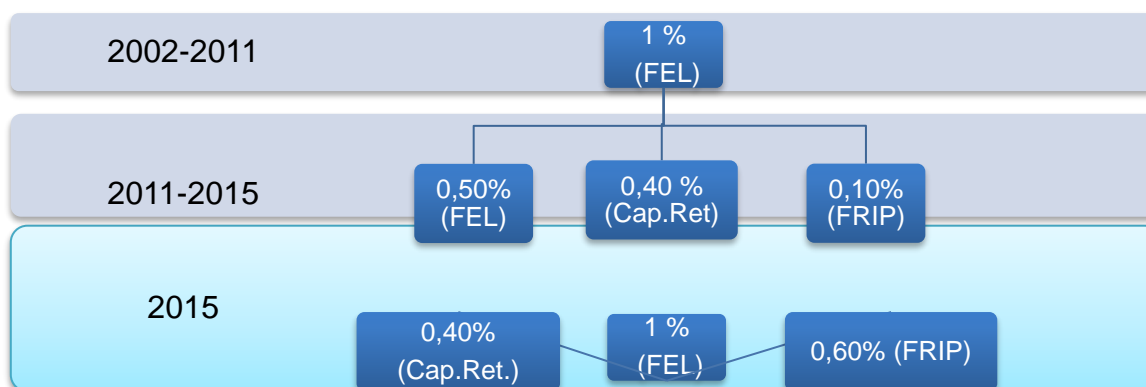
Para poder mantener los esquemas de beneficios actuales de los fondos que se encuentran al amparo del artículo 21; y de acuerdo con las consideraciones legales y técnicas que la CCSS ha realizado para poder fortalecer estos beneficios; se ha girado adicionalmente aportes institucionales provenientes del Fondo de Estabilidad Laboral (FEL); según el siguiente detalle:

Con base en los dictámenes técnicos y legales emitidos por la Dirección Actuarial Económica; y la Dirección Jurídica, la Junta Administrativa del FRAP en su sesión ordinaria número 1097, celebrada el 25 de marzo del 2011, adopta el siguiente acuerdo:

*ACUERDO CUARTO: Por unanimidad, la Junta Administrativa del FRAP, analizando el criterio de la Dirección Jurídica, expuesto en el oficio DJ-2057-2011, del 24 de marzo del 2011; instruye a la Dirección de Actuarial y a la Dirección Ejecutiva del FRAP, para preparar el documento que se presentará a la Junta Directiva Institucional; solicitando la reforma reglamentaria del Fondo de Estabilidad Laboral. Así mismo se deberá presentar la propuesta del documento para la próxima sesión ordinaria programada el 08 de abril del 2011. Acuerdo firme*

La Junta Directiva de la CCSS, al aprobar el Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, según los artículos artículo 32 de la sesión No.7656, en el artículo 10 de la sesión número 7657 y en el artículo 9 de la sesión número 7659, en su orden, celebradas el 30 de mayo , el 6 y 13 junio del 2002, con fundamento en el artículo 5 y 6 de dicho Reglamento podría la Junta Directiva variar el perfil de beneficios, a fin de fortalecer el beneficio de Capital de Retiro, que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de la Caja; por lo que la distribución del aporte que conforma esta reserva se puede observar la distribución del 1 punto porcentual de los salarios ordinarios de los trabajadores de la CCSS.

**Ilustración 3: Aportes Adicionales Fortalecimiento Beneficios Económicos**



Es así como mediante el acuerdo artículo 68 de la sesión N°8516 celebrada el 07 de julio del 2011 se tomó por parte de la Junta Directiva de la CCSS el acuerdo para fortalecer el esquema de beneficios que se define en el artículo 21 de ley; que a la letra dice:

*“(…) Con fundamento en el análisis realizado en las secciones anteriores, la Junta Directiva **ACUERDA** aprobar la distribución del aporte del 1% del Fondo de Estabilidad Laboral, para el fortalecimiento de los beneficios del Capital de Retiro Laboral y Pensión Complementaria, en los siguientes términos:*

- 1. A partir del mes de Mayo del 2011 y hasta Junio del 2015; el aporte del Fondo de Estabilidad Laboral se distribuirá de la siguiente forma:*
  - 1.1. Un 0.25% para fortalecer la reservas del Fondo de Estabilidad Laboral que garanticen la cancelación del beneficio hasta año 2015, según lo establecido en el Reglamento.*
  - 1.2. Un 0.35% para el Fondo de Capital de Retiro Laboral a fin de lograr el equilibrio y sostenibilidad actuarial hasta el año 2030.*
  - 1.3. Un 0.40% para la Reserva Institucional para enfrentar eventuales desequilibrios en los restantes fondos que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo.*
- 2. Dado que el beneficio del Fondo de Estabilidad Laboral finaliza en junio del año 2015, se dispone que la fuente de financiamiento que se libera (1% de los ingresos ordinarios) se traslade al fortalecimiento de los fondos administrados por el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo, con el fin de mantener y fortalecer las reservas de los beneficios de Capital de Retiro Laboral y la Pensión Complementaria.*
- 3. Que a partir de junio del 2015, el porcentaje anteriormente indicado (1%) se distribuirá de la siguiente manera: 0.40 puntos porcentuales para el fortalecimiento del Fondo de Capital de Retiro Laboral y 0.60 puntos porcentuales para el fortalecimiento del Fondo de Reserva Institucional del FRAP.*
- 4. Rige a partir del 1° de Mayo del año 2011. **ACUERDO FIRME.**”*

### **Dictamen Técnico:**

Mediante informe DA-649 del 28 de octubre del 2010; la Dirección de Actuarial y Planificación Económica, analiza la viabilidad técnica mediante varios escenarios para que tales recursos puedan fortalecer el programa de beneficios del Capital de Retiro Laboral.

En el documento “Estudio Actuarial del Fondo Capital de Retiro Laboral”, elaborado por la Dirección Actuarial en mayo del 2010, se planteó la problemática de la insuficiencia de recursos que presenta el Fondo de Retiro Laboral de los Empleados de la Caja, en relación al perfil de beneficios que se otorga, y que de conformidad con el reglamento consiste en el reconocimiento de un salario ordinario - calculado como el promedio de los últimos seis salarios ordinarios mensuales - por cada cinco años laborados en la Institución.

Cabe destacar que tal insuficiencia deriva de la conjunción de aspectos tales como: el envejecimiento de la población institucional, fallos de la sala constitucional para el reconocimiento de beneficios a pensionados por otros regímenes diferentes al de IVM, reconocimiento en caso de retiro por invalidez y muerte, así como en caso de renuncia y despido del funcionario, con o sin responsabilidad patronal.

Posteriormente, ese estudio fue ampliado con la nota técnica “Escenarios Alternativos a la Evaluación Actuarial al Fondo de Capital de Retiro Laboral” elaborado por la Dirección Actuarial en agosto del 2010, cuyo propósito fue valorar posibles modificaciones tendientes a garantizar el equilibrio al 2030. Precisamente, del análisis y discusión de estos nuevos escenarios, surge la posibilidad práctica de trasladar parcialmente el aporte que actualmente se efectúa al Fondo de Estabilidad Laboral, considerando el exceso de suficiencia en la reserva, el nivel de aporte existente en ese Fondo y que la existencia del beneficio abarca hasta junio del 2015.

### *Dictamen Legal*

La Dirección Jurídica a través criterio DJ-2057-2011 del 15 de marzo del 2011, analizó la propuesta presentada por la Gerencia Financiera desde la viabilidad legal, tanto lo regulado para el Fondo de Estabilidad Laboral y el Fondo de Capital de Retiro Laboral; donde se puede concluir:

"....

a. *Que el Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social tiene como objetivo proporcionar beneficios sociales a los trabajadores de las Institución y su propósito fundamental es mejorar las condiciones sociolaborales y en nivel de vida de los trabajadores de las Institución.*

b. *El Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, en su artículos 5 y 6 permiten no solo establecer los beneficios que con fundamento en dicho reglamento la Junta Directiva acuerde, sino que también permite la variación en el perfil de beneficios, ello previa recomendación de la Gerencia Financiera y la Dirección Actuarial y Planificación Económica, ello teniendo en consideración lo dispuesto en el artículo 10 del Reglamento citado en el sentido de que se debe otorgar consideración previa a los sindicatos, previo a la implementación de los dispuesto en los artículos 5 y 6.*

### **RECOMENDACIÓN**

*“(…)Con fundamento en lo anterior, se recomienda a la Gerencia Financiera que, en el tanto se determine que existen reservas suficientes para lograr el cometido acordado por la Junta Directiva al aprobar el Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, en el artículo 32 de la sesión No.7656, en el artículo 10 de la sesión número 7657 y en el artículo 9 de la sesión número 7659, en su orden, celebradas el 30 de mayo , el 6 y 13 junio del 2002, con fundamento en el artículo 5 y 6 de dicho Reglamento podría*

---

*la Junta Directiva variar el perfil de beneficios, a fin de fortalecer el beneficio de Capital de Retiro, que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de la Caja...”*

## **5. Reforma Beneficios Pension Complementaria y Capital de Retiro Labora.**

En el mes de mayo del 2020; la Junta Directiva de la CCSS, aprobó un nuevo perfil de beneficios para los beneficios Pensión Complementaria y Capital de Retiro Laboral; este ajuste se realiza en concordancia con los criterios técnicos y actuariales para brindar una mayor sostenibilidad en el tiempo de estos beneficios.

En la sesión número 9095, celebrada el 07 de mayo del 2020; se establece

“...

***ACUERDO PRIMERO:*** *Dar por recibida la propuesta de escenarios actuariales y dictamen legal reforma Beneficio FRE y FAP, presentada por la Comisión de Alto Nivel, mediante oficio CAN-001-2020.*

***ACUERDO SEGUNDO:*** *Autorizar la reforma de los beneficios de Pensión Complementaria de conformidad con el estudio actuarial presentado el día de hoy.*

***ACUERDO TERCERO:*** *Autorizar la Reforma del Fondo de Capital de Retiro Laboral de conformidad con el estudio actuarial presentado el día de hoy.*

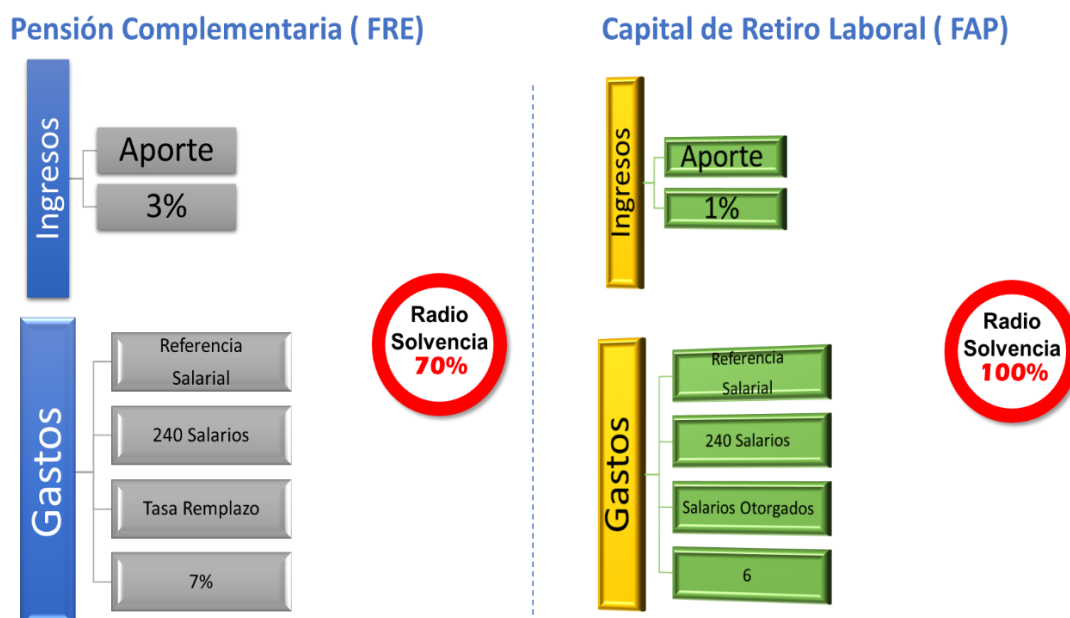
***ACUERDO CUARTO:*** *Los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos.*

***ACUERDO QUINTO:*** *instruir a la Gerencia General para que proceda como en derecho corresponde.*

***ACUERDO EN FIRME”***

Los ajustes al perfil de los beneficios consideran principalmente las siguientes variables, como se muestra en la siguiente figura:

## Perfil de Beneficios Aprobado Junta Directiva



Dentro de las acciones implementadas para brindar la atención del acuerdo de la Junta Directiva de la CCSS, se detallan:

- Mediante publicación en la gaceta 270 del 11 de noviembre del 2020; y gaceta 273 del 16 de noviembre se publicó Proyecto de reforma del Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados de la CCSS y el Reglamento del Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados de la CCSS.
- A partir de la publicación; se brindó 22 días hábiles de audiencia a los gremios sindicales en cumplimiento con lo establecido en el artículo 4 de la Normativa de Relaciones Laborales para que pudieran realizar observaciones a la propuesta reglamentaria que fue conocida por la Junta Directiva de la CCSS en la sesión 9137, artículo 34 celebrada el 06 de noviembre del 2020.
- El 16 de diciembre del 2020; finalizó el plazo conferido para recibir observaciones a la reforma reglamentaria; conforme con la publicación efectuada en la gaceta 273. Estableciéndose el medio por cual se recibirán observaciones; al buzón de correo electrónico [vfernan@ccss.sa.cr](mailto:vfernan@ccss.sa.cr) el cual el suscrito es el administrador y único titular de esa cuenta de correo electrónico. Al finalizar este plazo se confirma que no se recibieron observaciones sobre la publicación de la propuesta reglamentaria referida.
- Únicamente ingresó vía Presidencia Ejecutiva -dentro del plazo establecido- los planteamientos efectuados por la Superintendencia de Pensiones en el oficio SP-1584-2020, recibido el 10 de diciembre del 2020.



- La Gerencia Financiera con vista en la copia del oficio SP-1584-2020, del 10 de diciembre 2020, emite el oficio GF-6268-2020, mediante el cual se solicitó al Director del FRAP atender lo expuesto por la SUPEN en apego a su competencia.
- Mediante el oficio GF-DFRAP-0876-2020, del 18 de diciembre de 2020 se remite por parte de la Dirección del FRAP Informe de Atención Oficio SP-1584-2020Al 16 de diciembre del 2020 finalizó el plazo conferido a los gremios sindicales para recibir observaciones a la propuesta que de forma reglamentaria aprobada por la Junta Directiva de la CCSS.
- Mediante el oficio GF-0010-2021 de fecha 05 de enero de 2021 se remitió a la Gerencia General la propuesta de Reforma de Beneficios en línea con lo acordado por la Junta Directiva en la sesión N°9137. Al respecto esta propuesta de Reforma de Beneficios se encuentra en agenda de Junta Directiva para su conocimiento y aprobación.

## **6. Fondo de Retiro de Empleados – Gestión Administrativa y Financiera**

El Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE) es un beneficio definido y representa una reserva constituida por la CCSS para cubrir la obligación generada por la antigüedad de sus empleados al momento de hacer frente a la jubilación (Vejez), o incurrir en los riesgos de Invalidez y Muerte; lo que representa para los empleados de la Institución, beneficios laborales como una prestación diferida, permanencia y estabilidad del personal y por consiguiente debe redundar en la motivación y productividad de los empleados.

En el Artículo 2º del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, lo define como:

*“El Fondo de Retiro (FRE) otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, mediante un Régimen de Protección, Básica de capitalización colectiva, solidario y financiado exclusivamente por la Caja como patrono...”*

Este informe nos brindara un panorama de los logros y las acciones que la administración ha logrado desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2020, para los pensionados y los afiliados a este fondo, además se podrá observar variaciones en la normativa y operativa vigente donde el Fondo ha tenido ha tratado de sobrellevar estás situaciones sin que esto sea un perjuicio hacia nuestros afiliados y pensionados que son la razón de este Fondo.

### **6.1. Perspectiva Administrativa FRE**

#### **6.1.1. Tramitación de casos nuevos**

Para el año 2020 se tramitaron un total de 896 solicitudes nuevas, con una disminución de un -27.63 con respecto al año 2019. Como se puede apreciar en el cuadro N° 1, las solicitudes que más se tramitaron en ambos años corresponden al riesgo por Vejez.

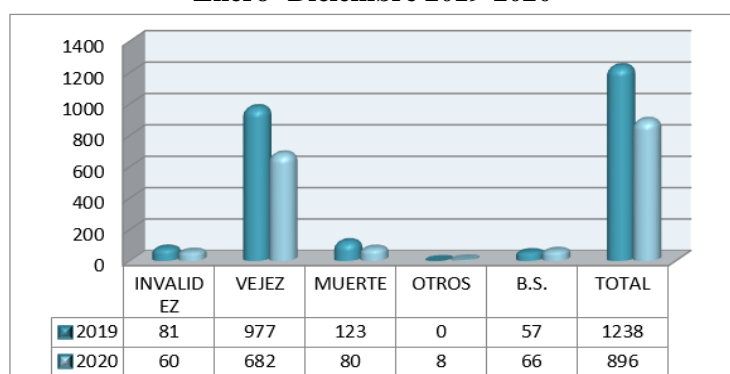
**Cuadro 10: Solicitudes Tramitadas  
Enero - Diciembre 2019 – 2020**

AÑO	INVALIDEZ	VEJEZ	MUERTE	OTROS	B.S.	TOTAL
2019	81	977	123	0	57	1238
2020	60	682	80	8	66	896
<b>Variación Nominal</b>	<b>-21</b>	<b>-295</b>	<b>-43</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>-342</b>
<b>Variación Porcentual</b>	<b>-25.93%</b>	<b>-30.19%</b>	<b>-34.96%</b>	<b>-34.96%</b>	<b>15.79%</b>	<b>-27.63%</b>

*Fuente: Estadística del Fondo de Retiro*

Al comparar ambos años se visualiza que el riesgo por vejez es el dato que tuvo una mayor disminución de casos tramitados, es decir se tramitaron 295 casos menos respecto al año anterior; por otro lado, en el riesgo de muerte hubo una disminución de 43 casos, mientras invalidez disminuyó en 21 casos. En otros se incluyen casos de Hacienda u otros regímenes, así como cambios de planilla, que para este período se tramitaron 8 casos y los casos tramitados por concepto de Beneficio de Separación para esta ocasión aumentó en 9 los casos tramitados. En la gráfica N° 1, se muestra el crecimiento nominal por cada riesgo dando como resultado una disminución en la tramitación de -342 casos lo que representa un -27.63%.

**Gráfico 1 Solicitudes Tramitadas  
Enero- Diciembre 2019-2020**



*Fuente: Estadística del Fondo de Retiro*

## 6.1.2. Afiliados

El Fondo de Retiro contaba con 59,147 afiliados al 31 de diciembre 2019 y para diciembre del 2020 cuenta con 59,779. Existe un incremento de 632 afiliados con respecto al año 2019. Este comportamiento obedece a aspectos propios dentro de la Gestión Institucional:

- Creación, ampliación y remodelación de centros de salud, como por ejemplo los Hospitales, Centros de Atención Integral en Salud.
- Fortalecimiento en la prestación de servicios médicos, satisfaciendo entre otros puestos las necesidades de especialistas en los diferentes centros médicos, especialmente a raíz de la emergencia por el COVID-19.

Lo anterior con el fin de fortalecer el acceso a los servicios de salud y de regular la situación laboral de los funcionarios. Los lineamientos de creación de plazas están establecidos en las Políticas de Empleo, Gestión y Salarios anuales de la Institución, en común acuerdo con el Consejo Financiero y de Control Presupuestario.

### 6.1.3. Beneficiarios

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera activa de pensionados del FRE asciende a 18,259, donde el régimen de Vejez representa el mayor porcentaje con un 67.54%, seguido por Invalidez con un 20,27%, un 8.74% de Muerte y finalmente un 3,44% por el régimen de Hacienda y Magisterio Nacional. Para efectos de comparar el comportamiento de la planilla de Pensionados, seguidamente se detalla la distribución de la planilla de pensionados, comparativo entre el periodo del 2019 y 2020.

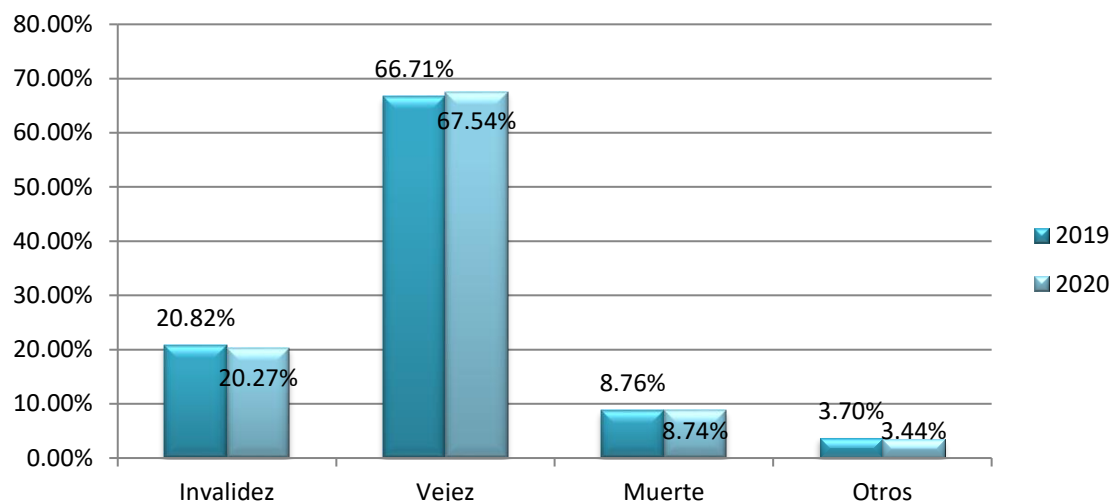
**Cuadro 11: Distribución Beneficiarios por Riesgo  
Al 31 de Diciembre del 2019-2020**

Riesgo	2019		2020	
	Cantidad	Distribución	Cantidad	Distribución
Invalidez	3,683	20.82%	3,702	20.27%
Vejez	11,800	66.71%	12,332	67.54%
Muerte	1,550	8.76%	1,596	8.74%
Otros	655	3.70%	629	3.44%
<b>Total</b>	<b>17,688</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,259</b>	<b>100.00%</b>

*Fuente: Estadística del Fondo de Retiro*

El gráfico siguiente muestra la concentración de las pensiones en curso de pago por riesgo interanual.

**Gráfico 2 Pensiones en Curso de Pago  
Composición Porcentual por Riesgo  
Al 31 de Diciembre 2019-2020**



Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

En el cuadro siguiente se observa la comparación del total de pensionados por riesgo al 31 de diciembre de 2020 con respecto al mismo periodo en el 2019, dando como resultado que la cantidad de pensionados por Vejez ha incrementado en 532, siendo este el de mayor incremento, en los casos de invalidez se incrementó en 19 casos, en muerte 46 casos y en otros la cantidad de beneficiarios disminuyó en 26 casos, como se observa a continuación:

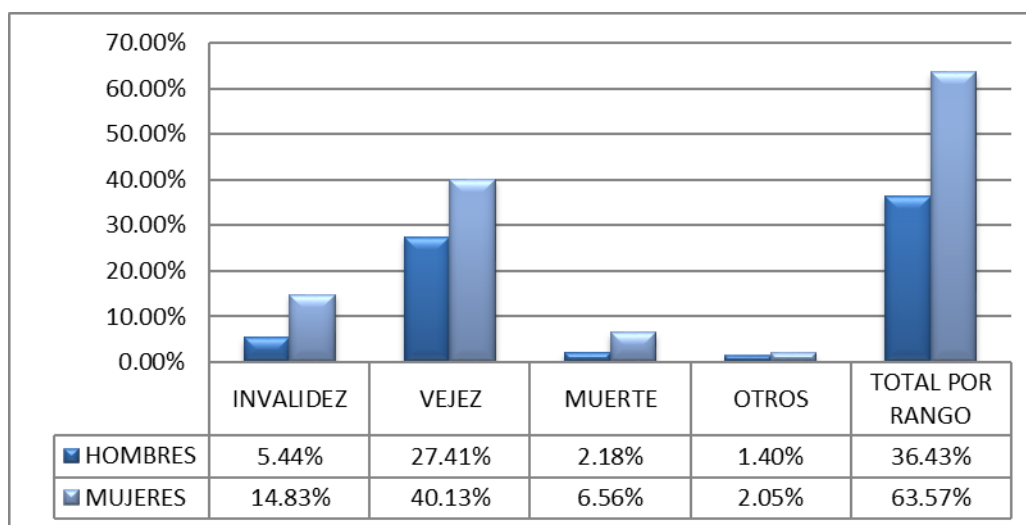
**Cuadro 12 Pensiones en Curso de Pago Comparativo  
Por Riesgo  
Al 31 de diciembre 2019-2020**

COMPARATIVO POR RIESGO ENTRE PERIODOS					
AÑO	RIESGO				
AÑO	INVALIDEZ	VEJEZ	MUERTE	OTROS	TOTAL
2019	3,683	11,800	1,550	655	17,688
2020	3,702	12,332	1,596	629	18,259
Variación relativa	0.52%	4.51%	2.97%	-3.97%	3.23%
Variación nominal	19	532	46	-26	571

Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

Al comparar el crecimiento de las pensiones por riesgo, respecto al año anterior, se observa un crecimiento total del 3.23%, donde el crecimiento más significativo se presenta en las pensiones por vejez con un 4.51 %, seguido por muerte con 2.97%, en los casos de invalidez un 0.52% y otros disminuye en -3.97%, tal y como se observa en el gráfico N°3.

**Gráfico 3 Comparativo Pensiones en Curso de Pago  
Por Riesgo  
Al 31 de Diciembre 2019-2020**



Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

#### 6.1.4. Radio Soporte según número acumulado de afiliados y pensionados

Como se mencionó en el punto 1.2 y 1.3, al corte del 31 de diciembre del 2020, el total de afiliados fue de 59,779 funcionarios, y 18,259 Beneficiarios de Pensión Complementaria. Comparando dichas variables, se obtiene la cantidad de afiliados que existen por cada pensionado, este resultado se conoce como Radio Soporte, para el periodo 2020 fue de 3.27. Importante observar el comportamiento que ha mostrado este indicador desde el período 2002, tendencia decreciente, esto se debe a que la cantidad de pensionados se han incrementado en mayor proporción en comparación con el crecimiento de los afiliados en los últimos periodos. El Cuadro siguiente muestra el detalle correspondiente del período 2002 al 2020.

**Cuadro 13 Número Acumulado de Afiliados y Pensiones  
Totales, Radio Soporte Periodo 2002-2020**

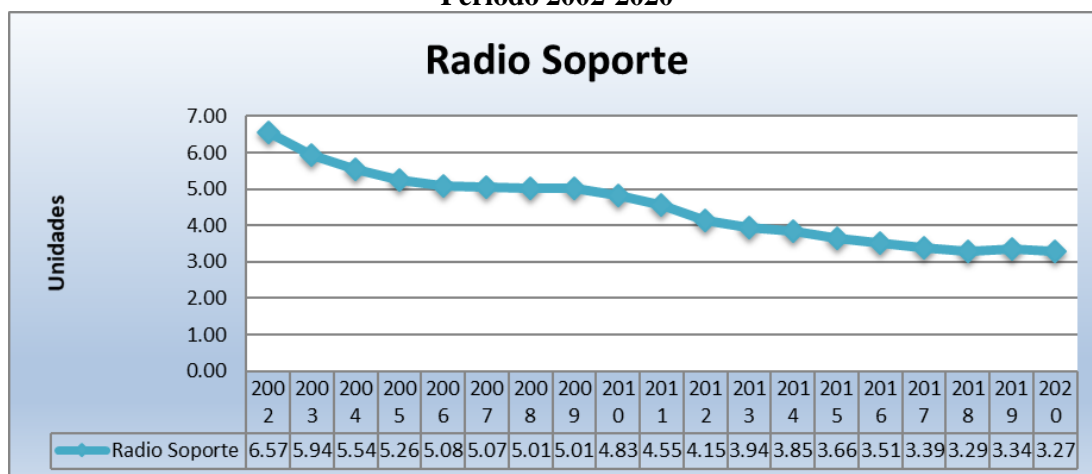
Año	Afiliados	Pensionados	Radio Soporte
2002	35,714	5,439	6.57
2003	35,812	6,033	5.94
2004	36,574	6,596	5.54
2005	37,723	7,175	5.26
2006	39,421	7,764	5.08
2007	41,944	8,279	5.07
2008	44,349	8,860	5.01

Año	Afiliados	Pensionados	Radio Soporte
2009	47,341	9,445	5.01
2010	48,933	10,138	4.83
2011	49,185	10,805	4.55
2012	48,780	11,751	4.15
2013	49,592	12,588	3.94
2014	51,251	13,317	3.85
2015	51,558	14,083	3.66
2016	52,540	14,952	3.51
2017	53,793	15,874	3.39
2018	55,337	16,814	3.29
2019	59,147	17,688	3.34
2020	59,779	18,259	3.27

Fuente: Reporte de Afiliados y Pensionados enviados a SUPEN.

El Gráfico N° 4, muestra como la tasa de reemplazo mantiene una tendencia decreciente, es decir que cada año los afiliados no se incrementa en la misma proporción que los pensionados. Este efecto es importante de recalcar dado que el aporte patronal tiene un crecimiento lento con respecto al crecimiento del gasto por el aumento de los pensionados, esto se podrá observar en la perspectiva financiera.

**Gráfico 4: Radio Soporte Pensionados  
Periodo 2002-2020**



Fuente: Reporte de Afiliados y Pensionados enviados a SUPEN.

### 6.1.5. Composición de los Pensionados del FRE.

La composición de pensionados se constituye en una herramienta importante, ya que nos muestra el comportamiento y niveles de concentración por riesgo o género. Lo cual conduce a la administración en la línea estratégica de proyección, análisis y seguimiento del Flujo de Caja necesario.

En los cuadros N°15 se detalla la composición de los pensionados clasificados por sexo y riesgo al 31 de diciembre 2020.

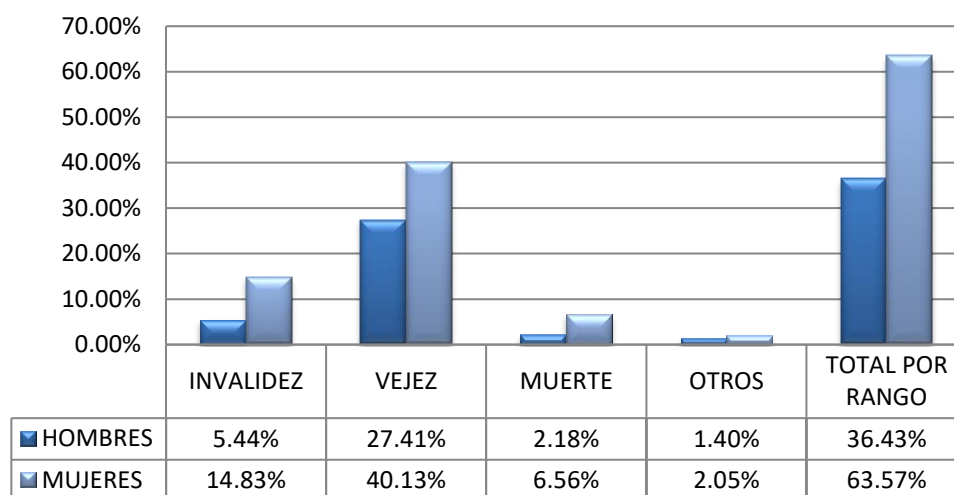
**Cuadro 14 Distribución de Pensionados  
en Curso de Pago Por Género, Riesgos,  
31 de Diciembre 2020**

RIESGO	HOMBRES	MUJERES
INVALIDEZ	994	2,708
VEJEZ	5,005	7,327
MUERTE	398	1,198
OTROS	255	374
<b>Total por genero</b>	<b>6,652</b>	<b>11,607</b>
<b>Total Pensionados</b>	<b>18,259</b>	

*Fuente: estadísticas del Fondo de Retiro*

Además, como se desprende del gráfico N°5, el riesgo por vejez es el que mantiene la mayor concentración de pensionados, mismos que analizados por genero representan un 40.13% en el caso de las mujeres y un 27.41 % para los hombres.

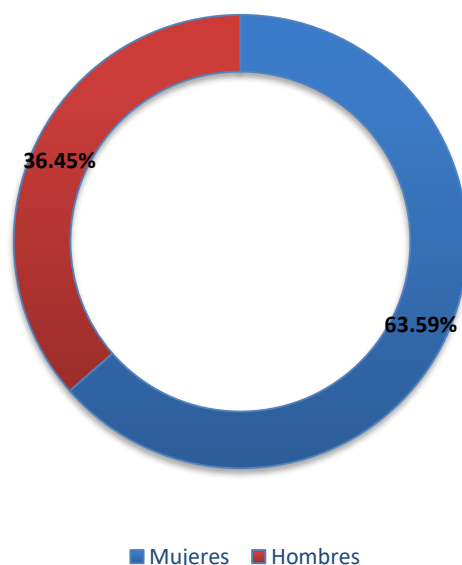
**Gráfico 5 Distribución de Pensionados en Curso de Pago  
Por Género y Riesgo Al 31 de Diciembre 2020**



*Fuente: Estadísticas del Fondo de Retiro*

El gráfico N°6, ilustra que del total de los pensionados el 63.59% (11,607) son mujeres y el 36,45% (6,652) son hombres. }

**Gráfico 6 Pensionados Beneficio por Retiro  
Por Género Al 31 de Diciembre 2020**



## **6.2. Perspectiva Financiera**

### **6.2.1. Política de Gestión de Liquidez**

Según lo establecido en la Política de Gestión de Liquidez del Área Beneficios por Retiro, tiene como objetivo primordial mantener un nivel óptimo de activos líquidos, que permitan garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras tanto ordinarias (pago mensual de pensiones y aguinaldo); como extraordinarias en el caso de erogaciones no previstas.

El Flujo de Efectivo proyectado en el período 2020, permitió a la administración contar con una herramienta estratégica para mantener en el saldo final de caja los recursos necesarios para cubrir las obligaciones del mes siguientes y utilizar los recursos restantes en las colocaciones en instrumentos financieros enfocados en un horizonte de inversión necesario del Fondo para mantener a futuro la solidez financiera que se ha caracterizado a través del tiempo, alertando a las autoridades superiores sobre situaciones que podría afectar el funcionamiento normal del Fondo para que se pueda tomar con el tiempo necesario las decisiones que sean necesarias para proteger los intereses de nuestros afiliados y pensionados, a continuación se muestran los principales ingresos y egresos que se efectuaron en el transcurso del 2020.



### **6.2.2. Detalle del Gasto**

Según lo establecido en el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, en los artículos 4° inciso a) y b), artículo 5°, artículo 6° y artículo 7°, en lo que nos interesa cita:

*“...pensión complementaria en los casos de invalidez, vejez y muerte, corresponderá a un porcentaje sobre el salario promedio ...El beneficio de separación comprende el monto acumulados de los aportes del 1.5% sobre los salarios ordinarios que se separa desde el 01 de marzo de 2001...El monto de pensión complementaria estará sujeto a un tope máximo...semestralmente la Junta Administrativa solicitará a la dirección Actuarial y de Planificación Económica un estudio del comportamiento del poder adquisitivo de las pensiones complementarias con el fin de revalorizar sus montos... Cuando ocurriere el deceso de un trabajador o un pensionado del FRE, sus familiares adquirirán derecho...”.*

En el período 2020, el gasto efectuado por la administración y conforme a los extracto mencionado de la normativa anterior, corresponde a los pensionados que venían recibiendo el beneficio de pensión complementaria, los nuevos compañeros que se pensionaron, los aumentos semestrales, los compañeros que se retiraron de la institución por diferente motivo que no es la pensión y los recursos con los rendimientos se trasladaron a las operadoras de pensiones, así como el aguinaldo que se cancela en el mes de noviembre en planilla vencida y diciembre planilla adelantada a todos los pensionados activos, todas estas cancelaciones se efectuaron programadas aplicando lo establecido en el procedimiento Administrativo-Contable para el pago de las pensiones del FRE.

Para el año 2020 el Área Beneficio por Retiro, realizó pagos por concepto de Pensión Complementaria y Aguinaldo al Seguro de Pensiones de Invalidez, Vejez y Muerte; por un monto de ₡ 30,528.51 millones.

### **6.2.3. Pago beneficio de Pensión Complementaria y Aguinaldo.**

En el cuadro siguiente se efectúa un comparativo de pagos de pensión complementaria y aguinaldo realizados mensualmente entre el año 2019 respecto al 2020, para determinar las variaciones nominales y porcentuales más significante entre ambos períodos, así como el incremento anual de la salida de recursos. En el siguiente cuadro se observa un incremento del 6.14% con respecto al año anterior, siendo esto en valores nominales un monto por ₡1,764.69 millones de colones, esto debido tanto a los nuevos beneficios otorgados durante el año 2020 donde se tramitaron un total de 896 casos.

**Cuadro 15 Pensiones en Curso de Pago  
Periodo Enero - Diciembre 2019-2020**

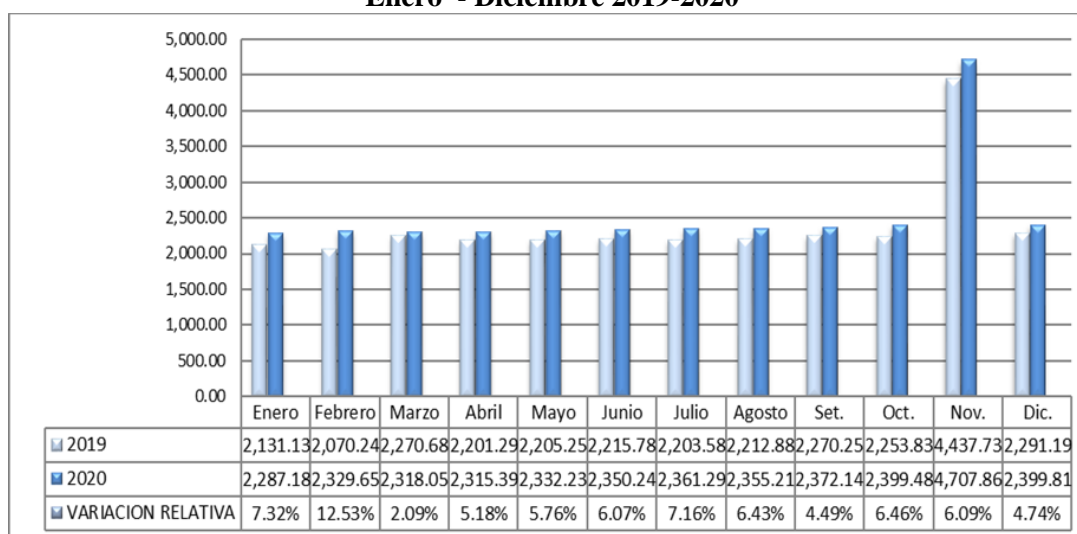
En millones de colones

Mes	Gasto 2019	Gasto 2020	Var. Nom.	Var. %
Enero	2,131.13	2,287.18	156.05	7.32%
Febrero	2,070.24	2,329.65	259.41	12.53%
Marzo	2,270.68	2,318.05	47.37	2.09%
Abril	2,201.29	2,315.39	114.10	5.18%
Mayo	2,205.25	2,332.23	126.98	5.76%
Junio	2,215.78	2,350.24	134.46	6.07%
Julio	2,203.58	2,361.29	157.71	7.16%
Agosto	2,212.88	2,355.21	142.33	6.43%
Set.	2,270.25	2,372.14	101.88	4.49%
Oct.	2,253.83	2,399.48	145.65	6.46%
Nov.	4,437.73	4,707.86	270.13	6.09%
Dic.	2,291.19	2,399.81	108.62	4.74%
<b>TOTAL</b>	<b>28,763.82</b>	<b>30,528.51</b>	<b>1,764.69</b>	<b>6.14%</b>

Fuente: Flujo de Efectivo 2017-2018. FRE

A continuación, se muestra el crecimiento del gasto en pensiones complementarias del período comprendido de enero a Diciembre para los años 2019 al 2020, donde todos los meses los montos son superiores al período anterior, de los cuales el mes de febrero sobresale con variaciones de 12.53, este incremento en estos meses corresponde a casos nuevos pagados en dicho mes. En el mes de noviembre de ambos años se cancela los aguinaldos de las pensiones complementarias, por tal razón el monto de ese mes se incrementa sustancialmente respecto a los demás meses.

**Gráfico 7 Pago de Pensiones  
Composición Nominal  
Enero - Diciembre 2019-2020**



Fuente: Flujo de Efectivo 2016. FRE

#### 6.2.4. Pago de Pensión Complementaria por la Vía Judicial

Existen también demandas interpuestas por los exfuncionarios que no se ajustaban a las disposiciones que establecía el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados vigente al momento de su jubilación y por consiguiente en la vía administrativa se había procedido a denegar la pensión complementaria.

En el transcurso del año 2020, se tramitó un caso por un monto de ¢2.4 millones.

**Cuadro 16 Gasto Pensión Vía Judicial**  
**Comparación Interanual 2019-2020**  
Cifras en colones

2019	2020	Variación	Variación nominal
1,585,873.68	2,405,588.00	819,714.32	51.69%

Fuente: Flujo de Efectivo 2017. FRE

Es importante mencionar, que estos casos no son parte de los casos nuevos de pensión de cada periodo, ya que estos corresponden a sentencias judiciales de periodos anteriores y cancelados conforme se emiten las sentencias.

#### 6.2.5. Beneficio de Separación

Con el fin de cumplir con la normativa vigente, según el artículo N° 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, establece: *“En caso de que un servidor se separe del sistema de protección adicional, por voluntad propia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo, o por despido con o sin responsabilidad patronal, sin derecho a pensión tendrá derecho a trasladar sus aportes, más los intereses acreditados, a la cuenta individual que posee el afiliado en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en la Operadora de su elección...”*

De igual forma, en cumplimiento a lo estipulado en el artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador, el Fondo de Retiro (FRE), ha realizado el traslado del aporte del 1,5%, que la Caja Costarricense de Seguro Social en su condición de patrono; ha aportado a nombre de cada uno de sus trabajadores, así como los rendimientos generados por dichos aportes.

En lo que respecta al periodo 2020, se trasladaron un total de 66 casos de beneficiarios para un monto total de ¢ 224.20 millones mismo que fue enviado y acreditado a la cuenta individual que posee cada afiliado en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en la Operadora de su elección, mediante la aplicación

recomendada por SUPEN en la Circular SP-A-061, del 11 de mayo del 2005; cumpliendo así con lo requerido por la Superintendencia.

A continuación, se muestra cuadro del monto pagado y cantidad de casos, correspondiente a los años 2019 y 2020:

#### **Cuadro 17 Beneficio Por Separación**

##### **Periodo 2019-2020**

Cifras en colones

<b>Mes</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Enero	1,348,825.00	17,548,378.00
Febrero	14,768,593.00	33,950,006.00
Marzo	9,536,223.00	9,058,471.00
Abril	12,951,735.00	32,777,026.00
Mayo	18,092,731.00	4,109,451.00
Junio	2,571,961.00	40,043,073.00
Julio	8,667,084.00	28,776,385.00
Agosto	5,388,702.00	3,858,201.00
Septiembre	33,240,212.00	10,423,201.00
Octubre	9,899,378.00	23,300,948.00
Noviembre	13,152,727.00	12,654,837.00
Diciembre	17,548,378.00	7,699,689.00
<b>Total</b>	<b>147,166,549.00</b>	<b>224,199,666.00</b>
<b>Cantidad</b>	<b>57</b>	<b>66</b>

Fuente: Base de datos Beneficio por Separación

Como se puede observar, para el año 2020 se incrementó el número de casos, por consiguiente, también el monto para pago del Beneficio, con respecto al año anterior, además con los casos tramitados en el 2019 y 2020 se puede mostrar la estabilidad de trabajo que existe en la institución.

#### **6.2.6. Revalorización de Pensión Complementaria**

De acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, en el artículo 6, que establece. “Semestralmente la Junta Administrativa solicitará a la Dirección Actuarial y de Planificación Económica la realización de un estudio del comportamiento del poder adquisitivo de las pensiones complementarias, con el fin de revalorizar sus montos en el tanto las posibilidades financieras del fondo lo permitan. Con base en ese estudio, la Junta Administrativa recomendará la correspondiente revalorización del beneficio que será aprobada por la Junta Directiva de la Caja.”

Este año 2020 no se aplicaron aumentos a las pensiones complementarias, ya que para los períodos de Julio 2018, enero y Julio 2019 y enero y julio 2020, no fueron aprobados por la Junta Directiva, según recomendación de la Dirección Técnica Actuarial. El último aumento realizado fue enero 2018 y se aplicó en la planilla vencida de setiembre y planilla anticipada de octubre 2018. Actualmente el tope máximo es de ₡324,120.00

El Cuadro N° 10, muestra los aumentos anuales de los años 2010 al primer semestre de 2018, aprobados por la Junta Directiva de la CCSS. Además, se puede observar los montos máximos de Pensión Complementaria aprobados para esos periodos. La tasa de inflación corresponde al semestre inmediatamente anterior a la fecha de vigencia del ajuste.

En cuanto a las actualizaciones de los periodos II semestre del periodo 2018, I y II Semestre del 2019; I Semestre del 2020; conforme a lo establecido en el artículo 6 del reglamento del FRE; las condiciones financieras que enfrenta el Fondo de Retiro de Empleados y los indicadores sobre los resultados de inflación en donde para algunos periodos analizados en entre el 2018-2020 la economía reflejo deflación; las pensiones en curso de pago no se realizó incremento.

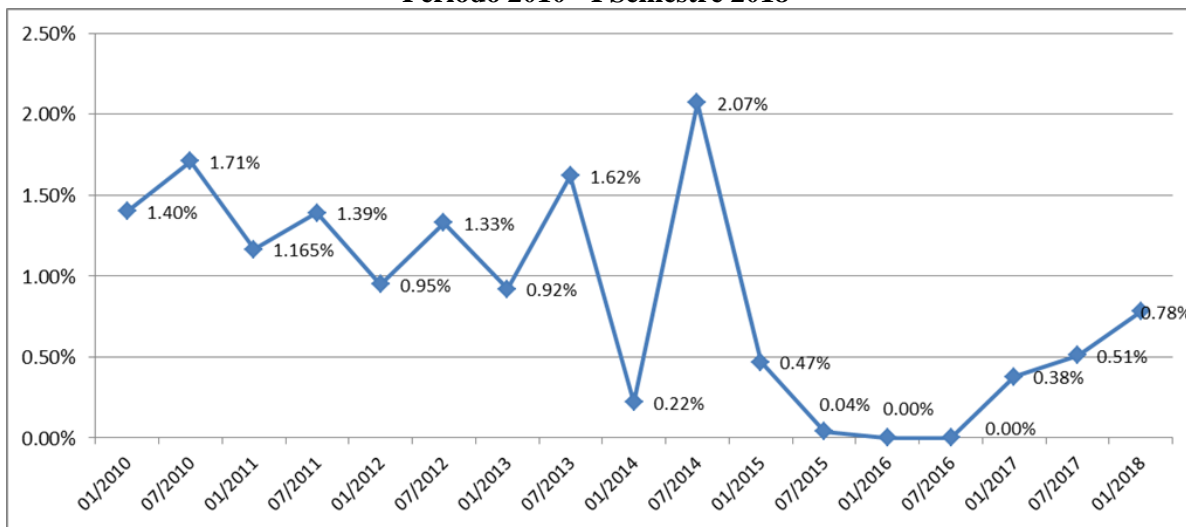
**Cuadro 18 Periodos de Revaluaciones Suspendidas**

Período	Porcentaje Revalorización
II-2018 (*)	1,01%
I-2019 (*)	0,48%
II-2019 (*)	0,76%
I- 2020 (*)	0,00%

La Junta Administrativa conforme con los criterios técnicos actuariales y en atención con lo recomendado por la Auditoria Interna en su informe ASF-130-2018, recomienda no realizar ajustes por revaluación de las pensiones considerando la situación financiera del fondo

En el gráfico siguiente se observa los aumentos aprobados por la Junta Administrativa y ratificado por Junta Directiva del 2010 al I semestre 2018, estos tienen una tendencia a disminuir, por consiguiente el comportamiento del poder adquisitivo de los montos de las pensiones continúan mostrando una desaceleración en estos últimos años, debido a que la inflación acumulada de los últimos años se ha mantenido en índices bajos por el crecimiento continuo y generalizado de los precios de los bienes y servicios de la economía.

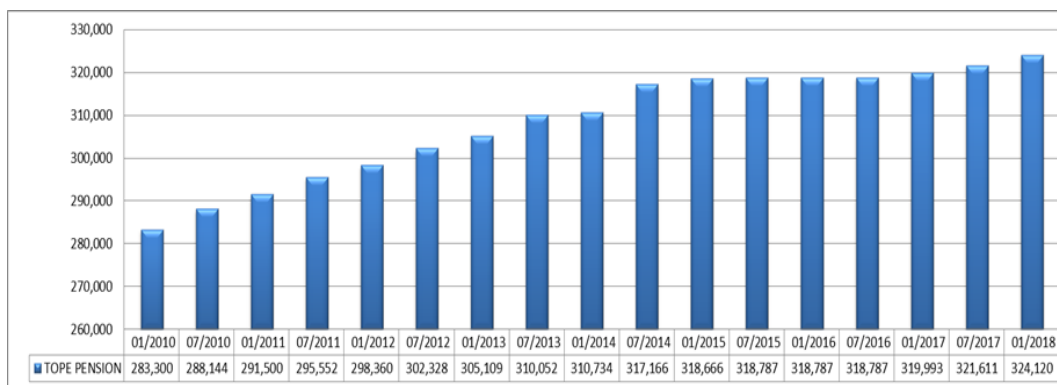
**Gráfico 8 Aumentos Anuales y Topes Máximos  
Período 2010 - I Semestre 2018**



Fuente: Estadística del FRE

En el gráfico siguiente se observa el crecimiento de los montos máximo de Pensión Complementaria del periodo comprendido del 2010 al I semestre 2018.

**Gráfico 9 Incremento en los Montos Máximos de Pensión  
Período 2010 - I Semestre 2018**



## 6.2.7. Detalle Ingresos

### 6.2.7.1. Aporte Patronal

El Fondo de Retiro de Empleados se financia como un sistema de capitalización colectiva, bajo la modalidad de capitales de cobertura. Esto mediante el aporte de la CCSS al Fondo de Retiro del 2%, sobre la planilla ordinaria total de los trabajadores activos de la institución en concordancia con lo que establece el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados en el capítulo II, artículo N° 10.

En el cuadro siguiente, se aprecia el monto que aporta por la institución durante el periodo 2019, y se efectúa una comparación respecto al periodo 2020.

**Cuadro 19 Aporte Patronal  
Enero - Diciembre 2019- 2020**

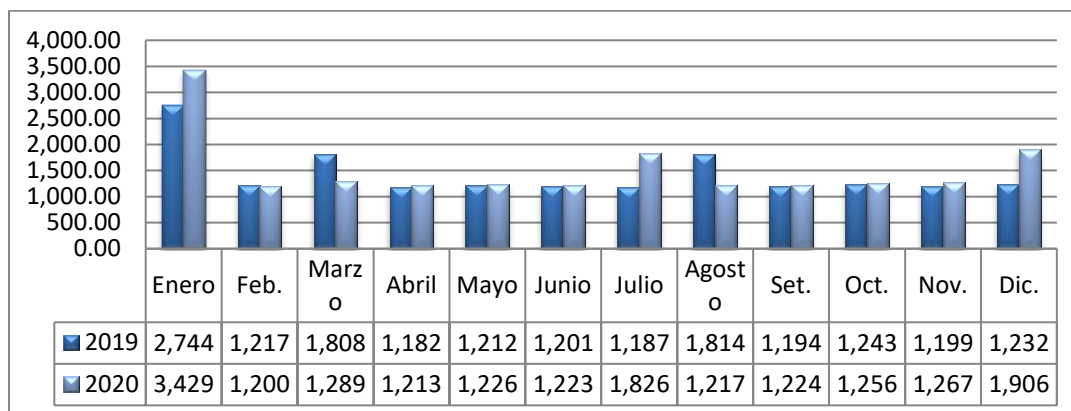
Mes	2019	2020	Variación Nominal	Variación Porcentual
Enero	2,744.43	3,429.74	685.31	24.97%
Feb.	1,217.89	1,200.00	-17.89	-1.47%
Marzo	1,808.75	1,289.17	-519.58	-28.73%
Abril	1,182.54	1,213.92	31.38	2.65%
Mayo	1,212.90	1,226.50	13.60	1.12%
Junio	1,201.75	1,223.71	21.96	1.83%
Julio	1,187.54	1,826.51	638.97	53.81%
Agosto	1,814.81	1,217.62	-597.19	-32.91%
Set.	1,194.92	1,224.86	29.94	2.51%
Oct.	1,243.54	1,256.63	13.09	1.05%
Nov.	1,199.39	1,267.40	68.01	5.67%
Dic.	1,232.84	1,906.83	673.99	54.67%
<b>Total</b>	<b>17,241.30</b>	<b>18,282.90</b>	<b>1,041.60</b>	<b>6.04%</b>

Fuente: Estadística del FRE

De acuerdo con el cuadro anterior el aporte patronal se incrementó de un periodo a otro en 6.04%, donde en el 2019 los meses de tres catorcenos fueron marzo y agosto y en 2020 fueron enero y julio respectivamente. Debemos considerar que algunos meses el monto del aporte patronal es inferior al año 2019, dado que las planillas de la institución varían por el comportamiento de los funcionarios interinos, así como por el sistema de pago de salarios.

En el gráfico siguiente se muestra el comparativo de aportes de los años 2019 – 2020.

**Gráfico 10 Comparativo de Aportes  
Enero - Diciembre 2019 - 2020**



Fuente: Estadística del FRE

### 6.2.8. Comparativo Gasto por Pensión vrs Aportes Patronales periodo 2020.

En los puntos anteriores se presentó el resultado del aporte patronal y el gasto de pensión complementaria de forma separada, comparando su crecimiento con los resultados del período anterior. En este apartado se comparan estas variables, con el fin de analizar su comportamiento durante el año 2020.

Se adjunta cuadro con el detalle de forma mensual de los gastos y aportes para el año 2020.

**Cuadro 20 Gasto vrs Aportes Periodo 2020**  
(En millones de Colones)

MES	Gasto PC	Aportes	Var. Nom.	Var. %
Enero	2,287.18	3,429.74	1,142.56	49.96%
Febrero	2,329.65	1,200.00	-1,129.65	-48.49%
Marzo	2,318.05	1,289.17	-1,028.88	-44.39%
Abril	2,315.39	1,213.92	-1,101.47	-47.57%
Mayo	2,332.23	1,226.50	-1,105.73	-47.41%
Junio	2,350.24	1,223.71	-1,126.52	-47.93%
Julio	2,361.29	1,826.51	-534.77	-22.65%
Agosto	2,355.21	1,217.62	-1,137.58	-48.30%
Setiembre	2,372.14	1,224.86	-1,147.27	-48.36%
Octubre	2,399.48	1,256.63	-1,142.86	-47.63%
Noviembre	4,707.86	1,267.40	-3,440.46	-73.08%
Diciembre	2,399.81	1,906.83	-492.98	-20.54%
<b>TOTAL</b>	<b>30,528.51</b>	<b>18,282.90</b>	<b>-12,245.61</b>	<b>-40.11%</b>

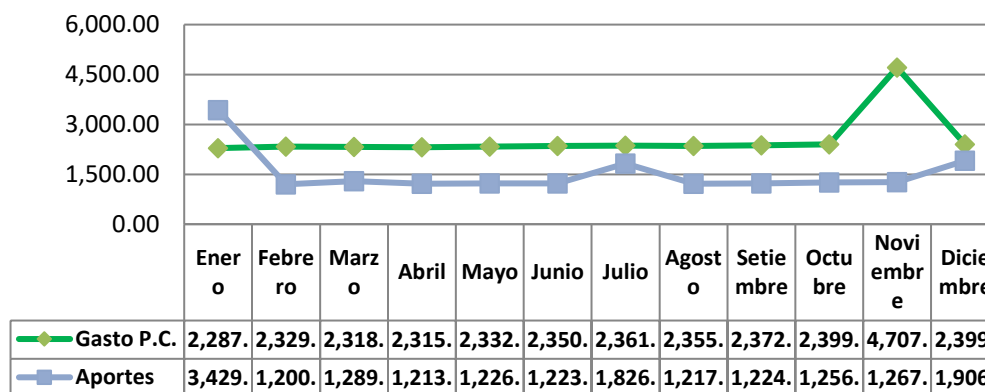
Fuente: Estadística del FRE

Tal y como se ha venido mencionando en informes anteriores, en el cuadro anterior se observa que el gasto supera a los aportes con una diferencia de ¢12,245.61 millones, esto significa una variación de -40.11%. Esto se debe principalmente a que el crecimiento que ha tenido la planilla de pensionados en el transcurso de los años es superior al crecimiento del aporte por crecimiento de la planilla de empleados, como se puede ver en el punto 1.4 en el radio de soporte.

En la siguiente gráfica se ilustrará los datos del cuadro mostrado anterior, con el fin de observar a través de una línea graficada el comportamiento del ingreso y egreso ordinarios que conforman el Flujo de Efectivo, del período comprendido de enero a diciembre 2020.



**Gráfico 11 Gasto Vrs Aportes  
Enero - Diciembre 2020**



Fuente: Estadística del FRE

Se puede observar que en la mayoría de los meses el gasto por pensión está por encima de los aportes, pero esto no significa que el Fondo tenga inestabilidad en sus recursos, ya que esta diferencia es cubierta con los intereses generados por el portafolio de inversiones. Sin embargo, es importante analizar que actualmente el portafolio de inversiones debe cubrir el 40.11% del gasto de pensión complementaria, indicador que se incrementa en cada período y se ha estado comunicando en los informes pasados.

La gráfica y el cuadro muestran que existe solo un mes donde los Aportes superan los gastos, este corresponde al mes de enero y esto se debe a que en dicho mes se cancela el salario escolar de los trabajadores de la Institución.

### 6.3.Composición del Flujo de Efectivo 2018.

Sobre la composición del Flujo de efectivo, se puede detallar los ingresos y egresos al cierre del año 2020 mediante el siguiente cuadro:

**Cuadro 21 Flujo de Efectivo a Diciembre 2020  
(Millones de Colones)**

Ingresos	TOTAL REAL 2020
Aporte C.C.S.S	18,282.90
Intereses ganados inversiones en colones	16,177.34
Intereses Ganados en Cuenta Corriente colones	12.68
Intereses ganados inversiones en dólares	112.44
Intereses Ganados en Cuenta Corriente dólares ¢	0.24
Intereses ganados Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	232.21
Intereses ganados Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	0.00

Ingresos	TOTAL REAL 2020
Vencimiento Inversiones en colones	44,078.98
Vencimiento Inversiones en dólares	2,178.99
Vencimiento Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	88,536.59
Vencimiento Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	0.00
Venta de Títulos en Colones	0.00
Reintegro de las Comisiones de Puesto de Bolsa	34.21
Colonización Dolares	2,458.03
Otros ingresos en colones	2,427.56
<b>Total de Ingresos</b>	<b>174,532.17</b>
<b>Egresos</b>	
Pensiones en curso de pago anticipada	13,145.80
Pensiones en curso de pago vencida	15,068.92
Decimo Tercer mes	2,313.79
Traslado beneficios por separación (Art.75 Ley Protecc. Trabajador)	224.20
Casos por vía Judicial	2.41
Adquisición de inversiones en colones <sup>1</sup>	36,831.17
Adquisición de Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	88,536.59
Adquisición de Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	0.00
Adquisición de inversiones en dólares <sup>1</sup> (colonizado)	0.00
Colonización de los dolares	2,459.35
Otro Egresos colones	17.03
<b>Total de Egresos</b>	<b>158,599.25</b>
Incremento o disminución total del flujo efectivo	64.81
Incremento o disminución del flujo efectivo en U.S. dólares	(165.02)
Saldo inicial de caja cuenta en colones	0.80
Saldo inicial de caja cuenta en dólares U.S. (colonizado)	158.00
Saldo final de caja cuenta en colones	65.61
Saldo final de caja cuenta en dólares	2.76
<b>Saldo final de caja colonizado <sup>2</sup></b>	<b>68.37</b>

En el Flujo de Efectivo 2020, nos enfocaremos principalmente en el ingreso por concepto de intereses producto de las inversiones y el principal que se había constituido para el pago del aguinaldo del Fondo, podemos observar que el ingreso por concepto de intereses producto de las inversiones es de ¢16,177.34 y la administración el año anterior había conformado un principal compuesto de intereses para cubrir el aguinaldo por un monto de ¢3,300.00 millones que su vencimiento era en el mes de noviembre, al totalizar dichos rubros nos da como resultado la suma de ¢19,477.34 millones, este ingreso se utilizó para cubrir la brecha de 40.11% de la diferencia entre el ingreso y gasto ordinario.

En términos nominales el 40.11% representa la suma de ¢12,245.61 millones, que fue cubierta por los ¢19,477.34 millones que se explican en el párrafo anterior, al cubrir esta diferencia, solo se logró reinvertir la

suma de ¢7,231.73 millones, lo cual refleja un desaceleramiento del portafolio de inversiones, situación que se agrava con el transcurso del tiempo.

El saldo final de caja colonizado para el 31 de diciembre de 2020 fue de ¢68.37 millones, que en períodos anteriores los saldos de caja reflejan gran cantidad de recursos disponibles en la cuenta corriente, la diferente de este período a los períodos anteriores, es la entrada en vigencia del Reglamento de Gestión de Activos aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en la cual permite a los fondos regulados en su artículo 16, invertir en instrumentos para el manejo de liquidez, como es el caso de las inversiones a la vista, por lo cual los vencimientos de principales y cupones que ingresaron en fecha posterior al cierre de la Bolsa Nacional de Valores, se invirtieron en inversiones a la vista, cerrando con monto de ¢18,205 millones invertidos a la vista.

En el cuadro a continuación, se muestra una comparación del comportamiento de las cuentas del 2019 con respecto al 2020:

**Cuadro 22 Comparativo del Flujo Neto de Efectivo**  
(En millones de Colones) a Diciembre 2019-2020

Ingresos	TOTAL REAL 2019	TOTAL REAL 2020	VARIACIÓN PORCENTUAL
Aporte C.C.S.S	17,241.30	18,282.90	6.04%
Intereses ganados inversiones en colones	16,420.05	16,177.34	-1.48%
Intereses Ganados en Cuenta Corriente colones	12.75	12.68	-0.55%
Intereses ganados inversiones en dólares	123.30	112.44	-8.81%
Intereses Ganados en Cuenta Corriente dólares ¢	0.08	0.24	198.92%
Intereses ganados Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	137.16	232.21	100.00%
Intereses ganados Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	0.08	0.00	100.00%
Vencimiento Inversiones en colones	52,567.16	44,078.98	-16.15%
Vencimiento Inversiones en dólares	0.00	2,178.99	100.00%
Vencimiento Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	59,416.13	88,536.59	100.00%
Vencimiento Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	410.79	0.00	100.00%
Venta de Títulos en Colones	0.00	0.00	0.00%
Reintegro de las Comisiones de Puesto de Bolsa	8.40	34.21	307.17%
Colonización Dolares	0.00	2,458.03	100.00%
Otros ingresos en colones	22.66	2,427.56	10611.44%
<b>Total de Ingresos</b>	<b>146,359.88</b>	<b>174,532.17</b>	<b>19.25%</b>
<b>Egresos</b>			
Pensiones en curso de pago anticipada	13,271.47	13,145.80	6.14%
Pensiones en curso de pago vencida	13,330.35	15,068.92	
Decimo Tercer mes	2,162.00	2,313.79	
Traslado beneficios por separación (Art.75 Ley Protecc. Trabajador)	139.20	224.20	61.06%
Casos por vía Judicial	1.59	2.41	51.69%
Adquisición de inversiones en colones <sup>1</sup>	58,510.49	36,831.17	-37.05%
Adquisición de Inversiones a la Vista o Tesoro Directo	58,477.84	88,536.59	51.40%
Adquisición de Inversiones a la Vista o Tesoro Directo dólares ¢	356.49	0.00	100.00%
Adquisición de inversiones en dólares <sup>1</sup> (colonizado)	60.51	0.00	100.00%
Colonización de los dolares	0.00	2,459.35	100.00%
Otro Egresos colones	0.37	17.03	4560.26%
<b>Total de Egresos</b>	<b>146,310.30</b>	<b>158,599.25</b>	<b>8.40%</b>
Incremento o disminución total del flujo efectivo	(67.67)	64.81	-195.77%
Incremento o disminución del flujo efectivo en U.S. dólares	117.26	(165.02)	-240.73%
Saldo inicial de caja cuenta en colones	68.47	0.80	-98.84%
Saldo inicial de caja cuenta en dólares U.S. (colonizado)	38.32	158.00	312.28%
Saldo final de caja cuenta en colones	0.80	65.61	8142.12%
Saldo final de caja cuenta en dólares	158.00	2.76	-98.26%
<b>Saldo final de caja colonizado <sup>2</sup></b>	<b>158.80</b>	<b>68.37</b>	<b>-56.95%</b>

Del cuadro anterior y observando las cuentas más importantes del Flujo de Efectivo, se determina que el aporte se incrementó en 6.04%, en la parte de gasto de pensiones y aguinaldo se incrementaron en 6.14%, esta variación corresponde en gran medida a los nuevos pensionados, aunado también a que el crecimiento de la planilla de pensionados es superior al crecimiento de la planilla de afiliados. Es importante señalar, que la adquisición de inversión disminuyó en -37.05%, este efecto es ocasionado principalmente a que en este periodo se utilizó más la herramienta de Inversiones a la Vista, con el fin de crear o contar con un flujo de

efectivo más amplio, en razón de las previsiones todas por el riesgo de no pago por parte del gobierno, con motivo de los efectos ocasionados por el COVID-19. Por otro lado, se dio otra disminución en los intereses ganados por inversiones en colones de un -1.48%, y el saldo final de caja colonizado presenta un monto mínimo de disponibilidad dado que los demás recursos se mantienen invertidos a la vista.

## 6.4. Gestión de Inversiones 2020

Este apartado contempla, los resultados de las estrategias realizadas en el portafolio de inversiones durante el periodo 2020. Refleja la situación en relación con los límites de concentración establecidos por la Superintendencia de Pensiones y plasmados en la Política de Inversiones. Seguidamente se muestran los cuadros con composición del portafolio según las diferentes categorías, la rentabilidad del portafolio y la valoración de este. Finalmente se presentan las perspectivas para el año 2021.

### 6.4.1. Portafolio de Inversiones del FRE

La metodología de valoración el portafolio cambia a partir de este año 2020, de acuerdo con el Modelo de Negocio del FRE, la cual pasa de valor a precios de mercado a costo amortizado (valor en libros). Conforme con lo dispuesto en el NIIF 9. El valor en libros del portafolio de inversiones del FRE al 31 de diciembre 2020 fue de ₡217.989,85 (Incluyendo el activo del Fondo) con respecto al cierre de diciembre 2019 que fue a valor de mercado, tuvo una variación de un -0.81%. El valor en libros del Portafolio pasó de ₡219.771,06 en el 2019 a ₡217.989,85 al cierre del año 2020. A continuación, se detalla en el siguiente cuadro el desglose por sector:

**Cuadro 23 Crecimiento del Portafolio de Inversiones FRE Por Sector  
al 31 de Diciembre 2019-2020 (En millones de colones)**

Sector	dic-20	dic-19	Variación	Variación relativa
	Monto ₡	Monto ₡		
Público	115 107,35	123 440,63	-8 333,28	-6,75%
Resto del sector público	31 414,49	41 327,49	-9 913,00	-23,99%
Privado	49 108,22	48 206,03	902,19	1,87%
Total portafolio	195 630,06	212 974,15	-17 344,09	-8,14%
* Disponibilidades de efectivo	18 273,37	2 327,39	15 945,98	685,14%
Intereses Ganados	3 014,77	3 378,16	-363,39	-10,76%
Planilla Pagada por Anticipado	1 071,64	1 091,36	-19,72	-1,81%
<b>Total</b>	<b>217 989,84</b>	<b>219 771,06</b>	<b>-1 781,22</b>	<b>-0,81%</b>

\* Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos Sistema de Inversiones, diciembre 2020 - diciembre 2019

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

Como se observa en la tabla anterior, se presenta un decrecimiento en el valor del portafolio (incluye el monto del activo) de -0,81%, esto por cuanto la metodología del valor base pasó de valor de mercado a valor en libros, y también por la afectación de la pandemia mundial donde las tasas de interés bajaron, y muchos de los emisores dejaron de captar, la administración tuvo que tomar medidas y una de ellas acordada en el Comité de Inversiones fue en colocar los recursos en Inversiones a la vista ante los vencimientos que no se pudieron colocar por la situación actual del mercado, por lo que se puede observar que para el 2020 tenemos un valor significativo en las disponibilidades de efectivo.

#### Cuadro 24 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE

Por Sector al 31 de Diciembre 2019-2020 (en millones de colones)

Criterio de límite de Inversión	Límite según Política	dic-20	Límite según Política	dic-19
		Participación		Participación
Público	60,00%	52,80%	60,00%	56,17%
Resto del sector público	20,00%	14,41%	20,00%	18,80%
Privado	99,00%	22,53%	99,00%	21,93%
Total portafolio		89,74%		96,91%
* Disponibilidades de efectivo		8,38%		1,06%
Intereses Ganados		1,38%		1,54%
Planilla Pagada por Anticipado		0,49%		0,50%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>

\* Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos Sistema de Inversiones, diciembre 2020 - diciembre 2019

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

Como se observa en el cuadro anterior, al cierre del 31 de diciembre de 2020, se finaliza con un porcentaje de concentración en el Sector Público y Resto del Sector Publico de 67,21%, de los cuales un 52.80% corresponden a inversiones en Ministerio de Hacienda y Banco Central y un 14.41% a Bancos y Empresas del Estado.

Para ambos periodos (2020-2019) se cumplen con los límites de concentración a valor en libros, de acuerdo con el Modelo de Negocio del FRE, la cual pasa de valor a precios de mercado a costo amortizado (valor en libros). Conforme con lo dispuesto en el NIIF 9.

**Cuadro 25 Comparación del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Moneda al 31 de Diciembre 2019-2020 (en millones de colones y porcentajes)**

	dic-20	dic-19	Crecimiento
	Monto colonizado	Monto colonizado	
Colones	175 156,75	191 489,18	-8,53%
Unidades de desarrollo	20 314,27	19 234,68	5,61%
Dólares	159,06	2 250,29	-92,93%
Total portafolio	195 630,08	212 974,15	-8,14%
* Disponibilidades de efectivo	18 273,37	2 327,39	
Intereses Ganados	3 014,77	3 378,16	
Planilla Pagada por Anticipado	1 071,64	1 091,36	
<b>Total</b>	<b>217 989,86</b>	<b>219 771,06</b>	

\* Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos Sistema de Inversiones, diciembre 2020 - diciembre 2019

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

En el cuadro anterior, se puede observar la concentración por moneda del portafolio al cierre del 2020, mismo que está compuesto por dólares y colones, a su vez estos últimos conformados por unidades de desarrollo. Ahora bien, los colones se disminuyeron en -8.53%, como se mencionó anteriormente esta disminución obedece al efecto negativo de la no captación de muchos de los emisores ocasionado por la Pandemia mundial en que vivimos actualmente y la disminución en las tasas de interés, por lo que de se llegó a un acuerdo en el Comité de Inversiones de invertir en Inversiones a la vista, cabe mencionar que para el año 2020 cerró en el monto particular en inversiones a la vista por ₡18 273,37 millones de colones, esto por cuanto para el 23 de diciembre se presentó un vencimiento de principal e intereses de una emisión del Ministerio de Hacienda de aproximadamente de 8,900,00 millones de colones que ingreso a la cuenta corriente, y para ese año en curso no se pudo colocar debido a las condiciones presentadas y mencionadas anteriormente en el mercado.

**Cuadro 26 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Moneda al 31 de Diciembre 2020 (en millones de colones y porcentajes)**

Moneda	dic-20	Distribución
	Monto colonizado	
Colones	175 156,75	80,35%
Unidades de desarrollo	20 314,27	9,32%
Dólares	159,06	0,07%
Total portafolio	195 630,08	89,74%
* Disponibilidades de efectivo	18 273,37	8,38%

Intereses Ganados	3 014,77	1,38%
Planilla Pagada por Anticipado	1 071,64	0.49%
<b>Total</b>	<b>217 989,86</b>	<b>100,00%</b>

\* Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos sistema de inversiones FRE, dic. 2020.

Se utiliza los montos de Valor en libros, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

El portafolio de inversiones del fondo se considera doméstico por cuanto (entre instrumentos financieros y resto del activo del FRE) se encuentra en colones 80.35% y Unidades de Desarrollo 9.32% y tan solo 0,07% en otra divisa. Esta proporción lo que ocasiona es que una variación en el tipo de cambio del dólar provoque un leve impacto tanto en el rendimiento del portafolio como en el resultado de la valoración.

**Cuadro 27 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Emisor  
al 31 de Diciembre 2019-2020 (En millones de Colones)**

Emisor	Límite según política	dic-20	dic-19
G	NA	48,63%	51,67%
BCCR	NA	4,18%	4,50%
BPDC	10%	9,20%	9,38%
BNCR	10%	3,10%	5,72%
BSJ	10%	7,13%	8,27%
BCR	10%	0,00%	0,00%
MADAP	10%	5,31%	5,48%
BIMPR	10%	0,00%	0,54%
ICE	10%	1,48%	3,18%
NACIO	10%	1,38%	1,15%
CFLUZ	10%	0,62%	0,52%
BPRM	10%	3,44%	0,95%
BCT	10%	4,13%	0,91%
MUCAP	10%	1,15%	0,00%
BDAVI	10%	0,00%	4,18%
SCOTI	10%	0,00%	0,46%
Total portafolio		89,75%	96,91%
* Disponibilidades de efectivo		8,38%	1,06%
Intereses Ganados		1,38%	1,54%
Planilla Pagada por Anticipado		0,49%	0,50%
<b>Total</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos Sistema de Inversiones, diciembre 2020 - diciembre 2019

Se utiliza los montos de Valor en libros, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

La concentración de las emisiones del portafolio para este cierre de periodo 2020 se mantuvo dentro de los límites establecidos en la política, además durante el gran parte del año (abril-diciembre) vencieron principales que por acuerdos del Comité de Inversiones del FRE fueron colocados a la vista, con la intención de prevenir



algún incumplimiento de pago de los emisores, debido a la situación coyuntural por la que atravesamos tanto desde el punto de vista fiscal, como el sanitario, que pudiera impedir el pago oportuna del beneficio que otorga el FRE. Pese a las pocas alternativas de inversión, la composición del portafolio de inversiones procura la mejor diversificación en busca de administrar el riesgo y obtener los mejores rendimientos que ofrece el mercado.

Dado lo anterior, el emisor Gobierno tuvo una disminución del -3,04%, pasando de un 51.67% en 2019 a un 48.63% al cierre del 2020, así, como en el caso del Banco Central de Costa Rica decreció en un -0.32%, debido al vencimiento de principales con dicho emisor. En el caso del sector privado el emisor BCT tuvo un crecimiento del 3,22% ya que este fue uno de los emisores que se mantuvo captando durante todo el periodo 2020, y el emisor de mayor participación del Sector Privado es BAC San José una participación del 7.13% para el 2020, sin embargo, comparado al año anterior este disminuyó en un -1.14%. El Banco Popular disminuyó su participación en un -0,18% con respecto al año anterior, este emisor se mantiene como una importante opción para el portafolio de inversiones del FRE.

Por otra parte, el Instituto Costarricense de Electricidad disminuyó su participación en un -1.70%, pasando de un 3.18% a un 1.48%; ya que para este periodo 2020 vencieron dos de sus emisiones. En el caso del ICE debe verse como un conglomerado, por consiguiente, también incluye a la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, quien mantiene una participación de 0.62%, el cual se estará analizando en el apartado correspondiente.

**Cuadro 28 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Calificación de Riesgo al 31 de Diciembre 2019-2020 (en millones de colones)**

Calificación Riesgo	Límite según política	dic-20			dic-19		
		Monto	Participación	Margen	Monto	Participación	Margen
AAA	70,00%	24 535,59	11,26%	58,74%	17 845,49	8,12%	61,88%
AA	50,00%	19 071,84	8,75%	41,25%	30 360,54	13,81%	36,19%
A		3 000,57	1,38%	-1,38%	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total sector privado</b>		<b>46 608,00</b>	<b>21,38%</b>		<b>48 206,03</b>	<b>21,93%</b>	

Fuente: Elaboración propia, datos Sistema de inversiones FRE, dic 2020 - dic 2019

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

Dentro de los límites de colocación establecidos en el Reglamento de Gestión de Activos (RGA), se encuentra el de calificación de riesgos para los instrumentos emitidos por el sector privado. En la política de inversiones y liquidez del FRE 2020, se establece que la calificación mínima para que cualquier emisión sea incorporada a la cartera de Activos, debe al menos tener una calificación de riesgos igual a "A".

Del 100% del portafolio, para el cierre del periodo 2020, la concentración en el sector privado representa un 21.38% (¢46.608,00 millones). En AAA, la concentración aumentó con respecto al año anterior. Mientras que AA disminuyó, pasando de 13,81% a un 8.75%. Para este periodo 2020 los títulos del emisor la Nación, pasan del nivel AA al nivel A, lo que representa un 1,38% de participación.

**Cuadro 29 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Tipo de Interés al 31 de Diciembre 2019-2020 (Millones de Colones y Porcentajes)**

Interés	dic-20		dic-19	
	Monto	Particip.	Monto	Particip.
Tasa fija	156 964,88	72,01%	169 843,01	77,28%
Tasa variable*	38 665,19	17,74%	43 131,14	19,63%
** Disponibilidades de efectivo	18 273,37	8,38%	2 327,39	1,06%
Intereses Ganados	3 014,77	1,38%	3 378,16	1,54%
Planilla Pagada por Anticipado	1 071,64	0,49%	1 091,36	0,50%
<b>Total</b>	<b>217 989,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>219 771,06</b>	<b>100,00%</b>

\* Indexados a Tasa Básica Pasiva

\*Este concepto se compone de cuenta corriente e inversiones a la vista

Fuente: Elaboración propia, datos sistema de inversiones FRE, dic. 2019 – dic. 2020

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

El portafolio de Inversiones del FRE, solamente invierte en renta fija, es decir, en instrumentos que pagan cupones de tasa fija o tasa variable. El tipo de tasa de interés que predomina en los Activos que conforman el Portafolio de Inversiones según el cuadro N° 20, son la tasa fija que representó el 72.01%, equivalente a ¢156.964,88, un -5.27% menos respecto al periodo 2019, de igual manera la participación en tasa variable fue del 17.74% equivalente a ¢38.665,19 millones de colones, en comparación al 2019 se redujo en un 1.89%. Lo anterior se explica con lo indicado anteriormente, en el sentido de que los vencimientos en la mayor parte del 2020 fueron colocados a la vista.

**Cuadro 30 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Reserva Actuarial al 31 de Diciembre 2019-2020 (En Porcentajes)**

Reservas	dic-20		dic-19	
	Porcentaje Actuarial	Partic.	Porcent Actuarial	Particip.
P C P	98,95%	98,95%	98,95%	98,95%
R B F	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%
R B S	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
R C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
R S J	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, dic. 2020 – dic. 2019

Con el fin de mantener la sostenibilidad del Fondo, la Dirección Actuarial brinda las pautas para lograr un equilibrio financiero tanto a corto como a largo plazo, de esta manera se podrá hacer frente tanto a las pensiones en curso de pago como a los pensionados futuros que se acojan a este beneficio. Conforme a la siguiente distribución:

Del cuadro anterior se puede observar que durante el año 2020 y 2019 las reservas actuariales fueron respaldadas con títulos, de acuerdo con el porcentaje recomendado por la Dirección Actuarial y Planificación Económica.

**Cuadro 31 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Deuda Individualizada al 31 de Diciembre 2019-2020 (en millones de colones)**

Periodo	Total portafolio	Total de la deuda individualizada	Límite	Concentración	Margen
dic-20	217 989,84	10 170,94	10%	4,67%	5,33%
dic-19	219 771,06	15 762,86	10%	7,17%	2,83%

Fuente: Elaboración propia, datos sistema de inversiones FRE, diciembre 2019-diciembre 2020

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

Continuando con el análisis del portafolio en el cuadro N° 34 se muestra la concentración por deuda individualizada (certificados), que son emisiones no estandarizadas, es decir, hechas a la medida para un fin específico. El Reglamento de Gestión de Activos indica que para las emisiones de deuda individualizada (certificados) debe ser un máximo del 10%, del total del activo del fondo.

La concentración actual del portafolio de inversiones en este tipo de instrumentos es de ¢10,170.94 millones, que obedece a un 4.67% del total del Portafolio inferior al cierre del año 2019 que fue de 7.17% del total del portafolio. La diferencia obedece a las inversiones a la vista.

**Cuadro 32 Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Conglomerado al 31 de Diciembre 2019-2020 (en millones de colones)**

Conglomerado	Periodo	Total portafolio	Total por Conglomerado	Límite	Concentración	Margen
Conglomerado Grupo ICE	2020	217 989,84	4 593,75	10%	2,11%	7,89%
	2019	219 771,06	8 248,77	10%	3,75%	6,25%

Fuente: Elaboración propia, datos sistema de inversiones FRE, diciembre 2019 - diciembre 2020

Se utiliza los montos de Valor en libros para el 2020, y Valor Mercado para el 2019, como valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

El portafolio de inversiones solo atendido por conglomerado al Grupo ICE (Instituto Costarricense de Electricidad y la Compañía Nacional de Fuerza y Luz). Debido a la situación financiera y a las recomendaciones realizadas por el Área Administración de Riegos en 2014, en la cual se indican no realizar inversiones es estos dos emisores, desde mediados del 2013, la Administración del portafolio había tomado la decisión de no realizar inversiones, ya que en ese período empezaron a salir a la luz pública, resultados negativos en los estados financieros de ambas instituciones, por lo que no se están considerando en los análisis para adquisición de títulos valores. El límite máximo de concentración en conglomerados es de un 10% y al cierre del año 2020 la concentración es de un 2.11%.

**Cuadro 33 Títulos de la Nación**  
**Al 31 de Diciembre 2020 (en millones de colones)**

Fecha de Adquisición	Fecha de Vencimiento	Instr	Serie	Cód. ISIN	Monto Facial	Precio % Adquis.	Costo Adquisitivo	Monto Amortización	Valor Actual (libros)	Precio % Mercado
26/3/2014	21/3/2024	bn14a	SERIE A-14	CRNACIOB0159	€2 000,00	100,00	€2 000,85	-€0,49	€2 000,36	96,97
24/9/2014	4/4/2025	bnb14	SERIE B-14	CRNACIOB0167	€1 000,00	100,00	€1 000,43	-€0,21	€1 000,22	96,16
					<b>€3 000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>€3 001,28</b>	<b>-€0,70</b>	<b>€3 000,57</b>	

Fuente: Elaboración propia, datos sistema de inversiones FRE, diciembre 2020

\* Se utiliza los montos de Valor en libros, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

También se lleva un estricto monitoreo al emisor La Nación, S.A., en el cual el fondo mantiene dos emisiones por un monto facial de €3.000,00 millones de colones al cierre del 2020.

Mediante el artículo 21 de la sesión N° 9115, sobre el análisis de las inversiones en la empresa la Nación y Subsidiarias, la Junta Directiva Institucional, acordó:

“ACUERDO PRIMERO: Instruir a las unidades técnicas Institucionales (Comité de Inversiones RIVM, Comité de Riesgos, Dirección de Inversiones, Área Administración del Riesgo), para que mantengan un estricto seguimiento a la situación financiera de La Nación y Subsidiarias, y que se contemplen dentro de los análisis que realicen, propuestas definidas sobre si se deben vender o mantener los valores adquiridos con dicha empresa.”

Un posible precio de venta para estas emisiones sería de 100.20%, con lo cual se cubrirían todos los costos asociados a las transacciones.

#### 6.4.2. Comportamiento histórico crecimiento y rendimiento del portafolio

**Cuadro 34 Rendimiento Portafolio de Inversión FRE**

**desde la Perspectiva Financiera de las Inversiones**

Conceptos/Período	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	díc-20	Total
Ingresos Ordinarios (Aportes C.C.S.S.)	₡3 429,74	₡1 200,00	₡1 289,17	₡1 213,92	₡1 226,50	₡1 223,71	₡1 826,51	₡1 217,62	₡1 224,86	₡1 256,63	₡1 267,40	₡1 906,83	₡18 282,90
Egresos Ordinarios (Planilla Beneficios)	₡2 287,18	₡2 329,65	₡2 318,05	₡2 315,39	₡2 332,23	₡2 350,24	₡2 361,29	₡2 355,21	₡2 372,14	₡2 399,48	₡3 471,36	₡2 399,81	₡29 292,01
Deficit Ordinario de Operación	1 142,56	-1 129,65	-1 028,88	-1 101,47	-1 105,73	-1 126,52	-534,77	-1 137,58	-1 147,27	-1 142,86	-2 203,96	-492,98	-11 009,11
Porcentaje Deficit Operación Ordinario FRE	50%	-48%	-44%	-48%	-47%	-48%	-23%	-48%	-48%	-48%	-63%	-21%	-38%

Fuente: Subárea Gestión Inversiones y Flujo de Efectivo 2020

Como se puede apreciar en el cuadro N°35, durante este año (enero a diciembre), el déficit de operación del FRE alcanza los ₡11.009,11 millones, lo que equivale a una diferencia de un 38% entre ingresos vs egresos ordinarios.

**Cuadro 35 Rendimiento Portafolio de Inversión FRE  
desde la Perspectiva Financiera de las Inversiones**

Conceptos/Período	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	díc-20	Total
Intereses ganados inversiones	₡802,53	₡1 676,51	₡1 351,40	₡2 183,10	₡439,82	₡1 833,80	₡625,09	₡1 725,39	₡1 328,49	₡1 824,80	₡383,20	₡2 003,20	₡16 177,34
Intereses usados para cubrir Deficit	₡0,00	₡1 163,60	₡1 038,09	₡1 135,40	₡1 109,07	₡1 166,22	₡562,86	₡1 150,06	₡1 155,20	₡1 165,86	₡3 452,62	₡489,76	₡13 588,74
Intereses invertidos en el portafolio	₡802,53	₡2 840,11	₡2 389,49	₡3 318,50	₡1 548,89	₡3 000,02	₡1 187,95	₡2 875,45	₡2 483,69	₡2 990,66	₡3 835,82	₡2 492,96	₡27 273,12
Porcentaje Intereses usados para la brecha	0,00%	-69,41%	-76,82%	-52,01%	-252,16%	-63,60%	-90,04%	-66,65%	-86,96%	-63,89%	100,00%	24,45%	-84,00%

Durante el año 2020, el portafolio de inversiones creció en términos absolutos 6.622,30 millones de colones, es decir, 3.13%. Lo anterior, debido a que, del total de intereses generados por el portafolio en este período, el 84%, se utilizó para cubrir el déficit operacional que se viene arrastrando entre el Aporte y el Gasto.

A lo largo de los últimos 20 años, el portafolio de inversiones del FRE, ha sufrido una transformación que lo ha llevado del año 2000 al 2012, a crecer de forma exponencial. No obstante, a partir del 2013 y al cierre del año 2020, la Administración del FRE, se ha visto obligado a cubrir el déficit de operación que actualmente existe entre gasto vs aporte patronal, teniendo que utilizar un total de ₡50.848,58 millones de colones de intereses para dicho efecto.

Desde el 2013 y hasta el año 2020, el portafolio de inversiones creció en términos absolutos 3.525,00 millones de colones, es decir, 1.64%. Lo anterior, debido a que, del total de intereses generados por el portafolio en este período, se utilizó para cubrir el déficit operacional que se viene arrastrando entre el Aporte y el Gasto.

1. Se destaca que el rendimiento promedio ponderado real neto del Portafolio de Inversiones del FRE durante 2020 fue de 6.96%, lo cual y de acuerdo con la recomendación realizada por la Dirección Actuarial, en la última valuación actuarial del FRE, supera la expectativa del rendimiento real histórico recomendado de un 3.35%.

2. La metodología de valoración el portafolio se realiza con la Metodología de Costo amortizado (Valor Libros), de acuerdo con el Modelo de Negocio del FRE ha venido gestionando la reestructuración del Portafolio para adecuarlo a los requerimientos actuales.
3. La Administración activa del FRE, se ha procurado una mayor proactividad en materia de riesgos, lo cual ha permitido identificar de manera anticipada aquellos escenarios que se podrían haber presentado durante la crisis no solo de la Pandemia Mundial, sino que también de la situación fiscal que atraviesa el país, y establecer las contingencias y controles para actuar de manera oportuna. Una debida diligencia permite actuar antes de que se materialice un acontecimiento y no esperar que el evento ocurra para reaccionar y comenzar a pensar en cómo corregirlo.
5. Cumplimiento con las reservas actuariales fueron respaldadas con títulos, de acuerdo con el porcentaje recomendado por la Dirección Actuarial y Planificación Económica.
6. Estricto monitoreo al emisor La Nación, S.A., y del BAC Credomatic. Mediante el artículo 21 de la sesión N° 9115, sobre el análisis de las inversiones en la empresa la Nación y Subsidiarias, la Junta Directiva Institucional, acordó: “ACUERDO PRIMERO: Instruir a las unidades técnicas Institucionales Comité de Inversiones RIVM, Comité de Riesgos, Dirección de Inversiones, Área Administración del Riesgo), para que mantengan un estricto seguimiento a la situación financiera de La Nación y Subsidiarias, y que se contemplen dentro de los análisis que realicen, propuestas definidas sobre si se deben vender o mantener los valores adquiridos con dicha empresa.”

### **6.4.3. Panorama en Inversiones**

De acuerdo con el Banco Central y a criterio de varios economistas reconocidos en el país, para este 2021 nos espera un panorama alentador, esto por los efectos propios producidos a raíz de la crisis sanitaria, como por la situación fiscal.

Costa Rica tiene el cuarto peor panorama de crecimiento en Latinoamérica para 2021, apunta el estudio “Perspectivas Económicas: Las Américas”, del Fondo Monetario Internacional (FMI).

La proyección de crecimiento de la economía costarricense, que se calcula como porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB) real, es de un 2,3%. Esta cifra es menor incluso al crecimiento proyectado para Centroamérica, que ronda el 3,6%.

El FMI apunta que la pandemia significó una contracción económica sin precedente para la mayoría de los países. En el caso de Costa Rica, para este año la proyección es que la economía caiga un 5,5%, muy cerca del 5% que pronosticó en julio el Banco Central.

La falta de una política fiscal que ayude con la reactivación económica y los altos niveles de incertidumbre posan nubarrones sobre las decisiones de inversión de los empresarios y el consumo de las personas. Estos son algunos factores que rezagan la golpeada producción nacional.

Costa Rica cuenta con un variado repertorio de obstáculos que se posan sobre el horizonte económico en el corto y mediano plazo. Para comenzar antes de que cayera la crisis sanitaria por la COVID-19 la economía caminaba a un ritmo lento; a inicios del 2020 el Banco Central de Costa Rica (BCCR) proyectaba un discreto crecimiento económico del 2,5%, según daba a conocer en el Programa Macroeconómico el pasado 30 de enero.

Esto significa que el dinamismo para el 2021 solo estará 0,2 puntos porcentuales por debajo de lo que se proyectaba antes de la pandemia. Además, el país tenía una muy mala posición fiscal que le dejó poco margen de maniobra para contribuir con una pronta reactivación. La deuda del Gobierno Central cerraba en 58,5% como porción del PIB a finales del 2019 y el déficit era del 6,96%.

En cuestión de meses Costa Rica pisó el acelerador. El endeudamiento crecería 11,8 puntos porcentuales en el 2020 y se estima que el peso de la deuda será del 70,3 % con respecto a la producción nacional; y en el 2021 superará el 80,5% del PIB. Un salto de 10,2 puntos porcentuales entre un año y otro.

La pandemia también noqueó el mercado laboral. La tasa de desempleo llegó al 23,2% en junio, julio y agosto lo que significa que durante ese periodo 544.000 personas estaban desempleadas; de acuerdo con la Encuesta Continua de Empleo (ECE) elaborada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

El alto nivel de incertidumbre posa una nube gris sobre las decisiones de los empresarios y el consumo de las personas.

La crisis del coronavirus desmoronó la confianza de los consumidores a su nivel más bajo en 17 años y por cada optimista había nueve pesimistas, según el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) de agosto del 2020.

#### **6.4.4. Comparativo Aporte e Intereses vrs Gasto P.C. 2013-2020 y proyección de ingresos y gastos 2020-2023.**

Como se ha observado en los puntos anteriores actualmente el aporte patronal no es suficiente para cubrir los gastos de pensión complementaria, para lo cual se utiliza una parte de intereses para solventar la diferencia generada, sin embargo el gasto crece aceleradamente por la cantidad de funcionarios que se pensionan cada año, además que el crecimiento del aporte patronal crece pero a un ritmo más lento, esto se puede comprobar con la información histórica real de 2013 a 2020, donde en el 2013 el gasto de pensión complementaria se encontraba al mismo nivel que el aporte patronal y se ha incrementado en estos últimos años, para el periodo 2020 el gasto de pensión complementaria supera al aporte en ¢12,245.61 millones es decir el gasto es superior al aporte en un 40.11%, lo que afecta directamente el crecimiento del portafolio.

A continuación, se presenta un cuadro donde se muestra el crecimiento del portafolio desde el año 2013 al 2020.

**Cuadro 36 Crecimiento del Portafolio Valor Facial  
Periodo 2013-2020 (Millones de Colones)**

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gasto de Beneficio	¢13 378,17	¢15 942,96	¢17 887,10	¢19 989,44	¢22 936,62	¢26 005,43	¢28 763,82	¢29 292,01
Valor Portafolio Inversiones Principio Año	¢147 465,61	¢160 335,51	¢170 881,80	¢181 728,58	¢192 222,31	¢202 546,05	¢206 990,17	¢216 791,92
Valor Portafolio Inversiones Final Año	¢160 335,51	¢170 881,80	¢181 728,58	¢192 222,31	¢200 702,60	¢206 990,17	¢216 791,92	¢217 989,85
Tasa de Crecimiento Portafolio Facial	8,73%	6,58%	6,35%	5,77%	4,41%	2,19%	4,74%	0,55%
Monto Total Aporte	¢13 245,06	¢14 034,79	¢15 989,60	¢15 392,32	¢15 913,79	¢16 775,06	¢17 241,30	¢18 282,90
Vencimientos Principales	¢44 501,05	¢47 655,34	¢46 641,70	¢50 178,18	¢49 180,50	¢37 138,68	¢52 567,16	¢44 078,98
Vencimiento Intereses	¢15 505,86	¢12 120,57	¢13 341,86	¢15 727,92	¢12 001,16	¢15 056,31	¢16 420,05	¢16 177,41

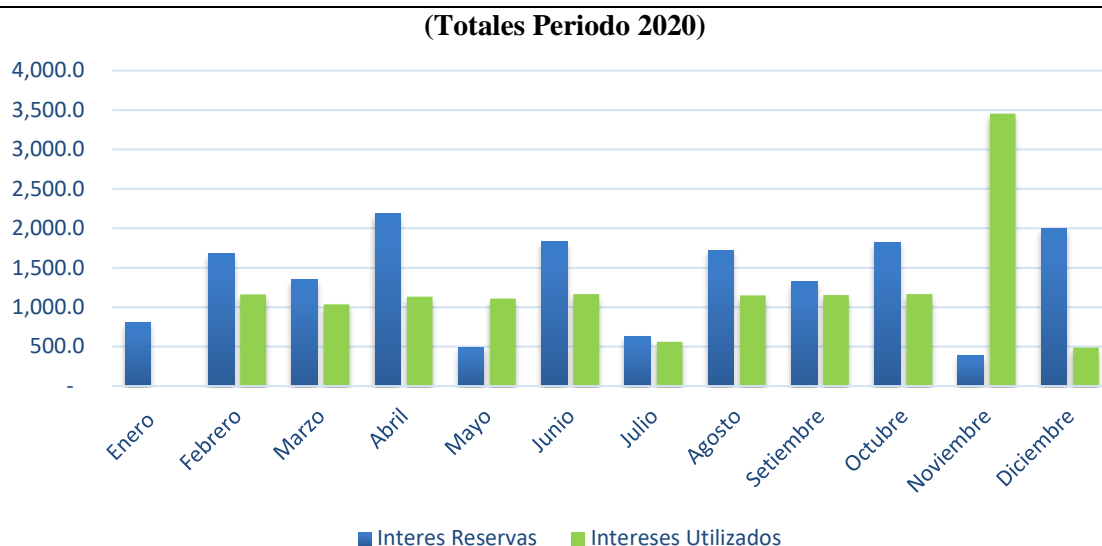
Fuente: Flujo de Caja

Como se puede observar los intereses en los últimos 8 años han cubierto la diferencia entre el gasto de pensión complementaria y aporte patronal, esto ha ocasionado un impacto directo en el crecimiento del portafolio de inversiones provocando que se desacelere con el tiempo, esto coloca al Fondo de Retiro en un panorama muy complicado si las autoridades superiores no toman decisiones que ayudan a mejorar la situación financiera en un corto, mediano y largo plazo, considerando las variables que actualmente se están aplicando en la institución, como por el ejemplo la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, dado que eso afectara el ingreso de aporte patronal y por ende tendrá un efecto directo en el crecimiento de la brecha entre el ingreso y egreso ordinario.

En el gráfico cuadro y como se mencionó anteriormente para el período 2020 se utilizaron ¢16,177.34 millones de intereses para cubrir el gasto por pensión y ¢13,588.73 millones para cubrir los gastos totales, incluyendo Beneficio por Separación y casos judiciales, lo que representa un 84% de los intereses generados, como se observa a continuación:

**Gráfico 12 Diferencias Aporte e Intereses vrs Gasto Pensión Complementaria**





## 6.5. Perspectiva de los Logros Estratégicos

Con el fin de establecer las estrategias óptimas para el Fondo de Retiro de Empleados, intentando mejorar el desarrollo de los procesos y dar cumplimiento a varios requerimientos del ente Regulador, así como mantener informado a los pensionados sobre los pagos recibidos mensualmente por concepto de pensión complementaria y de información relacionada con dicho beneficio. Para el período 2020, se han revisado nuevamente los procedimientos existentes con la asesoría y coordinación de los profesionales de la norma de INTECO para solicitar en un futuro no muy lejano la certificación en la norma producto.

Además, con la modificación del Reglamento de Gestión de Activos, se procedió a modificar la política de inversiones de liquidez del Fondo de Retiro de Empleados para optar por la posibilidad de invertir en inversiones a la vista durante el período de 2020.

Por otro lado el Fondo de Retiro de Empleados, se encuentra en la transición de que los procesos para el cálculo de beneficio de pensión complementaria, es decir todos las solicitudes físicas se escanean y los procesos de cálculo, digitación del pago, aplicación de pago, entrega de resolución se realiza mediante proceso completamente digital, con esta iniciativa se ahorra en costos de impresión, utilización de cajas, espacio, custodia y digitalización, además de contar con el expediente administrativo de forma inmediata en caso de consulta, es importante señalar que estos expedientes se encuentran localizados en un servidor que se guarda segundo a segundo y en caso del alguna situación con los equipos se cuentan con los respaldos para recuperar los expedientes digitales. Este proceso se inició en el mes de setiembre 2019 y se continúa implementado en el 2020.

## 6.6. De los tiempos de respuesta

Uno de los aspectos fundamentales en la satisfacción o insatisfacción de nuestros clientes es el tiempo de respuesta. También es considerado como un indicador muy importante para medir aspectos como la calidad del servicio que se presta y de la Gestión Administrativa en términos de eficiencia y eficacia.

Tomando en cuenta estos aspectos, es preciso gestionar el tiempo de respuesta con el objetivo no solo de mejorar el servicio a nuestros clientes, sino que a su vez nos permitirá minimizar la exposición a ciertos riesgos, tanto operativos como legales, cumpliendo a su vez con los compromisos de gestión formulados y aprobados por la Gerencia Financiera para la Dirección del FRAP, los cuales son evaluados desde el período 2018.

Los tiempos de respuesta para el período 2020 rondan en promedio los 11.78 días y fueron medidos en días hábiles a partir del momento en que se recibe una solicitud y hasta su aprobación, como se observa a continuación:

**Cuadro 37 Promedio de Tiempo atención solicitudes Pensiones**

TOTAL GENERAL DIAS HABLES	
MES RECIBIDO	TIEMPO RESPUESTA
Enero 2020	19.10
Febrero 2020	16.93
Marzo 2020	22.68
Abril 2020	17.43
Mayo 2020	10.11
Junio 2020	6.25
Julio 2020	6.51
Agosto 2020	7.21
Setiembre 2020	9.03
Octubre 2020	8.84
Noviembre 2020	9.42
Diciembre 2020	7.88
<b>TOTALES</b>	<b>141.40</b>
<b>PROMEDIO</b>	<b>11.78</b>

Como se puede observar existen meses que el tiempo transcurrido es relativamente corto, pero en otros casos este tiempo se extiende, esta condición en los tiempos de respuesta ocurre por cuanto la administración solo puede cancelar las pensiones complementarias 1 vez al mes en las planillas ordinarias, por una condición en el Sistema Integrado de Pensiones (SIP).

### **6.7. Recepción de solicitudes digitales**

En el período 2019 se realizaron otras reuniones con los encargados de Recursos Humanos de las Unidades Pérez Zeledón, y se reforzaron las unidades de Puntarenas como mejora continua del proyecto de solicitudes digitales.

Para el año 2020 y con motivo de la Pandemia por el COVID-19, se logró implementar la tramitación a nivel nacional de solicitudes digitales, lo cual le ofrece una facilidad al pensionado para tramitar el beneficio al no tener que trasladarse o presentarse en nuestras oficinas para realizar el trámite, además representa para la Institución un ahorro en el consumo de papel, así como la custodia y digitalización de los expedientes administrativos.

## 7. Fondo de Ahorro y Préstamo Gestión Administrativa y Financiera

### 7.1.Colocación Créditos FAP, Año 2020

El Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP) representa una opción de financiamiento exclusiva para los empleados de la CCSS, la cual se compone de tres líneas de crédito: 1) Sobre Ahorros, 2) Ordinario Fiduciario y 3) Extraordinario.

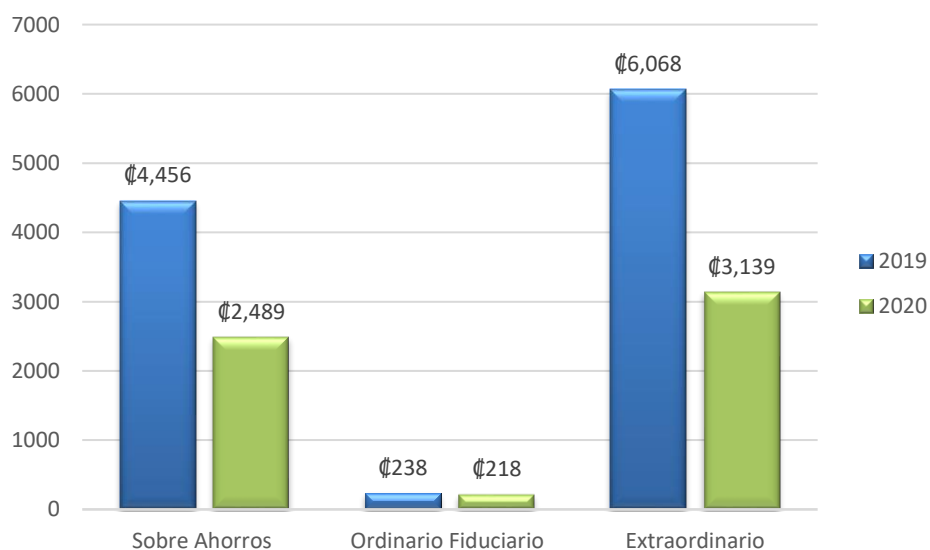
Para el 2020, el FAP alcanzó una colocación que ascendió a la suma de 2,567 préstamos, en montos se alcanzó la suma de ₡5,846.68, los casos y montos se distribuyen en sus tres líneas de la siguiente forma:

**Cuadro 38 Cantidad de Líneas de Créditos colocados**

**Periodo 2020**

Tipo Línea	Cantidad	Monto Colocado	%
Sobre Ahorros	2,095	2,489.13	42.6%
Ordinario Fiduciario	65	218.33	3.7%
Extraordinario	407	3,139.23	53.7%
<b>Total</b>	<b>2,567.00</b>	<b>5,846.69</b>	<b>100%</b>

**Gráfico 13: Monto colocado por tipo de línea de Crédito FAP**



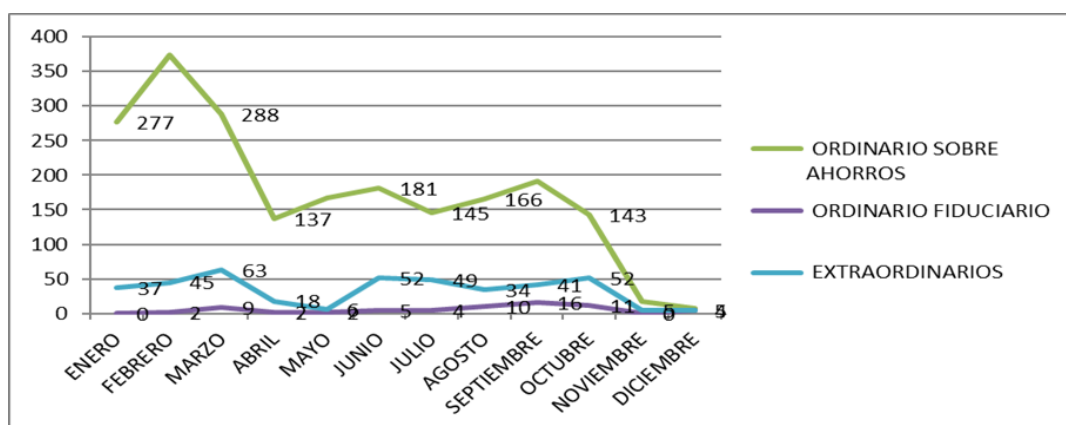
Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Se destaca el crédito Sobre ahorros como el de mayores casos colocados, para este resultado contribuye la facilidad de estos créditos y las dificultades que tienen algunos afiliados para conseguir fiadores en sus préstamos.

Además, del gráfico anterior se desprende que para el 2020 en total se colocó una cantidad de \$5,846.68 millones; situación que refleja el crédito extraordinario como el de mayor colocación, en términos relativos, representa más del 54% del efectivo movilizado en este año.

Para mejor ilustrar el comportamiento mensual de los montos de la demanda de los créditos FAP se presenta el siguiente gráfico:

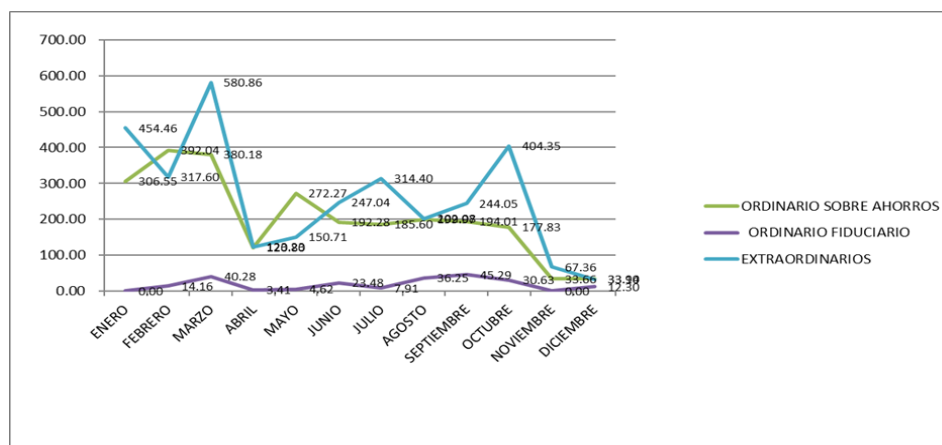
**Gráfico 14 Comportamiento mensual colocación Créditos FAP 2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

El comportamiento de los montos colocados durante el 2020 se observa en el siguiente gráfico:

**Gráfico 15 Colocación Montos Créditos FAP 2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

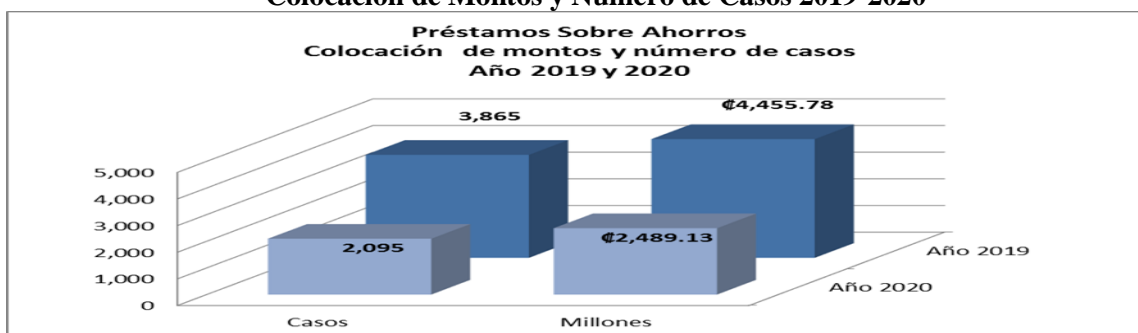
## 7.2.Colocación por la Línea de Crédito año 2020

### 7.2.1. Préstamos Sobre Ahorros

Son préstamos de carácter personal, que se otorgan en función del monto total de los ahorros del afiliado; a partir de mayo 2016, las condiciones de esta línea de crédito presentan una tasa de interés del 11% y un plazo de hasta 10 años (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril del 2016, en sesión N° 1227).

Para el periodo de estudio los resultados de esta línea son los siguientes:

**Gráfico 16 Préstamos Sobre Ahorros  
Colocación de Montos y Número de Casos 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Para el 2020 se presenta una colocación de 2,095 créditos, misma que representa una suma de \$2,489.1 millones.

Esta línea representa la más utilizada en cuanto a demanda de los afiliados al 2020; del comparativo del periodo del 2019 y 2020, se desprende una disminución de esta línea de 1770 casos y una disminución de \$1,966.6 millones.

Con respecto al monto colocado en esta línea de crédito, este corresponde a que es una opción de crédito atractivo a nivel de mercado, además, de que los afiliados buscarán disminuir el nivel de endeudamiento, utilizando el crédito sobre ahorros, el cual representa un interés bajo y por ende cuotas menores, lo cual les permite mejorar la liquidez, otra parte, también corresponde a afiliaciones recientes que posteriormente solicitan este crédito.

### 7.2.2. Préstamos Ordinarios Fiduciarios

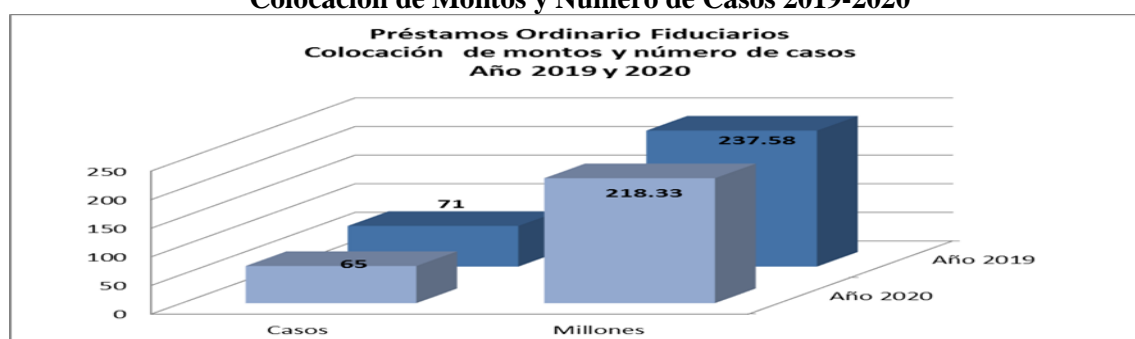
Estos préstamos también se otorgan en función del monto total de los ahorros, los cuales se multiplican por un factor establecido para determinar el monto del crédito.

A partir del 30 de abril del 2014, el factor establecido para esta línea de crédito aumentó a 5 veces el monto ahorrado, con una tasa de interés del 15% y un plazo de hasta 15 años. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 30 de abril del 2014, en sesión N° 1176).

Es importante indicar que, a partir del mes de junio 2020, este préstamo fue sustituido por el préstamo extra sin fiador.

El comportamiento en la colocación de esta línea es el siguiente:

**Gráfico 17 Préstamos Ordinarios Fiduciarios  
Colocación de Montos y Número de Casos 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

El crédito Ordinario Fiduciario colocó para el 2020 un total de 65 casos, que representan una suma de ¢218.3 millones; con respecto al periodo 2019, la colocación representó una disminución de 6 casos y de ¢19.2 millones.

Consideramos importante recalcar que, a partir del mes de junio 2020, esta línea se modificó en su esencia dejando de ser necesario la obligación de contar con fiador, a partir del mes de junio 2020, los funcionarios que mantengan liquidez pueden solicitar un préstamo extra sin fiador., esta línea de crédito refleja una constante similar con relación a los casos y montos liquidados el año anterior.

Algunas situaciones que pueden entorpecer la colocación de estos casos son: que al igual que la línea anterior, al estar involucrados los ahorros, esta línea también se ve afectada por el hecho que una parte importante de los afiliados ya utilizó esta línea crediticia en el pasado y por tanto a la hora de generar la renovación los montos aprobados no son representativos, mientras que los nuevos afiliados aún no alcanzan el periodo necesario para una mayor capacidad en el monto a aprobar.

### 7.2.3. Préstamos Extraordinarios

Corresponden a préstamos de carácter personal que no se encuentran relacionados con el monto de ahorros, requieren de una fianza solidaria (fiadores), a partir de mayo 2016 presenta las siguientes condiciones: una tasa de interés del 14%, a un plazo máximo de hasta 15 años y hasta un monto máximo de hasta ¢50 millones años. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril del 2016, en sesión N° 1227).

La colocación de los créditos Extraordinarios es la siguiente:

**Gráfico 18 Préstamos Extraordinarios**  
**Colocación de Montos y Número de Casos 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Del gráfico se desprende que la colocación en créditos Extraordinarios es de 407 casos, que en términos económicos representan ¢3,139.2 millones, para el año 2020.

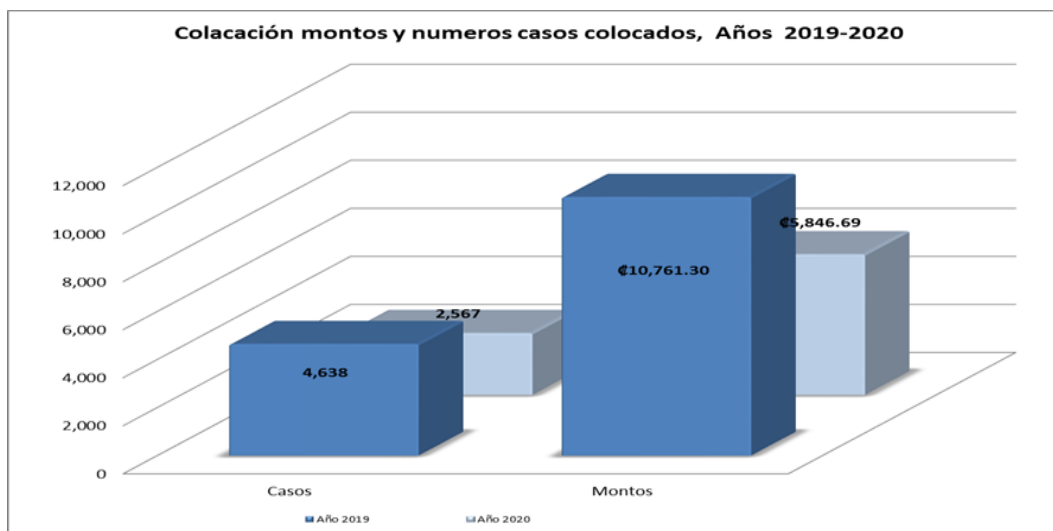
Existe una disminución con respecto al año 2019 de 295 casos esto se debe a la poca disponibilidad de liquidez de los trabajadores de la institución, opciones que presenta el mercado y la dificultad que manifiestan los afiliados de encontrar fiadores dispuestos o con capacidad de asumir fianzas por préstamos de sumas de varios millones, aunado a la situación de la pandemia Covid-19 y la ley de usura, situaciones presentados durante el año 2020.

En cuanto al monto colocado, este disminuyó ¢2,928.7 millones, lo anterior debido a las mismas condiciones destacadas en el párrafo anterior.

De tal forma que se contempla una disminución en la colocación de casos y montos en las tres líneas de crédito para el 2020, en comparación con el 2019, de acuerdo con el siguiente gráfico:



**Gráfico 19 Colocación**  
**Montos y Números de Casos Colocados 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Según el gráfico anterior, para el 2020 se colocaron un total de 2,567 casos, observándose una disminución de 2071 casos, con relación al 2019, en cuanto a monto colocado, para el 2020 se colocó un total de €5,846.6 millones, mientras que para el 2019 un total de €10,761.3, disminuyendo en €4,914.6 millones.

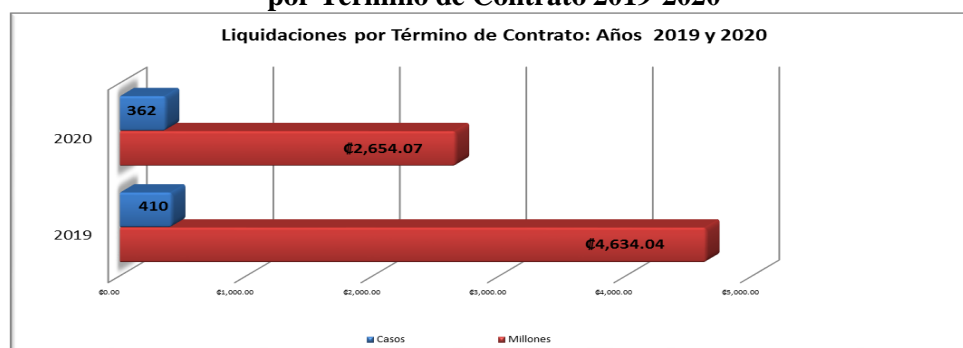
### 7.3. Liquidaciones Fondo de Ahorro y Préstamo 2020

Corresponden a afiliaciones y cancelaciones ocasionadas por términos de contrato relacionados término de contrato con la Institución por pensión, renuncia o despido.

#### 7.3.1. Liquidaciones por Término de Contrato

La demanda de liquidaciones por este concepto ascendió a 362 casos, los cuales representan una erogación económica de €2,654.0 millones.

**Gráfico 20 Liquidaciones**  
**por Término de Contrato 2019-2020**

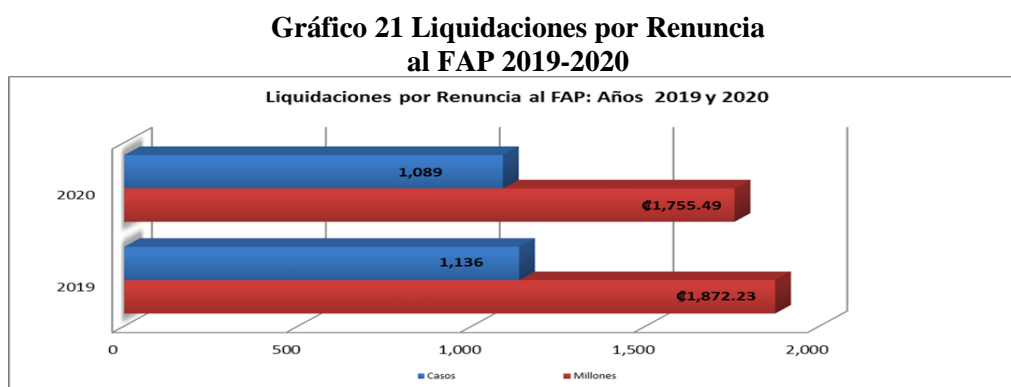


Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Al comparar el resultado con el año 2019, se aprecia un decrecimiento de 48 casos, en cuanto a monto se liquidaron ¢1,979.6 millones menos que en el periodo 2019.

### 7.3.2. Liquidaciones por Renuncias al FAP

El total de renuncias recibidas para el 2020 alcanzó la suma de 1089 casos, cifra que se disminuyó en 47 casos con respecto al periodo 2019. En el siguiente gráfico se observa el comportamiento de las Renuncias al FAP para el periodo en estudio:



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

En relación con los montos liquidados, la cifra pasó de ¢1.872 millones en el 2019 a ¢1.755 millones en el 2020, es decir, disminuyó en ¢116.7 millones.

### Cuadro 39 Total de Casos Tramitados por Término de Contrato y Renuncias al FAP 2019 y 2020

Año	Término de Contrato	Renuncias	Total Término de Contrato + Renuncias
2019	410	1136	1546
2020	362	1089	1451

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

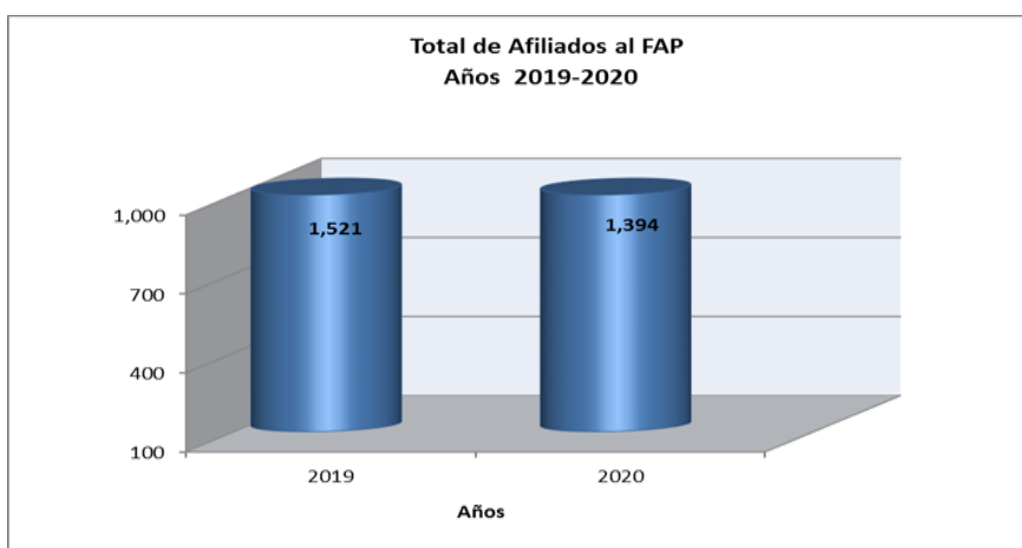
Del comparativo de renuncias al FAP y términos de contrato del periodo 2019 versus periodo 2020, se obtiene que la cantidad total disminuyó en 95 casos; es decir la cantidad de afiliados que abandonaron el fondo fue mayor en comparación con el año 2020.

## 7.4. Afiliaciones

En este apartado se destaca la importancia de contar con un sitio web como el FAPWEB, el cual le permite al asociado asociarse en línea desde el lugar de trabajo o en casa a través de un computador, este sistema ha sobre protegido a los funcionarios de poder afiliarse durante el presente año, minimizando las consecuencias de las medidas sanitarias dictadas por el gobierno en aras de atender la pandemia del COVID-19, ha sido un instrumento que ha minimizado el efecto de haber suspendido las giras y charlas durante el año 2020.

Cantidad de casos de afiliaciones generadas para el año 2019 y 2020:

**Gráfico 22 Total de Afiliados FAP 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Como se detalla en el gráfico, el Fondo de Ahorro y Préstamo para el 2019 se tramitó 1,521 afiliaciones y para el 2020 un total de 1,394, disminuyendo en 127 casos.

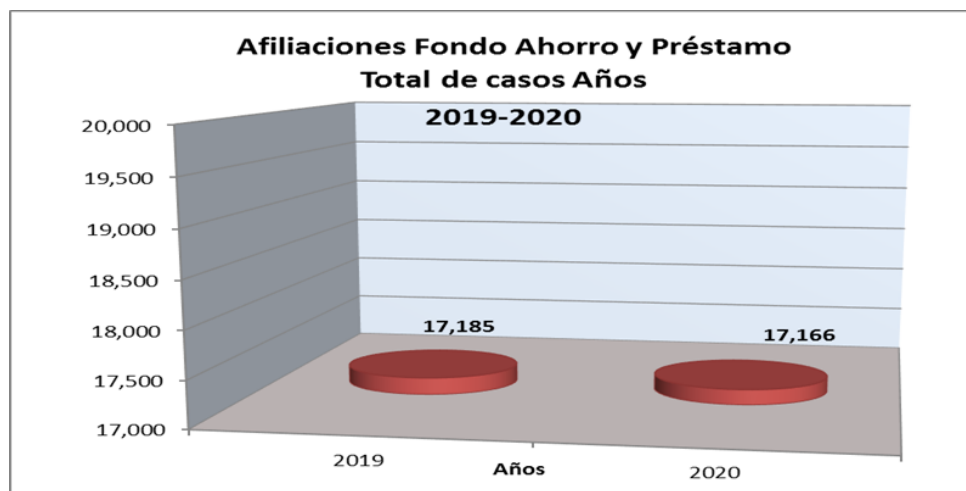
### 7.4.1. Total acumulado de afiliaciones para el 2019-2020

De acuerdo con el gráfico anterior, la cantidad total de afiliados al FAP para del 2019 fue de 17,185, cifra que disminuyó para el 2020 a 17,166 afiliados, lo cual representa una disminución de 19 afiliados. Las razones por la que se experimenta una disminución en las afiliaciones pueden ser varias según la caracterización y entrevistas con algunos usuarios; entre las más importantes:

- No pueden conseguir compañeros que les permita servir de fiadores al momento de formalizar un crédito en el fondo.

- La liquidez de la colilla no les permite ahorrar el mínimo para ingresar el fondo el cual es del 5% a pesar de lo anterior si pueden utilizar a línea de crédito del fondo FRIP en el cual no se requiere ahorrar en el fondo.
- Los tiempos de respuesta que los que se ofrecen los servicios no son competitivos con el resto de los competidores que tiene el fondo.

**Gráfico 23. Afiliaciones Fondo de Ahorro y Préstamo  
Total de Casos 2019-2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

**Cuadro 40. Relación Afiliaciones / Renuncias Años 2019-2020**

**Relación Afiliaciones/Renuncias para el 2019-2020**

Años	Renuncia	Afiliaciones	Relación Afiliaciones/Renuncias
2019	1,136	1,521	1.34
2020	1,089	1,394	1.28

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Con respecto a la relación renuncias versus afiliaciones, se obtiene que en el periodo 2020 se tramitó un total de 1089 renuncias y un total de 1,394 afiliaciones, estableciéndose que por cada renuncia se tramitó 1.28 afiliaciones.

## 7.5.Morosidad Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Por morosidad se entiende a aquellos casos de afiliados que tienen cuotas atrasadas en sus créditos con el Fondo de Ahorro y Préstamo (Sobre Ahorros, Ordinario Fiduciario, Extraordinario y Contingente); las causas o motivos analizados que generan mayor incidencia de este factor son:

- Permisos sin goce salarial.
- Trámites de pensión.
- Nombramientos interinos que se les interrumpe el pago.
  - Incapacidades que agotan el tiempo reglamentario establecido.
- Afiliados a los que por alguna razón no les alcanzó el salario líquido para cubrir la cuota del préstamo.

**Cuadro 41 Morosidad Acumulada Fondo de Ahorro y Préstamo  
(FAP) 2020**

<b>Tipo crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Sobre Ahorros	137	49,103,728.00
Ordinario	71	112,301,532.76
Extraordinario	278	590,323,550.99
Contingente	2	11,523,170.34
<b>Morosidad Total</b>	<b>284</b>	<b>763,251,982.09</b>

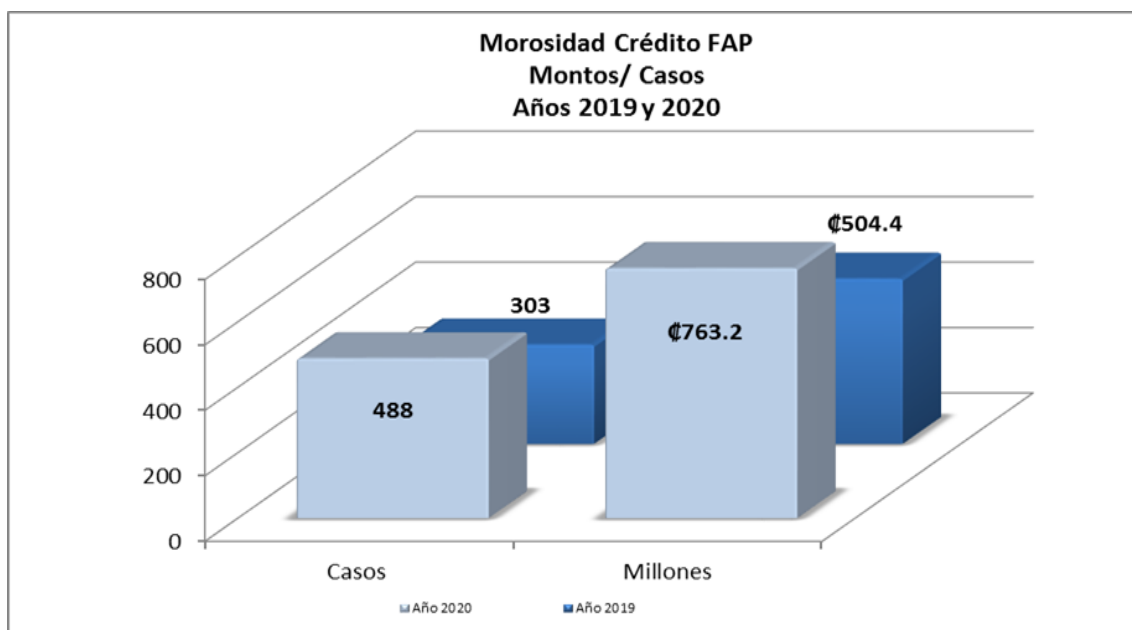
Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

**Cuadro 42 Comparativo Morosidad Años 2019 y 2020**

<b>Tipo crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Créditos FAP 2019	303	504.4
Créditos FAP 2020	488	763.2

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

**Gráfico 24 Morosidad Crédito FAP  
Montos / Casos Años 2019 y 2020**



Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fiadores FAP

En el cuadro anterior se aprecia la morosidad que acumula el FAP, principalmente en las líneas Sobre Ahorros, Ordinario Fiduciario, Extraordinario y Contingente, las cuales ascienden a 488 casos para un total de \$763.2 millones.

A pesar de la cantidad de casos y el monto, es importante considerar que una gran parte de estos casos de morosidad se logra poner al día mediante el formulario de Aplicación de Ahorros a la morosidad de los créditos.

De conformidad con el monto acumulado, se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos asciende a la suma de 0.94%.

Las principales gestiones efectuadas para la gestión de la morosidad de las cuotas atrasadas son:

- Notificación vía telefónica del atraso, tanto el deudor como al fiador.
- Deducción por planilla de la cuota respectiva al fiador, empleados de la Institución.
- Utilización de ahorros para el pago de cuotas atrasadas.
- Realización de arreglos de pago para disminuir las cuotas atrasadas.
- Trasladar a cobro judicial los casos con más de tres cuotas atrasadas.

- Envío de mensajes de texto informando que el interesado está atrasado en sus Préstamos.

### 7.5.1. Recuperación de Deudas FAP

Para la recuperación de adeudos, se utiliza el medio de cobro vía Judicial, que se aplica para aquellos casos que presentan más de tres cuotas atrasadas, y en los que se agotó la vía administrativa, lo anterior de acuerdo con lo establecido en Reglamento del FRAP.

Actualmente, como muestra el cuadro siguiente, en créditos del FAP se tienen 110 casos de préstamos activos en cobro judicial por un monto de ¢476 millones.

**Cuadro 43. Gestiones Realizadas  
a la Morosidad Cartera Créditos del FAP año 2020**

Gestión	Casos	Millones
Deducción Fianza	88	10.5
Cobro Judicial	110	476
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>488.1</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fiadores FAP

Según el cuadro anterior, en las líneas de crédito del FAP para el año 2020, se tiene un acumulado de 88 casos, los cuales se les está rebajando a los fiadores que son funcionarios de la Institución, mediante la planilla salarios, por este medio se recuperan ¢10.5 millones mensuales.

Se tiene, además, los casos que están en trámite de recuperación vía administrativa, ya que en su mayoría presentan una o dos cuotas atrasadas, las cuales se recuperan mediante la aplicación de sus ahorros a la morosidad, como en los casos de préstamos sobre ahorros u ordinario fiduciario, los cuales poseen el ahorro suficiente para realizar esta gestión.

Es importante destacar que, pese a que la morosidad en este fondo no mantiene una suma elevada, para una mejor gestión es necesario reforzar los siguientes aspectos:

- Disponer de un sistema de tecnológico que genere información precisa y en tiempo real de la situación de pagos de los afiliados, incluyendo cuotas completas o medias cuotas, y que a su vez incremente los saldos de cada préstamo en función a la morosidad presentada.
- Espacio físico adecuado para disponer de un archivo físico para los expedientes de cada afiliado y no afiliado, mismo que facilite el acceso a la información como números telefónicos, direcciones y otros datos que faciliten la notificación.

- Personal destinado a tiempo completo a funciones de cobro, revisión y análisis de la morosidad, asesoría legal y procesos de cobro judicial, entre otros.

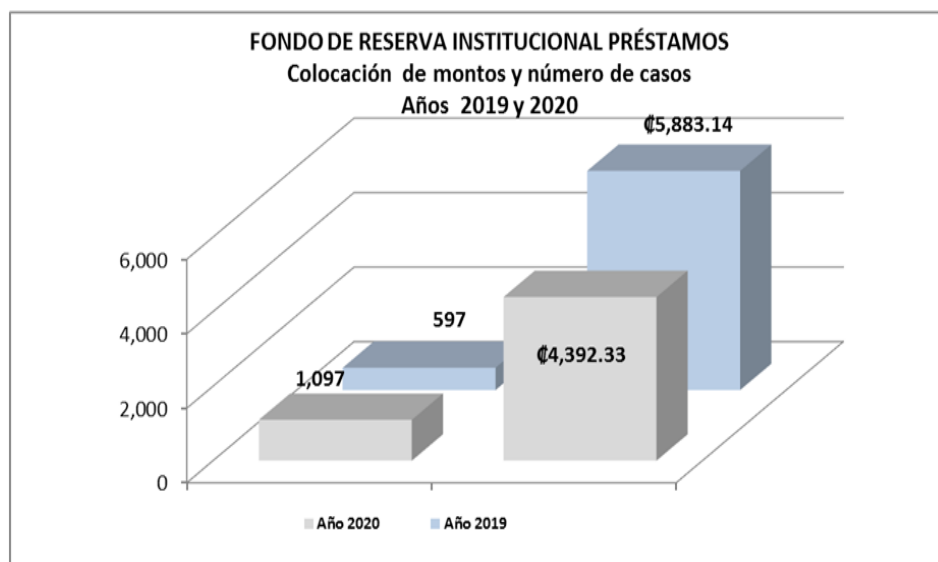
## 8. Fondo de Reserva Institucional para Préstamos (FRIP)

Son créditos orientados a los no afiliados al fondo pero que si son empleados institucionales de la CCSS; son créditos que requieren de una fianza solidaria (fiadores) y también se tiene el Préstamo Caja sin Fiador, el cual entro en vigencia a partir del mes de junio 2020, monto máximo 5 millones, plazo máximo 10 años y una tasa del 16%.

Las condiciones actuales para este tipo de crédito con fiador son: tasa de interés del 15% y un plazo máximo de hasta los 15 años, y monto máximo de hasta ¢50 millones. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril 2016, en sesión N° 1227).

La colocación de esta línea de crédito es la siguiente:

**Gráfico 25 Fondo de Reserva Institucional Préstamos**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

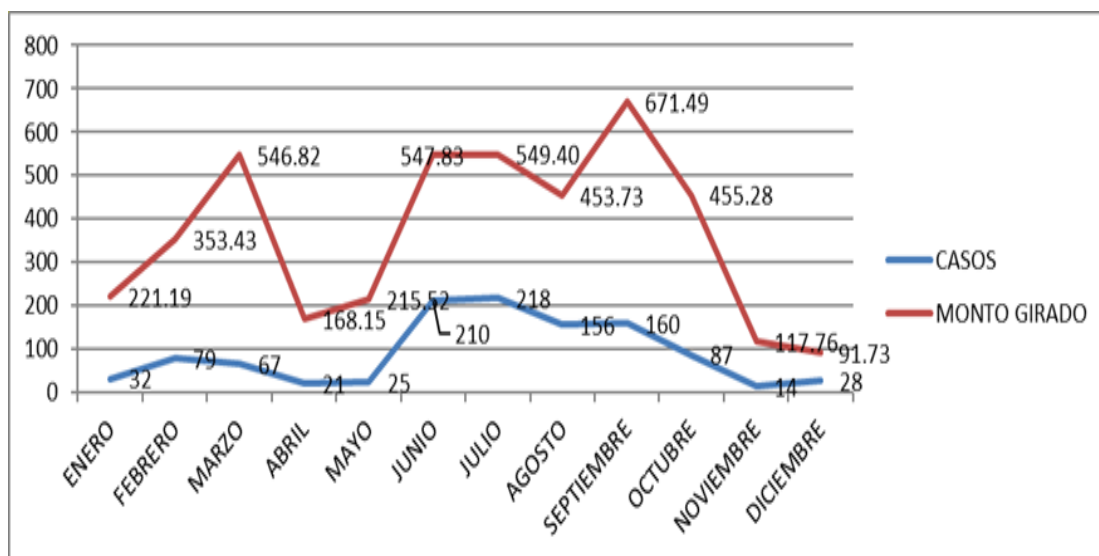
Según se desprende del gráfico, la colocación de esta cartera crediticia alcanzó, para el 2020, la suma de 1097 préstamos distribuidos en ¢4,392.31 millones, de los cuales 772 casos por un monto de ¢2,773,7 millones corresponden a crédito con fiador y sin fiador se tienen 325 casos para un total de ¢1,618,6 millones. Con respecto al periodo 2019, el total de la cartera de préstamos presentó un aumento de 500 casos y el monto disminuyó en ¢1,490.8 millones.



El aumento de los casos y la disminución en los montos colocados en el tipo de crédito con fiador, se debe a la saturación del mercado meta, poca liquidez, competencia con lo que se ofrece en el mercado y dificultad para conseguir fiadores, aunado a la situación de la pandemia del COVID-19 y ley de usura, estos dos factores últimos son nuevos para el año 2020.

Para mejor ilustrar la colocación de montos y el comportamiento mensual de los montos colocados de los créditos FRIP se presenta el siguiente gráfico:

**Gráfico 26 Colocación Casos y Montos Créditos FRIP 2020**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

### 8.1. Morosidad del FRIP (Fondo de Reserva Institucional)

La morosidad correspondiente a los créditos FRIP para el año 2019-2020 es la siguiente:

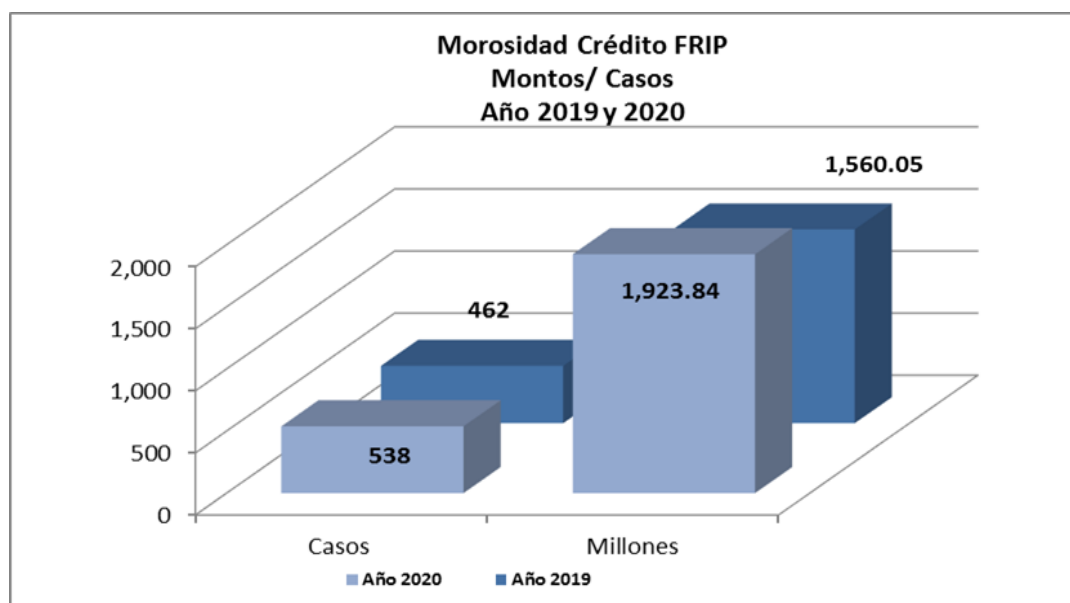
**Cuadro 44 Morosidad Acumulada Fondo de Reserva Institucional  
FRIP Año 2020**

Tipo crédito	Casos	Millones
Fiduciario FRIP	535	1,923,105,006.50
Fiduciario Contingente	3	743,465.08
<b>Morosidad Total</b>	<b>538</b>	<b>1,923,848,471.58</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Comparación de morosidad del crédito Fiduciario del FRIP para el 2019 y 2020:

**Gráfico 27. Morosidad Crédito FRIP**  
**Montos / Casos 2019 y 2020**



Fuente: Informes Mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Con respecto al gráfico anterior, se aprecia un aumento en la morosidad que pasó de ¢1,560.05 millones en el año 2019 a ¢1,923.84 millones al año 2020, y la cantidad de casos incrementó de 462 casos a 538.

De conformidad con el monto acumulado, se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos asciende a la suma de 4.07%.

Con respecto a la morosidad de esta línea de crédito, la mayor parte de los casos se encuentran en cobro administrativo, corresponden a créditos de no afiliados, y las principales razones del atraso son: préstamos aprobados con fiadores interinos, de acuerdo con la normativa vigente en su momento, permisos sin goce salario, trámites de pensión, embargos judiciales de otras entidades, pensiones alimenticias, nombramientos interinos interrumpidos e incapacidades que agotan el tiempo reglamentario establecido de pago de salario.

Además, se deben considerar que las condiciones actuales en las que se da esta línea de crédito, se aprueban montos mayores que en años anteriores y como consecuencia estos créditos devengan cuotas mensuales mayores, dichas operaciones crediticias si por algún motivo caen en algún atraso, incrementarán el monto de morosidad de acuerdo con la cuota devengada.

**Cuadro 45 Gestiones Realizadas a la Morosidad Cartera Créditos  
FRIP Año 2020**

<b>Gestión</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Deducción Fianza	103	11.03
Cobro Judicial	96	573
<b>Total</b>	<b>199</b>	<b>583.3</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fianzas FRIP

Al 2020, las acciones gestionadas para la mitigación de la morosidad en esta línea crediticia, se impulsan desde el trámite de Cobro Judicial, el cual alcanzó un total de 96 casos por un monto de ¢573 millones; por su parte, la herramienta que se tiene a disposición es la deducción de fiadores mediante la planilla salarial de la Institución, en la cual se alcanzó la suma de 103 casos por un monto de ¢11.03 millones mensuales.

## 9. Composición de la Cartera Crediticia del FRAP

Al cierre del año 2020, la cartera de crédito, tanto del FAP y FRIP está conformada de la siguiente manera:

**Cuadro 46 Distribución Cartera Crediticia Año 2020**

<b>CARTERA CREDITO</b>	<b>CASOS</b>	<b>MONTO SALDO EN MILLONES</b>
<b>TOTAL FAP</b>	8,501	69,972.16
<b>TOTAL FRIP</b>	4,852	44,552.67
<b>TOTAL</b>	<b>13,353</b>	<b>114,524.83</b>

Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

De acuerdo con el cuadro anterior, la cartera del crédito del FAP, la cual está conformada por la línea de crédito sobre ahorros, ordinario fiduciario y extraordinario presenta un total de 8,501 casos de préstamos activos, los cuales en monto equivalen a ¢69,972.16 millones y en la cartera del FRIP actualmente se tienen 4,852 casos, los cuales representan un monto de ¢44,552.67 millones; para un total de 13.353 créditos activos, por un monto de ¢114,524.83 millones.

### 9.1.Participación de Tipo de Crédito en la Cartera de Crédito FRAP 2020

El porcentaje de participación que tiene cada línea de crédito, según cantidad de casos, en la cartera de crédito del FRAP es la siguiente:

**Gráfico 28 Participación Cartera de Crédito por Casos año 2020**



Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

El porcentaje de participación que tiene cada línea de crédito, según monto aprobado, en la cartera de crédito del FRAP es la siguiente:

**Gráfico 29 Participación Cartera de Crédito por Montos Año 2020**



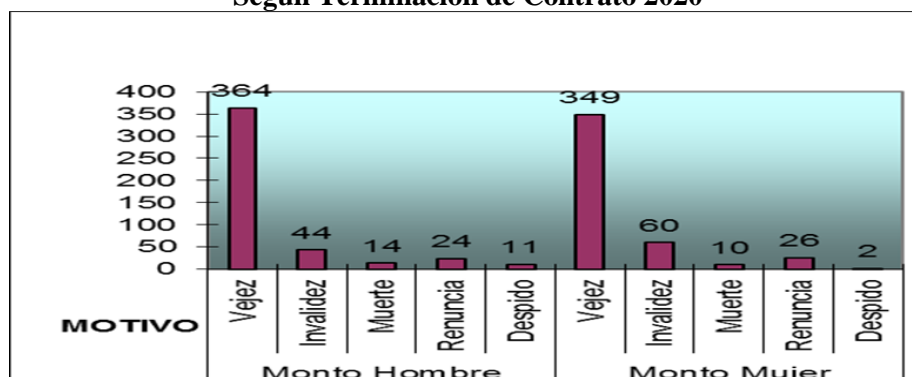
Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

## 10. Capital de Retiro Laboral

El Capital de Retiro Laboral representa un beneficio que la Institución brinda a todo trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia, despido y pensión.

Consiste en un capital conformado por un salario mensual de referencia por cada cinco años de servicio efectivo con la Institución, hasta un máximo de siete salarios. Comparación de casos pagados según terminación de contrato para el 2020:

**Gráfico 30. Comparación de Casos Pagados  
Según Terminación de Contrato 2020**



Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

Según el grafico anterior, al 2020 los casos del beneficio Capital de Retiro Laboral se distribuyen de la siguiente manera, en casos correspondientes a hombres: 364 casos por vejez, 44 por invalidez, 14 por muerte, 24 por renuncia y 11 por despido. En el caso de mujeres: 349 vejez, 60 invalidez, 10 por muerte, 26 por renuncia y 2 por despidos; para un total de 904 casos tramitados.

En cuanto a montos que se pagaron de este beneficio para el 2020, la distribución fue la siguiente:

**Cuadro 47. Monto Capital de Retiro Laboral  
Pagados por Género y por Monto**

CUADRO MONTO CAPITAL DE RETIRO LABORAL PAGADOS POR GENERO Y POR MOTIVO						
GENERO	Monto por riesgo					TOTALES
HOMBRE	Vejez	Invalidez	Muerte	Renuncia	Despido	
	¢4,224.83	¢231.74	¢91.74	¢86.69	¢51.17	¢4,686.16
GENERO	Monto por riesgo					TOTALES
MUJER	Vejez	Invalidez	Muerte	Renuncia	Despido	
	¢4,059.89	¢264.42	¢27.77	¢54.34	¢2.27	¢4,408.71
<b>SUBTOTAL</b>	<b>¢8,284.72</b>	<b>¢496.16</b>	<b>¢119.52</b>	<b>¢141.03</b>	<b>¢53.44</b>	<b>¢9,094.87</b>

Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

De acuerdo con el cuadro anterior, se pagaron en casos de hombres ¢4,686.16 millones y en mujeres ¢4,408.71 millones, para un total de total ¢9,094.87 millones.

### 10.1. Aporte Extraordinario a la cuenta FOCARE mediante al FRIP

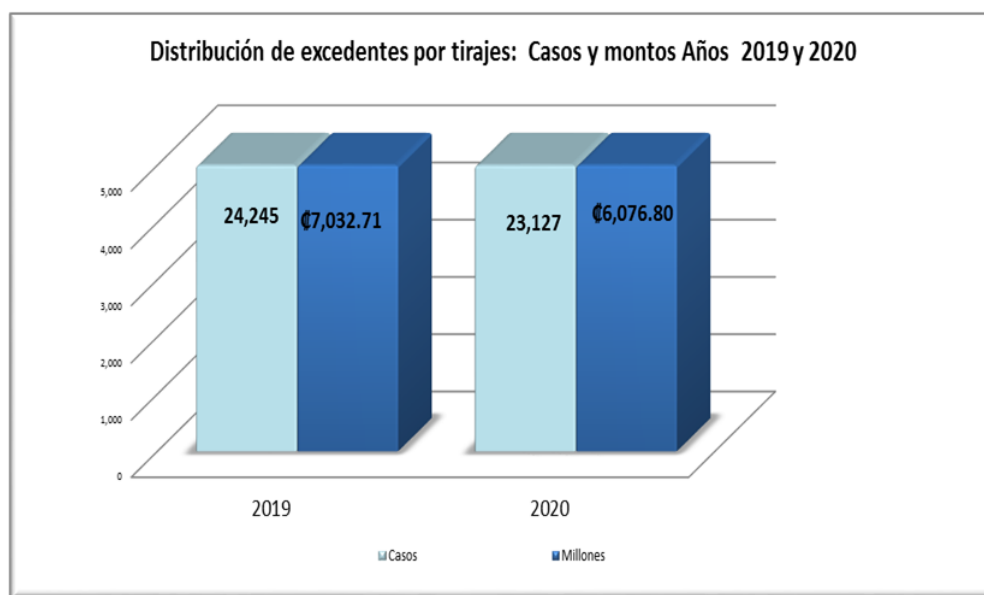
Para lograr tramitar la totalidad de las solicitudes del beneficio Capital de Retiro se procede a efectuar refuerzos a este Fondo, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del FRAP, según artículo N° 33, de tal forma que, mediante el procedimiento interno establecido, la Dirección del FRAP autoriza la generación de los aportes extraordinarios mediante esta modalidad.

Para el año 2020 se hizo uso de los recursos del FRIP como aporte extraordinario en FOCARE durante el mes de marzo 2020 por la suma de 825 millones, no obstante, mediante resolución administrativa en el mes de noviembre 2020, se procedió a devolver al FRIP los recursos recibidos a principios de año.

## 11. Distribución de Excedentes.

La distribución de excedentes, correspondientes a los tirajes por retiro de ahorros y saldos acumulados al 30 de noviembre 2019 y 2020, es el siguiente:

**Gráfico 31 Distribución de Excedentes  
Por Tiraje: Casos y Montos Años 2019 y 2020**



Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

## 12. Seguimiento a Cartas a la Gerencia de la Auditoria Externa

### 12.1. Auditoria Externa

Para el año 2020, la empresa encargada de auditar el Fondo de Ahorro y Préstamo es la firma del despacho Auditoria del Despacho Carvajal y Asociados. A continuación, se muestra la matriz de seguimiento de los principales requerimientos a nivel administrativo, establecidos en las Cartas a la Gerencia:

#### Cuadro 48 Hallazgos Detectados I Visita 31-12-2019

##### FOCARE

##### Hallazgos detectados en la visita final

##### Corte al 31 de diciembre de 2017

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>1. POLITICA POR ESCRITO PARA PREVENCIÓN DEL FRAUDE. (GRADO-2)</b>		
Observamos que el fondo carece de una política escrita referente al fraude.	<p>Conforme los antecedentes la Administración debe establecer una “política para la prevención del fraude” que cuente con la aprobación del Gobierno Corporativo. Dicha política debe contener:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un análisis de la exposición al riesgo de fraude por malversación de activos.</li> <li>• Un análisis de la exposición al riesgo de fraude por información financiera fraudulenta.</li> <li>• Las acciones específicas para mitigar esos riesgos.</li> <li>• Los nombres de los funcionarios encargados de realizar dichas acciones.</li> <li>• Los reportes o informes que se deben elaborar y los niveles superiores que deben recibirlos.</li> </ul>	<p><b>Proceso</b></p> <p>Actualmente se está en la etapa de revisión final del documento en mención, para elevarlo a aprobación por parte de la Junta Administrativa del FRAP.</p>

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>1. AUSENCIA DE REVELACIÓN DE UN ESTUDIO ACTUARIAL QUE DEMUESTRE LA CONTINUIDAD O SOSTENIBILIDAD DEL FONDO. (GRADO-1)</b>		
En la información financiera intermedia al 30 de setiembre de 2016 observamos que los egresos por concepto de “Pago de capital de retiro” han venido incrementándose de un periodo a otro, no obstante, no se observa en la información financiera un estudio actuarial que indique si dicha situación es sostenible o el fondo en un corto plazo presentaría problemas de liquidez que comprometan su continuidad (negocio en marcha)	Conforme lo requerido por la Norma Internacional de Contabilidad No.26, incluir en la información financiera del Fondo un estudio actuarial que revele la sostenibilidad y continuidad del Fondo de Retiro o bien conforme las disposiciones de Negocio en marcha, revelar las medidas que adoptaría el fondo para su continuidad de operación.	<p><b>Atendido</b></p> <p>Los beneficios en cuanto a plazos y periodo de cálculo, va a ser objeto de modificación de conformidad con la reforma de los beneficios que se espera entre en vigencia en el 2021.</p>

**Cuadro 49. Resultados de los Hallazgos Detectados  
al 31 de Diciembre 2019 (FRIP) y (FAP)**

Condición	Criterio	Recomendación	Situación Actual																								
1.EI FONDO NO POSEE UNA ESTIMACION POR DETERIORO CARTERA DE PRESTAMOS																											
<p>A la fecha de la auditoria se determinó que el fondo no tiene un saldo registrado como estimación de cuentas incobrables, ya que, aunque todos los créditos son rebajados por planilla, pero no se garantiza que se encuentren 100% al día.</p> <p>A continuación, se muestran un análisis de antigüedad de saldos, según las cuotas atrasadas a más de 60 días se mantiene 9.02%.</p> <table><tr><th colspan="3">Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)</th></tr><tr><th>Antigüedad</th><th>Saldo</th><th>Porcentaje</th></tr><tr><td>0-30 días</td><td>¢71.542.350</td><td>88.72%</td></tr><tr><td>31-60 días</td><td>999.354</td><td>2.27%</td></tr><tr><td>61-90 días</td><td>651.698</td><td>1.48%</td></tr><tr><td>91-120 día</td><td>480.278</td><td>1.09%</td></tr><tr><td>Más 121 día</td><td>2.844.859</td><td>6.45%</td></tr><tr><td>Total</td><td>¢44.121.536</td><td>100%</td></tr></table> <p>Conforme más antiguas son las cuentas por cobrar, más difícil será su recuperación, por lo que se desconoce si los saldos presentados se encuentran a su valor razonable o si por el contrario requieren de la estimación por incobrabilidad.</p> <p>Esta condición fue mencionada en la CG1-2018.</p>	Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)			Antigüedad	Saldo	Porcentaje	0-30 días	¢71.542.350	88.72%	31-60 días	999.354	2.27%	61-90 días	651.698	1.48%	91-120 día	480.278	1.09%	Más 121 día	2.844.859	6.45%	Total	¢44.121.536	100%	<p><b>NIFF 9 instrumentos financieros</b></p> <p>B5.5.28 Las Pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las perdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir. Puesto que las pérdidas crediticias esperadas consideran el importe y calendario de los pagos, una pérdida crediticia surge incluso si la entidad espera que se le pague completamente pero más tarde que cuando se debe contractualmente.</p> <p><b>NIC 8 “Políticas Contables Cambios”</b> en las estimaciones contables y errores establece en el párrafo 32 y 33 respectivamente.</p> <p>“Como resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser medidas con precisión, sino solo estimadas. El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente. La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad.</p>	<p>Realizar los ajustes necesarios, estableciendo una política para determinar el porcentaje promedio que se puede considerar como incobrable. Esto para que las partidas se apeguen más a la realidad que presenta el fondo, estableciéndolas bajo un criterio razonable que se considere para su utilización.</p>	<p>Pendiente política de deterioro activos que incluya los componentes de portafolio de inversiones y cartera de préstamos.</p> <p>Mediante oficio DFRAPAAP-1342-2020, se solicitó el cálculo del deterioro de portafolio de inversiones a la Dirección Actuarial.</p> <p>La Dirección Actuarial mediante oficio PE-DAE1342-2020, indica que en cuanto al FAP-FRIP-FOCARE no les corresponde a ellos calcular el deterioro por no ser fondos administrados.</p> <p>Mediante oficio DFRAP-2245-2020, se le solicito a la DFRAP criterio legal aplicación artículo 21, Ley. Constitutiva de la CCSS.</p>
Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)																											
Antigüedad	Saldo	Porcentaje																									
0-30 días	¢71.542.350	88.72%																									
31-60 días	999.354	2.27%																									
61-90 días	651.698	1.48%																									
91-120 día	480.278	1.09%																									
Más 121 día	2.844.859	6.45%																									
Total	¢44.121.536	100%																									



Condición	Criterio	Recomendación	Situación Actual
<b>2. INCUMPLIMIENTO DE CONTABILIDAD REFERENTE A LA BASE DE DEVENGO</b>			
<p>Al realizar las pruebas de auditoría, se determina que no existe una cuenta de intereses por cobrar generados de la cartera, debido a que no se registra con la base acumulativa o devengo, sino que se registra a base de efectivo.</p> <p>Al no realizar los registros correspondientes, el saldo no registrado no refleja la realidad de los hechos en los estados financieros.</p> <p>Esta condición fue mencionada en la CG1-2018.</p>	<p>NIC 1, nos indica:</p> <p><b>Hipótesis contable del devengo</b></p> <p>25. Salvo en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la entidad elaborará sus estados financieros utilizando la hipótesis contable del devengo.</p> <p>26. Cuando se utilice la hipótesis contable del devengo, las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos en el Marco Conceptual de tales elementos.</p>		<p>Con oficio DFRAPAAP-1634-2020, se le solicita a la jefatura de Sistemas Financieros, indicarnos cuando van a dar inicio con la atención de la modificación solicitada en su momento.</p> <p>Mediante oficio GG-DTIC-4838, nos indican que dicho requerimiento no es viable técnicamente.</p>

**Cuadro 47. Hallazgos detectados en la visita final  
Corte al 31 de diciembre de 2018**

Condición	Criterio	Recomendación	Situación Actual																								
1.El FONDO NO POSEE UNA ESTIMACION PARA INCOBRABLE ESTABLECIDA																											
<p>A la fecha de la auditoria se determinó que el fondo no tiene un saldo registrado como estimación de cuentas incobrables, ya que, aunque todos los créditos son rebajados por planilla, pero no se garantiza que se encuentren 100% al día.</p> <p>A continuación, se muestran un análisis de antigüedad de saldos, según las cuotas atrasadas a más de 60 días se mantiene 8.29%.</p> <table><tr><th colspan="3">Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)</th></tr><tr><th>Antigüedad</th><th>Saldo</th><th>Porcentaje</th></tr><tr><td>0-30 días</td><td>€36.974.071</td><td>89.55%</td></tr><tr><td>31-60 días</td><td>892.126</td><td>2.16%</td></tr><tr><td>61-90 días</td><td>597.607</td><td>1.45%</td></tr><tr><td>91-120 día</td><td>326.508</td><td>0.79%</td></tr><tr><td>Más 121 día</td><td>2.497.178</td><td>6.05%</td></tr><tr><td>Total</td><td>€41.287.490</td><td>100%</td></tr></table> <p>Conforme más antiguas son las cuentas por cobrar, más difícil será su recuperación, por lo que se desconoce si los saldos presentados se encuentran a su valor razonable o si por el contrario requieren de la estimación por incobrabilidad.</p>	Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)			Antigüedad	Saldo	Porcentaje	0-30 días	€36.974.071	89.55%	31-60 días	892.126	2.16%	61-90 días	597.607	1.45%	91-120 día	326.508	0.79%	Más 121 día	2.497.178	6.05%	Total	€41.287.490	100%	<p><b>NIFF 9 instrumentos financieros</b></p> <p>Las Pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las perdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir. Puesto que las pérdidas crediticias esperadas consideran el importe y calendario de los pagos, una pérdida crediticia surge incluso si la entidad espera que se le pague completamente pero más tarde que cuando se debe contractualmente.</p> <p><b>NIC 8 “Políticas Contables Cambios”</b> en las estimaciones contables y errores establece en el párrafo 32 y 33 respectivamente.</p> <p>“Como resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser medidas con precisión, sino solo estimadas. El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente. La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad.</p>	<p>Realizar los ajustes necesarios, estableciendo una política para determinar el porcentaje promedio que se puede considerar como incobrable. Esto para que las partidas se apeguen más a la realidad que presenta el fondo, estableciéndolas bajo un criterio razonable que se considere para su utilización.</p>	<p>Presentación política incobrables al comité de auditoría.</p> <p>Pendiente de consolidar dicha política como un apartado dentro de la política del deterioro de activos</p>
Análisis de Antigüedad (En miles de colones costarricenses)																											
Antigüedad	Saldo	Porcentaje																									
0-30 días	€36.974.071	89.55%																									
31-60 días	892.126	2.16%																									
61-90 días	597.607	1.45%																									
91-120 día	326.508	0.79%																									
Más 121 día	2.497.178	6.05%																									
Total	€41.287.490	100%																									

**Cuadro 48. Hallazgos detectados en la visita final  
Corte al 31 de diciembre de 2017**

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>2. POLITICA POR ESCRITO PARA PREVENCIÓN DEL FRAUDE. (GRADO-2)</b>		
Observamos que el fondo carece de una política escrita referente al fraude.	<p>Conforme los antecedentes la Administración debe establecer una “política para la prevención del fraude” que cuente con la aprobación del Gobierno Corporativo. Dicha política debe contener:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un análisis de la exposición al riesgo de fraude por malversación de activos.</li> <li>• Un análisis de la exposición al riesgo de fraude por información financiera fraudulenta.</li> <li>• Las acciones específicas para mitigar esos riesgos.</li> <li>• Los nombres de los funcionarios encargados de realizar dichas acciones.</li> <li>• Los reportes o informes que se deben elaborar y los niveles superiores que deben recibirlos.</li> </ul>	<p><b>Proceso</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Actualmente se está en la etapa de revisión final del documento en mención, para elevarlo a la aprobación respectiva por parte de la Junta Administrativa del FRAP</li> </ul>

### 13. Compromisos de Gestión

A partir del año 2017 la Gerencia Financiera estableció compromisos de Gestión para las diferentes Direcciones que la conforman; para la Dirección del FRAP en lo que corresponde al Área Ahorro y Préstamo, el compromiso de gestión es “Tramitar el beneficio Capital de Retiro Laboral en un plazo de 20 días hábiles”.

Para lograr este compromiso el Área, continúa focalizado en mejorar y evaluar el proceso del Capital de Retiro Laboral, para establecer los puntos que se deben considerar en disminuir tiempos y lograr mejorar los plazos de respuesta, además de tener una visión integral del proceso, desde recepción, hasta el pago y generación de la resolución.

### 14. Gestiones Administrativas

Para el año 2020 se continúa en un ajuste de los procesos administrativos, esto para lograr dar un mejoramiento en la cantidad y calidad del servicio que se presta a los afiliados.

- Mejora del proceso y requisitos de aprobación de créditos.
- Talleres de capacitación periódicos para el refrescamiento del marco operativo y normativo.
- Charlas y giras promocionales a lugares estratégicos.
- Análisis y valoración de temas tales como: promoción, infraestructura, software, créditos sin fiador.
- Mejora del proceso del beneficio Capital de Retiro Laboral para disminuir tiempos de respuesta, con la finalidad de cumplir con el compromiso de gestión establecido por la Dirección del FRAP para el 2020.

Dichos esfuerzos se efectúan con la intención de ajustar la operativa integral del Área de Ahorro y Préstamo a las actuales tendencias de gestión administrativa y financiera aplicada en el mercado de los intermediarios financieros.

Lo que se persigue con estos ajustes administrativos es compensar, de alguna manera, el rezago tecnológico que existe a nivel institucional y particularmente en el Fondo de Ahorro y Préstamo, fondo que a pesar de sus limitaciones compite de manera directa con asociaciones y cooperativas financieras.

## **15. Conclusiones**

1. Se da una disminución en la cantidad de casos, así como en la colocación de recursos, en las tres líneas de crédito del FAP, no obstante, en el FRIP se da un incremento en los casos, pero el monto colocado es menor de créditos del FRIP, lo anterior debido a las condiciones actuales del mercado, la disponibilidad de liquidez de los funcionarios de la Institución y la dificultad para encontrar fiadores.
2. Se da una disminución en la afiliación, esto debido a los productos que se ofrecen a nivel del mercado financiero, tales como crédito sin fiador, refundición de deudas, agilidad en el depósito, entre otros.
3. Tendencia de decrecimiento en las liquidaciones de ahorro (renuncias, términos de contrato y liquidaciones parciales).
4. Existe una tendencia al incremento de la morosidad tanto en el FAP como en el FRIP, producto de las condiciones actuales de mercado.
5. La línea de crédito extraordinario presenta una disminución tanto en casos colocados como en montos colocados, mismas que se originan por una pérdida generalizada de la capacidad de endeudamiento de la población afiliada, lo cual dificulta las opciones de fianza.
6. Se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos del FAP para el 2020 asciende a la suma de 0.94%.

7. La colocación de créditos del FAP disminuyó de ¢10.761 millones, a ¢5.846 con respecto al 2019, lo cual quiere decir que la colocación de recursos decayó.
8. La colocación de créditos FRIP alcanzó la suma ¢4.392 millones, con respecto al año anterior disminuyó en ¢ 1,490 millones.
9. La morosidad en el FAP para el 2020 es de 488 casos, para un total de ¢763 millones.
10. La cantidad total de afiliados es de 17,166.
11. Existe una tendencia al incremento de la morosidad principalmente en el FRIP.
12. Para el beneficio Capital de Retiro Laboral se tramitaron 904 casos, para un pago total de ¢9.094.86 millones.