

ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISIÓN SOCIAL

Año 2010

Cra. Adriana Scardino

ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISIÓN SOCIAL AÑO 2010

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 financieros propios del organismo, donde surgirá el resultado financiero del Banco de Previsión Social. Asimismo analizaremos el resultado financiero 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 entendemos a todos los fondos que fueron percibidos 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 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 2010

I. TOTAL DE INGRESOS		116,496,221
- Ingresos Directos	61,755,821	
Contribuciones IVS	32,878,729	
Contribuciones de Activos	1,747,162	
Multas y Recargos	474,324	
Varios	77,973	
Ingresos de Terceros	26,572,742	
Mov. De fondos varios	4,892	
- Ingresos por versiones	54,740,399	
Versiones del estado	54,740,399	
II. TOTAL DE EGRESOS		116,496,221
	116,496,221	
Prestaciones IVS	60,507,616	
Prestaciones a Activos	10,291,001	
Prestaciones de terceros	20,521,563	
Transferencia AFAP	10,946,524	
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	10,340,845	
Gastos de Gestión	3,888,672	
III. RESULTADO FINANCIERO		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 2010 superaron los 116 mil millones de pesos. El 53% correspondió a los ingresos directos que ascendieron a 61.8 mil millones de pesos, y el 47% restante a las Versiones del estado que ascendieron a 54.7 mil millones de pesos.

Dentro de los ingresos directos los de mayor peso son los ingresos por contribuciones IVS que representan el 53% de lo ingresado, y en segundo lugar tenemos los Ingresos de Terceros que representaron el 43% 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 2010 superaron los 116 millones de pesos. El 52% correspondió a Prestaciones IVS, seguido por las prestaciones de Terceros que representaron el 18% 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, las cuales incluyen 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		54,740,399
Transferencias por aportes del estado:		-18,551,791
Aportes Gobierno Central -	-15,179,647	
Aportes Fonasa Adm. Central -	-3,372,145	
Prestaciones a cargo de Rentas Generales		-3,885,775
Objetivo empleo L18172 -	-8,088	
Ley 18341 ar.23/24 -	-3,459	
Ley 18341-subs.50% -	-50,255	
Pensiones reparatorias -	-585,802	
Pensiones Rep - Ind. Frigorífica	-58,142	
Pensiones graciables -	-31,588	
AAFF Ley 17139	-884	
AAFF Ley 18227	-3,147,556	
Impuestos Afectados		-29,213,532
IVA -	-22,781,510	
IASS -	-2,511,565	
Lotería	-20,509	
Ley 18.083 art 109	-3,899,949	
Pagos efectuados por cuenta del BPS		1,713,345
Prejubilatorios +	147,479	
Cuotas ASSE +	1,506,475	
Transf. MTSS	59,390	
Certificados de crédito	-2,610,523	-2,610,523
Otros	-441,922	-441,922
TRANSFERENCIAS NETAS DEL ESTADO		1,750,201

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 graciabiles y las Asignaciones Familiares de la Ley 17139 y 18227.

Corresponde 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 estos 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 1.750 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.

DESFASAJE DE TERCEROS	(244,175)
IRP , IRPF Activos Pasivos, IASS	(96,196)
S.N.I.S.	(46,921)
Asistencia a la Vejez Ley 18.241	(115,881)
Apoyo Inserción Laboral	91,752
Banco de Seguros (Rurales, construcción, rentas)	(97,186)
Fondos de terceros (Gráficos, Construcción, Cesantía)	(5,689)
Otros (Mevir, CJP, FRL, etc)	25,947

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:

I. TOTAL DE INGRESOS		83,818,964
	83,818,964	
Contribuciones IVS	49,094,499	
Contribuciones de Activos	1,747,162	
Multas y Recargos	474,324	
Varios	77,973	
Impuestos afectados	25,313,584	
Contribuciones del estado	7,106,531	
Mov. De fondos varios	4,892	
II. TOTAL DE EGRESOS		85,813,341
	85,813,341	
Prestaciones IVS	60,655,095	
Prestaciones a Activos	10,291,001	
Transferencia AFAP	10,946,524	
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	32,171	
Gastos de Gestión	3,888,551	
III. RESULTADO FINANCIERO		(1,994,376)

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2010 el total de Ingresos propios ascendió a \$83.818.964 miles de pesos, constituyendo las contribuciones IVS la partida de mayor peso representado el 58.6% de los ingresos, seguida de los Impuestos afectados que representaron el 30.2% 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 del año 2010 ascendió a \$85.813.341 miles de pesos, constituyendo las prestaciones IVS la partida de mayor peso representando el 70.7% de nuestros egresos. El resto estuvo constituido principalmente por prestaciones de activos (12%), transferencias (12.8%) y gastos de gestión (4.5%).

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2010 existió un déficit financiero que ascendió a \$1.994.375.947.

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°	-244,175,074
Transferencias netas del Estado	-1,750,200,873
RESULTADO	-1,994,375,947

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 2010 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 2010**I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS**

	80,877,518
Contribuciones IVS	49,094,499
Contribuciones de Activos	1,747,162
Multas y Recargos	474,324
Varios	77,973
Impuestos afectados - IVA y Lotería	22,802,019
Impuestos afectados - IASS	2,511,565
COFIS - Art 109	3,958,090
Ingresos varios y desfase rec. Interior	211,886

II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS

	82,664,900
Prestaciones IVS contributiva	56,740,474
Prestaciones IVS no contributiva	3,914,621
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	7,142,560
Transferencia AFAP	10,946,524
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	32,171
Gastos de Gestión	3,888,551

III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO **(1,787,382)**

Nota: Expresado en miles de pesos

El resultado financiero negativo de a 1.994 millones de pesos se transforma en un resultado operativo negativo de 1.787 millones de pesos.

7. Resultado Operativo por tipo de prestación.

Al analizar tanto los ingresos como los egresos operativos, vemos que los mismos relacionan con diferentes tipos de prestaciones, más específicamente con prestaciones contributivas y no contributivas.

Desde el punto de vista de los ingresos, debemos recordar que la única prestación contributiva corresponde a IVS. Sin embargo, los Impuestos afectados, lo están al Fondo de la Seguridad Social, sin definición alguna de a qué prestaciones corresponde. Esta situación implicó la toma de definiciones al respecto.

¿Cómo distribuimos los impuestos afectados? El IASS se imputa en un 100% a IVS, lo mismo que los importes del art. 109 (sustitutivo del Cofis), ya que el origen del Cofis fue las exoneraciones de aportes. Tanto el IVA como el impuesto a la lotería se distribuyeron en función de los egresos por prestaciones.

En el caso de las prestaciones, se discriminaron aquellas del régimen IVS contributivo y no contributivo y las de activos, sin considerar las Asignaciones Familiares Ley 18.227, que no se presentan ni en egresos ni en ingresos (por tener financiación específica).

Los gastos de gestión fueron distribuidos teniendo en cuenta los mismos criterios utilizados con el IVA.

Dentro de las prestaciones IVS, tenemos prestaciones contributivas y no contributivas, por lo que pareció interesante agrupar aquellos movimientos relacionados a cada tipo de prestación:

- prestaciones no contributivas: pensión vejez e invalidez y prestaciones de actividad (subsidio por desempleo, por enfermedad, por maternidad y Asignaciones Familiares Ley 15.084)
- Prestaciones contributivas: IVS

Prestaciones No contributivas

PREST. NO CONTRIBUTIVAS- INGRESOS OPERATIVO	11,624,563
Contribuciones de Activos	1,747,162
Impuestos afectados - IVA y Lotería	9,877,401
PREST. NO CONTRIBUTIVAS- EGRESOS OPERATIVOS	11,691,368
Prestaciones a Pasivos NC	3,914,621
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	7,142,560
Gastos de Gestión (Activos y Pasiv.No Contributivas)	634,187
PREST. NO CONT. RESULTADO OPERATIVO	(66,806)

Nota: Expresado en miles de pesos

En el caso de las prestaciones no contributivas, se registró un resultado operativo negativo de -66.8 millones de pesos para el año 2010, como consecuencia principalmente del mayor crecimiento de las prestaciones en relación al crecimiento de los impuestos afectados.

Prestaciones contributivas

IVS CONTRIBUTIVO - INGRESOS OPERATIVOS	69,252,955
Contribuciones IVS	49,094,499
Multas y Recargos	474,324
Varios	77,973
COFIS - Art 109	3,958,090
Impuestos afectados - IVA y Lotería	12,924,618
Impuestos afectados - IASS	2,511,565
Ingresos varios y desfasaje rec. Interior	211,886
IVS CONTRIBUTIVO - EGRESOS OPERATIVOS	70,973,532
Prestaciones IVS contributivo	56,740,474
Transferencia AFAP	10,946,524
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	32,171
Gastos de Gestión	3,254,363
IVS RESULTADO OPERATIVO	(1,720,577)

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro que antecede surge que el resultado operativo correspondiente a IVS contributivo asciende a -1.721 millones de pesos.

Dado que en el año 2008 y 2009 existió un resultado operativo positivo, se consideró la necesidad de efectuar el análisis comparativo a los efectos de visualizar más claramente los hechos que llevaron a revertir dicho resultado.

8. Comparativo 2010-2009 del Resultado Operativo del BPS

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, mientras que los dos anteriores fueron positivos.

Para ello, se expresaron los resultados de 2009 en términos de IMS promedio del año 2010.

En terminos de IMS	2,010	2,009	Variación \$
IVS CONTRIBUTIVO - INGRESOS OPERATIVOS	69,252,955	68,439,808	813,148
Contribuciones IVS	49,094,499	48,391,904	702,595
Multas y Recargos	474,324	425,528	48,796
Varios	77,973	75,202	2,772
COFIS - Art 109	3,958,090	4,342,366	- 384,276
Impuestos afectados - IVA y Lotería	12,924,618	12,701,757	222,861
Impuestos afectados - IASS	2,511,565	2,122,043	389,522
Ingresos varios y desfasaje rec. Interior	211,886	381,008	- 169,122
IVS CONTRIBUTIVO - EGRESOS OPERATIVOS	70,973,532	68,436,871	2,536,661
Prestaciones IVS contributivo	56,740,474	54,405,610	2,334,864
Transferencia AFAP	10,946,524	10,262,357	684,167
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	32,171	324,331	- 292,160
Gastos de Gestión	3,254,363	3,444,573	- 190,210
IVS RESULTADO OPERATIVO	(1,720,577)	2,937	(1,723,513)
PREST. NO CONTRIBUTIVAS- INGRESOS OPERATIVO	11,624,563	11,355,129	269,434
Contribuciones de Activos	1,747,162	1,648,045	99,117
Impuestos afectados - IVA y Lotería	9,877,401	9,707,084	170,317
PREST. NO CONTRIBUTIVAS- EGRESOS OPERATIVOS	11,691,368	11,355,129	336,240
Prestaciones a Pasivos NC	3,914,621	3,708,488	206,133
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	7,142,560	6,970,522	172,038
Gastos de Gestión (Activos y Pasiv.No Contributivas)	634,187	676,118	- 41,931
PREST. NO CONT. RESULTADO OPERATIVO	(66,806)	0	(66,806)

Nota: Expresado en miles de pesos

En la tercera columna vemos las variaciones en términos reales de IMS ocurridas, donde los ingresos operativos de las prestaciones no contributivas crecieron 269 millones de pesos y los egresos 336 millones, ocasionando el resultado operativo negativo de casi 67 millones de pesos.

En las prestaciones contributivas IVS, los ingresos crecieron 813 millones de pesos mientras que los egresos lo hicieron en 2.537 millones de pesos, ocasionando el resultado negativo.

Obviamente, el mayor peso dentro del resultado es el correspondiente a IVS contributivo, el cual analizaremos un poco más profundamente los distintos conceptos.

En primera instancia, si consideramos el resultado neto de IVS (ingresos por recaudación y egresos por prestaciones), el mismo disminuyó en 1.458 millones de pesos, los impuestos afectados aumentaron en 228 millones de pesos, y las transferencias a las AFAP lo hicieron en 684 millones de pesos, mientras que los gastos de gestión disminuyeron en 190 millones.

De estas cifras se desprende que el mayor resultados operativo negativo del año 2010 respecto a 2009 se debe en un 85% al resultado neto de IVS.

¿Cuál fue la razón que llevó a este incremento en los egresos mayor al incremento de los ingresos IVS? La principal razón se visualiza en la revaluación de las pasividades, que lo hicieron en un 12.24% mientras que los salarios lo hicieron en solamente un 10.75%. Asimismo, sabemos que el número de cotizantes creció en un 5.22%, pero estos ingresaron con salarios inferiores al promedio, lo que implicó un crecimiento de la recaudación menor, y desde el punto de vista de los egresos, la cantidad de prestaciones por jubilaciones creció en un 4.83%, algo más que lo habitual consecuencia de la ley de flexibilización. En resumen, en términos de IMS, mientras que los egresos IVS contributivos crecieron un 3.7%, los ingresos asociados lo hicieron solamente un 1.2%.