

ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISIÓN SOCIAL

Período: 2014 – 2015

Cra. Alicia Mariella Lazo

Análisis de los Movimientos Financieros del Banco de Previsión Social

Periodo: 2014 – 2015

Cra. Alicia Mariella Lazo
Asesoría Económica y Actuarial
Octubre 2016

1. Introducción

Como en años anteriores, el siguiente análisis se basa en los informes de ingresos y egresos de caja y bancos que realiza la Repartición Finanzas del Organismo. Los cuadros que presentamos a continuación tienen un mayor grado de desagregación a los efectos de que se dispusiese de una mayor apertura de datos. Al basarnos en una información estrictamente financiera, los resultados que se presentan difieren de los que surgen del Balance General del Organismo, ya que éstos se basan en criterios económicos y no financieros.

2. Ingresos y Egresos Totales

Los ingresos totales del Organismo los podemos clasificar en Ingresos directos y en Ingresos por Versiones.

Dentro de los primeros encontramos las contribuciones por Invalidez, Vejez y Sobrevivencia (IVS), los Ingresos de Terceros, las multas y recargos, los movimientos de fondos varios y los ingresos varios.

Bajo la denominación de Versiones incluimos todos los fondos que fueron percibidos del Tesoro Nacional durante el año por diversos conceptos. Es importante destacar que se integran conceptos que incluyen recursos genuinos del propio Organismo o también pueden estar destinados a movimientos financieros de terceros, los impuestos afectados al banco, las contribuciones a cargo de Rentas Generales e inclusive si correspondiese la Asistencia Financiera.

Dentro de los Egresos totales del Organismo encontramos las Prestaciones IVS, las Prestaciones de Activos, las Transferencias de Terceros, las Transferencias a las AFAP y los Gastos de Gestión.

En el siguiente cuadro visualizamos los montos de todos estos conceptos:

Ingresos y Egresos Globales - Año 2015	
(En miles de \$)	
I. TOTAL DE INGRESOS	
	256,912,781
- Ingresos Directos	143,876,898
Contribuciones IVS	65,966,729
Contribuciones de Activos	192
Multas y Recargos	719,183
Varios	158,392
Ingresos de Terceros	76,630,853
Mov. De fondos varios	401,549
- Ingresos por versiones	113,035,883
Versiones del estado	113,035,883
II. TOTAL DE EGRESOS	
	256,810,429
Prestaciones IVS	118,473,420
Prestaciones a Activos	20,336,678
Prestaciones de terceros	59,351,117
Transferencia AFAP	26,066,589
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	25,325,934
Gastos de Gestión	7,256,691

Nota: Elaborado a partir del Informe de Ingresos y egresos e Informe de Competencia
Repartición Finanzas

Los ingresos totales del año 2015 superaron los 256.8 mil millones de pesos. El 56,0% correspondió a los ingresos directos que ascendieron a 143.8 mil millones de pesos, y el 44,0% restante a las Versiones del Estado que ascendieron a 113.0 mil millones de pesos.

Dentro de los ingresos directos los de mayor peso son los ingresos por contribuciones IVS que representan el 45,9%, y en segundo lugar, en niveles algo superiores, tenemos los Ingresos de Terceros que representaron el 53,2%. Estos últimos están integrados por conceptos que no son propios de la institución pero cuya recaudación es de su responsabilidad.

En cuanto a los Egresos totales del año 2015, el 46,0% correspondió a Prestaciones IVS, seguido por las Prestaciones de Terceros y Transferencias Totales que representaron el

23,0% y 20,0% cada una. Las prestaciones a Activos fueron el 8,0% del total y los gastos de gestión el 3,0%.

3. Versiones del Estado

Los Ingresos por Versiones del Estado corresponden a las remesas enviadas por el Tesoro Nacional, para cubrir todos los movimientos del Organismo. Dentro de estos movimientos incluimos al total de prestaciones que están a cargo del mismo, y que no son sólo propias, sino que corresponde a otros organismos.

La composición de las Versiones incluye conceptos que están asociados a los recursos y/o erogaciones que le corresponden al Organismo pero que son percibidos o pagados directamente de Rentas Generales. Adicionalmente se incluyen otros conceptos tales como los fondos destinados a movimientos financieros de terceros, los impuestos afectados y las contribuciones de Rentas Generales dispuestas por ley.

En el siguiente cuadro se presenta la desagregación de las Versiones del Estado según concepto:

Cuadro 2

VERSIONES DEL ESTADO (*)		113,035,883
Transferencias por aportes del estado:		-29,854,246
Aportes Gobierno Central	-29,854,246	
Prestaciones a cargo de Rentas Generales		-14,232,044
Objetivo empleo L18172	-13,131	
Ley 18341 ar.23/24	-5,858	
Ley 18341-subs.50%	-111,815	
Ley 18973 A.11-Enaj.Semov credito fiscal	-442,399	
Pensiones reparatorias	-965,449	
Pensiones Reparatorias Ind. Frigorífica	-161,078	
Ley 18.850 Pensión por violencia doméstica	-14,421	
Pensiones graciables	-48,032	
AAFF Ley 18227	-4,631,747	
Asistentes Personales Ley 18651	-102,352	
Impuestos Afectados		-44,705,616
IVA -	-38,451,269	
IASS -	-6,227,310	
Lotería	-27,037	
Ley 18.083 art 109	-7,735,762	
Pagos efectuados por cuenta del BPS		196,428
Pre-jubilatorios	92,358	
Transferencias MTSS	104,070	
Certificados de crédito		-7,711,373
Asistencia FONASA		-6,836,642
Otros		21,781
ASISTENCIA DEL ESTADO		9,914,171

(*) Expresado en miles de pesos

Nota: Elaborado a partir del Informe de Ingresos e Informe de Competencia Repartición Finanzas

En primera instancia, algo que debemos separar es el monto enviado por la Tesorería para cubrir los resultados del FONASA, los que ascienden a \$ 6.836.6 millones.

Además el Estado en su calidad de patrono, debe pagar al BPS los aportes correspondientes a la Administración Central, que en el año 2015 ascendieron a \$ 9.854.2 millones de pesos.

Asimismo, existe una multiplicidad de prestaciones que por ley son de cargo de rentas generales pero son pagadas directamente por el BPS. Por lo tanto corresponde que tales importes deban ser reembolsados al Organismo. Estas prestaciones son: el Subsidio por Objetivo Empleo, los subsidios otorgados por la Ley 18.341 y Ley 18.973 (Crédito Fiscal por enajenación de semovientes), las Pensiones Reparatorias, las Pensiones Reparatorias de la Industria Frigorífica, las Pensiones por Violencia Doméstica, las Pensiones Graciables y las Asignaciones Familiares de la Ley 17.139 y 18.227. Estas prestaciones en 2015 sumaron \$ 14.232.0 millones de pesos.

Se incluyen además las transferencias de los impuestos afectados: siete puntos del IVA básico (\$ 38.451.3 millones), el Impuesto a la Lotería (\$ 27.0 millones) y el IASS (\$ 6.227.3 millones). Debemos considerar también la contribución especial creada por la Ley 18.083 en su artículo 109 en sustitución del COFIS derogado, que fue de \$ 7.735.8 millones de pesos.

También existen conceptos adicionales que fueron pagados por rentas generales que corresponden ser imputados al Organismo, como por ejemplo pre-jubilatorios, y transferencias al MTSS (\$ 196.4 millones en 2015).

Por último, otro concepto de importancia son los Certificados de crédito con los cuales las empresas pagan parte de sus contribuciones y que corresponde su reembolso de Rentas Generales: 7.711.4 millones de pesos.

La consolidación de todos los importes asociados a estos conceptos, nos permiten llegar a un resultado final que denominamos "Transferencias Netas del Estado", que en este caso son del orden de los 9.914.2 millones de pesos.

4. Desfasaje entre Ingresos y Egresos de Terceros

Como se ha dicho, el BPS debe hacer frente temporalmente a prestaciones de terceros y en algunos casos a recibir recursos que no le son propios. Sin embargo, los mismos no corresponden a conceptos propios del sistema de Seguridad Social administrado por el BPS., por lo que los desfasajes financieros que se produzcan deben ser cubiertos por rentas generales.

En el siguiente cuadro se plantea la composición de estos conceptos:

Cuadro 3

DESFASAJE DE TERCEROS (*)	(71,716)
IRP , IRPF (Activos y Pasivos)	701,164
S.N.I.S.	(852,469)
Asistencia a la Vejez Ley 18.241	(31,675)
Apoyo Inserción Laboral	124,788
Prestación alimentaria INDA	(16,132)
Subsidio Industria Vestimenta	37,828
Banco de Seguros (Rurales, construccion, rentas)	(76,353)
Fondos de terceros (Gráficos, Construccion, Cesantia)	39,164
Otros (Mevir, CJP, FRL, etc)	310,829
Cargas salariales construccion	291,185
Retenciones pagas sobre Prestaciones y ret. judiciales transferidas	(600,045)

(*) Expresado en miles de pesos

Nota: Elaborado a partir del Informe de Ingresos y Egresos e Informe de Competencia
 Repartición Finanzas

Como puede visualizarse en el cuadro anterior, existen múltiples conceptos en el desfase financiero por operaciones por cuenta de terceros, siendo en algunos casos los ingresos mayores a los egresos, y en otros el opuesto. Entre los principales componentes de este concepto, encontramos el IRPF, S.N.I.S. y las retenciones.

5. Ingresos y Egresos Totales Propios del BPS

De los Ingresos y Egresos totales presentados en el cuadro de Ingresos y Egresos Globales, se deducen en este punto los ingresos y egresos correspondientes a terceros y se computan los recursos y erogaciones propios incluidas en las Versiones del Estado. De esta forma podemos plantear los ingresos y egresos asociados al sistema de seguridad social administrado por el BPS.

En el siguiente cuadro vemos el resultado financiero considerando los conceptos ya mencionados:

Cuadro 4

INGRESOS Y EGRESOS PROPIOS - Año 2015
(En miles de \$)

I. TOTAL DE INGRESOS	162,596,906
Contribuciones IVS	104,083,388
Contribuciones de Activos	192
Multas y Recargos	719,183
Inversiones y otros	559,941
Impuestos afectados	44,705,616
IVA	38,451,269
Impuesto a la lotería	27,037
IASS	6,227,310
Contribuciones del estado	12,528,587
Ley 18083 art 109	7,735,762
Ley 18227 - AFAM	4,631,747
Pensiones Rep-Ind.Frigorif	161,078
II. TOTAL DE EGRESOS	172,582,793
Prestaciones IVS	118,565,778
Prestaciones a Activos	20,336,678
Transferencia AFAP	26,066,589
Gastos de Gestión y otros	7,613,748
III. RESULTADO FINANCIERO	(9,985,887)

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2015 el total de Ingresos propios ascendió a \$162.596.9 millones de pesos, constituyendo las contribuciones IVS la partida de mayor peso representado casi el 64,5% de los ingresos, seguida de los Impuestos afectados (IVA, IASS y Lotería) que representaron el 27,5% de los mismos.

Dentro de las Contribuciones del Estado, se incluyen dos tipos de partidas: la primera corresponde a la contribución especial prevista en el artículo 109 de la Ley 18.083, y la segundas incluyen las partidas que permiten financiar las Asignaciones Familiares previstas en la leyes 17.139 y 18.227 que son de cargo de Rentas Generales y fueron incluidas en los egresos propios. Adicionalmente se incluye una partida de menor nivel correspondiente a las Pensiones Reparatorias de la Industria Frigorífica.

El total de egresos propios del año 2015 ascendió a \$ 172.582.8 millones de pesos, constituyendo las prestaciones IVS la partida de mayor peso representando el 68,7% de nuestros egresos. El resto estuvo constituido principalmente por prestaciones de activos (11,8%), transferencias (15,1%) y gastos de gestión (4.4%).

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2015 existió un déficit financiero que ascendió a 9.985.9 millones de pesos.

6. Ingresos y Egresos Operativos del BPS.

Si analizamos el cuadro de Ingresos y Egresos Propios del BPS presentado en el punto anterior, vemos que existen movimientos que no corresponden a los resultados operativos de la Institución. Cuando nos referimos a resultados operativos, nos concentramos en aquellos vinculados con las prestaciones otorgadas por la institución, los gastos de gestión y las diferentes fuentes de financiamiento de las mismas. Para mostrar cuál es el resultado operativo, debemos depurar la información de aquellos movimientos no vinculados a estos conceptos, y que se incluyen dentro de fondos varios. Excluiremos el concepto de Variación de Caja y Bancos y únicamente dejaremos dos: los ingresos varios y el desfasaje de la recaudación del interior.

Una vez realizados este ajuste, obtenemos el siguiente resultado, que para mayor transparencia agruparemos en IVS y Actividad.

Cuadro 5

Ingresos y Egresos Operativos 2015 (En miles de \$)

I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS		162,136,966
Contribuciones IVS		104,083,388
Contribuciones de Activos		192
Multas, Recargos y otros		819,184
Impuestos afectados - IVA y Lotería		38,478,306
Impuestos afectados - IASS		6,227,310
Contribuciones del Estado		12,528,587
II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS		172,582,793
Prestaciones IVS contributiva		110,937,835
Prestaciones IVS no contributiva		7,627,943
Prestaciones a Activos (sin L.18227)		20,336,678
Transferencia AFAP		26,066,589
Gastos de Gestión y otros		7,613,748
III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO		(10,445,827)

El resultado financiero negativo de 9.985.9 millones de pesos se transforma en un resultado operativo negativo de 10.445.8 millones de pesos.

¿Cómo se pudo financiar este déficit operativo?

Tal cual surge del cuadro siguiente, nos financiamos con Asistencia del Estado, con parte del desfasaje de Ingresos y Egresos de Terceros y del aumento de disponibilidades:

Asistencia	-9,914,171
Variacion de caja y bancos	-459,940
Desfasaje prestacion de 3º	-71,716
	(10,445,827)

7. Comparativo 2015-2014 del Resultado Operativo del BPS

A partir del resultado operativo de la institución, pareció interesante analizar las razones que llevaron a que este año se tuviera un resultado operativo negativo mayor que el registrado en 2014.

Para ello, se expresaron los resultados de ambos años en términos de IMS promedio del año 2015.

RESULTADO OPERATIVO DEL BPS - COMPARATIVO AÑOS: 2015 - 2014

(En miles de \$)

	2015	2014	Variación en \$
INGRESOS OPERATIVOS	157,344,141	160,878,999	-3,534,858
Contribuciones IVS	104,083,388	106,129,214	-2,045,827
Contribuciones de Activos	192	1,252	-1,060
Multas y Recargos	819,184	1,130,808	-311,624
Ley 18083 art 109	7,735,762	7,622,286	113,476
Impuestos afectados - IVA y Lotería	38,478,306	40,757,720	-2,279,414
Impuestos afectados - IASS	6,227,310	5,237,719	989,591
EGRESOS OPERATIVOS	167,789,968	161,167,894	6,622,073
Prestaciones IVS contributiva	110,937,835	107,637,653	3,300,182
Prestaciones a pasivos NC	7,627,943	7,554,384	73,559
Prestaciones a Activos	15,543,853	12,904,099	2,639,754
Transferencia AFAP	26,066,589	25,733,373	333,216
Gastos de Gestión	7,613,748	7,338,385	275,363
RESULTADO OPERATIVO	-10,445,827	-288,895	-10,156,932

En la tercera columna vemos las variaciones en términos reales de IMS ocurridas en el periodo considerado.

En términos generales, si consideramos el resultado neto de IVS (Ingresos por Recaudación y Egresos por Prestaciones Contributivas y no Contributivas), el mismo se deterioró en aproximadamente 5.731.2 millones de pesos. Asimismo, los impuestos afectados disminuyeron en 1.289.8 millones de pesos. Se reducen también las contribuciones de activos en 1.060 millones de pesos, mientras que sus prestaciones aumentaron en 2.639.8 millones de pesos.

En las prestaciones contributivas IVS, los ingresos por aportes comparados variaron en 2.357.5 millones de pesos mientras que los egresos lo hicieron en 3.300.2 millones de pesos,

ocasionando un resultado negativo. Asimismo, las transferencias a las AFAP aumentaron 333.2 millones de pesos, lo que nos daría una disminución en IVS contributivo de 5.990.8 millones de pesos a valores constantes.

Asimismo el IASS aumentó en 989.6 millones y el COFIS en 113.5 millones, mientras que el IVA disminuyó en 2.279.4 millones. Los gastos de gestión también aumentaron en 275.4 millones en el período.

En resumen, hemos visto que el resultado negativo operativo ha aumentado. Este resultado (déficit operativo) podríamos atribuirlo principalmente a los siguientes factores:

- el crecimiento de las prestaciones IVS
- el crecimiento de las prestaciones de Activos
- al decrecimiento de las contribuciones IVS
- a la disminución del IVA afectado