

## ACTA N° 1189

Acta de la **Sesión Ordinaria número 1189** celebrada por la Junta Directiva de la Operadora de Pensiones Complementarias de la Caja Costarricense de Seguro Social, al ser las nueve horas y nueve minutos del miércoles **04 de diciembre de 2019**, en el edificio de la OPC CCSS, Oficentro Dent, San Pedro de Montes de Oca.

**Miembros presentes:** Lic. Rolando Barrantes Muñoz, Presidente; Sra. Fabiola Abarca Jiménez, Secretario; Dr. Mario Devandas Brenes, Tesorero; MBA Jorge Arturo Hernández Castañeda, Vocal 1; MSC. Maritza Jiménez Aguilar, Vocal 2; Lic. Roberto Arguedas Pérez, Vocal 3; Lic. José Luis Loría Chaves, Vocal 4; MBA. Carlos Montenegro Godínez, Vocal 5; Licda. Annette Arguedas Fallas, Vocal 6 y MBA. Alejandra Ávila Artavia, Fiscal.

**Además, están presentes:** Sra. Graciela Mora Rodríguez, Directora Financiera Administrativa; Sr. Alejandro Castillo Zeledón, Director de Riesgos; el Lic. Luis Guillermo Guevara Rivas, Auditor Interno; Sra. Silvia Cordero Torres, Asistente de Gerencia y Srta. Hazel Quesada Esquivel, Asistente de la Dirección Financiera.

**Invitados presentes:** Sr. Ricardo Montenegro Guillén y Sra. Marta Gómez Auditores del Despacho Carvajal & Colegiado. Sr Carlos Astúa González, Jefe de Área de Inversiones de la OPC CCSS

Preside la sesión: Sr. Rolando Barrantes Muñoz, Presidente.  
Secretaria de actas: Sra. Ana Lucía Chevez Villegas.

### **Se toman los siguientes acuerdos:**

#### ✓ **Acuerdo 1°**

**Aprobación del Acta N°1188 del 27 de noviembre del 2019, con la incorporación de los comentarios realizados a la misma.**

**Acuerdo en firme.**

#### ✓ **Acuerdo 2°**

**CONSIDERANDO:**

1. **El oficio P-001-2019 dirigido a la Junta Directiva de la CCSS, donde se explica el impacto que generaría la aprobación del Proyecto 21665 “Entrega anticipada del FCL para reactivar la economía” para la OPC CCSS y para la seguridad social.**
2. **La importancia de informar a los entes involucrados en este tema sobre dicho impacto.**
3. **Los comentarios realizados por los señores Directores.**

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO: Instruir a la Administración a remitir la nota formal P-001-2019 a la Junta Directiva de la CCSS advirtiendo el riesgo que presenta el proyecto 21665 “Entrega anticipada del FCL para reactivar la economía” con el objetivo de solicitar formalmente la intervención de esta institución desde la perspectiva que la oposición de este proyecto es una defensa de estas herramientas de seguridad social.**

**SEGUNDO: Considerar enviar la nota a otras instituciones relacionadas con el tema, como por ejemplo al Ministro de la Presidencia y a los señores Directores**

**TERCERO: El acuerdo se debe dirigir a la Gerencia General.**

**ACUERDO EN FIRME.**

✓ Acuerdo 3°

**CONSIDERANDO:**

1. **La presentación de los resultados del informe de la Auditoría Externa con corte a junio 2019.**
2. **El informe Carta de Gerencia CG1-2019 donde se detalla cada uno de los hallazgos de la revisión.**
3. **Las observaciones realizadas por los señores Directores al informe.**

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO: Dar por recibida la Carta de Gerencia CG1-2019 de la Operadora de Pensiones Complementarias de la CCSS S.A. y los Fondos Administrados., elaboradas por el Despacho Carvajal & Colegiado S.A., con corte al 30 de junio de 2019.**

**SEGUNDO:** Instruir a la Administración a dar fiel cumplimiento a las observaciones realizadas por la Auditoría Externa, así como realizar las gestiones necesarias e inmediatas, como en derecho corresponda, para atender los hallazgos contemplados en dichos documentos.

**TERCERO:** Solicitar a la Administración a presentar un informe detallo de la situación para la atención del Hallazgo Número 1: “CARENCIA DE UNA ESTIMACIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR.”

Para la atención de este punto el plazo de atención es para enero 2020.

**CUARTO:** El acuerdo se debe dirigir a la Gerencia General y a la Dirección Financiera

**ACUERDO EN FIRME.**

✓ Acuerdo 4°

**CONSIDERANDO:**

1. El documento 8M04 Manual integral de procedimientos y política para la administración de riesgos para la OPC CCSS, en el punto 5.3.1. en el primer párrafo establece:  
“Para monitorear el grado de exposición al riesgo de mercado en cuanto a precio o tasa se tienen los indicadores de duración y duración modificada, mientras que para el riesgo de rentabilidad se tiene la razón de Sharpe y el rendimiento ajustado por riesgo. Asimismo, la Unidad Integral de Riesgo elaboró una metodología para calcular un nivel de duración modificada y valor en riesgo tolerables (duración VaR). La revisión de estos límites se llevará a cabo a través de los informes presentados al Comité de Riesgos con una periodicidad mensual. En el Comité se establecerán las medidas correctivas a tomar, de acuerdo con la situación de mercado.”
2. El plan anual de trabajo del Área de Riesgos establecía la realización del “Estudio de apetito de riesgo de duración modificada para el Régimen de Pensión Complementaria”.
3. El documento “Estudio de apetito de riesgo de duración modificada para el Régimen de Pensión Complementaria” fue comunicado por el Área de Riesgos mediante el oficio AR-156-2019, con fecha 26 de noviembre de 2019.

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO:** Dar por aprobado la propuesta del apetito de riesgo de duración modificada para el ROPC recibido mediante el oficio AR-155-2019, con fecha 26 de noviembre de 2019, quedando de la siguiente manera:

**Duración Modificada ROPC**

- ✓ **Apetito de Riesgo:  $\leq 10.23$**
- ✓ **Tolerancia:  $> 10.23$  y  $\leq 11.94$**
- ✓ **Capacidad:  $> 11.94$  y  $< 13.65$**

**SEGUNDO:** Se le instruye al Director de Riesgos realizar los cambios pertinentes, presentar el documento en el Sistema de Gestión de la Calidad para que sea publicado y modificar todos los documentos vinculantes.

**TERCERO:** El acuerdo se debe dirigir al Director de Riesgos con copia a la Gerencia General y Gestora de Calidad.

**ACUERDO EN FIRME.**

✓ Acuerdo 5°

**CONSIDERANDO:**

1. La presentación del Informe del Comité de Riesgos del III trimestre de 2019, realizada por el director de Riesgos.
2. Comunicación que se realiza mediante el oficio CR-071-19 con fecha 3 de diciembre de 2019, con asunto Informe trimestral Comité de Riesgos Tercer - Trimestre 2019
3. Lo establecido en el Reglamento de Riesgos de SUPEN, artículo 6, inciso f.

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO:** Dar por conocido el Informe del Comité de Riesgos del Tercer Trimestre 2019.

**SEGUNDO:** El acuerdo se debe dirigir al Director de riesgos y Comité de Riesgos con copia a la Gerencia General

**ACUERDO EN FIRME**

✓ Acuerdo 6°

**CONSIDERANDO:**

1. **La presentación del Informe del Comité de Inversiones del III trimestre de 2019, realizada por el Área de Inversiones.**
2. **La aprobación del informe por parte del Comité Inversiones, mediante el acuerdo N°5 comunicado en el oficio CI-090-19 con fecha de 19 de noviembre del 2019, donde se recomienda remitirlo a la Junta Directiva para su conocimiento.**
3. **Que en dicha presentación se conocieron los resultados de los rendimientos de la Operadora comparados con la industria y que hay una preocupación por parte la Junta Directiva por la pérdida de competitividad en los rendimientos de la OPC CCSS.**

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO: Dar por conocido el Informe del Comité de Inversiones del III trimestre de 2019.**

**SEGUNDO: Realizar un comunicado al Comité de inversiones para externarle que el Órgano de Dirección no está satisfecho con los resultados de los rendimientos de los fondos administrados presentados en el informe de inversiones del III Trimestre; por lo que solicita la revisión de la estrategia planteada, con el fin de mejorar la rentabilidad de los fondos administrados por la OPC CCSS en el menor corto plazo posible.**

**TERCERO: Dirigir el acuerdo al Comité de Inversiones y Área de Inversiones con copia a la Gerencia General**

**ACUERDO EN FIRME**

✓ Acuerdo 7°

**CONSIDERANDO:**

1. **La presentación de la administración en la cual informa que Arauca S.A. solicita un plazo de 3 meses para cancelar el saldo pendiente.**
2. **La recomendación del asesor legal, de que lo más conveniente para la OPC CCSS es aprobar el plazo solicitado por Arauca S.A.**

**POR TANTO, LA JUNTA DIRECTIVA ACUERDA:**

**PRIMERO: Otorgar el plazo de 3 meses a Arauca S.A. para cancelar el saldo pendiente.**

**SEGUNDO: El acuerdo se debe dirigir a la Gerencia General y a la Dirección Financiera.**

**ACUERDO EN FIRME.**

Sin más asuntos por tratar, se levanta la sesión al ser las doce horas y treinta y tres minutos.

Firma:

Rolando Barrantes Muñoz.  
Presidente

Fabiola Abarca Jiménez.  
Secretaria