



Presupuesto Ordinario Periodo 2023

Plan anual operativo

**Informe
Gerencia Financiera
Administrativa**

Setiembre 2022

Tabla de contenidos

1	Introducción y aspectos considerados.....	2
2	Supuestos macroeconómicos y proyección financiera	3
3	Presupuesto de Ingresos.....	11
4	Presupuesto de Gastos.....	13
4.1	Presupuesto para remuneraciones.....	14
4.2	Presupuesto para Servicios	16
4.3	Presupuesto de materiales y suministros.....	18
4.4	Presupuesto para adquisición de bienes duraderos.....	19
4.5	Presupuesto para transferencias corrientes.....	19
4.6	Presupuesto estimado para Junta Directiva.....	20
4.7	Presupuesto Auditoría Interna.....	21
5	Plan anual operativo.....	21

1 Introducción y aspectos considerados

Antecedentes

La Contraloría General de la República emitió para el año 2012 las “Normas Técnicas sobre Presupuesto Público N-1-2012-DC-DFOE” con el objetivo de integrar el marco normativo que el ente contralor había emitido sobre fiscalización presupuestaria, estableciendo de esta manera un marco regulatorio básico y uniforme.

Las normas técnicas están conformadas por el marco general del presupuesto institucional, los principios presupuestarios que deben de cumplirse para el proceso presupuestario; las fases del proceso presupuestario “formulación, aprobación, ejecución, control y evaluación”.

Principales normas aplicables, de acuerdo con la normativa y directrices emitidas por parte de la Contraloría General de la República en el caso de las instituciones sujetas a la aprobación presupuestaria de este ente contralor se aplican las siguientes normas:

- a) Ley de Administración Financiera de la República y Presupuestos Públicos, No 8131.
- b) Criterios y lineamientos generales sobre el proceso presupuestario del sector público.
- c) Lineamientos técnicos y metodológicos para la planificación, programación presupuestaria, seguimiento y la evaluación estratégica en el sector público en Costa Rica, publicados anualmente por el Poder Ejecutivo.
- d) Directrices Generales de la Política Presupuestaria, Salarial, Empleo, Inversión y según corresponda, cubiertos por el ámbito de la Autoridad Presupuestaria, publicadas anualmente por el Poder Ejecutivo.
- e) Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (NTPP), N-1-2012-DC-DFOE, emitidas mediante Resolución R-DC-24-2012 de la Contraloría General de la República.

La clasificación de los ingresos y gastos se establece con base al clasificador económico, se aplica el principio del equilibrio presupuestario donde los gastos deben ser iguales a los ingresos. La partida utilizada para obtener este equilibrio se denomina “Activos Financieros”.

Los gastos incluyen una partida denominada “bienes duraderos”, en dicha partida se incorporan las inversiones previstas en activos tales como mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo, software, licenciamientos, vehículos y mejoras a propiedad arrendada.

Aspectos considerados

El presupuesto considera la vinculación con el plan anual operativo mediante un programa único y se encuentra en concordancia con los planes de mediano y largo plazo de BN Valores.

El presupuesto es preparado sobre la base de devengo y su ejecución se encuentra ligada a la contabilidad.

De acuerdo con lo dispuesto en la Norma 2.1.4 de las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (NTPP), el presupuesto está fundamentado en la planificación anual de la institución y en el mismo no se dejan recursos por montos importantes sin la correspondiente vinculación al plan anual respectivo.

Disposiciones expresas de la Contraloría

En ese sentido la subpartida “Sumas sin asignación presupuestaria” únicamente debe utilizarse para equilibrar diferencias poco significativas entre los ingresos y gastos proyectados, reservándose esta Contraloría General la posibilidad de improbar aquellos montos de alta cuantía propuestos en ella y su respectivo financiamiento, que no se encuentren debidamente justificados y que atenten contra el cumplimiento de los principios de “Vinculación del presupuesto con la planificación institucional”, “Programación” y de “Gestión financiera”, entre otros.

En casos de sujetos pasivos cuyas estimaciones de ingresos superen en gran cuantía el monto de los gastos proyectados, en una interpretación armoniosa del principio de universalidad e integridad con el de programación y de vinculación del plan con el presupuesto, podrá reservar la presupuestación del exceso de los ingresos para su incorporación en un presupuesto extraordinario, una vez que se tenga definida la asignación de gastos que se financiará con ese exceso, realizando los ajustes que proceda en la planificación anual de la institución.

Sujección al bloque de legalidad

De conformidad con la norma 3.3 de las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (NTPP), el jerarca, los titulares subordinados y los funcionarios, serán responsables por el cumplimiento del bloque de legalidad que regula las fases del proceso presupuestario, por lo que cada sujeto pasivo debe establecer las herramientas necesarias para conocer, verificar y pronunciarse sobre el cumplimiento de dicho bloque de legalidad, según se dispone en la norma No. 4.2.4 del marco normativo.

Para el presupuesto ordinario 2023, BN Valores Puesto de Bolsa S.A.; designa a la Gerencia Financiera Administrativa como responsable del proceso de formulación, para lo cual esta gerencia certifica que se han verificado los requisitos del bloque de legalidad que debe cumplir el presupuesto ordinario, para efectos de la respectiva aprobación presupuestaria que el mismo requiere.

Información plurianual

La presupuestación plurianual permite graduar la previsión de ingresos y gastos, permite vislumbrar e identificar tendencias, tomar medidas correctivas y preventivas en forma oportuna, favorece la toma de decisiones, asignación de recursos y cumplimiento de metas. La información plurianual ha sido establecida como requisito indispensable para la aprobación presupuestaria.

2 Supuestos macroeconómicos y proyección financiera

Variables macroeconómicas corporativas consideradas

Para la elaboración del Presupuesto Ordinario del ejercicio económico del 2023 se han tomado en consideración las indicaciones contenidas en el oficio DCF-158-2022 (Actualización de la planificación financiera y de capital 2022-2026), en el cual incorporan las expectativas macroeconómicas actualizadas por parte de la Dirección de Análisis Económico de la Dirección Corporativa de Finanzas, a efectos de utilizar como referencia en los distintos insumos a proyectar.

Datos macroeconómicos para proyección financiera 2023-2026:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento mundial FMI	6,10%	3,60%	3,60%	3,40%	3,40%	3,30%
Crecimiento del PIB (Real)	7,76%	3,58%	3,53%	3,59%	3,66%	3,70%
Crecimiento crédito al sector privado	4,03%	5,65%	4,21%	3,81%	3,78%	3,81%
MN	4,80%	4,96%	5,41%	4,97%	5,32%	5,33%
ME	-2,14%	-3,01%	-2,35%	-1,80%	-1,87%	-1,92%
Inflación	3,30%	9,72%	4,23%	3,90%	3,07%	3,37%
Tipo de cambio Monex	642,34	711,93	740,47	762,81	778,50	794,05
Tipo de cambio venta	645,25	713,11	741,88	764,13	779,80	795,39
Variación tipo de cambio	4,89%	10,52%	4,03%	3,00%	2,05%	2,00%
Tasa Básica BCCR	2,90%	6,26%	5,83%	5,13%	4,78%	4,78%
Tasa de Política Monetaria	1,25%	8,00%	6,00%	5,00%	4,50%	4,50%
Tasa TRI 6M M.N	2,82%	7,02%	6,53%	5,75%	5,35%	5,35%
Tasa LIBOR 6M	0,34%	4,09%	4,00%	3,89%	3,90%	3,92%
Tasa TRI 6M M.E	2,13%	4,19%	4,14%	4,12%	4,17%	4,23%
Tasa SOFR 6M	0,05%	3,29%	2,99%	2,84%	2,76%	2,72%
Tasa prime	3,25%	6,65%	7,00%	6,65%	6,60%	5,75%
Crecimiento crédito BN*		5,65%	4,21%	3,81%	3,78%	3,81%
MN		4,96%	5,41%	4,97%	5,32%	5,33%
ME		-3,01%	-2,35%	-1,80%	-1,87%	-1,92%

* Los datos de crecimiento del crédito y captación del BN para el 2022.

Otros insumos considerados como referencia, información del BCCR.

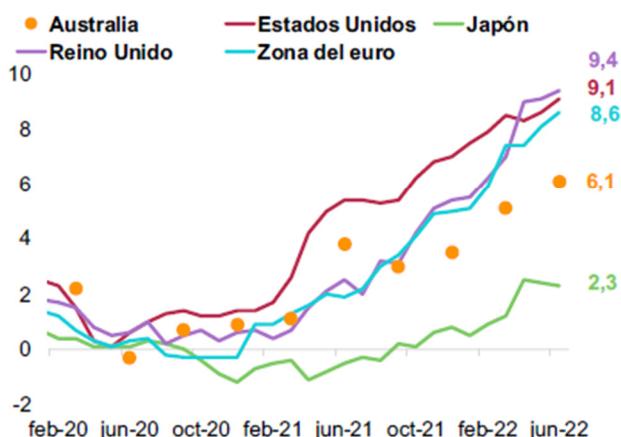
Proyección de inflación			
	I Semestre	II Semestre	Anual
2022	7.35%	2.37%	9.90%
2023	3.54%	1.31%	4.90%

Ajustes salariales según estimación BCCR			
	I Semestre	II Semestre	Condición
2022	2.52%	7.35%	Aplicado
2023	2.37%	3.54%	Estimado

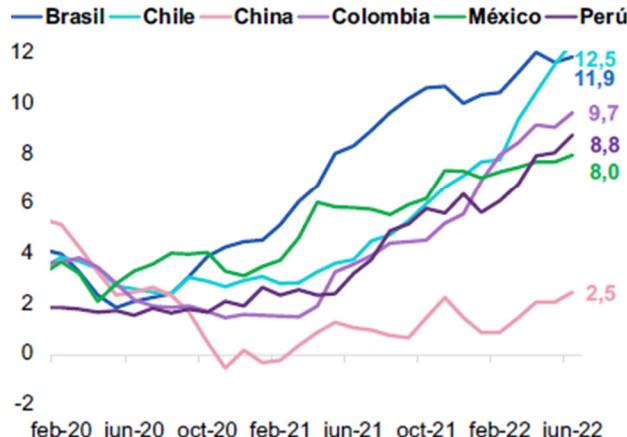
A continuación, se muestran otras variables y proyecciones macroeconómicas tomadas como referencia del informe de política monetaria a julio 2022 publicado por el Banco Central de Costa Rica.

Inflación de economías avanzadas y emergentes

Economías avanzadas¹



Economías emergentes

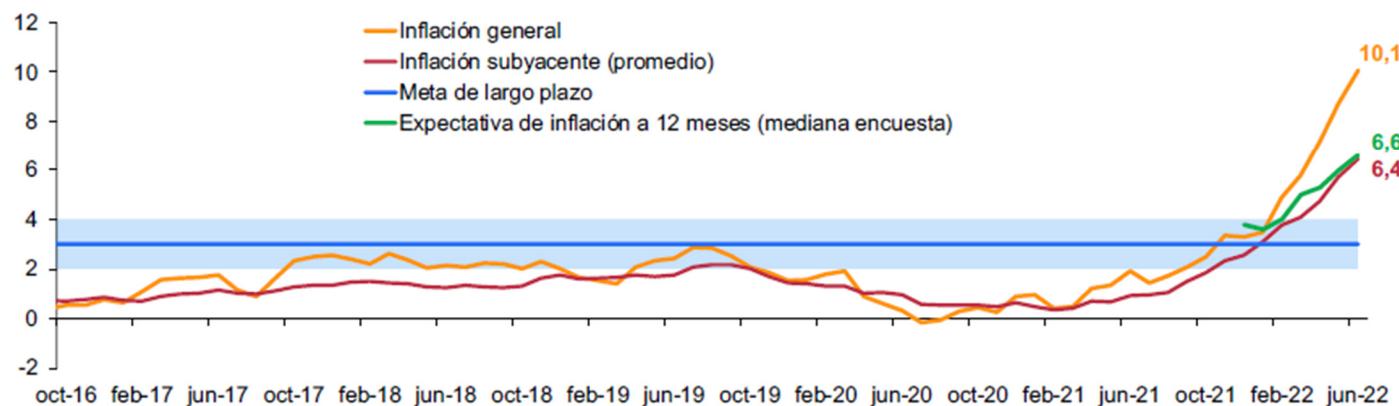


Fuente: BCCR, con información de Bloomberg, OCDE y Banco de Reserva de Australia.

Indicadores de inflación

Indicadores de inflación general, subyacente y expectativas

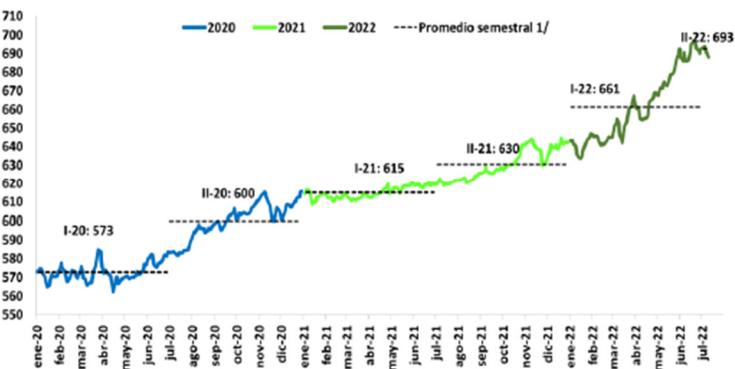
Variación interanual, en porcentajes



Fuente: BCCR e Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Política cambiaria

Gráfico 31. Tipo de cambio promedio ponderado de Monex
 Colones por dólar estadounidense



¹ El promedio del segundo semestre del 2022 considera datos al 12 de julio.

Fuente: Banco Central de Costa Rica.

El informe de política monetaria del BCCR indica que el aumento en el tipo de cambio ha estado acompañado de presiones por mayor demanda de divisas para la atención de la factura petrolera, un aumento en la demanda de divisas por las operadoras de fondos de pensión. Adicionalmente influye la dolarización del ahorro, así como el incremento en los precios internacionales de las materias primas y los efectos de los problemas en las cadenas globales de suministro y transporte de mercancías lo que a producido un aumento en el valor de las importaciones.

Resumen de las proyecciones de las principales variables macroeconómicas incluidas en el informe de política monetaria del BCCR.

Cuadro 7. Principales variables macroeconómicas

	2021	Proyección 2022		Proyección 2023	
		IPM Julio-22	IPM Abril-22	IPM Julio-22	IPM Abril-22
PIB (miles de millones de ¢)	39.993	43.963	43.235	47.463	46.256
Tasas de crecimiento (%)					
PIB real	7,8	3,4	3,4	3,2	3,9
Ingreso Nacional Disponible Bruto Real	5,5	0,9	1,6	3,4	4,3
Tasa de desempleo ^{1/}	13,7				
Inflación (%)					
Meta (variación interanual IPC)		3,0% (±1 p.p.)		3,0% (±1 p.p.)	
Variación interanual IPC ^{2/}	3,3	9,9	6,0	4,9	3,7
Balanza de Pagos (% PIB)					
Cuenta corriente	-3,3	-4,8	-4,6	-4,4	-3,5
Cuenta comercial	-6,4	-8,8	-8,1	-8,9	-7,6
Cuenta financiera	-2,9	-5,8	-5,7	-4,1	-3,4
Saldo activos de reserva	10,7	11,9	11,7	11,6	10,8
Sector Público Global Reducido (% PIB)					
Resultado Financiero	-3,5	-3,9	-4,0	-3,0	-3,3
Gobierno Central ^{3/}	-5,0	-4,3	-4,4	-3,5	-3,6
Resto SPNF	1,7	0,5	0,5	0,5	0,5
BCCR	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Agregados monetarios y crediticios (variación %) ^{4/}					
Liquidez total (M3)	6,3	6,8	6,9	6,1	7,5
Riqueza financiera total	5,4	2,8	4,0	2,1	3,4
Crédito al sector privado	2,2	4,1	4,2	4,0	4,7
Moneda nacional	4,8	6,6	6,3	6,5	7,0
Moneda extranjera	-2,1	0,0	0,5	0,0	0,5

^{1/} Al IV trimestre de 2021, según Encuesta Continua de Empleo del INEC.

^{2/} Para el 2022-2023 corresponde a la variación interanual del cuarto trimestre de cada año.

^{3/} Estimaciones del Ministerio de Hacienda.

^{4/} Valoración de moneda extranjera no contempla efecto cambiario.

Fuente: Banco Central de Costa Rica y Ministerio de Hacienda.



Proyección Financiera 2023

La presupuestación se encuentra fundamentada bajo el marco del proceso de planeación estratégica, cuyo propósito es el de desarrollar la actualización estratégica incremental o transformacional de BN Valores, planear su ejecución, ponerla en acción, probarla y actualizarla en alineamiento con el Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica.

El mapa estratégico integra los objetivos de cada perspectiva estratégica, la perspectiva de aprendizaje y crecimiento considera al capital humano con el desarrollo integral y competencial de las personas, así como la conformación de un equipo de trabajo adecuado a los intereses estratégicos; el capital organizacional considera los planes de mejora de la salud organizacional; y el capital informático que contempla los planes de tecnologías de la información. Desde la perspectiva de los procesos se considera la mejora de los procesos relacionados a gestión del cliente, gestión de las operaciones, innovación y los aspectos reglamentarios y sociales. En la perspectiva social y ambiental se promueve la transparencia y rendición de cuentas por medio de la gestión responsable de la ecoeficiencia y salud ocupacional, así como la gestión y transferencia del conocimiento en el ámbito ambiental-económico-social. En la perspectiva del cliente se tienen definidos los objetivos que permiten lograr la propuesta de valor para el cliente, satisfaciendo sus necesidades y expectativas, fortaleciendo la experiencia del servicio.

La perspectiva financiera se desarrolla tomando en cuenta las metas del Modelo de Desempeño definidas en conjunto con la Dirección General de Planificación Estratégica del BNCR. Los objetivos estratégicos relacionados a los ingresos, utilidades, gastos, productividad, eficiencia entre otros se encuentran desarrollados de manera que contribuyan al logro de las metas del Modelo de Desempeño y adicionalmente están alineados con la política de pago de dividendos de las sociedades anónimas 100% propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

Alineamiento con la estrategia, las unidades o áreas de negocios, así como las unidades o áreas de soporte cuentan con sus mapas estratégicos que les permite garantizar el adecuado alineamiento, se realizan actividades de comunicación, divulgación y motivación de las personas de la organización para comprender y ejecutar de manera exitosa las iniciativas y objetivos establecidos.

El Presupuesto Ordinario del periodo 2023 ha sido elaborado en cumplimiento de los principios presupuestarios establecidos, los ingresos y gastos han sido cuantificados de acuerdo con la planificación estratégica de BN Valores, han sido elaborados bajo los supuestos técnicos, macroeconómicos descritos anterior y adicionalmente se han considerado las variables relacionadas con el entorno y accionar propio del negocio bursátil.

Estimación de los ingresos, los ingresos de BN Valores provienen de dos fuentes, una relacionada con la prestación de los servicios bursátiles autorizados en la ley del Mercado de Valores y la otra relacionada con la administración financiera de sus recursos propios.

Para la elaboración del presupuesto se realiza un proceso de análisis y determinación de necesidades en todas las áreas de la organización, recopilando toda la información que permite determinar las necesidades de personal, estructura, capacitación, recursos y requerimientos necesarios para la debida operación y prestación de los servicios a los clientes. Posteriormente se realiza un proceso de análisis con el objetivo de asegurar que las diferentes necesidades se encuentren alineadas y respondan al planteamiento estratégico establecido.

Adicionalmente el presupuesto es elaborado considerando los objetivos estratégicos:

Mantener una alta rentabilidad (ROAE del 10.46% para el periodo 2023)

Aumentar los ingresos por comisiones, que los ingresos operativos representen la principal fuente de ingresos.

Impulsar la eficiencia, uso razonable de los recursos para alcanzar un adecuado nivel de eficiencia.

Presupuesto Ordinario periodo 2023

Plan anual operativo



Proyección de resultados mensuales

	ene/23	feb/23	mar/23	abr/23	may/23	jun/23	jul/23	ago/23	sep/23	oct/23	nov/23	dic/23	Acum
Ingresos de Operación	397	387	364	454	476	585	418	405	417	383	547	266	5.100
Gastos de Operación	70	70	68	75	77	86	72	71	72	69	83	60	872
Resultado operacional	326	318	297	380	399	500	346	334	345	314	464	206	4.228
Resultado financiero	191	193	193	186	188	190	177	186	203	202	198	201	2.309
Gastos Administrativos	352	353	338	350	370	408	364	355	363	353	402	316	4.323
Utilidad antes Imp y Par	165	158	153	216	217	282	159	165	186	162	260	91	2.214
Impuesto sobre la renta	50	47	46	65	65	85	48	49	56	49	78	27	664
Impuesto Diferido (neto)	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Partic. sobre utilidad	5	5	5	6	7	8	5	5	6	5	8	3	66
Utilidad Neta	114	109	105	148	148	192	110	113	127	111	178	64	1.519

Cifras en millones de colones.

Patrimonio promedio proyectado 14.529,67 millones de colones.

ROAE del 10.46%

Relación de eficiencia estimada para el 2023 en un 98.61%.

Proyección de resultados considerando cifras de los últimos doce meses

	ene/23	feb/23	mar/23	abr/23	may/23	jun/23	jul/23	ago/23	sep/23	oct/23	nov/23	dic/23
Ingresos de Operación	4.660	4.621	4.631	4.762	4.869	5.051	5.059	5.067	5.076	5.084	5.093	5.100
Gastos de Operación	695	704	711	738	761	793	806	820	833	846	860	872
Resultado operacional	3.965	3.918	3.920	4.025	4.108	4.258	4.253	4.248	4.243	4.238	4.233	4.228
Resultado financiero	1.465	1.510	1.575	1.758	1.735	2.101	1.935	2.060	2.153	2.217	2.264	2.309
Gastos Administrativos	3.977	4.027	4.069	4.140	4.203	4.296	4.305	4.310	4.314	4.320	4.319	4.323
Utilidad antes Imp y Part	1.453	1.401	1.426	1.642	1.640	2.062	1.882	1.997	2.083	2.135	2.179	2.214
Impuesto sobre la renta	423	405	427	496	494	619	565	599	625	641	654	664
Impuesto Diferido (neto)	10	10	30	37	39	35	35	35	35	36	35	36
Partic. sobre utilidad	44	42	43	49	49	62	56	60	62	64	65	66
Utilidad Neta	996	964	986	1.133	1.136	1.417	1.297	1.374	1.431	1.466	1.495	1.519
ROAE	6,54%	6,38%	6,56%	7,57%	7,62%	9,53%	8,76%	9,32%	9,75%	10,02%	10,26%	10,46%
Eficiencia	97,02%	98,99%	99,82%	99,09%	98,61%	97,60%	97,86%	98,05%	98,19%	98,39%	98,44%	98,61%
Patrimonio promedio	15.213,80	15.121,94	15.032,16	14.966,25	14.903,70	14.866,83	14.799,51	14.738,59	14.682,44	14.629,23	14.578,45	14.529,67

Cifras en millones de colones.

Presupuesto Ordinario periodo 2023

Plan anual operativo



Balance general proyectado mensual

Balance General	ene/23	feb/23	mar/23	abr/23	may/23	jun/23	jul/23	ago/23	sep/23	oct/23	nov/23	dic/23
Activos												
Disponibilidades	1.392	2.622	2.039	1.274	4.702	3.252	2.089	2.089	2.139	2.239	2.239	2.089
Inversiones	57.152	57.639	57.940	54.212	54.992	55.874	42.139	42.442	57.120	57.472	58.084	58.228
Cuentas por cobrar	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111
Imuebles, maquinaria y equip	633	658	683	708	732	757	782	807	802	817	827	822
Otros activos	759	757	754	752	750	748	746	743	771	769	767	764
Total Activos	60.047	61.787	61.527	57.056	61.287	60.742	45.867	46.193	60.943	61.407	62.028	62.014
Pasivos												
Pasivo Financiero	42.512	42.897	43.101	40.327	40.943	41.628	27.935	28.137	42.554	42.813	43.256	43.312
Cuentas por pagar	2.734	3.967	3.384	2.622	6.053	4.605	3.303	3.303	3.495	3.586	3.571	3.383
Provisiones	142	163	184	205	227	249	270	292	313	334	356	385
Total Activos	45.388	47.027	46.669	43.155	47.223	46.481	31.508	31.731	46.362	46.734	47.184	47.080
Patrimonio												
Capital Social	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600
Ajustes al patrimonio	394	386	379	375	390	394	383	371	364	345	338	364
Reserva Legal	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320
Utilidades acumuladas	6.345	6.454	6.559	5.607	5.755	5.947	6.057	6.170	6.297	6.409	6.586	6.650
Total Patrimonio	14.658	14.760	14.857	13.902	14.065	14.261	14.359	14.461	14.581	14.674	14.844	14.934
Total Pasivo y Patrimonio	60.047	61.787	61.527	57.056	61.287	60.742	45.867	46.193	60.943	61.407	62.028	62.014
Relac.Apalancamiento	3,03	3,04	3,04	3,05	3,06	3,07	2,08	2,08	3,07	3,07	3,07	3,05

Cifras en millones de colones.

Información plurianual 2023/2026

Como cumplimiento a los requisitos establecidos por el ente Contralor se presenta la estimación plurianual para los períodos del 2023 al 2026.

Estado de Resultados Proyectado						
Cuenta contable	Real/2021	Proy/2022	Proy/2023	Proy/2024	Proy/2025	Proy/2026
Ingresos de Operación	6.784	4.832	5.100	5.196	5.307	5.377
Gastos de Operación	932	685	872	779	796	807
Resultado operacional	5.851	4.146	4.228	4.416	4.511	4.570
Resultado financiero	2.447	1.261	2.309	2.390	2.462	2.612
Gastos Administrativos	4.284	3.950	4.323	4.409	4.418	4.427
Utilidad antes Imp y Part	4.015	1.457	2.214	2.397	2.554	2.755
Impuesto sobre la renta	1.153	409	629	719	766	827
Impuesto Diferido (neto)	0	0	0	0	0	0
Partic. sobre utilidad	120	44	66	72	77	83
Resultado del periodo	2.741	1.005	1.519	1.606	1.711	1.846

Cifras en millones de colones

Para la estimación se han considerado las variables estratégicas establecidas referentes a:

- Mantener una alta rentabilidad, ROAE del 10,46%
- Aumentar los ingresos por comisiones, que los ingresos operativos representen la principal fuente de ingresos.
- Impulsar la eficiencia, uso razonable de los recursos para alcanzar un adecuado nivel de eficiencia.

Patrimonio promedio proyectado de 14.529 millones de colones, con el objetivo de mantener un capital de trabajo y normativo estable y sostenible.

Política de distribución de dividendos en el marco establecido a las sociedades anónimas propiedad 100% del Banco Nacional de Costa Rica, con la posibilidad de realizar distribuciones adicionales en caso de que la entidad se encuentre en la capacidad y solvencia financiera para hacerlo, bajo esta premisa la generación de utilidades por encima de ese dividendo mínimo le dan la opción a BN Valores para determinar esa distribución optima y de esta manera contribuir al beneficio tanto del conglomerado como de la sociedad en general.

Balance General Proyectado		Real/2021	Proy/2022	Proy/2023	Proy/2024	Proy/2025	Proy/2026
Cuenta contable							
Activos							
Disponibilidades		2.024	2.089	2.089	1.633	1.596	1.411
Inversiones		36.293	62.025	58.228	58.675	59.544	59.972
Cuentas por cobrar		114	111	111	103	102	103
Inmuebles, maquinaria y equipo		603	608	822	608	571	533
Otros activos		1.511	762	764	782	770	762
Total Activos		40.544	65.595	62.014	61.801	62.583	62.780
Pasivos							
Pasivo Financiero		20.344	46.510	43.312	42.931	43.645	43.765
Cuentas por pagar		2.976	3.445	3.383	3.679	3.696	3.700
Provisiones		76	121	385	185	180	190
Total Activos		23.396	50.075	47.080	46.795	47.521	47.655
Patrimonio							
Capital Social		6.600	6.600	6.600	6.600	6.600	6.600
Ajustes al patrimonio		297	364	364	363	364	363
Reserva Legal		1.320	1.320	1.320	1.320	1.320	1.320
Utilidades acumuladas		8.931	7.236	6.650	6.723	6.779	6.842
Total Patrimonio		17.148	15.519	14.934	15.006	15.062	15.125
Total Pasivo y Patrimonio		40.544	65.595	62.014	61.801	62.583	62.780
Cifras en millones de colones							
Dividendos proyectados		4.200	2.700	1.100	1.600	1.700	1.800

3 Presupuesto de Ingresos

Ingresos	Presupuesto 2023	Origen	Fuente Aplicación	Presupuesto 2022	Variac . %
Ingresos Corrientes	7.335.911.694,00	Recursos Propios	Gastos Corrientes	6.023.679.638,77	21,8%
Ingresos no tributarios	7.335.911.694,00	Recursos Propios	Gastos Corrientes	6.023.679.638,77	21,8%
Venta de bienes y servicios	5.026.656.440,73	Recursos Propios	Gastos Corrientes	4.762.188.944,63	5,6%
Venta de servicios	5.026.656.440,73	Recursos Propios	Gastos Corrientes	4.762.188.944,63	5,6%
Servicios financieros y de seguros	5.026.656.440,73	Recursos Propios	Gastos Corrientes	4.762.188.944,63	5,6%
Servicios Financieros	5.026.656.440,73	Recursos Propios	Gastos Corrientes	4.762.188.944,63	5,6%
Ingresos de la propiedad	2.309.255.253,27	Recursos Propios	Gastos Corrientes	1.261.490.694,14	83,1%
Renta de activos financieros	2.309.255.253,27	Recursos Propios	Gastos Corrientes	1.261.490.694,14	83,1%
Intereses sobre títulos valores	2.309.255.253,27	Recursos Propios	Gastos Corrientes	1.261.490.694,14	83,1%
Intereses sobre títulos valores instituciones financieras	2.309.255.253,27	Recursos Propios	Gastos Corrientes	1.261.490.694,14	83,1%
Financiamiento	1.100.000.000,00	Recursos Propios	Gastos Corrientes	2.700.000.000,00	-59,3%
Recursos Vigencias Anteriores	1.100.000.000,00	Recursos Propios	Gastos Corrientes	2.700.000.000,00	-59,3%
Superavit Libre	1.100.000.000,00	Recursos Propios	Gastos Capital	2.700.000.000,00	-59,3%
Total de Ingresos	8.435.911.694,00			8.723.679.638,77	-3,3%

Ingresos Corrientes

Ingresos por servicios financieros

Los ingresos por servicios financieros corresponden a los ingresos generados producto de la operativa bursátil y servicios complementarios que brinda el puesto de bolsa, estos se estiman para el año 2023 en la suma total de ₡5.026,66 millones de colones.

	2023	2022	Variac. %
Comisiones por operaciones	3.873,15	3.688,71	5,0%
Comisiones por colocación fondos	276,47	259,91	6,4%
Comisiones por servicios custodia	193,49	181,93	6,3%
Por cambio y arbitraje de divisas	226,85	213,49	6,3%
Ingresos con partes relacionadas	365,72	332,30	10,1%
Otros ingresos operativos	90,97	85,84	6,0%
Total ingresos por servicios	5.026,66	4.762,19	5,6%

Cifras en millones de colones.

Los ingresos por comisiones consideran las diferentes fuentes de ingresos brindados por el puesto de bolsa, tales como, comisiones por ejecución y asesoría, comisiones por administración de carteras, comisiones cobradas a clientes institucionales y del grupo relacionado, así también como ingresos por servicios complementarios, basados en el mapa estratégico donde la perspectiva del cliente fomenta la creación de valor, ofreciendo asesorías y servicios personalizados de calidad.

En términos generales se estima para el periodo 2023 un crecimiento de los ingresos por servicios del 5,6%, de los cuales el principal rubro que corresponde a los ingresos por comisiones considera un crecimiento del 5% respecto al año 2022, para el resto de los servicios se estima una variación del 6%, en el caso de los ingresos con partes relacionadas por el servicio de arrendamiento del sistema de custodia al BNCR este servicio se ajusta anualmente ajuste de inflación.



Ingresos por renta de activos financieros

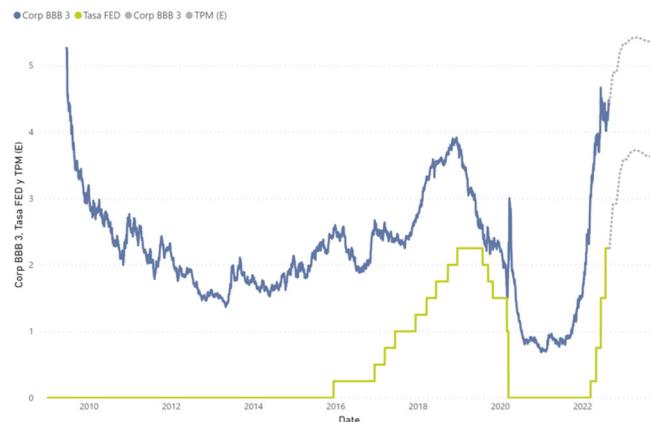
Resultado Financiero

Se considera un resultado financiero por la suma de ₡2.309,26 millones de colones para el año 2023.

Para la estimación de los ingresos financieros se toma en consideración las proyecciones de tasas de interés de los Estados Unidos de América y de Costa Rica, de acuerdo con las perspectivas tanto externas como locales, se estima que la FED continúe con los incrementos que ha venido aplicando a su tasa de política monetaria para lo que resta del periodo 2022 y al menos para el primer semestre del 2023. En el caso del BCCR se estima que la tasa de referencia ha llegado a su máximo nivel de ajuste y lo que suceda es que se mantenga en el nivel del 7.5% en lo que resta del presente año y al menos primer semestre del 2023.

Fecha	Δ FED	Δ TPM	FED	TPM	Spread	\$	€
28/abr/22		1,50%	0,25%	4,0%	375	1,25%	4,48%
30/abr/22			0,25%	4,0%	375	1,25%	4,48%
31/may/22	0,50%		0,75%	4,0%		1,75%	4,48%
30/jun/22	0,75%	1,50%	1,50%	5,5%	400	2,50%	5,98%
31/jul/22	0,75%	2,00%	2,25%	7,5%	525	3,25%	7,98%
31/ago/22			2,25%	7,5%	525	3,25%	7,98%
30/sept/22	0,50%		2,75%	7,5%	475	3,75%	7,98%
31/oct/22	0,25%		3,00%	7,5%	450	4,00%	7,98%
30/nov/22			3,00%	7,5%	450	4,00%	7,98%
31/dic/22	0,25%		3,25%	7,5%	425	4,25%	7,98%
31/mar/23	0,25%		3,50%	7,5%	400	4,50%	7,98%
30/jun/23	0,25%		3,75%	7,5%	375	4,75%	7,98%

Fuente: BN Valores con datos de Bloomberg y BCCR.



Para la estimación de los ingresos por resultados financieros se ha considerado un saldo promedio de inversión en colones de ₡37 mil millones de colones, el cual está compuesto por un 92% de instrumentos de tasa ajustable, para esta cartera se estima un rendimiento promedio para el 2023 del 8,66% dados los escenarios y estimaciones de ajustes de tasas que se han estimado hasta el momento. Para el caso de los dólares, el saldo promedio de inversión se estima para el periodo 2023 en US\$20 millones, de los cuales un 80% estaría conformado por inversiones de tasa fija con un rendimiento promedio del 6.87%.

El nivel de apalancamiento para el periodo 2023 se ha establecido en tres veces el pasivo al patrimonio, considerando como parte de la estrategia de incrementar los ingresos la incorporación de una línea de crédito con el BNCR por un monto de US\$15 millones. Lo anterior estaría permitiendo alcanzar un margen neto promedio del 1.92%, lo que equivale a un incremento de los ingresos financieros por un monto de ₡1,05 mil millones con respecto a la proyección financiera de cierre para el 2022.

Financiamiento de Dividendos

Este escenario considera la política de dividendos corporativa “PO11-CGFI01 Pago Dividendos de las Sociedades 100 por ciento propiedad BNCR”, para el periodo 2023 se ha establecido un dividendo mínimo por la suma de ₡1,078 millones de colones.

Ejercicio*	BN Valores
2021 (<i>último div. min.</i>)	1.200.000.000,00
2022	1.077.910.047,43
2023	1.101.806.698,28
2024	1.125.703.349,14
2025	1.149.600.000,00

De esta manera el dividendo total proyectado a distribuir para el periodo 2023 se establece en ₡1.100 millones.

A nivel presupuestario la distribución de dividendos se financia por medio de la partida de superávit de periodos anteriores, la cual desde el punto de vista financiero equivale a las utilidades no distribuidas de periodos anteriores.

4 Presupuesto de Gastos

GASTOS	Presupuesto 2023	Origen	Fuente Aplicación	Presupuesto 2022	Variac . %
Remuneraciones	3.383.428.520,74	Programa Único	Ingresos Corrientes	3.233.733.452,80	4,6%
Servicios	2.077.663.746,08	Programa Único	Ingresos Corrientes	2.245.845.488,94	-7,5%
Materiales y suministros	27.699.797,26	Programa Único	Ingresos Corrientes	28.976.711,77	-4,4%
Activos Financieros	1.239.343.262,13	Programa Único	Ingresos Corrientes	1.770.016.113,68	-30,0%
Bienes Duraderos	367.156.412,00	Programa Único	Ingresos Corrientes	393.787.850,77	-6,8%
Transferencias Corrientes	1.232.671.429,31	Programa Único	Ingresos Corrientes	2.864.121.088,58	-57,0%
Cuentas Especiales	107.948.526,48	Programa Único	Ingresos Corrientes	89.923.808,47	20,0%
TOTAL DE GASTOS	8.435.911.694,00			10.626.404.515,01	-20,6%

Detalle de partidas de gastos

4.1 Presupuesto para remuneraciones

GASTOS	Presupuesto 2023	Presupuesto 2022	Variac . %
Remuneraciones	3.383.428.520,74	3.233.733.452,80	4,6%
Remuneraciones Básicas	2.312.507.490,00	2.210.121.098,45	4,6%
Sueldos para cargos fijos	1.360.576.251,93	1.294.719.975,90	5,1%
Sueldos a base de comision	949.931.238,07	913.401.122,55	4,0%
Suplencias	2.000.000,00	2.000.000,00	0,0%
Remuneraciones Eventuales	24.976.880,00	25.476.880,00	-2,0%
Tiempo Extraordinario	1.500.000,00	1.000.000,00	50,0%
Recargo de Funciones	-	1.000.000,00	0,0%
Dietas	23.476.880,00	23.476.880,00	0,0%
Incentivos Salariales	287.148.609,30	273.314.536,76	5,1%
Restricción al ejercicio liberal de la profesión	6.028.595,33	5.821.804,61	3,6%
Decimotercer mes	199.643.914,97	190.706.267,10	4,7%
Otros incentivos salariales	81.476.099,00	76.786.465,05	6,1%
Contribuciones Patronales al Desarrollo y la Seguridad Social	422.022.043,70	403.128.983,94	4,7%
Contribucion patronal al seguro salud ccss	236.589.586,53	225.997.956,87	4,7%
Contribucion patronal al instituto mixto ayuda social	12.787.854,49	12.215.368,52	4,7%
Contribucion patronal al instituto nacional aprendizaje	38.363.563,46	36.646.105,55	4,7%
Contribucion patronal fondo desarrollo social y asig.fam	127.884.256,27	122.159.140,89	4,7%
Contribucion patronal banco popular desarrollo comunal	6.396.782,95	6.110.412,12	4,7%
Contribuciones Patronales Fondo Pensiones y Fondo Capitalización	336.773.497,74	321.691.953,65	4,7%
Contribucion patronal seguro pensiones ccss	129.934.653,66	124.117.746,20	4,7%
Contribucion patronal regimen obligatorio pensiones com	36.745.125,24	35.100.121,48	4,7%
Contribucion patronal fondo capitalizacion laboral	36.004.682,76	34.387.940,52	4,7%
Contribucion patronal fondos adm entes publicos	6.396.782,95	6.110.412,12	4,7%
Contribucion patronal fondos adm entes privados	127.692.253,13	121.975.733,32	4,7%

Los sueldos de personal con plazas en uso actualmente se ajustan en función del supuesto de incremento por costo de vida que equivale al 5.91% anual (2.37% I semestre y 3.54% II semestre).

Ajustes salariales según estimación BCCR			
	I Semestre	II Semestre	Condición
2022	2.52%	7.35%	Aplicado
2023	2.37%	3.54%	Estimado

Porcentajes de cargas patronales consideradas.

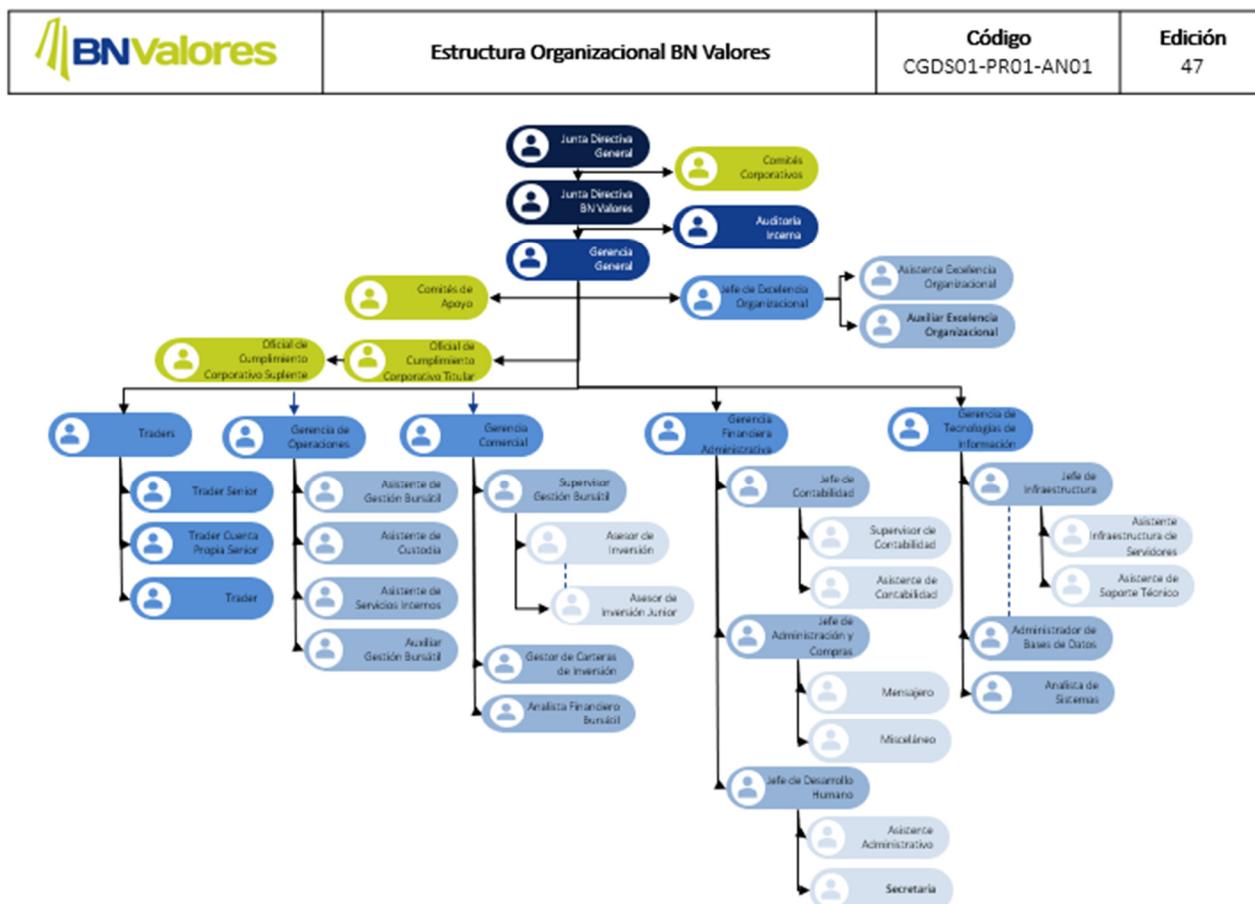
CARGAS SOCIALES

Cargas Sociales	23.84%
Aguinaldo	8.33%
Vacaciones	5.55%
Asociación Solidarista	5.33%
Prestaciones legales	0.45%
Fondo Capitalización Laboral	1.50%
Ley Protección al Trabajador	1.00%

Detalle de plazas

El presupuesto para el periodo 2023 considera un total de 92 plazas, las cuales se mantienen en igual número que las aprobadas para el periodo actual, de las cuales actualmente se encuentran en uso 72.

	Cantidad	En Uso	Vacantes
Financiero Administrativo	17	13	4
Operaciones	18	13	5
Tecnología	15	10	5
Auditoría Interna	5	5	0
Excelencia Operacional	3	3	0
Gerencia General	6	5	1
Negocios y Ventas	28	22	6
	Cantidad	En Uso	Vacantes
Total	92	71	21



CGDS01-PR01-AN01, Estructura Organizacional BN Valores, Nivel 1 y 2 aprobado por Junta Directiva BN Valores en la sesión No. 398.

4.2 Presupuesto para Servicios

GASTOS	Presupuesto 2023	Presupuesto 2022	Variac . %
Servicios	2.077.663.746,08	2.245.845.488,94	-7,5%
Alquileres	168.840.775,43	160.182.750,64	5,4%
Alquiler edificios locales y terrenos	155.915.535,27	147.983.353,32	5,4%
Otros Alquileres	12.925.240,16	12.199.397,32	5,9%
Servicios básicos	43.046.964,40	48.123.637,12	-10,5%
Servicio Agua y alcantarillado	551.375,40	653.338,25	-15,6%
Servicio energia electrica	11.002.590,00	10.951.069,87	0,5%
Servicio correo	500.000,00	600.000,00	-16,7%
Servicio Telecomunicaciones	30.992.999,00	35.919.229,00	-13,7%
Servicios comerciales y financieros	768.637.073,71	827.843.779,54	-7,2%
Publicidad y propaganda	23.094.970,62	22.065.024,10	4,7%
Comisiones y gastos servicios financieros y comerciales	745.542.103,09	805.778.755,44	-7,5%
Servicios de gestión y apoyo	223.625.381,88	158.643.670,65	41,0%
Servicios ciencias economicas y sociales	223.625.381,88	158.643.670,65	41,0%
Gastos de viaje y de transporte	18.144.495,81	16.657.042,08	8,9%
Transporte dento del pais	1.200.000,00	1.200.000,00	0,0%
Vaticos dentro del país	800.000,00	700.000,00	14,3%
Transporte en el exterior	6.602.732,00	5.762.749,64	14,6%
Vaticos en el exterior	9.541.763,81	8.994.292,44	6,1%
Seguros reaseguros y otras obligaciones	20.230.700,00	19.373.700,00	4,4%
Seguros	20.230.700,00	19.373.700,00	4,4%
Capacitación y protocolo	78.822.345,41	78.172.097,50	0,8%
Actividades de Capacitacion	47.292.445,41	47.998.599,36	-1,5%
Actividades protocolarias y sociales	31.529.900,00	30.173.498,14	4,5%
Mantenimiento y reparación	81.643.983,10	91.862.132,47	-11,1%
Mantenimiento edificios locales y terrenos	27.218.633,30	25.972.741,65	4,8%
Mantenimiento equipo computo y sistemas informac	46.655.673,95	58.365.068,88	-20,1%
Mantenimiento y reparacion otros equipos	7.769.675,85	7.524.321,94	3,3%
Impuestos	674.672.026,34	844.986.678,94	-20,2%
Impuestos sobre ingresos y utilidades	628.755.160,08	800.591.001,18	-21,5%
Impuestos de patentes	43.846.866,26	42.325.677,76	3,6%
Otros Impuestos	2.070.000,00	2.070.000,00	0,0%

Los gastos por concepto de servicios para el periodo 2023 se estiman en la suma ₡2.077,66 millones de colones, presentan una variación del -7,5% respecto del periodo 2022 y se ha mantenido con una constante reducción con respecto a los dos periodos tras anteriores, manteniendo una adecuada y constante política de contención y reducción de los gastos.

Alquileres

Se estima por concepto de alquiler de oficinas ubicadas en el Centro Corporativo El Tobogán la suma de \$17.900 mensuales.



Servicios básicos

Los servicios básicos incorporan las partidas presupuestarias de servicio por agua y alcantarillado, energía eléctrica, servicio de correo y servicio de telecomunicaciones. Se estima una reducción del 10,5% para el periodo 2023 principalmente la subpartida de telecomunicaciones producto de devolución de líneas gracias a una mayor eficiencia de la plataforma y equipos de telecomunicaciones.

Servicios comerciales y financieros

Se estima por concepto de publicidad y propaganda la suma de ₡23,09 millones de colones para el año 2023, monto requerido para atender patrocinios, artículos promocionales, artes y otros insumos relacionados a publicidad del puesto de bolsa.

El rubro correspondiente a gastos por comisiones, servicios financieros y comerciales incorpora los gastos de operación en bolsa, costos para la operativa de custodia local e internacional, así como también considera los recursos para realizar los pagos por servicios corporativos brindados por parte del Banco Nacional, por concepto de servicios corporativos se ha estimado un monto de ₡165,91 millones de colones y la partida total para los gastos operativos se establece en ₡745.54 millones de colones.

Servicios de gestión y apoyo

Esta partida considera los servicios correspondientes la suscripción para el acceso al sistema de información internacional denominado “Bloomberg” utilizada como parte de la gestión de negocios, así como otros servicios de gestión para efectos de cumplir con la certificación de la norma de calidad ISO 9000, servicios para desarrollo y programación de sistemas, seguridad de la información, contratación de auditoria para la norma de TI COBIT según requisito establecido por la SUGEVAL, adicionalmente de asesorías en materia de precios de transferencia, tributarios, legales y normativos.

El monto destinado para el año 2023 es por la suma de ₡223,62 millones de colones, con un incremento del 41% en comparación al periodo 2022, tomando en consideración las necesidades previstas en materia normativa TI COBIT y seguridad de la información (ciberseguridad).

Capacitación y protocolo

Por concepto de capacitación el monto destinado para el periodo 2023 se ha establecido en la suma de ₡47,29 millones de colones, considera las necesidades de desarrollo y crecimiento profesional como parte de la iniciativa de desarrollo del talento humano, las cuales representan uno de los pilares y fundamentos del mapa estratégico de BN Valores.

Las actividades protocolarias consideran charlas y capacitaciones para clientes, las cuales representan un valor agregado y diferenciador por parte de BN Valores, muy bien valorado y apreciado por parte de los clientes, lo que permite reforzar la marca BN y mejorar la lealtad de los clientes. Para este rubro el monto estimado para el periodo 2023 es de ₡31,53 millones de colones

Mantenimiento y reparación

En los rubros de mantenimiento se estima para el 2023 la suma total de ₡81,64 millones de colones, tanto en mantenimientos de edificio y otros equipos como en los mantenimientos de equipo de cómputo y sistemas, se ha estimado una reducción del 11,1% respecto al año 2022, centralizada en la subpartida de mantenimiento de equipo de computo y sistemas informáticos, producto del traslado del DataCenter al piso 8 del BNCR y a la renovación y actualización de servidores y equipos en general nos ha permitido reducir los costos por mantenimientos en comparación años anteriores.

Impuestos

Para el 2023 se estima en gasto de impuesto sobre la renta una suma de ₡628,75 millones de colones, la estimación en renta considera el efecto de la aplicación de la metodología de renta integrada.

Adicionalmente se considera el impuesto por patente municipal por la suma de ₡43,85 millones.

4.3 Presupuesto de materiales y suministros

GASTOS	Presupuesto 2023	Presupuesto 2022	Variac . %
Materiales y suministros	27.699.797,26	28.976.711,77	-4,4%
Productos químicos y conexos	2.182.842,00	1.967.984,10	10,9%
Combustibles y lubricantes	2.182.842,00	1.967.984,10	10,9%
Útiles materiales y suministros	25.516.955,26	27.008.727,67	-5,5%
utiles materiales de oficina y computo	25.516.955,26	27.008.727,67	-5,5%

Los gastos por concepto de materiales y suministros para el periodo 2023 corresponden por un lado al consumo destinado a combustibles y lubricantes recursos utilizados para la prestación del servicio de mensajería brindado directamente a la atención de nuestros clientes, para el 2023 el monto establecido para esta subpartida corresponde a la suma de ₡2,18 millones de colones, en comparación al año 2022 presenta un incremento del 10,9% efecto que considera los incrementos en combustible que se han estado presentando a nivel general.

En el caso de los gastos por útiles y materiales tanto de oficina como de cómputo, consideran también las suscripciones para renovación de dominios, suscripción y acceso a medios de información requeridos para la atención y asesoría a los clientes.

4.4 Presupuesto para adquisición de bienes duraderos

GASTOS	Presupuesto 2023	Presupuesto 2022	Variac . %
Bienes Duraderos	367.156.412,00	393.787.850,77	-6,8%
Maquinaria Equipo y Mobiliario	149.117.880,00	185.389.988,64	-19,6%
Equipo de transporte	-	1.500.000,00	0,0%
Equipo mobiliario oficina	1.483.760,00	1.294.999,92	14,6%
Equipo programas de computo	147.634.120,00	182.594.988,72	-19,1%
Bienes duraderos diversos	218.038.532,00	208.397.862,13	4,6%
Bienes Intangibles	218.038.532,00	208.397.862,13	4,6%

Las principales adquisiciones previstas para el año 2023 se presentan a continuación:

Presupuesto Informático 2023

	Inversión Prevista \$	Monto en Colones
Licenciamiento	\$293.900	218.038.532,00
Licenciamiento (varios según detalle TI)	\$101.700	75.449.196,00
Migracion página pública BN Valores	\$75.000	55.641.000,00
Implementación Oracle (HCM-Planilla/ERP)	\$10.000	7.418.800,00
Licenciamiento Oracle (HCM-Planilla/ERP)	\$48.200	35.758.616,00
Servicios en la nube (proyecto moving)	\$50.000	37.094.000,00
(BNCR administración de cuentas con accesos privilegiados, administrar claves)	\$2.000	1.483.760,00
Licenciamiento software auditoria corporativo	\$3.000	2.225.640,00
Licencias auditoria interna (IDEA)	\$4.000	2.967.520,00
Hardware	\$199.000	147.634.120,00
Renovacion de laptops y monitores	\$19.000	14.095.720,00
Memoria para servidores	\$5.000	3.709.400,00
Renovacion plataforma de seguridad firewall	\$100.000	74.188.000,00
Renovación plataforma de servers y switch de red	\$75.000	55.641.000,00
Total	\$492.900	365.672.652,00

4.5 Presupuesto para transferencias corrientes

El presupuesto de transferencias corrientes incorpora los rubros correspondientes al aporte a la comisión de emergencias, estimación para pago de prestaciones legales producto de movimiento o rotación de personal, contribución al presupuesto de la SUGEVAL y pago por concepto de dividendos, tal y como se muestra a continuación:

GASTOS	Presupuesto 2023	Presupuesto 2022	Variac . %
Transferencias Corrientes	1.232.671.429,31	2.864.121.088,58	-57,0%
Transferencias Corrientes Sector Público	1.221.691.947,73	2.853.670.829,32	-57,2%
Transferencias corrientes a órganos descentralizados	66.431.947,73	83.410.829,32	-20,4%
Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	55.260.000,00	70.260.000,00	-21,3%
Dividendos	1.100.000.000,00	2.700.000.000,00	-59,3%
Prestaciones	10.979.481,58	10.450.259,26	5,1%
Prestaciones legales	10.979.481,58	10.450.259,26	5,1%

Para el caso de aporte a la Comisión Nacional de Emergencias la suma de ₡66,43 millones de colones se determina al aplicar el 3% de tarifa de contribución al monto estimado de utilidad antes de impuestos y participaciones.

Por el gasto que se incurre para financiar el presupuesto de la superintendencia será realizado por medio de la partida denominada “Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras”, anteriormente este gasto se incorporaba dentro de la partida de comisiones y gastos por servicios financieros. Se estima para el 2023 este gasto en la suma de ₡55,26 millones de colones.

Este escenario considera la política de dividendos corporativa “PO11-CGFI01 Pago Dividendos de las Sociedades 100 por ciento propiedad BNCR”, para el periodo 2022 se había establecido un dividendo por la suma de ₡1.078 millones de colones.

Para el presupuesto 2023 se incorpora la opción de distribuir la suma de ₡1.100 millones de colones.

A nivel presupuestario la distribución de dividendos se financia por medio de la partida de superávit de períodos anteriores, la cual desde el punto de vista financiero equivale a las utilidades no distribuidas de períodos anteriores.

4.6 Presupuesto estimado para Junta Directiva

Para la atención de las sesiones de junta directiva se estima el pago de dietas para un total de dos sesiones ordinarias por mes y un adicional de cuatro sesiones extraordinarias.

Presupuesto Junta Directiva 2023

Dietas

Miembros Directores 4

Sesiones

Mensuales (Fijas Ordinarias) 2

Total sesiones ordinarias en el año 24

Extraordinarias o adicionales 4

Total sesiones 28

Costo actual por sesión (2022) 209.615,00

Costo por sesión para 2022 209.615,00 0,00%

Dietas	TOTAL
Sesiones ordinarias	20.123.040,00
Sesiones extraordinarias o adicionales	3.353.840,00
Total	23.476.880,00

4.7 Presupuesto Auditoría Interna

El presupuesto ordinario del periodo 2023 considera las necesidades establecidas por parte de la auditoría interna, a continuación, se muestra un detalle de los recursos asignados:

Presupuesto Auditoria Interna	
	2023
Remuneraciones	237.345.478,82
Incentivos	10.168.124,51
Capacitaciones	8.020.493,41
Tiquetes, Transporte Aereo	816.068,00
Viaticos (Hospedaje)	810.132,96
Viaticos (Gastos)	648.106,37
Servicios de gestión y apoyo	4.007.815,63
Servicios corporativos	17.269.790,00
Suscripciones y afiliaciones	728.693,75
Adquisición de bienes	5.193.160,00
Total	285.007.863,44

5 Plan anual operativo

El plan anual operativo para la ejecución del presupuesto 2023 se encuentra alineado de acuerdo con las perspectivas del Plan Estratégico, según se detalla a continuación:

- 1. Perspectiva del cliente.**
 - 1.1 Mejorar la experiencia del cliente por medio de actividades informativas y de capacitación.
 - 1.2 Realizar actividades de comunicación, publicidad y mercadeo.
- 2. Perspectiva del capital de la información y comunicación.**
 - 2.1 Mejorar la calidad, excelencia operacional y de gestión digital.
- 3. Perspectiva del aprendizaje y crecimiento del capital humano.**
 - 3.1 Desarrollar actividades de aprendizaje y crecimiento del capital humano.
- 4. Perspectiva de los procesos internos, gestión operativa, capital humano y organizacional.**
 - 4.1 Desarrollar actividades de gestión operativa, administrativa para el adecuado accionar de la organización. Para un adecuado accionar de la empresa, cumpliendo disposiciones de control interno, Ley de Enriquecimiento Ilícito y Ley contra el narcotráfico y lavado de dinero y Ley de Igualdad para discapacitados y emergencias. Dentro de las obligaciones y actividades consideradas para la ejecución del presupuesto se encuentran el pago de remuneraciones y contribuciones respectivas, incentivos aplicables, alquiler de oficinas, controles y registros de carácter impositivo, servicios públicos requeridos, mantenimientos, pago de servicios de bolsa y entidades custodia para la operativa del negocio, servicios de apoyo requeridos, seguros, suministros requeridos y aplicación de la política de dividendos.

El plan anual operativo 2023 considera una cobertura del 97,9% de los gastos totales establecidos en el presupuesto ordinario, el detalle de los objetivos y metas establecidos se detalla a continuación:

PLAN ANUAL OPERATIVO 2023

1 Perspectiva del cliente.

Objetivo Operativo	Meta	Plazo
1.1. Mejorar la experiencia del cliente por medio de actividades informativas y de capacitación.	1.1.1. Realizar charlas informativas, capacitación y actividades con los clientes.	Anual
1.2. Realizar actividades de comunicación, publicidad y mercadeo.	1.2.1. Realizar campañas publicitarias, brochures, artículos y material de promoción de servicios.	Anual

2 Perspectiva del capital de la información y comunicación.

Objetivo Operativo	Meta	Plazo
2.1. Mejorar la calidad, excelencia operacional y gestión digital.	2.1.1. Realizar la adquisición y renovación de equipo tecnológico.	Plurianual
	2.1.2. Realizar la renovación y actualización de las licencias de los sistemas que ha adquirido el puesto de bolsa.	Plurianual

3 Perspectiva del aprendizaje y crecimiento del capital humano.

Objetivo Operativo	Meta	Plazo
3.1. Desarrollar actividades de aprendizaje y crecimiento del capital humano	3.1.1. Realizar y coordinar capacitaciones para el personal.	Plurianual

4 Perspectiva de los procesos internos, gestión operativa, capital humano y organizacional.

Objetivo Operativo	Meta	Plazo
4.1. Desarrollar actividades de gestión operativa, administrativa para el adecuado accionar de la organización.	4.1.1. Realizar pago de remuneraciones y contribuciones respectivas al personal para la operativa de la empresa.	Plurianual
	4.1.2. Realizar el registro contable del incentivo del SEDI y bonificación por el desempeño.	Plurianual
	4.1.3. Contar con contrato de alquiler de oficinas, equipos y otros para brindar servicio.	Plurianual
	4.1.4. Contar con los recursos para obligaciones de carácter impositivo.	Plurianual
	4.1.5. Utilizar servicios públicos (agua, luz, telecomunicaciones y servicio correo)	Plurianual
	4.1.6. Mantener vigentes contratos requeridos de mantenimiento de equipo tecnológico, oficinas y vehículo.	Plurianual
	4.1.7. Realizar pago servicios a la BNV y entidades financieras para operativa y servicio.	Plurianual
	4.1.8. Contratar servicios gestión y apoyo.	Plurianual
	4.1.9. Contratar con pólizas de seguros para cobertura de personal y equipos.	Plurianual
	4.1.10. Adquisición de suministros de oficina, papelería y suministros de cómputo.	Plurianual
	4.1.11. Inversión de las utilidades generadas en el periodo para uso de capital de trabajo.	Anual
	4.1.12. Realizar pago de dividendos al BNCR, según aplicación de la política de dividendos.	Plurianual