

**ANALISIS DE LOS MOVIMIENTOS
FINANCIEROS
DEL BANCO DE PREVISION SOCIAL**

Año 2013

Cra. Adriana Scardino

ANALISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISION SOCIAL Año 2013

Cra. Adriana Scardino
Asesoría Económica y Actuarial
Asesoría General en Seguridad Social
Abril/2014

1. Introducción

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.

Seguidamente mostraremos un cuadro en el que se consolidan tanto los ingresos como los egresos totales del organismo, ya sea por operaciones propias como por cobros o pagos realizados por cuenta de terceros.

Posteriormente se presentará la información correspondiente a los movimientos propios del organismo, donde surgirá el resultado financiero del Banco de Previsión Social. Asimismo analizaremos el resultado operativo de la Institución, y su evolución.

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 de 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 afectado 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 2013

I. TOTAL DE INGRESOS

- Ingresos Directos	111,086,876
Contribuciones IVS	51,440,001
Contribuciones de Activos	1,832
Multas y Recargos	803,189
Varios	153,816
Ingresos de Terceros	58,659,307
Mov. De fondos varios	28,731
- Ingresos por versiones	84,478,204
Versiones del estado	84,478,204

II. TOTAL DE EGRESOS

	195,565,080
Prestaciones IVS	91,765,265
Prestaciones a Activos	13,693,864
Prestaciones de terceros	44,931,858
Transferencia AFAP	19,786,775
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	19,454,862
Gastos de Gestión	5,932,457

III. RESULTADO FINANCIERO

84,478,204

Nota: Expresado en miles de pesos

Nota: elaborado a partir del Informe de Ingresos y Egresos (Finanzas) y Informe de Competencia-Asistencia Financiera (Finanzas)

Los ingresos totales del año 2013 superaron los 195.6 mil millones de pesos. El 56.8% correspondió a los ingresos directos que ascendieron a 111.1 mil millones de pesos, y el 43.2% restante a las Versiones del estado que ascendieron a 84.5 mil millones de pesos.

Dentro de los ingresos directos los de mayor peso son los ingresos por contribuciones IVS que representan el 46.3% de lo ingresado, y en segundo lugar, en niveles muy similares, tenemos los Ingresos de Terceros que representaron el 52.8% de lo ingresado. Estos ingresos de terceros están integrados por conceptos que no son propios de la institución pero cuya recaudación es de su responsabilidad.

Para el caso de los Egresos totales del año 2013, el 47% correspondió a Prestaciones IVS, seguido por las prestaciones de Terceros que representaron el 23% de nuestros egresos totales.

3. Versiones del Estado

El Ingreso por Versiones del estado, es un concepto estrictamente financiero que corresponde 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 como parte integrante de las Versiones 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:

VERSIONES		84,478,204
Transferencias por aportes del estado:		-23,556,364
Aportes Gobierno Central -	-23,556,364	
Prestaciones a cargo de Rentas Generales		-11,501,873
Objetivo empleo L18172 -	-8,966	
Ley 18341 ar.23/24 -	-7,033	
Ley 18341-subs.50% -	-94,197	
Ley 18973 A.11-Enaj.Semov credito fiscal	-344,958	
Pensiones reparatorias -	-799,562	
Pensiones Rep-Ind.Frigorif ica	-125,692	
Ley 18.850 Pensión por violencia doméstica	-16,278	
Pensiones graciables -	-41,663	
AAFF Ley 17139	-7	
AAFF Ley 18227	-3,903,904	
Impuestos Afectados		-36,822,499
IVA -	-31,989,783	
IASS -	-4,808,777	
Lotería	-23,939	
Ley 18.083 art 109	-6,159,615	
Pagos efectuados por cuenta del BPS		231,114
Prejubilatorios +	144,742	
Transf. MTSS	86,372	
Certificados de crédito	-4,630,432	-4,630,432
Asistencia Fonasa	-5,296,257	-5,296,257
Otros	24,149	24,149
TRANSFERENCIAS NETAS DEL ESTADO		2,926,041

Nota: Expresado en miles de pesos

Nota: elaborado a partir del Informe de Ingresos y Egresos (Finanzas) y Informe de Competencia-Asistencia Financiera (Finanzas)

Como se puede apreciar hay varios conceptos a considerar. Esta cifra de \$84.478 millones de pesos, que es la que se visualiza en los informes del MEF como "Asistencia", no corresponde a este concepto, sino al concepto de "Versiones", concepto mucho más amplio que el primero, y que se analizará concepto a concepto a continuación.

En primera instancia, algo que debemos separar es el monto enviado por la Tesorería para cubrir los resultados del FONASA, los que ascienden a \$ 5.296 millones.

Por otro lado, el Estado en su calidad de patrono, debe pagar al BPS los aportes correspondientes a la Administración Central. (23.556 millones de pesos)

Por otro lado, 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, las pensiones reparatorias, las pensiones reparatorias de la industria frigorífica, las pensiones graciables y las Asignaciones Familiares de la Ley 17139 y 18227. (11.502 millones de pesos)

Se incluyen además las transferencias de los impuestos afectados: siete puntos del IVA básico, el Impuesto a la Lotería y el IASS y la contribución especial creada por la Ley 18.083 en su artículo 109 en sustitución del COFIS derogado. (36.823 millones de pesos)

Por otro lado existen conceptos que fueron pagados por rentas generales que corresponden ser imputados al organismo (por ejemplo pre-jubilatorios, y transferencias al MTSS).

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. (4.630 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 negativas y del orden de los 2.926 millones de pesos. Este importe difiere del presentado en el Balance por efecto de diferentes criterios utilizados en el cómputo principalmente de los certificados de crédito.

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.

DESFAJAJE DE TERCEROS	(318,862)
IRP , IRPF (Activos y Pasivos)	229,007
S.N.I.S.	(392,924)
Asistencia a la Vejez Ley 18.241	(64,842)
Apoyo Inserción Laboral	111,605
Prestación alimentaria INDA	(40,230)
Subsidio Industria Vestimenta	31,618
Banco de Seguros (Rurales, construccion, rentas)	(43,554)
Fondos de terceros (Gráficos, Construccion, Cesantia)	4,174
Otros (Mevir, CJP, FRL, etc)	(13,682)
Cargas salariales construccion	(140,034)

Nota: Expresado en miles de pesos

Nota: elaborado a partir del Informe de Ingresos y Egresos (Finanzas) y Informe de Competencia-Asistencia Financiera (Finanzas)

Como puede visualizarse en el cuadro anterior, existen múltiples conceptos en el desfasaje 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 la Asistencia a la Vejez prevista en la Ley 18.241, el IRPF y algunos fondos de terceros.

5. Ingresos y Egresos Totales Propios del BPS

De los Ingresos y Egresos totales presentados en el cuadro 1, se deducen en este punto los ingresos y egresos correspondientes a terceros y se computan los recursos y erogaciones propias 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:

INGRESOS Y EGRESOS PROPIOS - Año 2013

I. TOTAL DE INGRESOS

	128,055,548
Contribuciones IVS	80,056,263
Contribuciones de Activos	1,832
Multas , Recargos y otros	985,736
Impuestos afectados	36,822,499
Contribuciones del estado	10,189,217

II. TOTAL DE EGRESOS

	131,300,451
Prestaciones IVS	91,910,007
Prestaciones a Activos	13,693,864
Transferencia AFAP	19,786,775
Gastos de Gestión y otros	5,909,806

III. RESULTADO FINANCIERO**(3,244,903)**

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2013 el total de Ingresos propios ascendió a \$128.055.548 miles de pesos, constituyendo las contribuciones IVS la partida de mayor peso representado el 63.3% de los ingresos, seguida de los Impuestos afectados (IVA, IASS y Lotería) que representaron el 28.8% 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 segunda 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 2013 ascendió a \$131.300.451 miles de pesos, constituyendo las prestaciones IVS la partida de mayor peso representando el 70% de nuestros egresos. El resto estuvo constituido principalmente por prestaciones de activos (10.4%), transferencias (15.1%) y gastos de gestión (4.5%).

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2013 existió un déficit financiero que ascendió a 3.245 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 desfase de la recaudación del interior.

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

Ingresos y Egresos Operativos 2013**I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS**

	124,259,719
Contribuciones IVS	80,056,263
Contribuciones de Activos	1,832
Multas y Recargos	803,189
Varios	153,816
Impuestos afectados - IVA y Lotería	32,013,722
Impuestos afectados - IASS	4,808,777
COFIS - Art 109	6,159,615
Ingresos varios y desfase rec. Interior	262,505

II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS

	127,270,849
Prestaciones IVS contributiva	85,812,391
Prestaciones IVS no contributiva	6,097,616
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	9,664,261
Transferencia AFAP	19,786,775
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	- 21,113
Gastos de Gestión	5,930,919

III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO**(3,011,129)**

Nota: Expresado en miles de pesos

El resultado financiero negativo de 3.245 millones de pesos se transforma en un resultado operativo negativo de 3.011 millones de pesos.

¿Cómo se pudo financiar este déficit operativo?

Tal cual surge del cuadro siguiente, nos financiamos en un 97% con transferencias netas del estado, con diferentes políticas de mantenimiento de saldos e inversiones, reflejadas en las variaciones de caja y bancos (-8%) y con la utilización de los saldos correspondientes al desfase de ingresos y egresos de terceros (11%):

Transferencias netas	-2,926,041
Variación de caja y bancos	233,774
desfase prestación de 3º	-318,862
	-3,011,129

7. Comparativo 2013-2012 del Resultado Operativo del BPS

Dado que en el año 2008 existió un resultado operativo positivo, lo opuesto a este año, se consideró interesante efectuar el análisis comparativo a los efectos de visualizar más claramente los hechos que llevaron a dicho resultado.

A partir de este resultado operativo de la institución, discriminado en Régimen Contributivo y No contributivo pareció interesante analizar las razones que llevaron a que este año se tuviera un resultado operativo negativo algo mayor que en el 2012.

Para ello, se expresaron los resultados de 2008 en términos de IMS promedio del año 2013.

	2013	2012	Variación \$
INGRESOS OPERATIVOS	124,259,719	121,168,433	3,091,287
Contribuciones IVS	80,056,263	77,306,410	2,749,854
Contribuciones de Activos	1,832	2,974	-1,142
Multas y Recargos	1,219,511	458,328	761,182
Ley art 109	6,159,615	6,639,892	-480,278
Impuestos afectados - IVA y Lotería	32,013,722	32,807,131	-793,409
Impuestos afectados - IASS	4,808,777	3,953,698	855,079
EGRESOS OPERATIVOS	127,270,849	122,725,779	4,545,069
Prestaciones IVS contributiva	85,812,391	83,452,784	2,359,607
Prestaciones a pasivos NC	6,097,616	5,762,303	335,313
Prestaciones a Activos	9,664,261	8,871,984	792,277
Transferencia AFAP	19,786,775	18,622,400	1,164,375
Gastos de Gestión	5,909,806	6,016,309	-106,503
RESULTADO OPERATIVO	-3,011,129	-1,557,346	-1,453,783

Nota: Expresado en miles de pesos constantes

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 mejoró en aproximadamente 816 millones de pesos. Asimismo, los impuestos afectados aumentaron en 61.6 millones de pesos, al igual que las transferencias a las AFAP. En sentido contrario, las contribuciones de activos disminuyeron 1 millón, mientras que sus prestaciones aumentaron en 792 millones.

En las prestaciones contributivas IVS, los ingresos por aportes comparados variaron en 3.511 millones de pesos mientras que los egresos lo hicieron en 2.359 millones de pesos, ocasionando una variación positiva de aproximadamente 1.151 millones. Asimismo, las transferencias a las AFAP aumentaron 1.164 millones de pesos, lo que nos daría una disminución en IVS contributivo de 13 millones de pesos a valores constantes.

Asimismo el IASS se incrementó en 855 millones y el COFIS bajó 480 millones, mientras que el IVA disminuyó en 793 millones. Los gastos de gestión también disminuyeron en casi 107 millones en el período.

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

- el crecimiento de las prestaciones no contributivas (IVS y actividad),
- la disminución del IVA afectado y del COFIS transferido, que no acompañó el crecimiento de los salarios en el período considerado, aun cuando el crecimiento del IASS compensó en parte esta disminución.