

**ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS
FINANCIEROS DEL
BANCO DE PREVISIÓN SOCIAL
Año 2011**

Cra. Adriana Scardino

ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISIÓN SOCIAL AÑO 2011

Cra. Adriana Scardino
Asesoría Económica y Actuarial
Asesoría General en Seguridad Social
Mayo de 2012

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 mayor apertura de datos. Al basarnos en un información estrictamente financiera, los resultados que se presentan difieren de los que surgen del Balance General del Organismo, puestos 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 en los últimos años.

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 2011		
I. TOTAL DE INGRESOS		137,466,099
- Ingresos Directos	75,081,913	
Contribuciones IVS	37,407,329	
Contribuciones de Activos	6,785	
Multas y Recargos	642,235	
Varios	101,641	
Ingresos de Terceros	37,238,793	
Mov. De fondos varios	- 314,871	
- Ingresos por versiones	62,384,186	
Versiones del estado	62,384,186	
II. TOTAL DE EGRESOS		137,466,099
	137,466,099	
Prestaciones IVS	68,848,242	
Prestaciones a Activos	9,738,817	
Prestaciones de terceros	27,443,095	
Transferencia AFAP	13,575,417	
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	13,113,171	
Gastos de Gestión	4,747,356	
III. RESULTADO FINANCIERO	62,384,186	0

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 2011 superaron los 137 mil millones de pesos. El 55% correspondió a los ingresos directos que ascendieron a 75.1 mil millones de pesos, y el 45% restante a las Versiones del estado que ascendieron a 62.4 mil millones de pesos.

Dentro de los ingresos directos los de mayor peso son los ingresos por contribuciones IVS que representan el 49.8% de lo ingresado, y en segundo lugar, en niveles muy similares, tenemos los Ingresos de Terceros que representaron el 49.6% 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.

Los Egresos totales del año 2011 también superaron los 137 millones de pesos. El 50% correspondió a Prestaciones IVS, seguido por las prestaciones de Terceros que representaron el 20% 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		62,384,186
Transferencias por aportes del estado:		-21,635,179
Aportes Gobierno Cer	-17,827,834	
Aportes Fonasa Adm.	-3,807,345	
Prestaciones a cargo de Rentas General		-4,386,090
Objetivo empleo L181	-14,386	
Ley 18341 ar.23/24 -	-4,864	
Ley 18341-subs.50%	-67,721	
Pensiones reparatoria	-653,715	
Pensiones Rep-Ind.Fr	-82,221	
Pensiones graciables	-33,500	
AAFF Ley 17139	-332	
AAFF Ley 18227	-3,529,351	
Impuestos Afectados		-32,943,858
IVA -	-25,692,864	
IASS -	-2,914,358	
Lotería	-20,739	
Ley 18.083 art 109	-4,315,898	
Pagos efectuados por cuenta del BPS		2,489,822
Prejubilatorios +	158,947	
Cuotas ASSE +	2,261,064	
Transf. MTSS	69,810	
Certificados de créd	-3,626,203	-3,626,203
Otros	-1,197,206	-1,197,206
TRANSFERENCIAS NETAS DEL ESTADO		1,085,471

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. Por un lado, el Estado, en su calidad de patrono, debe pagar al BPS los aportes correspondientes a la Administración Central. También debe verter los aportes correspondientes al FONASA, ya que somos los agentes recaudadores del mismo.

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.

Se incluyen además las transferencias de los impuestos afectados: siete puntos del IVA, 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.

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

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.

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 1.085 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.

DEFASAJE DE TERCEROS	(197,242)
IRP , IRPF Activos Pasivos, IASS	24,895
S.N.I.S.	88,358
Asistencia a la Vejez Ley 18.241	(102,901)
Apoyo Inserción Laboral	81,813
Banco de Seguros (Rurales, construcción, rentas)	(36,091)
Fondos de terceros (Gráficos, Construcción, Cesantía)	(20,616)
Otros (Mevir, CJP, FRL, etc)	(202,910)
Cargas salariales construcción	(29,791)

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 su principal componente la Asistencia a la Vejez prevista en la Ley 18.241.

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 2011

I. TOTAL DE INGRESOS		95,876,129
	95,876,129	
Contribuciones IVS	58,884,575	
Contribuciones de Activos	6,785	
Multas y Recargos	642,235	
Varios	101,641	
Impuestos afectados	32,943,858	
Contribuciones del estado	3,611,904	
Mov. De fondos varios	- 314,871	
II. TOTAL DE EGRESOS		97,158,842
	97,158,842	
Prestaciones IVS	69,007,189	
Prestaciones a Activos	9,738,817	
Transferencia AFAP	13,575,417	
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	90,105	
Gastos de Gestión	4,747,313	
III. RESULTADO FINANCIERO		(1,282,713)

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2011 el total de Ingresos propios ascendió a \$95.876.129 miles de pesos, constituyendo las contribuciones IVS la partida de mayor peso representado el 61.4% de los ingresos, seguida de los Impuestos afectados que representaron el 34.4% de los mismos.

Dentro de las Contribuciones del Estado, se incluyen dos tipos de partidas: la primeras son aquellas 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 y las segundas incluyen una partida de menor nivel correspondiente a las pensiones reparatorias de la industria frigorífica.

El total de egresos propios del año 2011 ascendió a \$97.158.842 miles de pesos, constituyendo las prestaciones IVS la partida de mayor peso representando el 71% de nuestros egresos. El resto estuvo constituido principalmente por prestaciones de activos (10%), transferencias (14%) y gastos de gestión (4.9%).

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2011 existió un déficit financiero que ascendió a 1.282.713 miles de pesos.

Otra forma de visualizar el resultado financiero es a través de la acumulación de las Transferencias Netas del Estado establecidas en el punto 3 y de los desfases de ingresos y egresos mencionados en el punto 4.

Desfase Transferencias y Prest. 3°	-197,242,132
Transferencias netas del Estado	-1,085,470,903
RESULTADO	-1,282,713,035

Recordemos que de acuerdo a lo establecido por la Ley 16.713 en su artículo 14, se establece que los recursos que financian el sistema son los aportes patronales y personales, los tributos que se afectan específicamente al régimen y “si fuera necesario” el Gobierno Central asistirá financieramente al BPS, conforme a lo dispuesto por el artículo 67 de la Constitución de la República. Del análisis anterior surge que en el año 2011 fue necesaria la Asistencia Financiera del Estado.

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 Activos.

Ingresos y Egresos Operativos 2011

I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS

	92,474,871
Contribuciones IVS	58,884,575
Contribuciones de Activos	6,785
Multas y Recargos	642,235
Varios	101,641
Impuestos afectados - IVA y Lotería	25,692,864
Impuestos afectados - IASS	2,914,358
COFIS - Art 109	4,315,898
Ingresos varios y desfasaje rec. Interior	- 83,486

II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS

	93,629,158
Prestaciones IVS contributiva	64,509,798
Prestaciones IVS no contributiva	4,497,391
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	6,209,134
Transferencia AFAP	13,575,417
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	90,105
Gastos de Gestión	4,747,313

III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO (1,154,287)

Nota: Expresado en miles de pesos

El resultado financiero negativo de a 1.283 millones de pesos se transforma en un resultado operativo negativo de 1.154 millones de pesos.

7. Resultado operativo comparativo 2011-2010.

Vamos a analizar el resultado comparándolo con el obtenido en el año 2010 expresado en términos de IMS promedio de 2011.

	2011	2010	Variación \$
INGRESOS OPERATIVOS	92,474,871	91,318,881	1,155,990
Contribuciones IVS	58,884,575	55,432,644	3,451,931
Contribuciones de Activos	6,785	1,972,722	-1,965,936
Multas y Recargos	642,235	535,560	106,675
Varios	101,641	88,040	13,602
Ley art 109	4,315,898	4,469,084	-153,186
Impuestos afectados - IVA y Lotería	25,692,864	25,745,781	-52,916
Impuestos afectados - IAASS	2,914,358	2,835,810	78,547
Ingresos varios y desfasaje rec. Interior	-83,486	239,240	-322,726
EGRESOS OPERATIVOS	93,629,158	93,337,015	292,143
Prestaciones IVS contributiva	64,509,798	64,065,722	444,076
Prestaciones a pasivos NC	4,497,391	4,420,002	77,389
Prestaciones a Activos	6,209,134	8,064,671	-1,855,538
Transferencia AFAP	13,575,417	12,359,730	1,215,687
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	90,105	36,324	53,781
Gastos de Gestión	4,747,313	4,390,566	356,747
RESULTADO OPERATIVO	-1,154,287	-2,018,135	863,847

Nota: Expresado en miles de pesos

En la tercera columna vemos las variaciones en términos reales de IMS ocurridas. Mientras que los ingresos operativos crecieron aproximadamente en 1.156 millones, los egresos lo hicieron en 292, generándose una variación positiva de 864 millones de pesos.

Esta variación podría ser atribuida principalmente al crecimiento de las contribuciones IVS, de un 6% en términos reales, debido principalmente al crecimiento de los puestos cotizantes.