

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

AÑO 2012

Cra. Adriana Scardino

ANÁLISIS DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS DEL BANCO DE PREVISION SOCIAL AÑO 2012

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

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 2012

I. TOTAL DE INGRESOS

- Ingresos Directos	94,005,464
Contribuciones IVS	44,358,792
Contribuciones de Activos	2,669
Multas y Recargos	694,626
Varios	134,654
Ingresos de Terceros	48,519,653
Mov. De fondos varios	295,070
- Ingresos por versiones	72,788,940
Versiones del estado	72,788,940

II. TOTAL DE EGRESOS

	166,794,404
Prestaciones IVS	79,896,427
Prestaciones a Activos	11,854,108
Prestaciones de terceros	36,636,094
Transferencia AFAP	16,712,896
Otras Transferencias y Dev. Pendientes	15,987,483
Gastos de Gestión	5,707,396

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 2012 superaron los 167 mil millones de pesos. El 56% correspondió a los ingresos directos que ascendieron a 94 mil millones de pesos, y el 44% restante a las Versiones del estado que ascendieron a 72.8 mil millones de pesos.

Dentro de los ingresos directos los de mayor peso son los ingresos por contribuciones IVS que representan el 47.2% de lo ingresado, y en segundo lugar, en niveles muy similares, tenemos los Ingresos de Terceros que representaron el 51.6% 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.

Para el caso de los Egresos totales del año 2012, el 48% correspondió a Prestaciones IVS, seguido por las prestaciones de Terceros que representaron el 22% 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		72,788,940
Transferencias por aportes del estado:		-24,952,988
Aportes Gobierno Central -	-20,523,926	
Aportes Fonasa Adm. Central -	-4,429,062	
Prestaciones a cargo de Rentas Generales		-4,756,291
Objetivo empleo L18172 -	-10,457	
Ley 18341 ar.23/24 -	-6,026	
Ley 18341-subs.50% -	-84,001	
Pensiones reparatorias -	-723,563	
Pensiones Rep-Ind.Frigorífica	-104,990	
Ley 18.850 Pensión por violencia doméstica	-2,151	
Pensiones graciables -	-38,254	
AAFF Ley 17139	-49	
AAFF Ley 18227	-3,786,801	
Impuestos Afectados		-38,950,499
IVA -	-29,422,184	
IASS -	-3,548,294	
Lotería	-20,970	
Ley 18.083 art 109	-5,959,051	
Pagos efectuados por cuenta del BPS		3,933,613
Prejubilatorios +	170,726	
Cuotas ASSE +	3,687,301	
Transf. MTSS	75,586	
Certificados de crédito	-4,442,211	-4,442,211
Otros	-3,183,169	-3,183,169
TRANSFERENCIAS NETAS DEL ESTADO		437,394

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 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.

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 437.4 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	(247,247)
IRP , IRPF (Activos y Pasivos)	172,549
S.N.I.S.	(66,546)
Asistencia a la Vejez Ley 18.241	(107,397)
Apoyo Inserción Laboral	104,115
Prestación alimentaria INDA	(34,650)
Subsidio Industria Vestimenta	30,419
Banco de Seguros (Rurales, construccion, rentas)	(35,584)
Fondos de terceros (Gráficos, Construccion, Cesantia)	(53,813)
Otros (Mevir, CJP, FRL, etc)	(152,136)
Cargas salariales construccion	(104,203)

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 2012

I. TOTAL DE INGRESOS

	113,348,925
Contribuciones IVS	69,379,567
Contribuciones de Activos	2,669
Multas , Recargos y otros	1,124,350
Impuestos afectados	38,950,499
Contribuciones del estado	3,891,839

II. TOTAL DE EGRESOS

	114,033,566
Prestaciones IVS	80,067,153
Prestaciones a Activos	11,854,108
Transferencia AFAP	16,712,896
Gastos de Gestión y otros	5,399,409

III. RESULTADO FINANCIERO

(684,641)

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2012 el total de Ingresos propios ascendió a \$113.348.925 miles de pesos, constituyendo las contribuciones IVS la partida de mayor peso representado el 61.2% de los ingresos, seguida de los Impuestos afectados (IVA, IASS y Lotería) que representaron el 34.4% 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 2012 ascendió a \$114.033.566 miles de pesos, constituyendo las prestaciones IVS la partida de mayor peso representando el 70.2% de nuestros egresos. El resto estuvo constituido principalmente por prestaciones de activos (10.4%), transferencias (14.7%) y gastos de gestión (5%).

Del cuadro anterior se desprende que en el año 2012 existió un déficit financiero que ascendió a 684.6 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 2012**I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS**

	108,744,067
Contribuciones IVS	69,379,567
Contribuciones de Activos	2,669
Multas, Recargos y otros	411,332
Impuestos afectados - IVA y Lotería	29,443,154
Impuestos afectados - IASS	3,548,294
COFIS - Art 109	5,959,051
	-

II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS

	110,141,726
Prestaciones IVS contributiva	74,895,704
Prestaciones IVS no contributiva	5,171,448
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	7,962,269
Transferencia AFAP	16,712,896
Gastos de Gestión y otros	5,399,409

III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO**(1,397,659)**

Nota: Expresado en miles de pesos

El resultado financiero negativo de 685 millones de pesos se transforma en un resultado operativo negativo de 1.398 millones de pesos.

¿Cómo se pudo financiar este déficit operativo?

Tal cual surge del cuadro siguiente, nos financiamos con transferencias netas del estado (31%), con diferentes políticas de mantenimiento de saldos e inversiones, reflejadas en las variaciones de caja y bancos (51%) y con la utilización de los saldos correspondientes al desfase de ingresos y egresos de terceros (18%):

Transferencias netas	-437,394
Variación de caja y bancos	-713,018
desfase prestación de 3º	-247,247
	-1,397,659

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 asignando a las prestaciones no contributivas el valor actualizado de dichos impuestos, imputándose el excedente a las prestaciones contributivas.

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 en función de los egresos por prestaciones.

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	
Prestaciones No contributivas - INGRESOS OPERATIVOS	12,756,883
Contribuciones de Activos	2,669
Impuestos afectados - IVA y Lotería	12,754,214
Prestaciones No contributivas - EGRESOS OPERATIVOS	13,985,243
Prestaciones a pasivos NC	5,171,448
Prestaciones a Activos	7,962,269
Gastos de Gestion (Activos y Pasivos NC)	851,526
Prestaciones No contributivas RESULTADO OPERATIVO	- 1,228,360

Nota: Expresado en miles de pesos

En el caso de las prestaciones no contributivas, se registró un resultado operativo negativo de -1.228 millones de pesos para el año 2012, como consecuencia principalmente del mayor crecimiento de las prestaciones en relación al crecimiento de los impuestos afectados.

Prestaciones Contributivas	
IVS Contributivo - INGRESOS OPERATIVOS	95,987,184
Contribuciones IVS	69,379,567
Multas, Recargos y otros	411,332
Ley art 109	5,959,051
Impuestos afectados - IVA y Lotería	16,688,940
Impuestos afectados - IASS	3,548,294
IVS Contributivo - EGRESOS OPERATIVOS	96,156,484
Prestaciones IVS contributiva	74,895,704
Transferencia AFAP	16,712,896
Gastos de Gestión	4,547,883
IVS - RESULTADO OPERATIVO	- 169,300

Nota: Expresado en miles de pesos

Del cuadro que antecede surge que el resultado operativo correspondiente a IVS contributivo asciende a -169.3 millones de pesos.

8. Comparativo 2008-2012 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, aunque menor que en el año 2010.

Para ello, se expresaron los resultados de 2008 en términos de IMS promedio del año 2012.

	2008	2012	Variacion
I. TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS			
	100,826,920	108,744,067	7,917,148
Contribuciones IVS	58,825,740	69,379,567	10,553,827
Contribuciones de Activos	3,696,175	2,669	- 3,693,506
Multas, Recargos y otros	85,966	411,332	325,366
Impuestos afectados - IVA y Loteria	31,586,892	29,443,154	- 2,143,738
Impuestos afectados - IASS	1,079,763	3,548,294	2,468,531
COFIS - Art 109	5,552,383	5,959,051	406,668
II. TOTAL DE EGRESOS OPERATIVOS			
	98,890,435	110,141,726	11,251,292
Prestaciones IVS contributiva	68,510,664	74,895,704	6,385,040
Prestaciones IVS no contributiva	4,533,566	5,171,448	637,883
Prestaciones a Activos (sin L.18227)	8,932,187	7,962,269	- 969,918
Transferencia AFAP	12,004,195	16,712,896	4,708,701
Gastos de Gestión y otros	4,909,823	5,399,409	489,586
III. RESULTADO FINANCIERO OPERATIVO	1,936,485	(1,397,659)	(3,334,144)

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 3.531 millones de pesos. Asimismo, los impuestos afectados aumentaron en 731 millones de pesos, y las transferencias a las AFAP lo hicieron en 4.709 millones de pesos. En sentido contrario, las contribuciones de activos disminuyeron casi 3.694 millones, y sus prestaciones lo hicieron solamente en 970 millones.

En las prestaciones contributivas IVS, los ingresos por aportes comparados variaron en 10.554 millones de pesos mientras que los egresos lo hicieron en 6.835 millones de pesos, ocasionando una variación positiva de aproximadamente 4.169 millones.

Asimismo el IASS se incrementó en 2.468 millones y el COFIS en 407 millones, mientras que el IVA disminuyó en 2.144 millones. Los gastos de gestión aumentaron en 490 millones en el período.

Hemos visto que el resultado ha pasado de superávit a déficit (resultado negativo operativo). Este resultado (déficit operativo) podríamos atribuirlo principalmente a tres factores:

- la disminución de contribuciones de activos como consecuencia de la implantación del SNIS,
- el mayor caudal de transferencias a las AFAP como consecuencia de la mejora de los niveles salariales de los cotizantes,
- la disminución del IVA afectado al organismo que no acompañó el crecimiento de los salarios en el período considerado.