



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
AUDITORIA INTERNA
Tel.: 2539-0821 - Fax.: 2539-0888
Apdo.: 10105

ASF-209-2019
17-12-2019

RESUMEN EJECUTIVO

El presente estudio se realizó en atención al Plan Anual Operativo del Área de Servicios Financieros para el periodo 2019, con el propósito de evaluar la gestión de inversiones y el manejo integral de los riesgos financieros de las inversiones colocadas por el Fondo de Retiro de Empleados (FRE).

Como resultado de la evaluación se determinó que el monto total del portafolio del Fondo Retiro de Empleados presenta un crecimiento cada vez menor, reduciendo su porcentaje de crecimiento desde 14.18% en diciembre del 2009 y hasta 3.13% al cierre del 2018.

Se evidencian aspectos de mejora en la conformación de los expedientes que sustentan las decisiones de compra de los títulos valores, con fundamento en la revisión efectuada a la documentación constituida para documentar la negociación de 16 adquisiciones de valores efectuadas por el Fondo Retiro de Empleados de setiembre 2018 a agosto 2019.

Dentro del alcance evaluado se determinó que 3 de 16 negociaciones efectuadas (18.75%) no poseen el criterio técnico que respalde la selección de la inversión dentro del expediente digital y en aquellos casos que sí lo poseen, la información incorporada no respalda con certeza que la negociación efectuada se constituya en la mejor opción de inversión, desde la perspectiva de la documentación del proceso de análisis y selección, donde conste la valoración de otras variables sustanciales para la selección del instrumento y su respectiva valoración previa respecto de los límites de la política y estrategia de inversiones.

Por otra parte, el Fondo Retiro de Empleados no logró participar de la subasta convocada por el Ministerio de Hacienda el 22 de julio de 2019, por medio de la plataforma SINPE del Banco Central de Costa Rica, pese a que mantenía los recursos disponibles para hacerlo.

En cuanto al proceso de la gestión integral de las inversiones del Fondo Retiro de Empleados, se observó que no constan alertas oportunas sobre los riesgos financieros más relevantes en torno al portafolio de inversiones de este fondo, siendo que se comunican los informes de riesgos de forma mensual y/o trimestral en días posteriores al mes analizado, cuando ya las gestiones se han consolidado.

De conformidad con lo esbozado, se emiten una serie de recomendaciones a la Dirección Ejecutiva del FRAP, al Área Beneficios por Retiro de esa Dirección y a la Dirección Actuarial y Económica para que implementen las acciones y efectúen los análisis requeridos para lograr una sana y segura administración de los recursos financieros del FRE.