



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Nombre:	Juan Carlos Zúñiga Rojas
Dependencia:	Junta Directiva Nacional
Periodo de Gestión:	2014-2018
Fecha:	31/08/2018

INFORMACION DE USO PÚBLICO CBP- A1

La información contenida en este documento es de Uso Público y puede para darse a conocer al público en general a través de canales aprobados por el Conglomerado Banco Popular.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

INDICE

Contenido

Presentación.....	2
Resultados de la gestión.....	2
Labor Sustantiva Institucional	2
Cambios en el entorno	2
Estado de la autoevaluación y Riesgo Operativo	9
Acciones sobre el Control Interno.....	12
Principales Logros.....	13
Proyectos más relevantes	65
Administración de Recursos Financieros.....	69
Sugerencias.....	70
Observaciones	¡Error! Marcador no definido.
Cumplimiento de las disposiciones giradas por la Contraloría General de la República	74
Cumplimiento de las disposiciones giradas por órgano de control externo.....	¡Error! Marcador no definido.
Cumplimiento de las disposiciones giradas por la Auditoría Interna.....	76



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Presentación

Resultados de la gestión

Labor Sustantiva Institucional

Las labores realizadas en el periodo 2014-2018 están regidas por el Reglamento de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, el cual a su vez se fundamenta en los artículos 24 y 25 de la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Durante este periodo se realizaron en total las siguientes sesiones:

Año	2014	2015	2016	2017	2018
Cantidad Sesiones	245	814	871	949	432

Cambios en el entorno

Los principales cambios presentes en el entorno mundial y nacional durante el periodo de ejercicio del 2014 al 2018, así como los elementos de orden jurídico que se presentaron son los siguientes:

Cambios en entorno mundial 2015-2016:

- El Fondo Monetario Internacional (FMI) previó en las proyecciones sobre desempeño de economía mundial una mejora en 2015-2016, en gran medida gracias a la recuperación de las economías avanzadas.
- El FMI proyectó que el crecimiento mundial en 2015 rondaría 3,3% (monto inferior al registrado en el 2014) para subir a 3,8% en 2016.
- A pesar de que las proyecciones de desempeño mundial se han ajustaron hacia la baja, se mantuvo una expectativa favorable principalmente para las economías avanzadas.
- En las economías avanzadas, el FMI destacó que los factores básicos que permitieron la recuperación paulatina de la actividad económica fueron: las condiciones financieras favorables, la caída en los precios de los combustibles y la orientación neutral de la política fiscal.
- Respecto a la inflación, el FMI indicó que el repunte en los precios del petróleo generó un ajuste en el precio de los combustibles, lo cual afectó el nivel general mensual de inflación principalmente en las economías avanzadas como la de Estados Unidos.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Con respecto al comportamiento en los tipos de cambio, el dólar se depreció alrededor del 2% en términos reales, por su parte, el euro, se apreció alrededor de un 1%.

Cambios en entorno nacional 2015-2016:

- En términos generales, la actividad económica durante el primer semestre del 2015 presentó desaceleración debido a los efectos del cierre de la planta de manufactura de Intel, a los problemas climatológicos producidos por el fenómeno del Niño y que afectaron importantes cultivos agrícolas de exportación como banano y piña y a nivel externo, el débil crecimiento mundial ha debilitado la demanda externa por los productos nacionales.
- El sector construcción experimentó una aceleración importante con una variación interanual de un 6.6%, las obras del sector público contribuyeron a este crecimiento gracias al avance de algunos proyectos de infraestructura como carreteras y el nuevo puerto de contenedores en la costa del Caribe.
- El tipo de cambio del colón con respecto al dólar mantuvo cierta tendencia hacia la baja, producto de una menor demanda neta de divisas generada por la caída de las importaciones de combustibles y la mayor disponibilidad de dólares en la economía local.
- La tasa de interés en moneda nacional se redujo moderadamente por el lento crecimiento de la demanda crediticia del sector privado, una política monetaria menos restrictiva y el acceso al crédito externo por parte del gobierno.

Cambios en entorno mundial 2017:

- En el año 2017 continuó la recuperación gradual del crecimiento económico mundial, se destaca que el repunte cíclico que comenzó a mediados de 2016 continuó cobrando impulso, unas 120 economías, que representan las tres cuartas partes del PIB mundial, mostraron un repunte del crecimiento en términos interanuales. Entre las economías que mostraron mayor crecimiento se destacan Alemania, Corea, Estados Unidos y Japón y algunas economías emergentes como Brasil, China y Sudáfrica.
- Dado lo anterior, el crecimiento estimado fue de 3,7%, superior en 0,5 puntos porcentuales al año 2016, impulsado principalmente por un aumento en el comercio internacional y un repunte de la inversión, principalmente entre las economías avanzadas, así como una mayor producción manufacturera en Asia.
- Particularmente, en Estados Unidos, el principal socio comercial de Costa Rica, creció 2,3% (1,5% en 2016), impulsada por el consumo privado, la inversión no residencial y las exportaciones.
- La inflación aumentó tanto en las economías avanzadas como en algunas emergentes, debido a los mayores precios de las materias primas (en especial, el petróleo), aunque en



INFORME FINAL DE GESTIÓN

otras más bien retrocedió, al diluirse los efectos de las depreciaciones que experimentaron sus monedas en el bienio 2015-2016. No obstante, el repunte en la inflación, en las economías avanzadas se ubicó en torno a los objetivos de largo plazo fijados por sus autoridades monetarias.

- Específicamente, en el caso de los principales socios comerciales de Costa Rica, la inflación interanual promedio en 2017 fue 2,4% (1,7% un año antes); es decir, 0,8 p.p. más que la tasa media de inflación local en igual periodo.
- En cuanto a los mercados financieros internacionales, estos presentaron una volatilidad relativamente baja, con eventos puntuales por tensión política y una tendencia hacia la apreciación de las monedas de las economías avanzadas y emergentes con respecto al dólar de los Estados Unidos de América.
- En los mercados cambiarios, las monedas de los principales países avanzados registraron apreciaciones con respecto al dólar de los Estados Unidos, comportamiento asociado a la recuperación de la actividad económica, la evidencia de un retiro más gradual del estímulo monetario en los Estados Unidos y la expectativa de un efecto focalizado de la salida del Reino Unido de la Unión Europea.
- De igual modo, las monedas de buena parte de las economías emergentes, incluidas las latinoamericanas, tendieron a apreciarse en 2017 con respecto al dólar de los Estados Unidos, con algunas excepciones como Costa Rica y Brasil, que registraron depreciaciones.
- La apreciación de las monedas en las economías emergentes se relaciona en parte con las entradas netas de capital, que disminuyeron después de las elecciones en los Estados Unidos, pero se recuperaron posteriormente.

Cambios en entorno nacional 2017:

- En 2017 la actividad económica costarricense creció 3,2%, inferior en 1,0 p.p. al año 2016, impulsada mayoritariamente por la demanda interna y, según industrias, por las actividades relacionadas con servicios.
- Por su parte, el mercado de trabajo costarricense presentó un incremento tanto en la tasa neta de participación promedio anual como en la de ocupación. Asimismo, la tasa de desempleo promedio se redujo de 9,5% en 2016 a 9,1%.
- La inflación continuó mostrando valores bajos, pero superiores en comparación con los de 2016, ubicándose al término del año en 2,6%. Dicho comportamiento respondió a la recuperación en el precio de las materias primas, a la depreciación del colón y a la evolución de sus determinantes macroeconómicos.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Con respecto al tipo de cambio en el primer semestre de 2017, el mercado cambiario presentó un episodio de inestabilidad, originado, principalmente, en un menor ingreso neto de capital externo, que fue reforzado por un resultado más negativo de la cuenta corriente, y un incremento en la dolarización del ahorro financiero. Ante esta situación, el BCCR tomó varias acciones que permitieron reducir las tensiones en el segundo semestre. En el año, el colón acumuló una depreciación de 2,5%, que se compara con el 3,3% del año previo (3,3%).
- En materia de política cambiaria, activó en mayo la intervención cambiaria entre días, para lo cual dispuso de hasta USD 1.000 millones de sus activos de reserva. Además, solicitó al Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR) un crédito de apoyo de balanza de pagos por USD 1.000 millones, el cual se aprobó el 02 de octubre de 2017, fondos que ingresaron en marzo de 2018.
- Como acciones de política monetaria aplicadas para restituir el premio por ahorrar en colones, mejorar el mecanismo de transmisión de la política monetaria y estabilizar las condiciones del mercado cambiario, el BCCR aumentó entre abril y noviembre la Tasa de política monetaria (TPM) en seis ocasiones, por un total de 300 puntos básicos (p.b.) y, en forma coherente, ajustó al alza la tasa de interés de sus instrumentos de deuda.
- Por otra parte, y en materia de reservas internacionales sobresale que a pesar de que el país dispuso de capitales de largo plazo para financiar el déficit en cuenta corriente, los egresos asociados al resto de flujos financieros conllevaron a una reducción de las RIN de USD 419 millones. Al cierre de este año, el saldo de las RIN alcanzó USD 7.150 millones (12,4% del PIB).
- Los agregados monetarios y crediticios mostraron un comportamiento acorde con la programación macroeconómica, no obstante, el crédito registró una desaceleración en su crecimiento respecto al año 2016, las medidas de política y ajustes normativos hacia el crédito en moneda extranjera específicamente a no generadores de divisas. Adicionalmente, la expectativa de ajuste en tasas de interés dados los ajustes en la política monetaria impactó la demanda de crédito en su conjunto.
- Finalmente, el año 2017 se caracterizó por un marcado y creciente deterioro de las finanzas públicas, con un ascenso del déficit financiero del Gobierno Central a 6,2% del PIB, como consecuencia de la mayor expansión de los principales rubros del gasto y de la desaceleración en el crecimiento de los componentes del ingreso.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Cambios en entorno mundial 2018:

- Economía con un desempeño positivo de la demanda externa, explicado por el crecimiento económico de los principales socios comerciales, especialmente Estados Unidos, aunque con dudas en Centroamérica por problemas sociales y políticos (Caso de Nicaragua y trasiego de mercancías con los demás países).
- Aumento en cotizaciones de materias primas y aceleración presiones inflacionarias externas.
- Alza en tipos de interés.
- Menor liquidez internacional.

Cambios en entorno nacional 2018:

- Economía con crecimiento económico estancado alrededor del 3%, impulsado principalmente por menor crecimiento del sector financiero, agropecuario y servicios.
- Mayores tasas de interés, consecuencia de menor liquidez y el crédito, dado el alto nivel de estrujamiento fiscal
- Recuperación de la inflación dentro del rango meta definido por el BCCR acompañado de un deterioro en los términos de intercambio.
- Persistencia de algunas vulnerabilidades como el deterioro fiscal, sin que se visualicen soluciones en el corto plazo.

Cambios en marco normativo que son de interés en el Conglomerado Financiero

En cuanto a cambios en el marco normativo en el cual se desarrollan las actividades del Banco Popular y de las empresas que conforman el Conglomerado, se brinda un detalle de los proyectos de ley que a la fecha de este informe se encuentran como prioritarios en la corriente legislativa y que pueden impactar al Banco:

Expediente	Nombre	Comentario
20.580	LEY DE FORTALECIMIENTO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS	De prioridad para el Poder Ejecutivo
20.730	COMISIÓN ESPECIAL QUE SERÁ LA ENCARGADA DE DICTAMINAR EL EXPEDIENTE N° 20.580, "LEY DE FORTALECIMIENTO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS	De prioridad para el Poder Ejecutivo
20.366	CIERRE DEL BANCO CRÉDITO AGRÍCOLA DE CARTAGO Y TRASPASO AL BANCO DE COSTA RICA	De prioridad para el Poder Ejecutivo



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Expediente	Nombre	Comentario
19.227	REFORMA DEL ARTÍCULO 14, 14 BIS, ARTÍCULO 15, 19, 22 Y 24 DE LA LEY ORGÁNICA DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL N° 4351 Y SUS REFORMAS, (ANTERIORMENTE DENOMINADO): REFORMA DEL ARTÍCULO 14, 14 BIS, ARTÍCULO 15, 22 Y 24 DE LA LEY ORGÁNICA DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL N° 4351 Y SUS REFORMAS	De interés para la Junta Directiva
19.633	LEY PARA EL IMPULSO Y DESARROLLO DE PROYECTOS COMUNALES REALIZADOS POR LAS ASOCIACIONES DE DESARROLLO COMUNAL CON LAS UTILIDADES DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL Y REFORMA A LOS ARTÍCULOS 4 INCISO D) Y 40 DE LA LEY N° 4351 DEL 11 DE JUNIO DE 1969 Y SUS REFORMAS	De interés para la Junta Directiva
20.346	CREACIÓN DE LAS BECAS "CORINA RODRÍGUEZ LÓPEZ" Y "CLODOMIRO PICADO TWIGHT" DE FORMACIÓN PROFESIONAL PARA EL DESARROLLO	De interés para la Junta Directiva
19.470	LEY PARA GARANTIZAR EL CORRECTO Y TRANSPARENTE NOMBRAMIENTO DE PUESTOS GERENCIALES EN EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	De interés para la Junta Directiva
20.542	LEY PARA ASEGURAR LA IDONEIDAD DE LOS MIEMBROS DE JUNTAS DIRECTIVAS EN EL SECTOR FINANCIERO	De interés para la Junta Directiva
20.575	LEY PARA FORTALECER LA IDONEIDAD DE LOS MIEMBROS DE LAS JUNTAS DIRECTIVAS DE LOS BANCOS COMERCIALES DEL ESTADO	De interés para la Junta Directiva
	Agenda de proyectos de ingreso a la OCDE	De interés para la Gerencia General
19.996	LEY DE CREACIÓN DEL TRIBUNAL ADMINISTRATIVO DE COMPETENCIA	De interés para la Gerencia General
19.113	TRANSPARENCIA Y ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA	De interés para el Departamento de Relaciones Corporativas o Comunicación
20815	REFORMA DEL ARTÍCULO 30 DE LA LEY ORGÁNICA DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL, LEY N° 1644 DEL 26 DE SETIEMBRE DE 1953 Y SUS REFORMAS	De interés en relación con la Comisión de Créditos Bancarios



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Expediente	Nombre	Comentario
20.436	REFORMAS Y ADICIONES A LA LEY DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, LEY N° 7092 DE 21 ABRIL DE 1988, LEY PARA FORTALECER LA LUCHA CONTRA EL FRAUDE FISCAL	De interés en relación con la Comisión de los "Panamá Papers"
20.437	LEY CONTRA LA PARTICIPACIÓN DE SERVIDORES PÚBLICOS EN PARAÍSO FISCALES	De interés en relación con la Comisión de los "Panamá Papers"
20.438	LEY PARA TRANSPARENCIA EN LAS OPERACIONES DE BIENES SUJETOS A REGISTRO	De interés en relación con la Comisión de los "Panamá Papers"
18.803	LEY PARA LA PROTECCIÓN DE LOS DERECHOS DE LAS PERSONAS USUARIAS DE TARJETAS DE CRÉDITO Y DÉBITO	De interés en relación con las tarjetas de crédito y débito
20.172	LEY CONTRA LA USURA	De interés en relación con las tarjetas de crédito y débito
20.425	LEY DE PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR CREDITICIO	De interés en relación con las tarjetas de crédito y débito
20.177	LEY DE REFORMA DE LOS ARTÍCULOS 7 Y 47 DE LA LEY REGULADORA DEL MERCADO DE SEGUROS, LEY N° 8653 DEL 22 DE JULIO DEL 2008 Y SUS REFORMAS	De interés en relación con el mercado de seguros
19.561	LEY MARCO DE LA ECONOMÍA LABORAL Y SOCIAL	De interés en relación con el sector cooperativo y de economía social solidaria
19.654	LEY MARCO DE LA ECONOMÍA SOCIAL SOLIDARIA	De interés en relación con el sector cooperativo y de economía social solidaria
20.214	LEY DE COOPERATIVAS DE VIVIENDA DE USUARIOS POR AYUDA MUTUA	De interés en relación con el sector cooperativo y de economía social solidaria
19.565	REFORMA DEL ARTÍCULO 117 DE LA LEY 7558, LEY ORGÁNICA DEL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA, Y SUS REFORMAS, DE 3 DE NOVIEMBRE DE 1995, Y EL ARTÍCULO 21 DE LA LEY N° 4179, LEY DE ASOCIACIONES COOPERATIVAS, DE 22 DE AGOSTO DE 1968	De interés en relación con el sector cooperativo y de economía social solidaria



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Expediente	Nombre	Comentario
20.256	LEY DE REFORMA A LOS ARTÍCULOS 1, 4, 14 Y 16 Y ADICIÓN DE UN ARTÍCULO 27, A LA LEY N° 7391, LEY REGULADORA DE LA ACTIVIDAD DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA DE LAS ORGANIZACIONES COOPERATIVAS, DE 27 DE ABRIL DE 1994, Y SUS REFORMAS	De interés en relación con el sector cooperativo y de economía social solidaria

Estado de la autoevaluación y Riesgo Operativo

Autoevaluaciones

Resultados inicio de gestión:

La aplicación de la autoevaluación de la gestión institucional, se realizó según el plan de trabajo propuesto para este fin por la Unidad Técnica de Evaluación de la Gestión, el cual fue aprobado por la Dirección de Gestión Corporativa mediante oficio DIRRC-620-2014 del 16 de julio de 2014. La metodología establecida en este documento es consistente con la aplicada en las autoevaluaciones de periodos anteriores.

En la Tabla 1 se muestran los resultados obtenidos para cada aspecto evaluado en el 2013 y 2014, así como el nivel de riesgo asociado y la ponderación respectiva, según la normativa SUGEF 24-00.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Tabla 1
Resultado de la calificación cualitativa de la gestión por aspecto evaluado
Según Acuerdo SUGEF 24-00
(Con corte al 31 de julio 2014)

Aspecto evaluado	Puntaje obtenido		Nivel de riesgo (1)	Ponderación por aspecto	Calificación (2)
	2013	2014			
Planificación	100%	100%	Normal	15%	0,15
Políticas y procedimientos	100%	100%	Normal	15%	0,15
Administración de personal	95%	95%	Normal	10%	0,10
Sistemas de control	91%	88%	Normal	30%	0,30
Sistemas de información gerencial	93%	100%	Normal	15%	0,15
Tecnología de información	81.90%	86.42%	Normal	15%	0,15
Calificación final			Normal		1,00

1 Valor nivel de riesgo:

1= Normal

2 = Nivel de riesgo 1

3 = Nivel de riesgo 2

4 = Nivel de riesgo 3

- 1 Las calificaciones se obtienen del producto del valor del nivel de riesgo por la ponderación, de manera que la suma de tales productos constituye la calificación cualitativa.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Resultados fin de gestión:

La aplicación de la Autoevaluación de la Gestión Institucional, se realizó según el Plan de Trabajo propuesto para este fin por la Unidad Técnica de Evaluación de la Gestión, el cual fue aprobado por la Dirección de Riesgo Corporativo mediante oficio DIRRC-638-2017 del 18 de julio de 2017. La metodología establecida en este documento es consistente con la aplicada en las autoevaluaciones de periodos anteriores.

En la Tabla 1 se muestran los resultados obtenidos para cada aspecto evaluado en el 2017, así como el nivel de riesgo asociado y la ponderación respectiva, según la normativa SUGEF 24-00.

Tabla 1
Resultado de la calificación cualitativa de la gestión por aspecto evaluado
Según Acuerdo SUGEF 24-00
Con corte al 31 de julio, 2017

Aspecto evaluado	Puntaje obtenido	Nivel de riesgo (1)	Ponderación por aspecto	Calificación (2)
Planificación	97,50%	Normal	15%	0,15
Políticas y Procedimientos	90,00%	Normal	15%	0,15
Administración de Personal	95,00%	Normal	10%	0,10
Sistemas de Control	90,88%	Normal	30%	0,30
Sistemas de Información Gerencial	92,86%	Normal	15%	0,15
Tecnología de información	85,00%	Normal	15%	0,15
Calificación final		Normal		1,00

¹ Valor nivel de riesgo:

- 1= Normal
- 2 = Nivel de riesgo 1
- 3 = Nivel de riesgo 2
- 4 = Nivel de riesgo 3

Las calificaciones se obtienen del producto del valor del nivel de riesgo por la ponderación, de manera que la suma de tales productos constituye la calificación cualitativa.

En la Tabla 2 se muestran los resultados obtenidos para cada aspecto evaluado en los años anteriores 2015 y 2016, en relación con los resultados del 2017, según la normativa SUGEF 24-00.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Tabla 2
Comparativo de resultados Autoevaluaciones SUGEF
Aplicadas en años anteriores y actual

Aspecto evaluado	Puntaje Obtenido 2015	Puntaje obtenido 2016	Puntaje obtenido 2017
Planificación	95%	98%	97.50%
Políticas y procedimientos	93%	100%	90%
Administración de personal	100%	100%	95%
Sistemas de control	83%	96%	90.88%
Sistemas de información gerencial	100%	96%	92.86%
Tecnología de información	83%	85%	85%
Calificación final	1,30	1,00	1,00
Nivel	Normal	Normal	Normal

Acciones sobre el Control Interno

Resultado General de la Autoevaluación 2017

De conformidad con las calificaciones obtenidas por cada oficina del Conglomerado Banco Popular, y tomando en consideración las áreas de cada una de las Sociedades Anónimas, se obtuvo una calificación global y final de un **2%**, nivel **Excelente**, según se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro 1
Conglomerado Financiero Banco Popular
Resultado General de la Autoevaluación 2017

ENTIDAD	CALIFICACIÓN FINAL	NIVEL DE RIESGO
BANCO POPULAR	3%	Excelente
POPULAR PENSIONES	0%	Excelente
POPULAR SAFI	2%	Excelente
POPULAR SEGUROS	6%	Bueno
POPULAR VALORES	0%	Excelente
CALIFICACIÓN FINAL	2%	Excelente

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Los resultados obtenidos por cada Sociedad Anónima, fueron comunicados a cada una de sus Gerencias, a través de un Informe de resultados, remitido mediante los siguientes oficios

Sociedad Anónima	Oficio de Remisión
Popular Pensiones, S.A	UTEG-0228-2017
Popular Fondos de Inversión, S.A	UTEG-0227-2017
Popular Valores, S.A	UTEG-0229-2017
Popular Seguros, S.A	UTEG-0226-2017

Principales Logros

Tal como lo establece la Pauta III (Gestión Competitiva de la Institución), inciso H (los procesos de Planificación Interna) que indica: *La gestión del Conglomerado se basará en un proceso de planificación que integre los fundamentos de la Ley Orgánica del Banco Popular, los lineamientos de las Pautas y Orientaciones Generales, la Política de Igualdad y Equidad de Género, y otras orientaciones emanadas de la Asamblea de Trabajadores.*

Es a partir de la premisa anterior que el CFBPDC construyó durante el año 2016, el Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal (PECFBPDC 2017-2020). El Plan fue aprobado por la Junta Directiva Nacional en junio 2016 y sobre este versa el accionar de la Institución durante el 2017 y para los siguientes años.

En esta parte se hace importante destacar que la gestión del año 2017, generó una calificación de un 95,21% en la atención de los indicadores planteados para ese periodo en el PECFBPDC 2017-2020.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Cabe rescatar que los objetivos estratégicos definidos en el PECFBPDC 2017-2020 tienen un alineamiento directo con las Pautas y Políticas de la ATTBP, sin embargo, estas pautas pueden estar presentes en uno o varios objetivos y de ahí que la calificación asignada en cada objetivo estratégico no corresponde únicamente a cada pauta en particular.

En el cuadro siguiente se muestran los resultados obtenidos en el 2017 por el Banco y las Sociedades Anónimas y corresponden a la atención de cada uno de los objetivos del PECFBPDC 2017-2020.

Resultados de la Evaluación PECFBPDC 2017-2020
Resultados a diciembre 2017

DESCRIPCIÓN DEL OBJETIVO ESTRATÉGICO DEL CFBPDC	BANCO		SAFI		VALORES		SEGUROS		PENSIONES			
	OBJ	CALIF	OBJ	CALIF	OBJ	CALIF	OBJ	CALIF	OBJ	CALIF		
1 Dar acceso al ahorro y otros productos y servicios diferenciados a la población trabajadora, organizaciones de la economía social solidaria, sectores productivos y personas vulnerables; de acuerdo con sus particularidades.	1	100,0%	1	100,0%	1	99,1%	1	97,4%	1	96,9%		
2 Incidir en la generación de empleo y trabajo decente, y en el desarrollo territorial y local sostenible; mediante nuestro vínculo con la economía social solidaria.	2	100,0%	2	72,0%	2	100,0%	2	100,0%	2	91,5%		
3 Lograr un crecimiento sostenido del desempeño financiero del Conglomerado Financiero.	3	80,0%	3	95,5%	3	92,2%	3	100,0%	3	100,0%		
4 Lograr un crecimiento continuo de la competitividad del portafolio de negocios en términos de innovación, integración, calidad y compromiso con el ambiente.	4	99,4%	4	99,7%	4	100,0%	4	99,8%	4	100,0%		
5 Asegurar la excelencia operacional orientada a la generación de valor en la triple línea base, mediante una gestión eficiente por procesos y una plataforma tecnológica que soporte la estrategia.	5	99,8%	5	96,9%	5	98,5%	5	99,8%	5	100,0%		
6 Gestionar un modelo integral para contar con personal competente y comprometido con el propósito, los valores y principios del Conglomerado Financiero.	6	100,0%	6	100,0%	6	100,0%	6	100,0%	6	100,0%		
	CALIFICACIÓN		95,21%		93,15%		97,74%		99,39%		98,87%	

Fuente: Resultados Evaluación PECFBPDC 2017-2020 al 31 diciembre 2017

Aunado a lo anterior, se brinda rendición de cuentas sobre los últimos logros, de acuerdo a cada una de las Pautas de la ATTBP:

5.1. Atención de cada una de las Pautas de la ATTBP durante el año 2017

Para analizar la atención que se ha dado a cada una de las Pautas y Políticas de la ATTBP, se agrupan los principales componentes, según se detalla más adelante:

Pauta I



Fomento de la Economía Social

Establece el compromiso del Banco Popular y de Desarrollo Comunal para impulsar la economía social solidaria por su capacidad de generar trabajo decente, distribuir riqueza e incidir de manera positiva en las comunidades. Al considerar que las organizaciones sociales mantienen un peso determinante en la inclusión de poblaciones vulnerables y en la coordinación de los esfuerzos locales con ideas productivas, fue necesario reformular la primera pauta que pasó de llamarse *El desarrollo del sector de economía social*, a *Fomento de la economía social solidaria*. En esta pauta se estableció el compromiso de gestionar una economía justa e inclusiva con organizaciones de la economía social solidaria que posean un papel esencial cuando los modelos tradicionales no han significado la solución comprensiva para la población trabajadora.

Como parte de las acciones ejecutadas para contribuir a la atención de esta pauta se encuentran:

- Desarrollo de proyectos de emprendedurismos a nivel nacional con el convenio FIDEIMAS, donde se encuentra la generación de actividades de prospectación con empresarias referidas y diagnosticadas de previo por el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS).
- Desarrollo y/o mejora de productos y el consecuente crecimiento de beneficiarios para las siguientes poblaciones:
 - Trabajadora (hipotecarios)
 - ESS (producto para las asociaciones de desarrollo comunal)
 - Sectores Productivos (producto gobiernos locales y municipalidades)
 - Mujeres (pignoraticio)
 - Discapacidad (incluido como segmento dentro de los productos)
 - Adultos mayores, pensionados y jubilados (incluido como segmento dentro de los productos)
- Impacto en 1.290 personas beneficiadas mediante soluciones del Fondo de Avales para Vivienda (FAVI otorgadas en el año 2017).
- Producto de la colocación de créditos y avales de FODEMIPYME, se da protección de 1.793 empleos (612 crédito y 1.181 avales, lo que corresponde a 751 mujeres y 1.042 hombres).
- Se otorgó un total de 197 nuevas soluciones mediante colocaciones de Financiamiento al Desarrollo (FOFIDE) en el año y representó un acumulado de 1.014 soluciones mediante este fondo.

Respecto al aporte de las Unidades Estratégicas del Negocio se menciona:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

POPULAR
SAFI

- Popular SAFI se desempeña en una industria de fondos de inversión costarricense, aglomera a un total de 14 participantes que, al 30 de junio del 2018, administran 100 fondos de inversión. Estos fondos están distribuidos en 46 fondos de mercado de dinero, 17 fondos de crecimiento, 15 fondos inmobiliarios, 11 fondos de ingreso, 5 fondos de desarrollo de proyectos, 2 de titularización, 2 fondos accionarios y 2 megafondos. Popular SAFI administra 4 fondos de mercado de dinero, 2 inmobiliarios y un fondo de crecimiento.
- Desarrolla dos fondos de inversión (Resolución SGV-R-3085 y SGV-R-3258) que favorecen al sector de vivienda clase media (segmentos del 4 al 7), por medio de Popular SAFI. Se destacan los fondos de Desarrollo de Proyectos, los mismos se encuentran en disposición para iniciar su actividad, cuentan con las debidas autorizaciones y únicamente se está a la espera de la aprobación del financiamiento por parte del Banco Popular para iniciar los procesos de captación de recursos de inversionistas y materializar contratos para el desarrollo de las obras correspondientes al levantamiento de estructuras. Es importante destacar que dentro del incremento de la cartera de negocios de los participantes del CFBPD y los prospectos de inversión, se asignó a Popular Valores como Puesto de Bolsa Representante. Esto puede constatarse en el apartado *Mercados o bolsas en los cuales se puede negociar la participación* del numeral 4 del prospecto correspondiente.
- Al cierre del primer semestre de 2018, la Sociedad continúa con una línea de crecimiento sólida que le ha permitido alcanzar las cifras más satisfactorias en la mayoría de sus principales variables de gestión. El volumen promedio administrado al cierre de junio 2018 alcanzó los ₡267.782 millones y determinó un crecimiento al primer semestre del 8.11% (₡20.076 millones); tal aumento es bastante satisfactorio en los términos esperados por la Administración. En cuanto a la cantidad de clientes, la Sociedad alcanzó un total de 2.806 inversionistas, 715 más que los que obtuvo al cierre de 2017. Estas cifras equivalen a un 34.19% de incremento y demuestran que se da cumplimiento satisfactorio a los indicadores de crecimiento esperados en estas variables. Es apremiante indicar que el crecimiento se logra como parte de la oferta diferenciada de los productos que brinda Popular SAFI y que se adaptan a las necesidades de los inversionistas. Los productos creados por la Sociedad fortalecen la cultura de ahorro y propician un modelo de inversión ideal para fomentar los emprendimientos empresariales a través de la rentabilidad de los instrumentos de inversión administrados.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

POPULAR VALORES S.A

POPULAR VALORES

- Popular Valores mantuvo al cierre del 2017, como producto de la oferta diferenciada de productos y servicios, la atención a diferentes organizaciones de la ESS que son clientes del Puesto. El total ascendió a 105 organizaciones y al cierre de junio de 2018, el monto se incrementó levemente a 107 organizaciones. A continuación, se detalla la composición de estas organizaciones en las fechas mencionadas:

Tipo de cliente	Al 30 de Junio del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	Cantidad	Participación Relativa	Cantidad	Participación Relativa
Asociación Solidarista	85	79.44%	85	80.95%
Cooperativa	15	14.02%	15	14.29%
Asociación	4	3.74%	2	1.90%
Federación	2	1.87%	2	1.90%
Colegio Profesional	1	0.93%	1	0.95%
Total	107	100.00%	105	100.00%

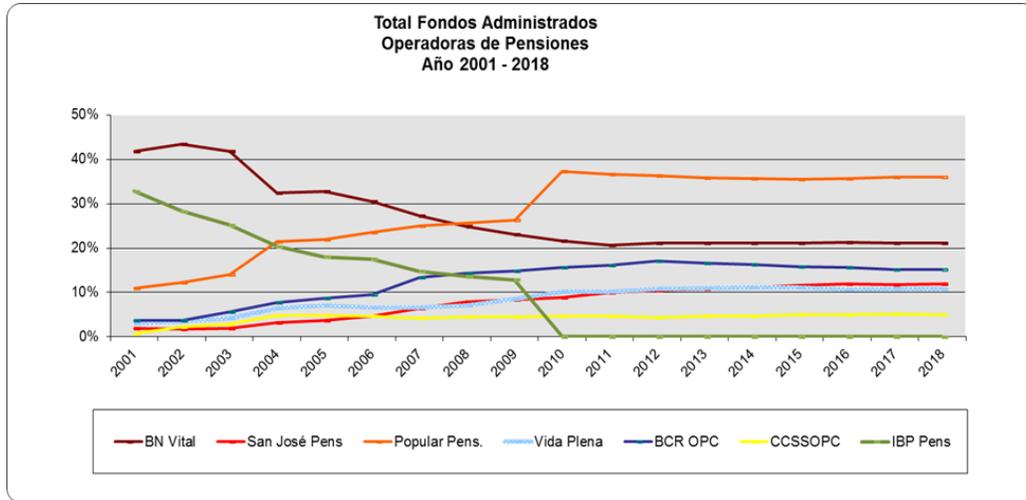
- Popular Valores generó durante el 2017 una utilidad neta de ¢1.711,4 millones y en los primeros seis meses del año 2018 obtuvo una utilidad neta de ¢634.4 millones. Al consolidar esta utilidad con las ganancias del BPDC y del resto de Sociedades, fue posible destinar un mayor volumen de recursos a los fondos especiales y así fomentar los emprendimientos de los sectores de la economía social y la población trabajadora.

OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL S.A

POPULAR PENSIONES

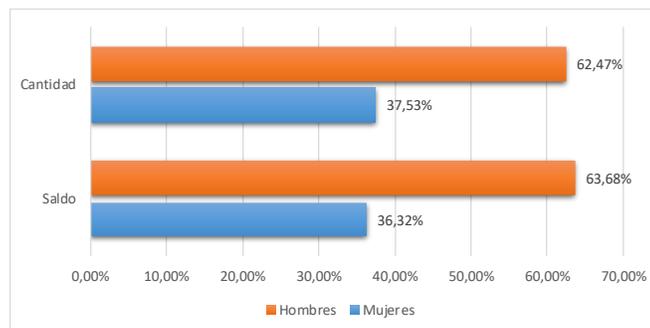
- Al mes de diciembre 2017, la participación de mercado se ubicó en 35,96% y al cierre de junio 2018 este valor alcanza un 36,04%.

INFORME FINAL DE GESTIÓN



Distribución de Cartera y Afiliados por Género:

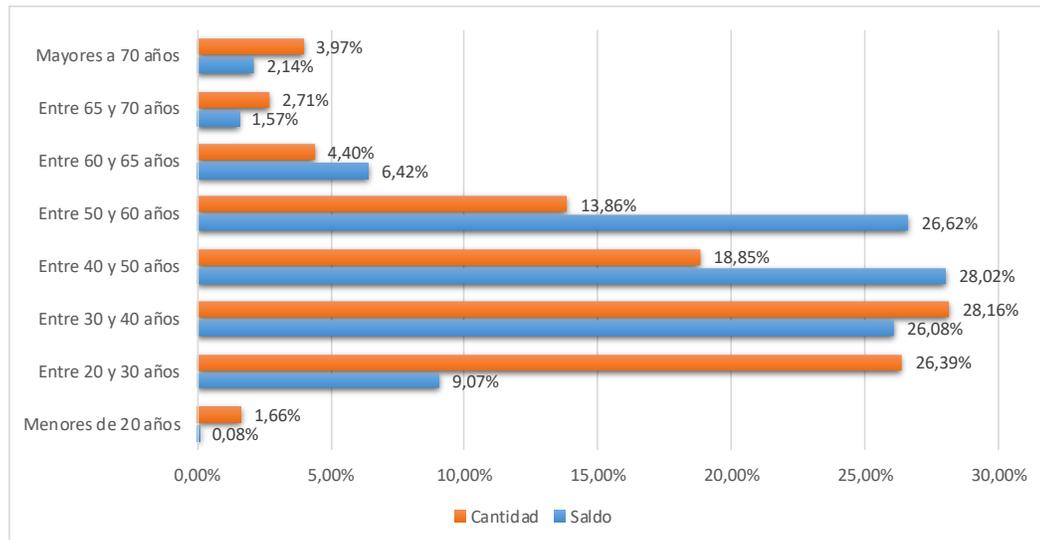
- La distribución de esta participación de mercado por género se muestra en el siguiente gráfico:



- El volumen total de la cartera administrada por Popular Pensiones al mes de junio 2018, asciende a €2.298.963 millones. Al considerar los porcentajes de distribución por género indicados anteriormente, se tendría que €835.045 millones estarían en cuentas individuales propiedad de mujeres, mientras que €1.463.918 millones, en cuentas individuales propiedad de hombres.
- En términos de afiliación, se muestra un comportamiento similar y existe una mayor proporción de afiliados del género masculino que del género femenino.

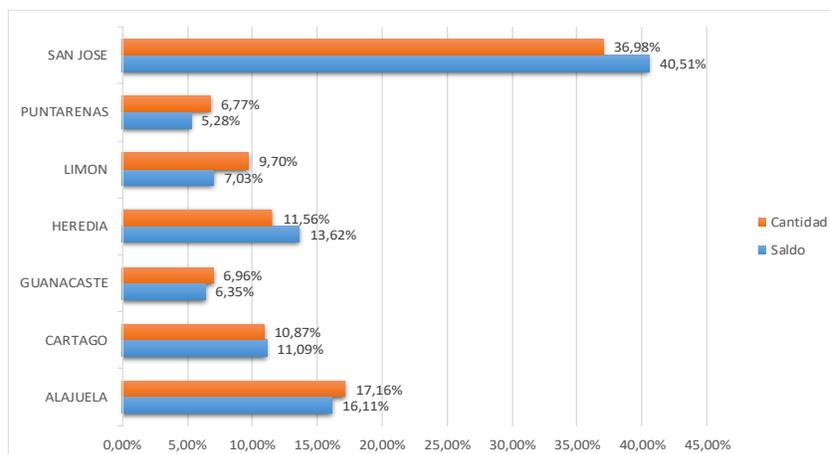
INFORME FINAL DE GESTIÓN

Distribución de Cartera y Afiliados por Rangos de Edad:



- En el gráfico anterior puede observarse que prácticamente el 80% de los saldos acumulados se encuentran concentrados en personas cuyas edades van de los 30 a los 60 años. Del mismo modo se observa que la cuarta parte de la población trabajadora se ubica en el rango de 20 a 30 años de edad y acumula cerca del 9% de los saldos administrados. El comportamiento descrito es totalmente congruente con los 17 años de operación de la Ley de Protección al Trabajador. Además, es presumible que la población menor a los 30 años, en su gran mayoría, tenga pocos años de cotizar a los regímenes complementarios de pensiones. Esta situación no se presenta en la población que supera los 30 años, pues en su gran parte, sí ha logrado cotizar prácticamente desde que inició el régimen complementario.

Distribución de Cartera y Afiliados por Provincias:

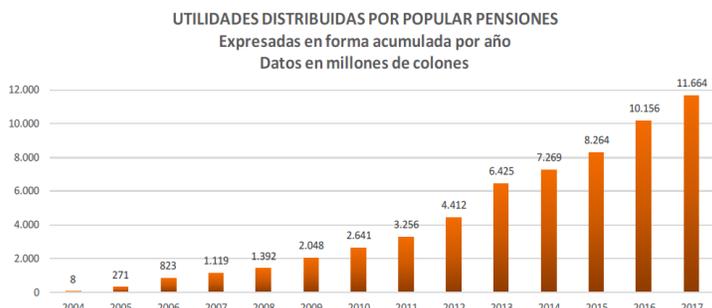


INFORME FINAL DE GESTIÓN

- En el gráfico anterior se observa la significativa concentración tanto de afiliados como de saldo acumulado en la región central del país, concretamente en las provincias de San José, Alajuela, Heredia y Cartago. La característica es consistente con la concentración demográfica nacional y se asocia también a la disponibilidad de fuentes de empleo.

Distribución de Utilidades:

- Durante los últimos 14 años Popular Pensiones, S.A. ha incrementado de manera consecutiva el monto de distribución de utilidades entre sus afiliados. La distribución de utilidades entre los afiliados, contribuye al fortalecimiento la futura pensión, pues se trata de incrementos en el saldo acumulado de la cuenta individual. En el siguiente cuadro puede observarse el monto acumulado de distribución de utilidades entre los afiliados:



Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

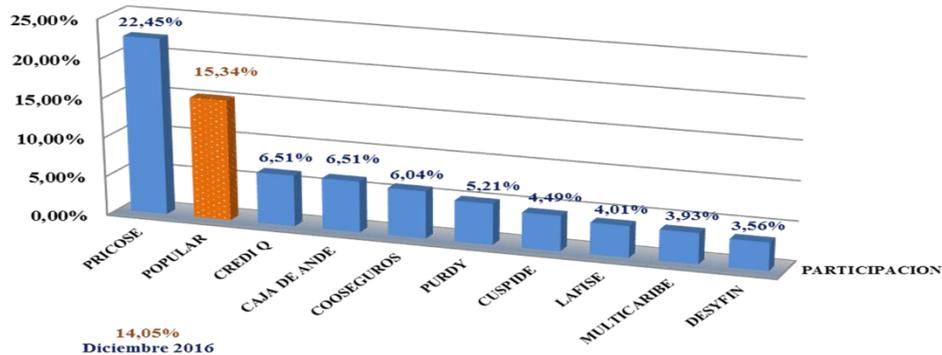
POPULAR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS

POPULAR
SEGUROS

- Según información proporcionada por el INS con corte a diciembre del 2017, Popular Seguros se ubica en el segundo lugar del ranking de Sociedades Agencia de Seguros. Esta Sociedad consigue una participación del mercado del 15,34% entre las sociedades agencias del INS y a junio del 2018 mantiene la posición con una participación de 16,77%.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Posición en el Ranking del INS
Al mes de diciembre 2017



Fuente: elaboración propia con datos aportados por el INS

- Como logra apreciarse en el siguiente cuadro, la meta de productos colocados a junio 2018 es de 9.089. Popular Seguros cumplió su meta en un 498% al colocar 45.256 pólizas.

Mes	Acumulado 2018	Meta PEC Productos	% Cumplimiento
Enero	11656	8401	139%
Febrero	17501	8538	205%
Marzo	23058	8676	266%
Abril	28315	8814	321%
Mayo	42464	8952	474%
Junio	45259	9089	498%

Total a Dic: 2017	
Productos	8263

Meta PEC	
Productos	9916
Meta Mensual	138

- El porcentaje de participación en el mercado de seguros fue de un 15,34%, según el corte al 31 de diciembre 2017.
- Respecto al aumento en la participación de pólizas en la cartera total de Popular Seguros (fuera de la cartera del Conglomerado) se generaron 5.738 pólizas y fueron emitidas a clientes externos al Banco Popular.
- Colocación de 15 productos nuevos para los sectores de la economía social solidaria:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Propuestas Productos Nuevos	
Nombre del Producto Registrado	Moneda
Vida Tradicional Colectivo Flexible (Popular Pensiones)	Colones
Seguro Voluntario de Automóviles (Crédito Prendario)	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible Enfermedades Graves	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible de Accidentes para Estudiantes	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Débito	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito VIP	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito Plus	Dólares
Desempleo	Colones
Desempleo	Colones
Póliza Hogar Comprensivo (continuidad en pólizas de incendio)	Colones
Contratos Pólizas de Incendio Dólares	Dólares
Inclusión de codeudores en la póliza de desempleo	Colones / Dólares
Póliza Tarjeta Segura No Contributiva	Dólares
BP Mujeres de Oro	Colones

Pauta II



Calidad en la Oferta del CFBPDC

Dicta que el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal ofrecerá un portafolio diferenciado de productos y servicios para las personas trabajadoras, sus organizaciones y sus comunidades, así como un servicio de atención de calidad para la clientela, a fin de satisfacer los requerimientos según las necesidades y características de cada segmento, territorio y región. Todo ello sustentado en criterios de eficiencia, eficacia, igualdad de oportunidades, accesibilidad, equidad de género y responsabilidad ambiental. También implementará modelos de negocios dirigidos a la captación de recursos como una práctica sana para promover la cultura del ahorro de la población y como una alternativa de fondeo, a partir de una rentabilidad económica, huella social y ambiental a un costo competitivo en la Institución y atractivo hacia la clientela.

Por último, dispondrá de productos y servicios financieros para personas físicas y jurídicas con énfasis especial en el fomento productivo y la generación de trabajo decente que contribuya al desarrollo socioeconómico y ambiental de la población. Todo lo anterior en cumplimiento de lo estipulado en el Artículo 34 de su Ley Orgánica.

- Con el propósito de mejorar la cobertura geográfica del Banco y brindar mayor accesibilidad a los productos y servicios a diciembre 2017, se otorgó cobertura a 73 cantones a través de oficinas, cajeros automáticos y corresponsales no bancarios (Fischel y Gessa).
- Respecto al incremento de usuarios de los canales virtuales a nivel del Banco Popular, se obtuvo un crecimiento de 58.889 usuarios de canales virtuales a diciembre del 2017. La cifra indicada representó un crecimiento del 59,45% comparado con el cierre al 2016.
- **Se resalta que el Banco Popular se ubicó en el ranking número uno de Banca de Consumo a nivel nacional.**
- Por su parte, en Banca Empresarial y Corporativa, el Banco Popular se ubicó en el ranking número tres.
- El crecimiento real en la Cartera de Desarrollo a diciembre 2017 fue de ₡44.275 millones (crecimiento del 11.79%).
- El crecimiento real en la Cartera del Segmento Institucional fue de ₡54.196 millones (crecimiento del 12.5%).
- Se presentó un crecimiento de ₡2.452 millones de colones en planes de inversión ambiental.
- Se estableció la corresponsalía bancaria con la empresa Servicios de Transferencias Electrónicas (Wire Services Agreement).



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Respecto al aporte de las Unidades Estratégicas del Negocio se menciona:

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

POPULAR SAFI

- Se logró una participación de colocación mayor al 90% respecto al año anterior, para un total de ¢716.090.585.
- La Encuesta de Satisfacción al Cliente Externo logró una calificación de 94,44%.
- Durante el 2017 se lograron ingresos por este concepto de ¢1.450.262.175, lo cual representó un 98,2%, siendo el esperado un 95%.
- El mercado de fondos de inversión costarricense administra un total de recursos determinado en ¢2.63 billones y **Popular SAFI** mantiene una participación del **10.09% del total de recursos**.
- Respecto a la cantidad de inversionistas, **Popular SAFI** abarca el **2,56% (2.806)** de un total de 109.657 inversionistas en el mercado.
- Al cierre del mes de diciembre del 2017, el **crecimiento de Popular SAFI es de un 12.47%** (¢247.705.443.256) con lo cual se dio cumplimiento a las metas de captación para el año. Adicionalmente, el crecimiento en clientes del periodo 2017 fue de un 45.59% y se dio a partir una vinculación exponencial en el Fondo Mixto Colones que dinamizó la estructura de inversionistas de la Sociedad.
- El crecimiento interanual (junio 2018 vs junio 2017) que se presenta en la totalidad de la industria es de un 10.3% (¢245.467 millones) y Popular SAFI casi duplica ese ritmo de crecimiento al alcanzar un 19.0% de incremento interanual (¢42.345 millones). La Sociedad, además, participa aportando un 17.25% del crecimiento del mercado.

VOLUMEN ADMINISTRADO				
SAFI	JUNIO 2018	JUNIO 2017	VARIACIÓN INTERANUAL ABSOLUTA	VARIACIÓN INTERANUAL %
POPULAR SAFI	265 639 834	223 294 354	42 345 480	19,0%
Total de Mercado	2 633 037 959	2 387 570 696	245 467 263	10,3%

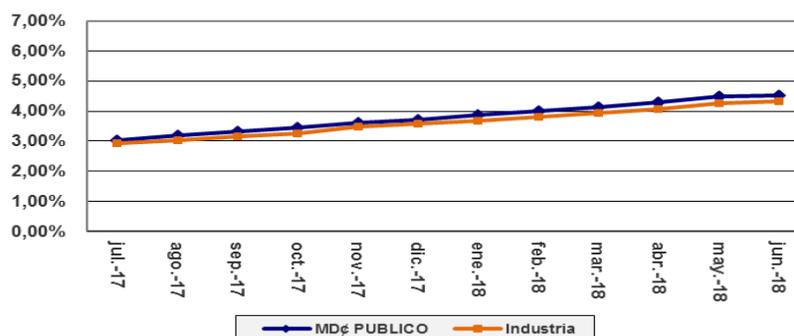
- Este crecimiento en la captación de recursos de los ahorrantes se logra a través de productos rentables, con altos estándares de servicio al cliente y, además, con información transparente y confiable respecto a su desempeño.
- El fondo Mercado de Dinero Colones se consolida como el fondo más grande del mercado y logra alcanzar un volumen administrado de ¢111.531 millones de colones al cierre de junio



INFORME FINAL DE GESTIÓN

de 2018. Contabiliza también rentabilidades por encima del promedio de la industria, pero con un nivel de riesgo más bajo que la media de los competidores.

Comportamiento del Rendimiento últimos 12 meses
Fondo MD ¢ Público



- El Fondo Mixto Colones se consolida como el fondo más rentable en la cartera mixta y en moneda nacional y determina un aspecto que facilita la captación de recursos.
- Seguidamente se aprecia el comportamiento del volumen administrado al cierre de junio 2018 respecto al periodo de junio 2017, el cual refleja la sostenibilidad financiera y el manejo del riesgo:

VOLUMEN ADMINISTRADO (Miles de colones)		
FONDO	JUNIO 2018	JUNIO 2017
MERCADO COLONES	111 531 080	64 214 522
MIXTO COLONES	40 230 757	32 564 187
INMOBILIARIO ZETA	42 164 909	41 680 123
FINPO INMOBILIARIO	21 809 362	22 396 454
MERCADO DÓLARES	28 906 305	40 022 144
MIXTO DÓLARES	20 399 721	19 890 778
AHORRO POPULAR	597 699	2 526 147
TOTAL	265 639 834	223 294 354

POPULAR VALORES S.A

POPULAR
VALORES

- Popular Valores ofrece productos y servicios de calidad a sus clientes que se relacionan con la intermediación bursátil (compra y venta de valores local e internacional), custodia, cambio y arbitraje de divisas, portafolios de inversión, administración de fideicomisos. Los servicios se complementan con boletines mensuales sobre mercados internacionales, comportamiento del mercado, principales eventos del mes y perspectivas; estos se remiten vía correo electrónico a los clientes y se publican en la página del Puesto.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Se cuenta con una unidad de análisis que realiza presentaciones semanales al Área de Ventas sobre el comportamiento del mercado, alternativas de inversión y seguimiento de posiciones. Adicionalmente, como parte de la clientela, están las empresas del Conglomerado a quienes Popular Valores les ofrece asesoría al participar directamente en los comités.
- El servicio al cliente y la calidad del mismo es medido por la Encuesta de Servicio al Cliente, además, se valora la permanencia de los clientes en la cartera y el resultado de dicha encuesta para el período 2017 fue de 94.22%¹. El proceso para la aplicación de la encuesta correspondiente al 2018, iniciará a partir del mes de agosto.
- Popular Valores participó activamente en las actividades de captación de recursos para el Banco Popular como emisor. Lo hizo en mercado primario a través de instrumentos por ventanilla, valores estandarizados y macrotítulos. Esta situación lo convirtió en un canal importante para el fondo de recursos del Banco.
- Adicionalmente, el Puesto le ofrece una contribución de alto valor al Banco Popular al participar activamente en el mercado secundario y proveer liquidez y bursatilidad a las emisiones de valores necesarias para mantener el atractivo de los instrumentos hacia los inversionistas. La Sociedad contribuye a mejorar la estructura de costos de fondeo que presupone los valores con mayor cotización en el mercado.
- A continuación, se detallan las captaciones del Banco Popular a través de Popular Valores para el período 2017 y los resultados al cierre de junio del 2018:

Mercado	Enero a Junio 2018			Enero a Diciembre 2017		
	Total	Colocado por PV	Participación Relativa	Total	Colocado por PV	Participación Relativa
Volumen en millones de colones						
Primario	147,874.81	60,610.36	40.99%	293,126.55	126,996.55	43.32%
Secundario	113,115.96	51,253.99	45.31%	184,653.79	81,192.52	43.97%
Volumen en millones de dólares						
Primario	2.58	0.00	0.00%	40.01	11.08	27.69%
Secundario	10.90	1.38	12.66%	39.99	10.97	27.43%

- Debe indicarse que a partir de la planeación estratégica 2017-2020, se estableció como uno de los objetivos específicos el *Gestionar de manera integral y efectiva el riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo y el cumplimiento de la Ley 8204 y*

¹ La Encuesta de Servicio al Cliente se aplicó entre el 18 de agosto y 9 de octubre 2017, teniéndose los resultados a partir del PVGOP-056-2017.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

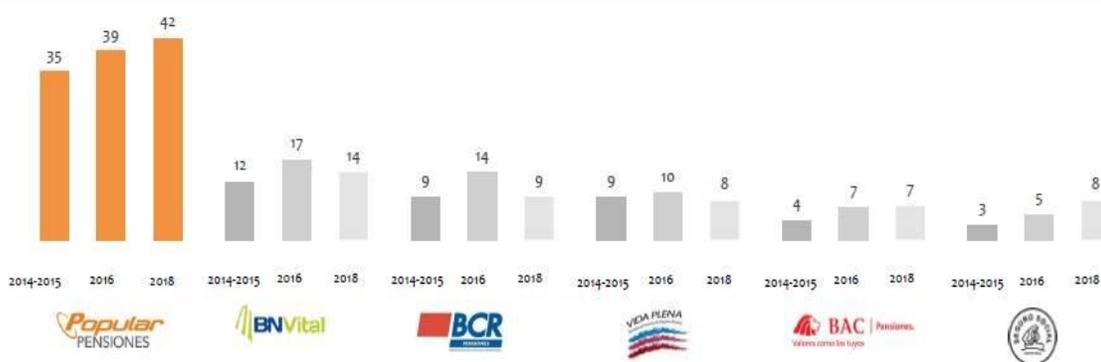
reglamentación conexas. Para ello se estableció un modelo de gestión integral de cumplimiento que considera cinco indicadores (confección de ROU, atención de alertas, actualización de expedientes, capacitación al personal y gestión de clientes ocasionales). Cabe destacar que, en este objetivo, Popular Valores logró un cumplimiento del 99.9% para el final del 2017 y un cumplimiento de 100.0% al cierre del mes de junio del 2018.

OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL S.A

POPULAR PENSIONES

Recordación - Mejor Operadora:

- Los estudios de mercado revelan que Popular Pensiones, S.A. continúa optimizando su posicionamiento como mejor operadora durante los últimos años. Tal realidad muestra una clara tendencia hacia la consolidación de la Sociedad en el mercado. Popular Pensiones es considerada como la mejor operadora de pensiones del país principalmente por aquellos clientes que la eligieron a partir de una decisión propia.



Actualización de Información:

- Un elemento fundamental para brindar un servicio de excelencia lo constituye el mantener debidamente informados a sus clientes. Es por tal razón que la Operadora realiza esfuerzos permanentes a través de distintos medios y logra mantener la información con un adecuado nivel de actualización. En este sentido, las metas de actualización de información fueron superadas de manera importante durante el periodo.

Calificación del Nivel de Servicio:

Popular Pensiones, S.A. desarrolla anualmente un estudio cuyo propósito consiste en medir el nivel de satisfacción de sus clientes a partir de la calidad del servicio recibido.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Adicionalmente, desarrolla un segundo estudio con clientes que no han recibido ningún servicio de la Operadora y con clientes potenciales (no clientes) para identificar la expectativa de servicio que tiene este grupo de la Operadora. En ambos estudios se destacó que durante el periodo 2017 y lo que ha transcurrido del 2018, fueron superadas las metas establecidas. Por tal razón puede concluirse que la Operadora logra posicionar en el mercado, la prestación de servicios de excelencia y es este mismo mercado quien, precisamente, le brinda el reconocimiento.

Apoyo tecnológico en los trámites:

- Popular Pensiones ofrece servicios y trámites con el apoyo tecnológico y les facilita a las personas, el acceso a los servicios. Se realizan trámites mediante llamadas telefónicas y de este modo, las personas no necesitan desplazarse a las oficinas. Se incorporó adicionalmente el uso de medios electrónicos de mensajería para que las personas envíen los documentos necesarios para los trámites sin necesidad de presentarse a las oficinas.
- Se han implementado los servicios como el pago de retiros del FCL y de los productos voluntarios. Dicho pago se realiza dentro de un día hábil a partir del momento en que se cumplen los requisitos.

POPULAR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS

POPULAR SEGUROS

- Se tiene presencia en las 104 oficinas del Banco por medio de la colocación de ø697.835.996,66 por emisiones de seguros autoexpedibles.
- Se logra colocar 15 productos nuevos en organizaciones de la ESS.
- Adicionalmente, se generan 3 propuestas de nuevos productos:
 - Inclusión de codeudores en la póliza de desempleo
 - Póliza Tarjeta Segura No Contributiva
 - BP Mujeres de Oro

Pauta III



Gestión Competitiva de la Institución

La estructura de Gobierno de la Institución está compuesta por la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras, la Junta Directiva Nacional y la Gerencia General. Esta cadena de potestad considerará en su accionar las relaciones entre las instancias mencionadas, las funciones que ejecutan, los mecanismos de coordinación, el acceso transparente a la información, la rendición de cuentas y las políticas en materia de Gobierno Corporativo.

Todo lo anterior se establece a fin de que las decisiones adoptadas permitan el logro de los objetivos institucionales. Asimismo, deberá actuar y operar en cumplimiento de las leyes, reglamentos y demás normativa prudencial propia de los negocios y operaciones financieras que desarrolla. Como organización comprometida con las normas técnicas de la sana administración, implementará las mejores prácticas de gestión y hará efectivo el fortalecimiento del control interno según la legislación vigente y su naturaleza especial.

En cuanto a la rentabilidad económica y social del Conglomerado Financiero Banco Popular, seguidamente se analiza este Conglomerado respecto a los demás conglomerados de la Banca Estatal y Banca Privada:

- **Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal y subsidiarias**
- Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica y subsidiarias
- Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias
- Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.
- Grupo BNS de Costa Rica (Scotiabank)

A continuación, se muestran las principales partidas del **Activo** de los conglomerados y grupos financieros al 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente se presenta el comparativo de la participación para los años del 2016-2017:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Conglomerados públicos y privados

Activos

Saldos en millones y participaciones

Entidad	Saldos Dic 16	Saldos Dic 17	Variación absoluta Dic16-Dic17	Variación porcentual Dic16-Dic17	Participación porcentual (2015)	Participación porcentual (2016)	Participación porcentual (2017)
ACTIVO TOTAL							
Banco Nacional	6.252.614	7.105.910	853.297	13,65%	32,94%	31,30%	32,07%
Banco de Costa Rica	5.481.960	5.946.422	464.462	8,47%	27,85%	27,44%	26,84%
Banco Popular	3.084.561	3.474.059	389.498	12,63%	15,48%	15,44%	15,68%
BAC Credomatic	3.036.978	3.444.204	407.226	13,41%	14,73%	15,20%	15,55%
Grupo BNS	2.118.937	2.185.320	66.383	3,13%	9,01%	10,61%	9,86%
Total conglomerados	19.975.050	22.155.916	2.180.865	10,92%	100,00%	100,00%	100,00%
DISPONIBILIDADES							
Banco Nacional	937.810	1.282.770	344.960	36,78%	38,17%	35,88%	41,07%
Banco de Costa Rica	710.550	787.950	77.400	10,89%	27,41%	27,19%	25,23%
BAC Credomatic	515.709	609.234	93.524	18,14%	19,69%	19,73%	19,51%
Grupo BNS	333.157	328.891	-4.266	-1,28%	9,70%	12,75%	10,53%
Banco Popular	116.304	114.393	-1.911	-1,64%	5,02%	4,45%	3,66%
Total conglomerados	2.613.530	3.123.237	509.707	19,50%	100,00%	100,00%	100,00%
INVERSIONES							
Banco Nacional	956.600	1.097.332	140.732	14,71%	37,84%	31,19%	30,83%
Banco Popular	642.340	776.375	134.034	20,87%	23,32%	20,94%	21,81%
Banco de Costa Rica	1.097.399	1.287.246	189.847	17,30%	28,27%	35,78%	36,17%
BAC Credomatic	205.915	251.686	45.772	22,23%	6,31%	6,71%	7,07%
Grupo BNS	164.570	146.456	-18.114	-11,01%	4,25%	5,37%	4,11%
Total conglomerados	3.066.824	3.559.095	492.271	16,05%	100,00%	100,00%	100,00%
CARTERA CREDITO							
Banco Nacional	4.057.364	4.410.208	352.844	8,70%	30,35%	30,03%	30,14%
Banco de Costa Rica	3.484.169	3.674.088	189.919	5,45%	27,96%	25,79%	25,11%
Banco Popular	2.221.001	2.477.480	256.479	11,55%	15,55%	16,44%	16,93%
BAC Credomatic	2.189.371	2.432.613	243.241	11,11%	15,86%	16,21%	16,62%
Grupo BNS	1.556.938	1.639.803	82.865	5,32%	10,28%	11,53%	11,21%
Total conglomerados	13.508.844	14.634.192	1.125.348	8,33%	100,00%	100,00%	100,00%
OTROS ACTIVOS							
Banco Nacional	300.840	315.600	14.760	13,09%	39,40%	38,28%	37,60%
Banco de Costa Rica	189.843	197.138	7.295	5,23%	25,65%	24,16%	23,49%
BAC Credomatic	125.983	150.671	24.688	14,60%	15,88%	16,03%	17,95%
Banco Popular	104.915	105.811	896	-11,91%	13,45%	13,35%	12,61%
Grupo BNS	64.272	70.171	5.899	17,14%	5,62%	8,18%	8,36%
Total conglomerados	785.852	839.391	53.539	6,81%	100,00%	100,00%	100,00%



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Al analizar las variaciones de los saldos de activos a diciembre 2017, se destacan los siguientes aspectos:

- Los conglomerados de la Banca Pública y de la Banca Privada alcanzaron, al 31 de diciembre del 2017, un activo total de ¢22.155.916 millones y un crecimiento del 10.92%.
- El Conglomerado Financiero Banco Popular evidenció un crecimiento en activos de 12.63% y superior en 2.28 puntos porcentuales al crecimiento mostrado a diciembre del 2016. Las partidas que más crecieron son inversiones y cartera de crédito, con un 20.87% y un 11.55%, respectivamente.

Respecto a las principales partidas del **Pasivo**, el patrimonio y la utilidad neta de los conglomerados y grupos financieros al 31 de diciembre de 2017, el cuadro siguiente muestra el resultado logrado:

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Conglomerados Pasivos Saldos en millones y participaciones

Conglomerado	Saldos Dic 16	Saldos Dic 17	Variación absoluta Dic16-Dic17	Variación porcentual Dic16-Dic17	Participación porcentual (2015)	Participación porcentual (2016)	Participación porcentual (2017)
Pasivo total							
Banco Nacional	5.663.517	6.473.119	809.602	14,30%	33,99%	32,30%	33,14%
Banco de Costa Rica	4.942.580	5.370.458	427.878	8,66%	28,57%	28,19%	27,49%
Banco Popular	2.482.505	2.824.763	342.258	13,79%	14,19%	14,16%	14,46%
BAC Credomatic	2.605.522	2.959.307	353.785	13,58%	14,25%	14,86%	15,15%
Grupo BNS	1.839.291	1.904.907	65.616	3,57%	9,01%	10,49%	9,75%
Total conglomerados	17.533.415	19.532.555	1.999.140	11,40%	100,00%	100,00%	100,00%
Obligaciones con el público							
Banco Nacional	4.190.136	4.854.296	664.159	15,85%	35,34%	33,68%	34,17%
Banco de Costa Rica	3.577.718	3.970.376	392.659	10,98%	28,72%	28,75%	27,95%
Banco Popular	1.456.159	1.746.558	290.399	19,94%	11,81%	11,70%	12,30%
BAC Credomatic	1.975.034	2.314.149	339.115	17,17%	15,28%	15,87%	16,29%
Grupo BNS	1.243.811	1.319.944	76.133	6,12%	8,85%	10,00%	9,29%
Total conglomerados	12.442.859	14.205.323	1.762.464	14,16%	100,00%	100,00%	100,00%
Obligaciones con entidades							
Banco Nacional	1.224.979	1.325.521	100.542	8,21%	29,73%	28,03%	29,10%
Banco de Costa Rica	1.186.458	1.243.920	57.463	4,84%	28,54%	27,15%	27,31%
BAC Credomatic	512.065	487.521	-24.544	-4,79%	11,42%	11,72%	10,70%
Grupo BNS	541.042	528.066	-12.976	-2,40%	9,98%	12,38%	11,59%
Banco Popular	905.920	969.406	63.486	7,01%	20,33%	20,73%	21,28%
Total conglomerados	4.370.464	4.554.434	183.970	4,21%	100,00%	100,00%	100,00%
Otros Pasivos							
Banco Nacional	248.402	293.303	44.901	18,08%	37,38%	34,50%	37,95%
Banco de Costa Rica	178.405	156.162	-22.243	-12,47%	26,07%	24,78%	20,21%
Banco Popular	120.427	108.800	-11.627	-9,65%	16,99%	16,72%	14,08%
BAC Credomatic	118.422	157.637	39.215	33,11%	14,09%	16,45%	20,40%
Grupo BNS	54.437	56.896	2.459	4,52%	5,47%	7,56%	7,36%
Total conglomerados	720.092	772.798	52.706	7,32%	100,00%	100,00%	100,00%
Patrimonio							
Banco Nacional	589.097	632.791	43.694	7,42%	25,13%	24,13%	24,12%
Banco Popular	602.056	649.296	47.240	7,85%	25,04%	24,66%	24,75%
Banco de Costa Rica	539.380	575.964	36.584	6,78%	22,52%	22,09%	21,96%
BAC Credomatic	431.456	484.897	53.440	12,39%	18,30%	17,67%	18,48%
Grupo BNS	279.647	280.414	767	0,27%	9,01%	11,45%	10,69%
Total conglomerados	2.441.635	2.623.361	181.726	7,44%	100,00%	100,00%	100,00%
Utilidad neta							
BAC Credomatic	57.502	49.959	-7.543	-13,12%	31,67%	26,78%	30,12%
Banco Nacional	53.019	41.319	-11.700	-22,07%	23,42%	24,69%	24,91%
Banco de Costa Rica	53.520	37.354	-16.166	-30,21%	17,48%	24,93%	22,52%
Banco Popular	38.658	36.128	-2.530	-6,54%	22,06%	18,01%	21,78%
Grupo BNS	12.001	1.083	-10.918	-90,97%	5,36%	5,59%	0,65%
Total conglomerados	214.700	165.844	-48.857	-22,76%	100,00%	100,00%	100,00%

Los conglomerados mostraron al 31 de diciembre del 2017, un pasivo total de ¢19.532.555 millones con un crecimiento del 11.40%. Los aspectos más relevantes se citan a continuación:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- En cuanto a obligaciones con el público, el Conglomerado Financiero Banco Popular mostró el mayor crecimiento con 19.94 puntos porcentuales e incrementó su participación en 0.60 puntos porcentuales.
- Al 31 de diciembre de 2017 el Conglomerado Financiero Banco Popular ocupó el primer lugar en patrimonio con una participación del 24.75% y un crecimiento en el patrimonio de 7.85 puntos porcentuales con respecto a diciembre 2016. El Conglomerado BNCR ocupó el segundo lugar con una participación de 24.12 puntos porcentuales, muy similar al año 2016.
- Se destaca, con respecto a diciembre 2016, que todos los conglomerados presentan disminuciones en las utilidades, siendo el Conglomerado del Banco de Costa Rica quien muestra la mayor reducción, con ¢16.166 millones y un decrecimiento de 30.21 puntos porcentuales. El Conglomerado Financiero Banco Popular experimentó la menor disminución de sus utilidades con ¢2.530 millones que, en términos porcentuales, corresponde a un 6.54%.
- En el siguiente cuadro se muestra la contribución de las sociedades en las utilidades de los conglomerados y grupos financieros:

Conglomerados
Contribución de sociedades en la utilidad del conglomerado
(en millones de colones)

CONGLOMERADO	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2017			Variación contribución a utilidad
	Utilidad Sociedades	Utilidad conglomerados	Contribución a utilidad	Utilidad Sociedades	Utilidad conglomerados	Contribución a utilidad	
TENEDORA BAC CREDOMATIC	7.372	57.502	12,82%	10.193	49.959	20,40%	7,58
Banco Nacional	8.278	53.019	15,61%	8.605	41.319	20,83%	5,21
Banco de Costa Rica	9.862	53.520	18,43%	11.120	37.354	29,77%	11,34
Banco Popular	5.656	38.658	14,63%	5.061	36.128	14,01%	-0,62
Grupo BNS (Scotiabank)	1.947	12.001	16,22%	2.453	1.083	226,43%	210,21
TOTAL	33.115	214.700	15,42%	37.432	165.844	22,57%	7,15

- En términos generales, en el periodo a diciembre 2016-2017, las sociedades de los conglomerados mostraron incrementos en su contribución a las utilidades debido a la disminución en las utilidades de los bancos y a las mayores utilidades de las sociedades en el 2017. En el **Conglomerado Financiero Banco Popular**, las utilidades de las sociedades disminuyeron en ¢595 millones con respecto a diciembre 2016. Las disminuciones se presentan en Popular Valores con ¢857 millones y en Popular Pensiones con ¢384 millones.
- A continuación, se presenta el detalle de las oficinas de los conglomerados:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Banco	Oficinas		
	Dic-15	Dic-16	Dic-17
Banco de Costa Rica	239	214	211
Banco Nacional	183	175	176
BAC Credomatic	180	190	205
Banco Popular	100	104	105
Grupo BNS	34	48	52
Total conglomerados	736	731	749

- Seguidamente se muestra un resumen de los resultados del Conglomerado Financiero Banco Popular con datos al 31 de diciembre de 2017:

Conglomerado Banco Popular
Al 31 de diciembre de 2017
(en millones)

EMPRESAS	Total de activos	Total de pasivos	Total de patrimonio neto	Resultado del periodo	Participación de las sociedades en el resultado
Conglomerado Banco Popular	3.474.059	2.824.763	649.296	36.128	14,01%
Banco Popular	3.420.111	2.770.815	649.296	36.128	
Popular Valores	79.249	54.231	25.018	1.711	4,74%
Popular Fondos de Inversion	5.706	773	4.933	707	1,96%
Popular Pensiones	18.375	3.916	14.459	1.509	4,18%
Popular Agencia de Seguros	5.131	526	4.605	1.134	3,14%
Total sociedades	108.461	59.446	49.015	5.061	14,01%

Respecto a la gestión específica, se obtuvieron los siguientes resultados:

- El Informe Integral de Riesgo con corte diciembre 2017 establece un impacto de 1.04 de Riesgo de Crédito y considera las diferentes líneas de negocio. El desempeño del Riesgo de Crédito de manera consolidada, permanece en nivel aceptable.
- Se destaca un indicador de eficiencia del Banco del 62,59%. Por su parte, el promedio de la Banca Estatal cierra en 68,35% para el mismo periodo.
- El valor económico retenido, según el cierre contable a diciembre 2017, es de ¢36.302 millones y la meta PAO es de ¢35.080 millones. Se obtiene un porcentaje de cumplimiento del 103,48%.
- Se presenta un crecimiento de ¢26.602 millones en ingresos por servicios (7,2%)
- El indicador de eficiencia del Banco es del 62,59%. Por su parte, el promedio de la Banca Estatal cierra en 68,35% para el mismo periodo.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Respecto a la valoración de riesgo institucional:
 - 1-ROU 98% satisfactorio; (25%)
 - 2.-Alertas 90% satisfactorio; (25%)
 - 3.-Revisión de Expedientes Únicos de la PCSC 96% satisfactorio; (20%)
 - 4- Capacitación al personal activo. Se han capacitado 3.840 funcionarios, de 3.480 funcionarios activos que han sido convocados. Lo anterior equivale a un 100% de cumplimiento (15%)
 - 5.-Gestión de Clientes Ocasionales. Se da un cumplimiento en un 83% satisfactorio. (15%)
- Diseño de la propuesta de la Estrategia de Comunicación Mercadeo Social y Ambiental.
- Propuesta de la Estrategia de Comunicación y Mercadeo para el acompañamiento no financiero.
- Propuesta de la Estrategia de Comunicación y Mercadeo en el uso de las tecnologías de información como medio de servicio.
- Diseño de la propuesta del Plan de Educación Financiera.
- Actualización del Plan de Gestión de Seguridad de la Información, enfoque Conglomerado.
- Estrategia Integral de Innovación del CFBPDC

Estructura de Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es un conjunto de normas, políticas y directrices que dirigen y controlan la gestión del Conglomerado, así como las relaciones que existen entre las unidades administrativas. Se estructura está conformada por:

-La Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras con las organizaciones sociales representadas en ella.

-Las Juntas Directivas con sus titulares subordinados.

-Los Gerentes con sus titulares subordinados.

En esta parte corresponde mencionar su relación con las personas u órganos externos, es decir, usuarios, clientes, proveedores, órganos de supervisión y control y poderes de la República, entre otros.

En cuanto a las actuaciones de la Junta Directiva Nacional, estas se ajustan a la normativa que regula el Gobierno Corporativo. A manera de ejemplo puede citarse:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Nombramiento de las Juntas Directivas de las Sociedades Anónimas.
- Nombramiento de la Alta Gerencia del Banco Popular.
- Integración de Comités y Comisiones de la Junta Directiva Nacional.
- Aprobación del Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular, su Modelo de Gestión de Negocios y el respectivo alineamiento institucional. Todo lo anterior ajustado a la normativa actual en materia de control y fiscalización basada en riesgo.
- Implementación de los nuevos instrumentos de autoevaluación de Gobierno Corporativo para las Juntas Directivas, los Comités, las Comisiones y cada uno de los Directores.
- Actualización del Código de Buen Gobierno Corporativo.
- Aprobación de los reglamentos e informes anuales de interés corporativo.
- Aprobación de la actualización del Código de Conducta (Código de Ética) del Conglomerado.
- Aprobación de un Reglamento de Revelaciones que garantizará la mayor transparencia posible del Conglomerado y sus funcionarios.

Estas actuaciones cumplen con lo dispuesto por Conassif y por Sugef en sus últimos lineamientos 16-16 y 22-18.

Respecto al aporte de las Unidades Estratégicas del Negocio se menciona:

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

POPULAR SAFI

- En lo correspondiente a las variables financieras, gracias a una mejora sustancial en las cifras de ingresos operativos, motivada por el crecimiento del volumen de negocio y conservadores gastos administrativos, Popular SAFI ha logrado mantener una posición muy satisfactoria en materia del cumplimiento de sus expectativas de rentabilidad. Tal situación se ha presentado ya que los gastos con entidades comercializadoras han disminuido sensiblemente por una colocación del Puesto de Bolsa muy inferior a la del primer semestre del año 2017. No obstante, en virtud de que la colocación de la fuerza de ventas interna ha aumentado sensiblemente, se ha posibilitado el aumento de las utilidades. Cabe destacar que en Popular SAFI, el aumento de la colocación se asocia a un pago de comisión menor al que se da en las entidades comercializadoras.
- Es necesario hacer mención que los fondos administrados que han permitido este incremento en los ingresos operativos, son los determinados en moneda nacional y a corto plazo (Mercado de Dinero Colones y Fondo Mixto Colones). Estos han permitido generar más de ¢280.6 millones en la primera mitad del año comparado con el primer semestre del 2017.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Los ingresos operativos de la Sociedad se han incrementado un 18.7%, lo cual comparado con un crecimiento de apenas el 8.3% en los gastos administrativos, permite un margen de utilidad mayor al logrado durante el primer semestre del año 2017. En ese periodo se obtuvo un 35.35% en términos netos. En el primer semestre del año 2018 se ha logrado la generación de ¢456.82 millones en utilidades netas, es decir, ¢119.3 millones de colones más que el primer semestre de 2017.
- Los resultados financieros materializados por Popular SAFI para el periodo 2017 y primeros seis meses del año en curso, le permiten alcanzar resultados satisfactorios en materia de generación de valor. La utilidad real ha excedido la expectativa presupuestada para ambas fechas focales, es fiel reflejo del compromiso del personal y, por supuesto, de la estructura de Gobierno Corporativo que, desde su Junta Directiva, ha logrado determinar una sana orientación en la gestión de la Sociedad.
- La rentabilidad de los productos administrados es uno de los principales motivantes para lograr la inversión de recursos en Popular SAFI, además, es uno de los aspectos de medición del Plan Estratégico. Es necesario hacer hincapié en que los fondos a la vista de Popular SAFI mantienen indicadores de rentabilidad superiores a los competidores del mercado tanto al cierre del periodo 2017 como a la primera mitad de 2018. Adicionalmente, el Fondo Mercado de Dinero Colones se ha consolidado como el fondo a la vista de cartera pública más grande de todo el mercado, alcanzando un volumen administrado de ¢111.531,08 millones al 30 de junio de 2018.
- En cuanto al restante componente de los fondos administrados, determinado por el fondo de crecimiento y los fondos inmobiliarios, se ha desarrollado una serie de actividades para mejorar sus variables internas y mejorar su desempeño a nivel de rentabilidad. Es así como se estableció una serie de actividades específicas de seguimiento periódico de la Administración.
- El desempeño y el control de riesgos presentes en la Sociedad, han permitido que las calificaciones de riesgo de los productos administrados por Popular SAFI, mantengan sus calificaciones de riesgo.
- Respecto al valor económico retenido, se logró un monto real de ¢706.724.839.
- La valoración de Riesgo Institucional fue de 96,67%.
- El Fondo Inmobiliario FINPO presentó una disminución en su observación de estable a "observación" y 6 de los 7 fondos mejoraron calificación.
- La rentabilidad promedio de la industria fue de un 20,49%, por lo que se da un cumplimiento del indicador de 84,13%.
- Los ingresos por sinergias con entidades del Conglomerado contabilizaron un monto de ¢1.450.262.175.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- El volumen de ingresos por comisiones de las entidades participantes (Banco Popular - Popular Valores) alcanzó un monto de ¢716.090.585
- El saldo total administrado por los asesores en las oficinas comerciales con potencial para colocación durante 2017 fue de ¢16.943.962.960.
- Al cierre del 2017 se contó con un total de 2.094 clientes.
- La calificación en el resultado del Estudio de Ambiente Laboral fue de un 96,31%.
- El resultado de la Encuesta de Cultura Organizacional basada en senderos estratégicos fue de un 93%.

POPULAR VALORES S.A

POPULAR
VALORES

- Para ambas fechas consideradas, los niveles de liquidez y el compromiso patrimonial en posición propia, se mantuvieron en niveles cercanos a la industria. No obstante, al observar la relación de las recompras a patrimonio se percibe un crecimiento mayor por parte de Popular Valores (0.33 veces) en comparación a la industria (0.18 veces). Tal situación es producto de la estrategia del Puesto de aumentar el portafolio de activos con una tasa actualizada y así obtener un mejor margen financiero.

Indicadores Financieros

- Al 30 de junio del 2018 y 31 de diciembre del 2017 -

Detalle	Activo circulante / Pasivo circulante		Pasivo / Patrimonio		Recompras / Patrimonio	
	jun-18	dic-17	jun-18	dic-17	jun-18	dic-17
Popular Valores	1.36	1.44	2.39	2.17	5.22	4.89
Industria	1.45	1.53	2.04	1.78	4.88	4.70

Detalle	Utilidad Neta/ Patrimonio		Gastos Totales / Ingresos Totales		Utilidad Neta / Ingresos Totales	
	jun-18	dic-17	jun-18	dic-17	jun-18	dic-17
Popular Valores	5.05%	6.89%	85.60%	81.55%	14.40%	18.45%
Industria	8.70%	11.65%	83.11%	78.04%	16.89%	21.96%

- Es importante mencionar que los indicadores de utilidad en las fechas valoradas, están por debajo de la industria, pero cabe resaltar que para junio del 2018 la distancia se acorta en relación con lo observado en diciembre del 2017. En cuanto a los gastos: a pesar que el contexto económico y bursátil han suscitado un incremento en los costos de financiamiento y



INFORME FINAL DE GESTIÓN

la industria aumentó los gastos a ingresos en 5.07 puntos porcentuales, Popular Valores los aumentó en 4.05 p.p.

- Cabe destacar que para darles un seguimiento permanente a los resultados y evidenciar cualquier debilitamiento, se mantienen los informes financieros y presupuestarios mensuales. Los reportes correspondientes son presentados a la Comisión Plan Presupuesto y Estados Financieros (Comité de Auditoría en el caso de los trimestrales) y a la Junta Directiva del Puesto; de esta forma cualquier desviación puede ser revisada oportunamente.
- Dentro de las estrategias de comunicación del Puesto a estos sectores, se tiene para los periodos mencionados, las siguientes actividades puntuales:

2017

- Se realizó un evento y varias reuniones con clientes prospecto de la economía social.
- Se participó en la Asamblea Ordinaria de Asociaciones Solidaristas, en el Congreso Nacional de Asociaciones Solidaristas y en el Día del Solidarismo.
- Se impartió 14 charlas a clientes activos de la ESS.

2018

- En abril 2018 se realizó una actividad para clientes prospecto en San Carlos, en la que participaron personeros de organizaciones de la Economía Social Solidaria.
 - Popular Valores ha participado en el patrocinio de actividades dirigidas a asociaciones solidaristas, tales como: la Asamblea Ordinaria de Asociaciones en febrero 2018 y el Congreso de Asociaciones en junio 2018.
 - El Puesto de Bolsa ha visitado clientes de la ESS para llevarles charlas de actualización macroeconómica. Se dieron 7 charlas a clientes regulares a junio.
 - Se han realizado charlas a grupos específicos de clientes prospecto, tipo almuerzos ejecutivos en las oficinas de Popular Valores. En estas actividades han participado organizaciones de la ESS. A junio 2018 se ha dado 3 charlas a clientes prospecto.
- A partir del II semestre del 2015 se incorporó dentro de las capacitaciones al personal, la sensibilización de la fuerza laborar sobre la naturaleza especial del CFBPDC y su aporte en el desarrollo económico, social, cultural y ambiental del país.
 - Para el período 2017 se realizaron dos presentaciones:
 - El 1 de marzo se realizó un recordatorio a los colaboradores de Popular Valores sobre los aspectos estratégicos del Conglomerado y se presentó el Plan Anual Operativo, el Presupuesto y el Plan de Sostenibilidad de Popular Valores que se ejecutarían a lo largo del 2017.
 - El 19 de setiembre se realizó una capacitación a todos los colaboradores del Puesto, donde se consideraron temas relacionados con la Gestión de Riesgos, el Sistema de Control Interno, el Código de Conducta (Ética), la Continuidad del Negocio, Finanzas Sanas, Regulación sobre el CRS, la Ley 8204 y normativa conexas.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Durante el periodo comprendido entre enero y junio del 2018, se han realizado las siguientes exposiciones:
 - El 23 de enero de 2018 se les presentaron a los colaboradores, los resultados al cierre de diciembre del 2017 de la Declaración del apetito de Riesgo del CFBPDC y Popular Valores, además, se expusieron aspectos estratégicos, el Plan Anual Operativo, el Presupuesto y el Plan de Sostenibilidad que se ejecutará durante el 2018.
 - Adicionalmente, se han aprovechado las actividades mensuales de sinergia, recientemente denominadas *Construimos Bienestar* para robustecer la cultura dentro de los colaboradores del Puesto sobre el Conglomerado, su naturaleza y propósito especial. Dentro de las reuniones se hace énfasis en la importancia de las Sociedades como entidades pertenecientes al Banco Popular de Desarrollo Comunal y se puntualiza en la ética como motor del actuar de cada una de las personas colaboradoras de este Conglomerado.
- Popular Valores aplica anualmente durante el último trimestre del año, una evaluación del desempeño. Para el año 2017, la evaluación se realizó en los meses de setiembre y octubre, el resultado se dio a conocer el 02 de noviembre del 2017 y fue comunicado mediante el PVGOP-053-2017 a la Gerencia General. La calificación alcanzada para el periodo 2017 fue de 94.21%.
- En el Puesto de Bolsa también se evalúa el clima organizacional y para la evaluación del 2017, el proceso fue similar al realizado el año anterior, se usó la misma herramienta utilizada a nivel del Conglomerado y fue aplicada por una empresa externa (HayGroup). El resultado obtenido por Popular Valores fue de un 97.0% y, según la media internacional de referencia manejada por la empresa, la calificación es sobresaliente. Los resultados fueron presentados a las Gerencias y Jefaturas, el martes 12 de setiembre del 2017.
- En aspectos tecnológicos se destaca un Plan Anual Operativo de Tecnología de información para el 2017, además, la publicación en el mes de abril del Reglamento definitivo para la Gestión de Tecnología de Información SUGEF 14-17 y su entrada en vigencia en el periodo. Cabe destacar que la aplicación del modelo de madurez COBIT cambia y ya no se percibe como una iniciativa del Puesto de Bolsa sino como cumplimiento de la normativa. Tal contexto ocasiona que se replanteen los cronogramas de trabajo y se establezcan nuevas prioridades. Dado lo anterior, al cierre del mes de diciembre, el avance del Plan de Cobit es de un 96.0%. El resultado alcanzado implica un compromiso activo en los aspectos más relevantes como lo son: la Gestión de la Continuidad, Gestión de Riesgo, Gestión de la Configuración, Gestión de la Seguridad, Gestión de la Estrategia y Gestión de Activos.
- Popular Valores mantiene como objetivo operativo, la revisión permanente y el robustecimiento del Plan de Continuidad del Negocio, reafirmando así la relevancia que tiene para el negocio al ofrecerles a los clientes, la continuidad de sus operaciones. Para el periodo 2017, el Puesto logra mantener un cumplimiento satisfactorio en las pruebas correspondientes².

² Oficios UCN-226-2017 del 17 de agosto del 2017 de la Unidad Continuidad del Negocio de la Dirección de Gestión del BPDC y PVGR-072-2017 del 16 de agosto del 2017.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Para el año 2018, el Plan Anual Operativo dispone de 4 iniciativas. La primera de ellas es brindar seguimiento y soporte a la implementación del nuevo Reglamento para la Gestión de Tecnología de Información SUGEF 14-17. Para responder a tal iniciativa se ha realizado un análisis de brechas entre lo solicitado por el marco tecnológico adoptado y lo que se tiene actualmente en la Sociedad en materia de Tecnología de Información. El trabajo del Departamento de Tecnología de Información, con el apoyo Gerencial y de las Jefaturas, se ha orientado a disminuir las brechas encontradas en el diagnóstico inicial.
- Otra iniciativa relevante se relaciona con la innovación en los servicios de Popular Valores a través de tecnologías emergentes. En esta parte se incluye el desarrollo de APP para que los clientes dispongan de acceso las 24 horas a su información y a datos del mercado. Con este cambio se le posibilita a la fuerza de ventas, el acceso a la plataforma de negociación tanto interna como de la Bolsa Nacional de Valores desde cualquier punto del país.
- Popular Valores cuenta con otras dos iniciativas relacionadas con la Continuidad del Negocio y la actualización (soporte) de la plataforma operativa. La Sociedad realiza simulacros técnicos y operativos que demuestren la tolerancia que poseen tanto la infraestructura como los funcionarios ante una falla en servicios críticos o bien, ante un evento natural importante. Es relevante señalar que Popular Valores posee un Plan de Continuidad del Negocio que lo forman tres sub-planes (Negocios, Operativo y Tecnología) estos a su vez poseen guiones actualizados de manera anual y puestos a prueba por los colaboradores.
- Es importante indicar que la Junta Directiva de Popular Valores aprobó el Plan Estratégico de Tecnología de Información en el mes de marzo de 2018, por lo tanto, todos los planes para el año 2019 se encontrarán alineados al mismo. Este Plan contó también con la revisión y la asesoría de la División de Planificación Estratégica del Banco Popular.
- De acuerdo con lo establecido en el Plan Anual Operativo, al mes de junio del 2018 Popular Valores obtuvo un 100.0% en el cumplimiento del objetivo denominado *Ejecutar al 100% los planes de acción del plan de implementación propio del marco normativo de Tecnología de Información.*
- Finalmente, Popular Valores logra ofrecerles a sus clientes, productos de mercados internacionales a partir de sus perfiles de riesgo y complementa la oferta de valores con la asesoría vía reuniones con clientes y boletines mensuales sobre el comportamiento del mercado, las alternativas de inversión y el seguimiento de posiciones.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

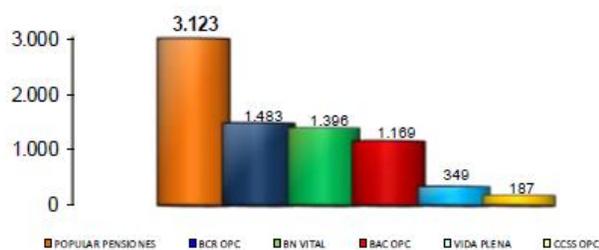
OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL S.A

POPULAR PENSIONES

• Utilidad Neta:

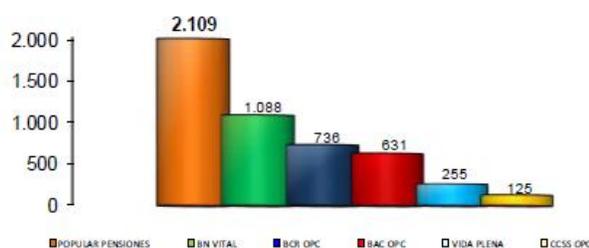
- De manera consistente y clara, Popular Pensiones, S.A. logra la mayor utilidad neta en la industria. En los gráficos siguientes puede observarse el valor logrado a diciembre 2017 y a junio 2018:

Utilidad Neta Acumulada por Operadora
(antes de distribución de utilidades)
datos en millones de colones
Diciembre 2017



Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

Utilidad Neta Acumulada por Operadora
(antes de distribución de utilidades)
datos en millones de colones
Junio 2018

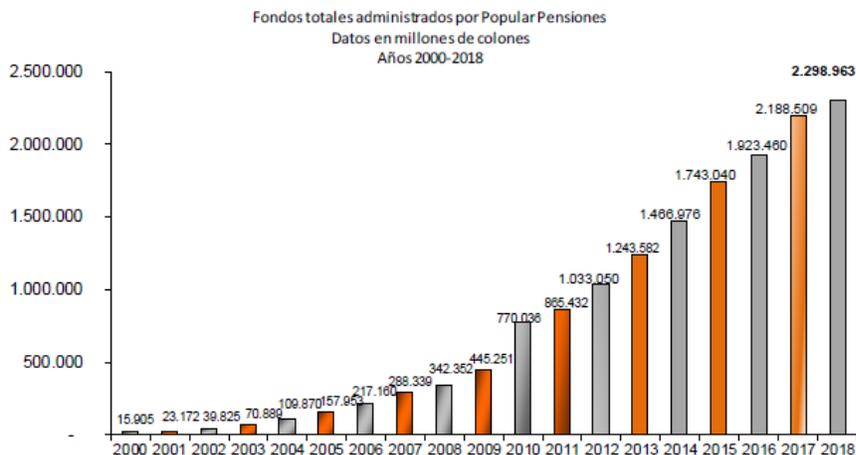


Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

Evolución de la Cartera Administrada:

- En el siguiente gráfico se muestra la evolución de la cartera administrada por Popular Pensiones, S.A. desde el 2000 hasta el mes de junio 2018:

INFORME FINAL DE GESTIÓN



Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

- Como puede notarse, el incremento interanual en el saldo total de la cartera administrada es significativo y ronda un promedio aproximado al 16% en los últimos años.

Líder en Afiliados al ROPC:

- Al mes de mayo 2018, Popular Pensiones mantiene una amplia posición de liderazgo en términos de la cantidad de afiliados al Régimen Obligatorio. Tal situación se muestra en el siguiente gráfico:



Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Líder en Patrimonio:

- Al mes de junio 2018, Popular Pensiones continúa con una posición de liderazgo en patrimonio respecto al resto de operadoras y supera a su competidor más inmediato con un monto superior al doble de su patrimonio. En el siguiente gráfico puede observarse tal diferencia:

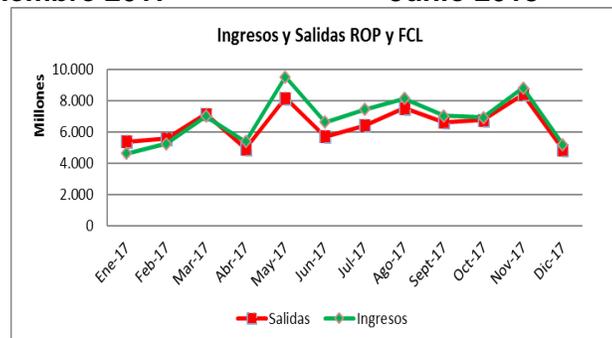


Fuente: Elaboración propia con datos de SUPEN

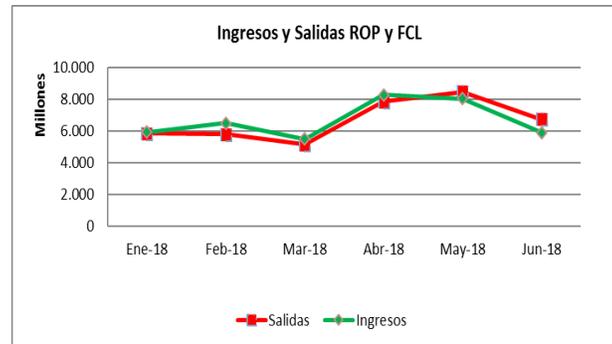
Gestión de la Libre Transferencia:

- En los siguientes gráficos se muestra el comportamiento de la Libre Transferencia. La Sociedad logra un resultado positivo para el 2017 de más de once mil quinientos millones de colones y supera las metas establecidas para el periodo. Con corte al mes de junio 2018 se alcanza un resultado positivo de más de quinientos millones de colones.

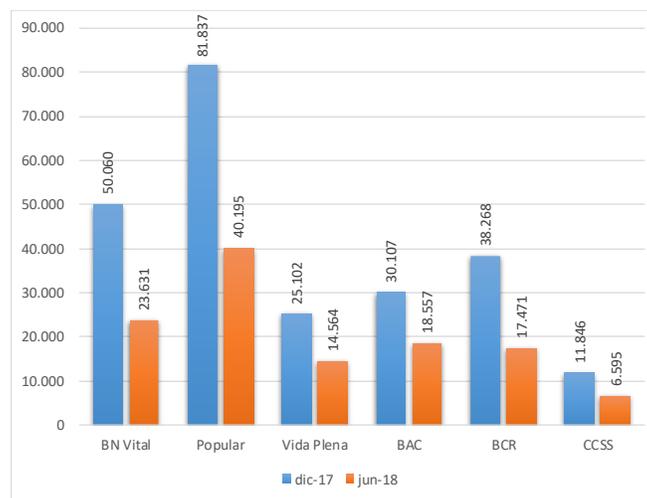
Diciembre 2017 Junio 2018



INFORME FINAL DE GESTIÓN



- En el siguiente gráfico puede observarse el comportamiento a diciembre 2017 y a junio 2018 del volumen de traslados por Libre Transferencia, en millones de colones:



Desarrollo Organizacional:

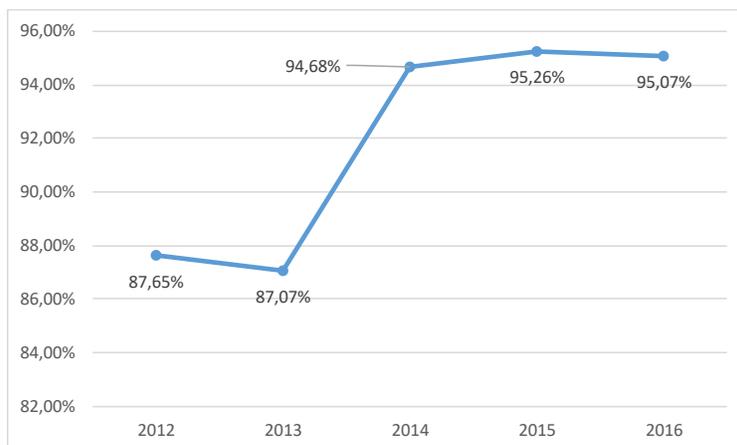
- Considerando que la organización la conforman las personas que laboran en ella y gira en torno al primer valor establecido en el documento de las Pautas y Orientaciones Generales, denominado *El trabajo en función del desarrollo de las personas*, Popular Pensiones, S.A. reflejará en su Plan Estratégico, un objetivo relacionado con el desarrollo organizacional. El objetivo ha permitido cubrir durante el periodo, aspectos de motivación al personal y calidad de vida y le ha permitido ofrece entrenamiento al personal ejecutivo, una remuneración competitiva y la posibilidad de minimizar brechas entre las competencias y necesidades de los puestos.
- Con estos esfuerzos no solo se interioriza el valor indicado también se avanza hacia una condición que le posibilite a la Operadora contar con el personal idóneo para mantener un nivel de competitividad, brindarles la atención y los servicios a los clientes en condiciones adecuadas. Finalmente, continuar mejorando el posicionamiento de la Operadora como la mejor en el mercado nacional.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Se han desarrollado encuestas sobre el clima organizacional y se han logrado calificaciones de 85% en el 2017 y de 87.5% en el 2017.

Calificación de Riesgo Operativo:

- Anualmente la SUPEN realiza valoraciones sobre la gestión de la empresa. Según el siguiente gráfico, Popular Pensiones ha mostrado durante los últimos cinco años, calificaciones que revelan niveles de excelencia en el cumplimiento normativo. La Operadora se ubica de manera consecutiva en los últimos tres años, por encima del 90% de cumplimiento. Se destaca que, a partir del 2017, la SUPEN reemplaza la valoración por una metodología basada en riesgos y la Sociedad se encuentra a la espera de su aplicación.



POPULAR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS

POPULAR
SEGUROS

- Resultados Financieros:

Diciembre 2017

- La utilidad neta a diciembre 2016 fue de ¢652.806.989
- La utilidad neta a diciembre 2017 fue de ¢1.133.790.297

La utilidad neta para diciembre 2017 es superior en un **74%** respecto al mismo periodo en el 2016. Por lo anterior y de acuerdo con los parámetros de evaluación, la calificación obtenida es del 100%.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Junio 2018

- La utilidad neta a junio 2017 fue de ¢506.785.021
- La utilidad Neta a junio 2018 fue de ¢826.677.098

La utilidad neta para junio 2018 es superior en un **63%** respecto al mismo periodo 2017. Por lo anterior y acuerdo con los parámetros de evaluación, la calificación obtenida es del 100%.

- Como logra observarse, Popular Seguros supera todos los indicadores financieros proyectados:

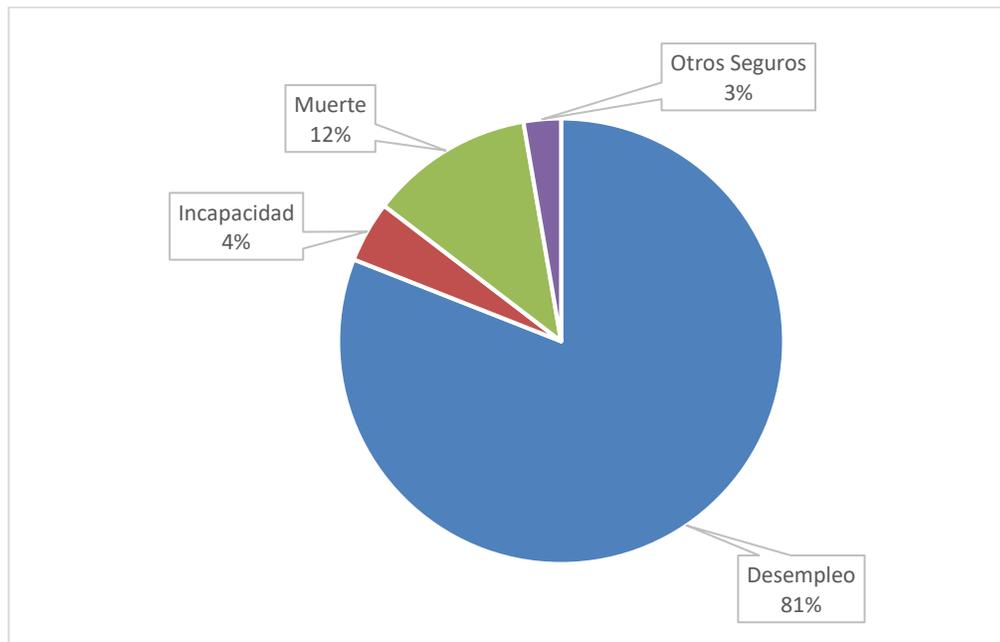
Indicador	Peso	Detalle de Indicador	Seguros jun-2018
Utilidad / Patrimonio	40%	Indice Interno	15.20%
		Indice Industria	6.99%
		Cumplimiento Meta	100.00%
		Calificación	40.00%
Gastos Administrativos / Utilidad operacional bruta	40%	Indice Real	50.44%
		Indice Proyectado	63.85%
		Cumplimiento Meta	100.00%
		Calificación	40.00%
Variacion interanual	20%	Indice Interno	26.79%
		Indice Industria	13.21%
		Cumplimiento Meta	100.00%
		Calificación	20.00%
CALIFICACIÓN TOTAL			100.00%

- En diciembre 2017, el Valor económico retenido GRI (EC1) alcanza el 191.02%.
- En junio 2018, logra alcanzarse el 165% en el valor económico retenido GRI (EC1) siendo el valor económico proyectado de ¢501 millones y el real de ¢826,7 millones.
- A continuación, se detallan los reclamos presentados por los asegurados durante el 2017.
- En este año han ingresado a Popular Sociedad Agencia de Seguros 7.051 trámites de indemnización. En promedio son 587 solicitudes de beneficios de forma mensual.
- Popular Seguros gestionó las indemnizaciones en el INS en beneficio del Banco Popular, por un monto de ¢8.596 millones en el año 2016. Para el año 2017 fue de ¢10.345 millones y para junio 2018 alcanza el monto de ¢5.092 millones.
- Esta labor realizada por Popular Seguros es fundamental para que el Banco Popular recupere, en el caso de clientes que sufren un despido, la cuota mensual del crédito mientras el asegurado vuelve a hacer empleado. En el caso de los clientes que fallecen o son declarados con una invalidez permanente, Popular Seguros permite que el Banco Popular recupere el saldo de la deuda. Por su parte, el cliente o los beneficiarios, según corresponda,

INFORME FINAL DE GESTIÓN

obtiene el remanente generado después de la cancelación de la deuda. Es ahí donde la garantía del seguro cubre gran validez para la entidad financiera.

- A continuación, se detallan los cuatro tipos de seguros y en forma resumida, se indica que el 81% corresponde a los reclamos de la póliza de desempleo, seguido por la póliza de vida e incapacidad con un 16%. Las demás líneas lo conforman el 3% restante.



- Seguidamente se refleja la cantidad de solicitudes de reclamos. Todos los trámites se remitieron al Instituto Nacional de Seguros para la valoración correspondiente:

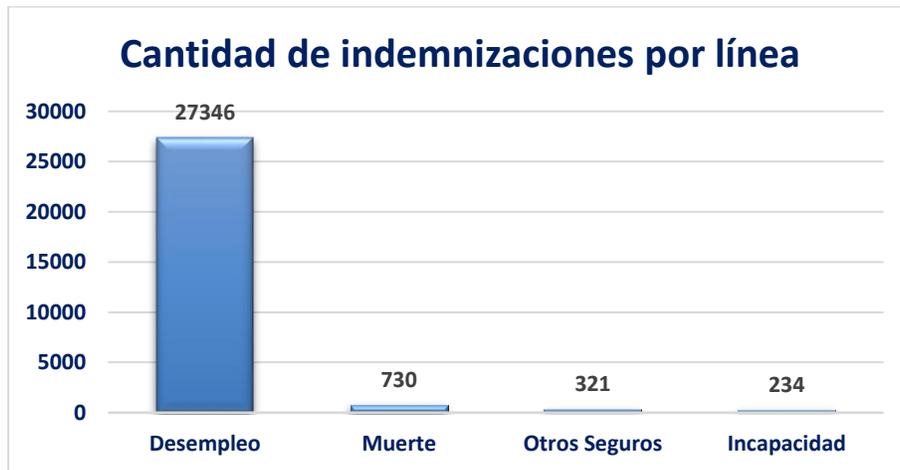
Cobertura	Cantidad
Desempleo	5710
Incapacidad	312
Muerte	838
Otros Seguros	191
Total general	7051

- Cantidad de pagos por indemnizaciones.
- Del mes de enero a diciembre del 2017 se realizaron 28.631 pagos a operaciones de crédito y la mayor cantidad de trámites corresponden a la póliza de desempleo. Es importante



INFORME FINAL DE GESTIÓN

mencionar que las operaciones por la póliza de desempleo reciben hasta un máximo de 11 pagos; esto por la operativo de la forma de pago mensual.



Pauta IV



Desarrollo Territorial y Local

Antes denominada *Políticas bancarias para el desarrollo regional*, pasa a enfocarse en el desarrollo territorial y local; si bien la incidencia territorial es inherente al papel desempeñado por el Banco Popular en la sociedad, en ocasiones las políticas no han concretado el desarrollo de las comunidades. Es por tal razón que se priorizó la reformulación del papel de las Juntas de Crédito Local unido a la articulación con las organizaciones sociales de cada región. La realidad descrita plantea una verdadera bancarización que incluya el conocimiento y la articulación territorial y es así como la Pauta IV indicará que el Conglomerado establecerá una estrategia de abordaje regional para lograr una mayor incidencia en el desarrollo territorial y local.

Es en esa línea que se adecuará la oferta de productos y servicios a las particularidades de las zonas y se impulsará una relación permanente con los actores locales y las organizaciones de la economía social solidaria. Se añade el fortalecimiento de las Juntas de Crédito Local, vistas como agentes articuladores del territorio y promotoras de los servicios de la institución.

Rol de las Juntas de Crédito Local

En esta parte se establecerán las principales acciones realizadas por la presente Junta Directiva Nacional para proveer las bases necesarias en los procesos de articulación y desarrollo de un alto impacto de parte de las Juntas de Crédito Locales en sus regiones de influencia.

El planteamiento se realizó guardando congruencia entre la Ley Orgánica del Banco Popular, las Pautas de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, los alcances del Marco Estratégico Institucional y sus elementos técnicos.

Sobre ese compromiso esta Junta Directiva procuró desarrollar lo necesario para proveer la logística, organización, ejecución y propuesta para la planificación del proceso de integración de las Juntas de Crédito Local de las 22 sucursales del Banco, regidas por la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, la Ley General de la Administración Pública, el Reglamento a la Ley Orgánica del Banco Popular y de Desarrollo Comunal y el Reglamento de las Juntas de Crédito Local. De igual manera se brindó toda la orientación técnica necesaria para la elaboración de sus planes de trabajo.

Para esta Junta Directiva Nacional, las Juntas de Crédito Local desempeñan un rol primordial en el marco de la estrategia nacional de economía social solidaria. También son responsables de participar activamente en la cohesión y la articulación de los actores sociales en cada uno de sus territorios de incidencia en aras del desarrollo económico-financiero, social y ambiental. De igual



INFORME FINAL DE GESTIÓN

manera son catalizadoras de las fuerzas vivas de la comunidad y están dispuestas para la creación de alianzas con las organizaciones sociales que incidan en el desarrollo local.

Una vez conformadas y examinadas los diferentes ternas para integrar las 22 Juntas de Crédito Locales, se procedió a la juramentación, capacitación e inducción para los nuevos integrantes de las Juntas de Crédito Local. El proceso de integración de los tres miembros propietarios de cada una de las 22 Juntas de Crédito Local, fue realizado en apego al cumplimiento de los siguientes aspectos:

- a. Un miembro seleccionado entre las ternas que envió cada una de las Asociaciones de Desarrollo Integral
- b. Los otros dos miembros seleccionados entre las ternas que enviaron las organizaciones integrantes de los demás sectores que conforman la ATTBPDC. La designación se realizó procurando guardar la misma proporcionalidad que rige entre los distintos sectores para la integración de la ATTBPDC.

Se procuró que al menos la mitad de la totalidad de los propietarios fueran mujeres y que al menos uno de los integrantes de cada Junta de Crédito Local contara con preparación académica universitaria, un grado mínimo de bachiller y experiencia en problemas relativos al desarrollo económico y social del país.

En este cuadro se presentan las oficinas del Banco que cuentan con Juntas de Crédito Locales.

SUCURSALES			
1	Alajuela	12	Metropolitana
2	Cañas	13	Moravia
3	Cartago	14	Nicoya
4	Ciudad Neilly	15	Pavas
5	Desamparados	16	Pérez Zeledón
6	Goicoechea	17	Puntarenas
7	Grecia	18	Puriscal
8	Guápiles	19	San Carlos
9	Heredia	20	San Ramón
10	Liberia	21	Santa Cruz
11	Limón	22	Turrialba

El 20 de setiembre del 2017, la Junta Directiva Nacional realizó en la ciudad de San José, la última actividad de juramentación de los miembros Propietarios y Suplentes integrantes de las 22 Juntas de Crédito Local. La actividad estuvo a cargo de la Presidencia de la Junta Directiva Nacional, también se incluyó una inducción a temas relevantes a cargo de la Comisión de Pautas, Políticas y Juntas de Crédito Local, el Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras y la Administración Activa del Banco. Acompañaron a los miembros de las Juntas en esta actividad, los 22 Gerentes de las sucursales y los 6 Directores de las Divisiones Regionales.

Esta primera inducción se orientó al fortalecimiento del rol de las Juntas de Crédito Local desde el punto de vista de su organización, funcionamiento y cumplimiento de leyes que se detallan a continuación:

INFORME FINAL DE GESTIÓN

- ✓ Conglomerado Financiero Banco Popular y Desarrollo Comunal, resultados 2016 y cierre a junio 2017.
- ✓ Organización y Funcionamiento de las Juntas de Crédito Local.
- ✓ Gestión Estratégica de las Juntas de Crédito Local.
- ✓ Declaración Jurada que debe darse con base en la Ley No. 8422 Contra la Corrupción y el Enriquecimiento Ilícito en la Función Pública.
- ✓ Proceso de formulación de planes de trabajo anual.

En el mes de noviembre del 2017 en San José, el Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras, la Junta Directiva Nacional mediante la Comisión de Pautas, y la Administración, participaron activamente en las capacitaciones que recibieron los integrantes de las 22 Juntas de Crédito Local del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

Actividad de Juramentación e inducción de las Juntas de Crédito Local
período marzo 2017- febrero 2019



Sábado 20 de setiembre del 2017

Estos órganos son un actor importantísimo dentro de la estrategia de expansión y atención regionalizada del Conglomerado Financiero. Por ello, siempre ha sido de suma relevancia dotar a las Juntas de las herramientas necesarias para realizar su labor, según la Pauta IV de la entidad.

Igualmente es de interés de esta Junta Directiva establecer en la orientación estratégica el siguiente objetivo *Fortalecer con el conocimiento, destrezas, herramientas y competencias a las Juntas de Crédito Local para que cumplan sus funciones estratégicas ordenadas por la Ley Orgánica del Banco (Art. 30, 31 y 32), Código de Conducta, Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo y Ley 8204*”.

Los temas que se impartieron durante las capacitaciones mencionadas se enumeran a continuación:

- Código de Conducta del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Código de Ética).
- Plan Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Popular y Desarrollo Comunal 2017 – 2020.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

- Modelo de Gestión de Negocios del CFBPDC.
- El Rol de las Juntas Directivas en las Buenas Prácticas de Buen Gobierno Corporativo.
- Prevención de los Riesgos de Legitimación de Capitales, del Financiamiento al Terrorismo y a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Para la capacitación del mes de noviembre del 2017, se abordó el tema de Normativa Externa de Crédito con el objetivo general de *Evaluar los créditos, aplicando la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras*.

Igualmente, se destacaron los siguientes objetivos específicos: 1- SUGEF 1-05: Reglamento para la Calificación de Deudores; 2- SUGEF 15-16: Reglamento para la calificación de deudores con operaciones con recursos del Sistema de Banca; 3- SUGEF 4-04: Reglamento sobre el grupo vinculado a la entidad; 4- SUGEF 5-04: Reglamento sobre límites de crédito a personas individuales y grupos de interés económico y 5- SUGEF 7-06: Reglamento del Centro de Información Crediticia.

Capacitación Juntas de Crédito Local
Periodo marzo 2017 – febrero 2019



Sábado 18 de noviembre del 2017

Durante el mes de diciembre del 2017 se realizó una tercera capacitación en cada una de las Divisiones Regionales con sus respectivas Juntas de Crédito Local. Esta capacitación se orientó específicamente a aspectos relacionados con la normativa interna de crédito (Reglamento General de Crédito del BPDC, Directrices Generales de Crédito) y los productos de cada una de las Direcciones de Bancas.

La Junta Directiva Nacional asegura que las Juntas de Crédito Local integradas para este periodo, ejercerán su labor con un gran compromiso en el desarrollo de las comunidades y sus pobladores y en el marco de los valores y prácticas de la economía social solidaria. Para ello se ha dispuesto que la Comisión de Pautas, Políticas y Juntas de Crédito Locales, se articule como canal directo de comunicación con esta Junta Directiva para así canalizar, darles seguimiento y atención oportuna a las inquietudes y a los requerimientos de las Juntas de Crédito Local ante la Junta Directiva Nacional y la Administración.

Respecto al aporte de las Unidades Estratégicas del Negocio se menciona:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

POPULAR SAFI

- Popular SAFI establece sus principales sinergias corporativas con el Banco Popular y el Puesto de Bolsa, entidades que además de ser las principales colocadoras, mantienen muchos de los principales contratos en materia de prestación de servicios. Dentro de estos se destacan, Recursos Humanos, Secretaría de Junta Directiva, Custodia de Valores y Efectivo, Asesoría Legal y Mercadeo con el Banco Popular y Servicios Administrativos de Tecnología de Información con Popular Valores. Los aspectos enumerados permiten una mayor eficiencia en las gestiones dirigidas específicamente al negocio, una mejora de los controles interno al aprovechar la experiencia lograda por las áreas de las partes contratadas y, finalmente, la generación economías de escala.
- Las sinergias con las entidades del Conglomerado Financiero han permitido al primer semestre de 2018, generar un crecimiento en los ingresos a través de la colocación del Puesto de Bolsa y Banco Popular de un 29.82% (¢193.1 millones). Si se comparan los ingresos recién mencionados con los alcanzados al cierre del primer semestre del 2017, se evidencia la efectividad de este tipo de relación corporativa. El incremento es producto de la colocación de estas entidades y ha permitido penetrar en mayor cantidad de sectores, por ejemplo, solidarismo, cooperativismo y municipalidades. Los sectores componen el 15.66% de los recursos administrados por Popular SAFI (¢28.855 millones de colones).
- Asimismo, ha generado en el volumen administrado correspondiente a entidades comercializadoras en mercados internacionales, un monto de \$4.391,854 millones. Esta cantidad representa un crecimiento del 93,41% respecto al 2016.

POPULAR VALORES S.A

POPULAR VALORES

- Popular Valores mantiene una estadística del número de clientes por provincia para visualizar el abordaje a nivel regional. Cabe destacar que, por el tipo de negocio, la concentración de los clientes del Puesto estará en el GAM. Se detalla a continuación, la distribución de los clientes por provincia al cierre del mes de diciembre del 2017 y al cierre de junio del 2018:



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Provincia	30/06/2018	Participación Relativa	01/12/2017	Participación Relativa
San José	365	67.22%	376	67.50%
Heredia	82	15.10%	81	14.54%
Alajuela	51	9.39%	53	9.52%
Cartago	20	3.68%	23	4.13%
Guanacaste	8	1.47%	8	1.44%
Extranjero	7	1.29%	6	1.08%
Puntarenas	5	0.92%	5	0.90%
Limón	5	0.92%	5	0.90%
Total	543	100.00%	557	100.00%

OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL S.A

POPULAR PENSIONES

- Para la atención de los afiliados y el público en general en todo el territorio nacional, Popular Pensiones, S.A. dispone de una red compuesta por:
 - Ejecutivos de servicio en las 16 oficinas principales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en todo el país.
 - Ejecutivos de servicio enfocados en visitas a clientes en sus domicilios o lugares de trabajo.
 - Visitas empresariales.
 - Personal de las plataformas de servicio del Banco Popular y de Desarrollo Comunal en todo el país que brinda atención de trámites específicos.
 - Plataforma de servicio en oficinas centrales de la Operadora.
 - Call Center para la atención de las gestiones telefónicas de los clientes y público en general. A través de esta plataforma se ofrece la atención necesaria de trámites para facilitarle al cliente la realización de gestiones sin que deba desplazarse hasta alguna oficina. Durante el año 2017 y el 2018, este mecanismo permitió que miles de trabajadores pudieran completar la solicitud de quinquenio sin tener que visitar alguna oficina del Conglomerado.
 - Adicionalmente se aprovechan recursos de mensajería electrónica para facilitar el proceso de recepción de documentos para la atención de trámites.
- A través de estos medios no solo se brindan los servicios directamente en los territorios, sino que se procura minimizar las necesidades de desplazamiento de los clientes hacia las oficinas del Conglomerado en los territorios. La dinámica establecida por la Sociedad contribuye a minimizar los impactos en la sociedad y el medio ambiente, relacionados con la prestación de los servicios ya que las personas no necesitan salir de sus casas o sus trabajos. De esta manera, se reducen los gastos asociados a los desplazamientos y, por consiguiente,



INFORME FINAL DE GESTIÓN

los efectos que tales actividades provocan en el medio ambiente y en el tiempo que las personas dedican a sus labores y familias.

POPULAR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS

POPULAR SEGUROS

- El porcentaje de participación en el mercado de seguros con corte al 31 de diciembre 2016, fue de un 14,05%.
- La cantidad de pólizas emitidas a clientes externos al Banco, fue de 5.738 pólizas.
- Colocación de 15 productos nuevos:

Propuestas Productos Nuevos	
Nombre del Producto Registrado	Moneda
Vida Tradicional Colectivo Flexible (Popular Pensiones)	Colones
Seguro Voluntario de Automóviles (Crédito Prendario)	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible Enfermedades Graves	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible de Accidentes para Estudiantes	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Débito	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito	Colones
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito VIP	Colones / Dólares
Seguro Autoexpedible Tarjeta Segura Crédito Plus	Dólares
Desempleo	Colones
Desempleo	Colones
Póliza Hogar Comprensivo (continuidad en pólizas de incendio)	Colones
Contratos Pólizas de Incendio Dólares	Dólares
Inclusión de codeudores en la póliza de desempleo	Colones / Dólares
Póliza Tarjeta Segura No Contributiva	Dólares
BP Mujeres de Oro	Colones

Pauta V

El Papel del CFBPDC como Entidad para el Desarrollo



Señala que el Conglomerado propiciará un acceso equitativo de la población trabajadora a sus diferentes servicios financieros y de acompañamiento empresarial, con especial énfasis en los grupos vulnerables como mujeres, jóvenes, indígenas, personas con discapacidad, adultas mayores y migrantes. La pauta incorpora la transparencia y la rendición de cuentas al declarar que la Junta Directiva Nacional debe informar, sin excepción, sobre el cumplimiento fiel de las pautas y orientaciones estratégicas. Destaca también que la equidad de género, la accesibilidad y la sostenibilidad, se conformarán en los ejes transversales permanentes para el quehacer de la institución y se visualizarán como principios que deberán ser respetados en la formulación de políticas y planes.

Dentro de esta pauta cobran relevancia los siguientes datos:

- 1.290 personas beneficiadas mediante soluciones FAVI.
- 1.793 empleos producto de las soluciones de los fondos especiales a nivel nacional
- 1.014 soluciones mediante FOFIDE.
- 2 proyectos de emprendedurismos a nivel nacional con el convenio FIDEIMAS que permite la generación de actividades de prospección con empresarias referidas y diagnosticadas de previo por el IMAS.
- 1.166.479 cuentas de ahorro
- Crecimiento real (2017-2016) de ahorro e inversión de ¢266,686 millones, lo que representa un 16,67%.

POPULAR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

POPULAR SAFI

- En cuanto al impacto económico que aporta esta Sociedad, se hace necesario indicar que el mercado de fondos de inversión costarricense administra un total de recursos determinado en ¢2.63 billones y posee un total de 109.657 inversionistas. Ante estas cifras, Popular SAFI mantiene una participación del 10.09% en total de recursos y del 2,56% en el total de inversionistas. Los porcentajes destacados son los más altos alcanzados por esta Sociedad en toda su historia, razón por la cual el aporte económico de Popular SAFI se evidencia en una correlación directa. El año 2017 se ha convertido en el periodo con mayor utilidad



INFORME FINAL DE GESTIÓN

alcanzada que contabiliza el monto de ¢706.72 millones. Por su parte, el primer semestre del 2018 se ha convertido en el mejor periodo de arranque de la Sociedad al lograr ¢456.82 millones.

- Con relación a los Fondos de Desarrollo de Proyectos, los mismos se encuentran en disposición para iniciar su actividad, cuentan con las debidas autorizaciones y únicamente se espera de la aprobación del financiamiento por parte del Banco Popular para iniciar los procesos de captación de recursos de inversionistas y la materialización de contratos para el desarrollo de las obras correspondientes al levantamiento de estructuras. Se espera que esta actividad esté definida durante el tercer trimestre del periodo en curso ya que impactaría muy positivamente en materia social, dada la generación de empleo que implicaría. De igual manera contribuirían al acceso a la vivienda por parte de un sector de la población nacional que no tiene el nivel de ingresos para optar por vivienda propia, pero está por encima del rango para optar por bonos de vivienda del Gobierno.
- Finalmente, Popular SAFI viene determinando el cumplimiento de las actividades durante el presente 2018 para que sean de evaluación por las entidades correspondientes durante el I semestre de 2019. La meta de la Sociedad es obtener el galardón denominado Bandera Azul Ecológica y contribuir en materia ambiental.

POPULAR VALORES S.A

POPULAR
VALORES

- En el caso del impacto ambiental, para el periodo 2016, la Comisión Ambiental de Popular Valores confeccionó el nuevo Plan de Gestión Ambiental Institucional 2016-2020 y se procedió por medio del oficio PVSA-046-2016 del 04 de febrero de 2016 a remitirlo a la Dirección de Gestión de Calidad Ambiental del MINAE, según la normativa. Debe indicarse que, en diciembre del 2016, se dio la visita de seguimiento por parte de DIGECA correspondiente al periodo, adicionalmente, en el periodo 2015 se gestionó la certificación de Esencial Costa Rica y se logró la misma en enero del 2016. La marca tiene una vigencia de 5 años.
- A continuación, se detallará los alcances obtenidos en la materia para las fechas en revisión:

2017

- El 28 de marzo se comunica al Puesto que alcanzó una calificación de 95.67%; tal logro lo mantiene en un nivel de excelente gestión ambiental lo posiciona en la franja color verde y lo hace merecedor del galardón de **Excelencia Ambiental**. El premio le fue entregado a la Gerencia General, el 5 de junio del 2017 en la Feria de Ambiental realizada en la Antigua Aduana del 2 al 5 de junio del 2017.
- Otro de los esfuerzos importantes que realiza Popular Valores en pro de una gestión amigable ambientalmente, es el haber matriculado el Programa de capacitación Eco Eficiencia Empresarial Programa Bandera Azul Ecológica y recibir la Certificación de la Carbono Neutralidad conforme a las exigencias de la norma nacional INTE 12-01-062016,



INFORME FINAL DE GESTIÓN

emitida el 13 de diciembre de 2017 por la Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica.

- Dentro de las prácticas del Puesto está la posibilidad que se les ofrece a los colegios técnicos y a las universidades para recibir practicantes. De esta manera se aportan servicios a la educación.
- La Sociedad continúa en el 2017 con la elaboración anual del Plan de Sostenibilidad y logra al cierre de diciembre de 2017 un 100.0% en el cumplimiento de las metas propuestas.

2018

- Popular Valores se ha trabajado fuertemente para que la operativa sea cada vez más eficiente con respecto al ahorro de la electricidad, el papel el agua y una correcta clasificación de los residuos sólidos. Para ratificar su compromiso con el ambiente se redactó la directriz PVSA-004-DIR-2018 sobre *Lineamientos para el uso eficiente de recursos para contribuir a la Gestión Ambiental de Popular Valores* y se le comunicó a todo el personal, el 12 de junio de 2018.
- Adicionalmente, se fortaleció la Comisión Institucional y se incluyó a dos colaboradoras que aportarán al cumplimiento de metas. El comunicado sobre esta modificación fue realizado mediante el oficio PVSA-197-2018, suscrito el 25 de abril del presente año.
- La Dirección de Gestión de Calidad del Ambiente (DIGECA) realizó su visita de seguimiento del Plan de Gestión Ambiental Institucional, el 21 de marzo de 2018 y mediante el oficio número DIGECA-139-2018 del 23 de abril del 2018, comunicó que la nota obtenida producto de la verificación efectuada es de 101.13%. Esta calificación hizo que Popular Valores fuera reconocido a nivel nacional como una de las diez instituciones de la administración pública merecedora por segundo año consecutivo del “Reconocimiento Excelencia Ambiental 2018” otorgado por la Presidencia de la República y el Ministerio de Ambiente y Energía. Dicho premio fue entregado a la Gerencia General el 05 de junio de 2018 en la inauguración de la Feria Internacional del Ambiente que se celebró del 05 al 07 de junio en el Estadio Nacional.
- Popular Valores logra obtener el **Galardón Bandera Azul Ecológica** en la Categoría Cambio Climático. El premio fue entregado el 29 de junio del presente año y se le otorgó a la Sociedad como producto del cumplimiento de los aspectos ambientales solicitados por el Programa.
- Popular Valores trabaja con el Programa Corporativo de Educación Financiera que incluye un convenio de cooperación con el Ministerio de Educación Pública. La finalidad del programa es dotar de materiales y textos educativos sobre educación financiera para que el tema sea impartido en los centros educativos del país en los niveles de I y II segundo ciclo de educación primaria.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- La oferta de productos y servicios es accesible a la población costarricense que cumpla con el perfil transaccional y de riesgo para el negocio bursátil, no discriminando por género. En la tabla siguiente se presenta la segregación por género de los clientes físicos tanto para el cierre del 2017 como al cierre de junio del 2018:

Género	30/06/2018	Participación Relativa	01/12/2017	Participación Relativa
Mujer	115	40.49%	127	41.91%
Hombre	169	59.51%	176	58.09%
Total clientes físicos	284	100.00%	303	100.00%

- Al 31 de diciembre del 2017, Popular Valores cuenta con 70 colaboradores de los cuales 29 son mujeres, es decir, un 41.4% de la fuerza laboral del Puesto. Al cierre de junio del 2018, 30 son mujeres (42.86%) y 40 son hombres (57.14%).
- Popular Valores rinde cuentas mensuales a las comisiones y comités a nivel ejecutivo y a la Junta Directiva del Puesto. Dentro de los informes se incorpora el cumplimiento de normativa de cumplimiento y riesgo, la rendición de cuentas sobre los resultados financieros del Puesto de Bolsa a nivel interno y comparado con el sector; finalmente, el cumplimiento de indicadores financieros establecidos para la Sociedad.
- La ejecución presupuestaria y cumplimiento del Plan Anual Operativo se presenta mensualmente a la Comisión Plan Presupuesto y Estados Financieros y a la Junta Directiva. Tal práctica pretende evidenciar distorsiones y poder tomar las acciones correctivas que correspondan.
- La ejecución del PAO 2017, al cierre de diciembre, logró un cumplimiento del 98.05% mientras que, al cierre de junio de 2018, se tiene un cumplimiento del 96.90%.
- La Sociedad rinde cuentas trimestrales a la Junta Directiva Nacional a partir de informes de gestión que incorporan los principales aspectos y resultados del trimestre. Además, anualmente se presentan ante la Junta Directiva Nacional y la Junta Directiva de Popular Valores, informes de gestión de la Gerencia, del Tesorero y del Presidente del Órgano Director del Puesto de Bolsa.
- A partir del Reglamento sobre Gobierno Corporativo, aprobado por CONASSIF el 8 de noviembre del 2016, Popular Valores debe revelar en su sitio web, la información sobre su marco de Gobierno Corporativo. Dicha revelación debe actualizarse anualmente y cuando ocurran cambios relevantes. Lo anterior, de acuerdo con lo aprobado por la Junta Directiva Nacional.
- Popular Valores completa anualmente, el cuestionario IGI (Índice de Gestión Institucional) de la Contraloría General de la República, el cual genera un resultado de cumplimiento en áreas como Planificación, Financiera Contable, Control Interno, Contratación Administrativa, Presupuesto, Tecnología de Información, Servicios al Usuario y Recursos Humanos. Para el



INFORME FINAL DE GESTIÓN

periodo 2016, el cuestionario se completó en los meses de diciembre 2016 y enero 2017 para remitirlo antes del 13 de febrero del 2017. La Sociedad logró mantener la calificación en un 92.20%, según la nota DFOE-ST-0027 incorporada en el oficio No.05641 del 26 de mayo del 2017. Conforme con lo comunicado por la Contraloría General de la República, Popular Valores logró la posición 21 de 163 instituciones.

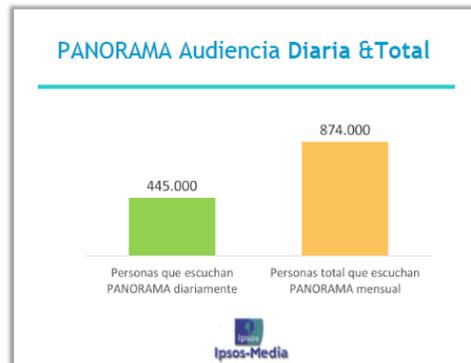
- Para la aplicación del IGI para el 2017 se recopiló la información en los meses de enero y febrero de 2018 y se envió al Órgano Contralor el 15 de febrero por medio del oficio PVSA-083-2018. De e acuerdo con el documento DFOE-ST-0051, oficio No.08965 del 28 de junio del 2018, el Puesto de Bolsa obtuvo una nota de 92.56% y se posicionó en el lugar 21 de 156 instituciones.
- Debe indicarse que la mayoría de las preguntas en las que el Puesto no logra el puntaje, se refieren a la publicación de información que como entidad en competencia no debe publicar. Además, se considera que no todos los puestos de bolsa del mercado son fiscalizados por la Contraloría General de la República y, por tanto, no todos deben atender el cuestionario del IGI.

**OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS DEL
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL S.A**

**POPULAR
PENSIONES**

- Planeación y desarrollo de campañas educativas orientadas a promover en los trabajadores del país, la cultura del ahorro y resaltar su importancia. Además, la preparación en materia económica para enfrentar el retiro de la vida laboral. Como parte de estas campañas de educación se incluye información de los servicios y beneficios ofrecidos por la Operadora, así como otros temas de interés para los afiliados.
- Popular Pensiones desarrolla estrategias en comunicación de educación financiera de la población costarricense, enfocadas principalmente en el fomento al ahorro como medio fundamental para mejorar la calidad de vida. Por esta razón se dispone de una contratación para la emisión de pautas y cápsulas informativas en CANARA.
- Como parte de estos esfuerzos se estableció el convenio con CANARA y mediante él se tiene participación de 65 emisoras a nivel nacional. Las estimaciones de sintonía se muestran en el siguiente gráfico:
-

INFORME FINAL DE GESTIÓN



- Parte de los esfuerzos de la Operadora para contribuir con el mejoramiento de la calidad de vida de las personas se establece a partir de la atención brindada al Plan de Sostenibilidad. Mediante este plan se procura atender las mejoras detectadas en el diagnóstico y poder optar por una certificación como empresa socialmente responsable, según la norma nacional respectiva.
- Popular Pensiones mantuvo para el periodo y por cuarto año consecutivo, la certificación como empresa Carbono Neutral, según las normas nacionales. Adicionalmente logró mantener el galardón de Bandera Azul Ecológica en la categoría de Cambio Climático. Estas distinciones le aseguran a la Sociedad que la empresa realiza esfuerzos congruentes con el uso eficiente de los recursos y se responsabiliza de los impactos que sus acciones tienen en el ambiente. Popular Pensiones contribuye de manera importante con el esfuerzo nacional y mundial en la conservación de los recursos naturales para mejorar la condición de vida de las personas. Estas prácticas han sido reconocidas internacionalmente en el certamen Latinoamérica Verde.



- Como parte de los esfuerzos orientados hacia la educación financiera de la población costarricense, Popular Pensiones ha gestionado el establecimiento de un convenio de cooperación con el Ministerio de Educación Pública para fomentar la educación financiera en los estudiantes de primaria. El convenio incluye también a los colegios nocturnos y rurales. Su alcance inicial permitirá brindar capacitación o educación a más de 1.200 maestros y profesores, así como a más de 95.000 estudiantes de escuelas y colegios en todo el país. Pero más allá de estos números, los impactos se reflejarán en el comportamiento financiero de las futuras generaciones.
- Popular Pensiones procura siempre concientizar a la población para mejorar el ahorro, la preparación para una pensión, la reducción del endeudamiento y, en general, para alcanzar una mejor calidad de vida. Del mismo modo se logró la suscripción de un convenio de

INFORME FINAL DE GESTIÓN

colaboración para el apoyo a centros educativos en materia de gestión ambiental. Este se encuentra en desarrollo mediante un plan piloto con cinco centros educativos a nivel nacional y cuenta con el apoyo adicional de ocho oficinas de BP Total.

POPULAR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS

POPULAR
SEGUROS

- Dentro de los resultados indicados por Popular Seguros se mencionan:

Visibilización en Reporte GRI	<ul style="list-style-type: none"> • 105% de los indicadores solicitados en materia por BP • Visualización en el reporte, sociedad más mencionada
Gestión de Sostenibilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Participación en Estudio de Materialidad de manera conglomeral • Trabajo en indicadores conglomerales para materialidad en PEC
Bandera Azul Ecológica	<ul style="list-style-type: none"> • Gestión de residuos, reducción del consumo eléctrico y agua • Reconocimiento voluntario con 6 meses de gestión, una estrella
Gestión de la Ética	<ul style="list-style-type: none"> • Fortalecimiento del equipo de trabajo • Comunicación interna de promoción
Voluntariado	<ul style="list-style-type: none"> • Se desarrollaron actividades de voluntariado ambiental • Incremento del 15% en la participación en relación a 2016

Programa de Solución de Planta Física del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal

- Otro punto importante de resaltar respecto al Conglomerado Financiero Banco Popular es el **Programa de Solución de Planta Física**, el cual tiene como objetivo: *Disponer y poner en operación la sede del Conglomerado Financiero Popular en edificaciones que sean propiedad del Banco y que cumplan con la legislación del país en materia de vulnerabilidad sísmica, además con condiciones modernas, tecnológicas, y amigables con el ambiente, ubicadas en la ciudad de San José; privilegiando en su consecución, el uso de terrenos que ya están dentro del patrimonio institucional.*
- Para cumplir con este objetivo, se planteó el Programa Solución de Planta Física que consiste en dos proyectos: 1- el reforzamiento estructural y remodelación del Edificio Metropolitano actual (Metropolitano 1) y 2- la construcción de un edificio en el terreno del Parqueo El Monte (Metropolitano 2). Lo anterior con el fin de ubicar en estos edificios al personal de las dependencias de soporte del edificio principal del Banco y de edificios alquilados, la Oficina Comercial BP Catedral y las cuatro Sociedades Anónimas del Conglomerado.



INFORME FINAL DE GESTIÓN

- **Grado de avance:** al corte a junio 2018, el avance real reportado del Programa Solución de Planta Física es de un 42%, frente a un 44% programado, por lo cual se reporta en estado normal.
- Etapas que lo conforman: el Programa Solución de Planta Física se plantea en 5 etapas, a saber:
 - **Etapa I:** Estudios preliminares y básicos
 - **Etapa II:** Anteproyectos
 - **Etapa III:** Diseño detallado, planos, especificaciones técnicas, presupuesto detallado y programación, y términos de referencia para contrato de construcción y traslados.
 - **Etapa IV:** Licitación de la construcción y traslados
 - **Etapa V:** Construcción y traslados
- Etapas ejecutadas a junio 2018: Etapa I Estudios preliminares y básicos para los dos edificios del PSPF, estudio de vulnerabilidad sísmica del edificio principal actual y rediseño del reforzamiento y anteproyectos de los dos edificios.
- Etapa en ejecución a junio 2018: Etapa III Diseño detallado, especificaciones y planos técnicos, presupuesto, programación de la obra y términos de referencia para la contratación de la construcción de los dos edificios.
- Etapas por iniciar: Etapa IV Licitación de la construcción de los dos edificios y Etapa V Ejecución de la construcción de los dos edificios.
- Proyección de conclusión: según la programación actual, se estima finalizar la construcción del Edificio Metropolitano II en el segundo semestre del año 2021 y la del Edificio Metropolitano I, en marzo del 2023.
- **Impacto que tendrá en la atención nuestros clientes:** Con la construcción de los nuevos edificios se pretende una infraestructura que potencie el buen uso de terrenos propiedad del Banco, adecuada a la normativa de construcción actual, segura, moderna y sostenible ambientalmente. A través de ella que alcanzarán mejores condiciones de salud ocupacional para el personal y los clientes que redundará en una mayor eficiencia operativa. Asimismo, se proyectará una visión integral del Conglomerado Financiero Banco Popular en el centro de San José que estará apoyada por conceptos tecnológicos. El programa considera, además, elementos modernos de ahorro, eficiencia energética y accesibilidad a todos los espacios que contribuirán a brindar un mejor servicio y una atención óptima por parte del Conglomerado Financiero Banco Popular.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Proyectos más relevantes

Proyectos finalizados

Nombre de Proyecto	Descripción	Fecha Final
Proyecto CORE System	El Proyecto Core System surge a raíz de la necesidad del Banco de mejorar su esquema de hacer negocios y reducir los costos, así como cumplir con lo indicado en el Plan Estratégico de Tecnología de Información.	2015
Proyecto Centro de Procesamiento de Datos	Construcción de la obra civil y el equipamiento de soporte (A/C, planta de emergencia, UPS, cableado estructurado, etc.), dejando para una etapa posterior el equipamiento de hardware y software.	2015
Equipamiento Centro de Procesamiento de Datos	Equipar el nuevo Centro de Datos del Banco con una solución tecnológica, que brinde un servicio de alta disponibilidad y máxima resiliencia (con una disponibilidad del 99.9% del tiempo o más, en un esquema de funcionamiento las 24 x 7 x 365 días) para la plataforma tecnológica Wintelx86, la cual es utilizada por el actual CORE productivo y por el nuevo CORE T24 de Temenos Inc. al ponerse en producción éste último. Asimismo, actualizar la plataforma S/390 y el traslado del computador AS-400, considerando su rol complementario con T24.	2017
Switch Cajeros Automáticos	Adquirir e implementar un Switch transaccional que cuente con una arquitectura flexible y parametrizable para la administración de la Red de Cajeros Automáticos del Banco Popular.	2017
Actualización 390	Dar continuidad de los servicios bancarios de colocación (SIPO) y ahorro obligatorio (APT), así como la disponibilidad de la información histórica, que actualmente residen en la plataforma S/390.	2018
Quick Pass	Implementar el servicio de pago electrónico a través de los dispositivos Quick Pass para los clientes y no clientes como mecanismo de fidelización y dinamismo en el uso de las tarjetas de crédito y cuentas de ahorro del Banco Popular.	2018



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Solución EMV-VIS microchip	Efectuar los ajustes tecnológicos y comerciales necesarios para incorporar la especificación EMVNIS (microchip) en las tarjetas de débito y crédito, así como en los cajeros automáticos de la red del Banco Popular dentro del plazo establecido por Visa.	2018
-----------------------------------	---	------

Proyectos pendientes

No.	PROYECTO Y/O INICIATIVAS	OBJETIVO	Fecha Final
1	Administración de las relaciones con los clientes (CRM)	Implementar un sistema de administración de relaciones con los clientes (CRM) que incida en el incremento de la fidelización y retención de los mismos en el Conglomerado Banco Popular.	2018
2	Adquirencia Bancaria en Comercios (PAB)	Implementar una plataforma de Adquirencia bancaria para comercios y productores vinculados con encadenamientos productivos (clusters) que permita transacciones de pago con tarjetas de crédito y débito.	2018
3	Corresponsales no bancarios	Ampliar la atención de servicios mediante la contratación de Corresponsales no Bancarios que actúen en nombre del Banco Popular a través de Puntos de Servicios.	2020
4	FATCA y CRS	Cumplir con las disposiciones establecidas en el Acuerdo Intergubernamental (IGA, por sus siglas en ingles) de la Ley FATCA y el Estándar Común de Reporte (CRS, por sus siglas en ingles).	2018
5	Iniciativas Quick Pass	Implementar el servicio de pago electrónico a través de los dispositivos Quick Pass para los clientes y no clientes como mecanismo de fidelización y dinamismo en el uso de las tarjetas de crédito y cuentas de ahorro del Banco Popular.	2018



INFORME FINAL DE GESTIÓN

6	Programa Gestión Seguridad de la Información	Proporcionar la estrategia de Seguridad de la Información del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, para proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información.	
7	Programa Solución Planta Física	Disponer y poner en operación la sede del Conglomerado Financiero Popular en edificaciones que sean propiedad del Banco y que cumplan con la legislación del país en materia de vulnerabilidad sísmica, además con condiciones modernas, tecnológicas, y amigable.	2022
8	Proyecciones Financieras	Adquirir e implementar un aplicativo tecnológico para la construcción de las proyecciones financieras, cálculo de los respectivos indicadores de alerta y normativos para la División Planificación y Análisis Financiero y la elaboración del flujo de caja.	2018
9	Proyecto Actualización T24	Actualizar el versionamiento del software T24 en operación, pasando de la versión R09 a la versión más actualizada recomendada por el proveedor.	2019
10	Proyecto Conciliación, Liquidación y Contracargos	Adquirir e implementar un software para administrar la conciliación, liquidación y contra cargo de las transacciones realizadas por los tarjehabientes de débito VISA y débito marca propia en los puntos de venta.	2019
11	Proyecto Control de Acceso a la Red	Esta iniciativa tiene como objetivo general adquirir e implementar una solución de control de acceso a la red para asegurar los puertos y conexiones a la red del dominio corporativo de accesos no autorizados.	2018

INFORME FINAL DE GESTIÓN

12	Proyecto Dispositivos Móviles	Garantizar que el uso de dispositivos móviles en los que se almacena y gestiona información del Banco sea seguro.	2018
13	Proyecto Herramienta de Gestión de Continuidad del Negocio	Automatizar la gestión de continuidad del Negocio.	2018
14	Proyecto Herramienta de Monitoreo de la Plataforma	Disponer de mayores recursos técnicos, humanos e información que permitan una mejor capacidad de reacción ante la amenaza o materialización de un incidente de falla de la plataforma tecnológica por medio de un servicio de monitoreo integral de la plataforma.	2019
15	Proyecto Inteligencia de Negocio (BI)	Implementar un sistema de Bussines Inteligence, que contenga modelos analíticos, predictivos y visuales flexibles y paramétricos para mejorar la toma de decisiones en la comercialización de productos y servicios mediante la evaluación proactiva de cliente del CFBPDC.	2018
16	Proyecto Solución para la Gestión y Gobierno de Notificaciones	Implementar un único sistema que permita la comunicación con los clientes por métrica, del envío de notificaciones y alertas.	2018
17	Proyectos: Solución EMV-VIS microchip	Efectuar los ajustes tecnológicos y comerciales necesarios para incorporar la especificación EMVNIS (microchip) en las tarjetas de débito y crédito, así como en los cajeros automáticos de la red del Banco Popular dentro del plazo establecido por Visa.	2018
18	Riesgo Crédito (Scoring)	Implementar una Plataforma Integral para la gestión de Riesgo de Crédito que le permita a la institución optimizar la relación riesgo-rentabilidad de sus clientes y que además logre incrementar su cartera tanto desde la óptica de volumen como de calidad.	2019



INFORME FINAL DE GESTIÓN

19	SICVECA	Implementar para el Conglomerado Financiero Banco Popular, una solución tecnológica que cubra las necesidades de las diferentes Clases de Datos de SICVECA, incluyendo las alertas de la SUGEF para las clases de datos Crediticio y Garantías.	2018
----	---------	---	------

Administración de Recursos Financieros

Balance de situación actual

BALANCE DE SITUACIÓN CRECIMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES A junio del 2018 (En millones de colones)							
Detalle	jun-18	may-18	Proyección PAO Jun-2018	Cumplimiento % Meta PAO	Variación año anterior		
					Jun-17	Absoluta	%
ACTIVO	3.506.658	3.434.491	3.636.785	96,42%	3.209.580	297.078	9,26%
DISPONIBILIDADES	99.585	100.065	114.095	87,28%	97.021	2.563	2,64%
INVERSIONES	741.506	678.075	734.508	100,95%	643.351	98.155	15,26%
CARTERA CREDITO DIRECTA NETA	2.512.864	2.504.132	2.600.410	96,63%	2.325.272	187.592	8,07%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.844	3.681	3.070	125,23%	3.441	403	11,72%
BIENES REALIZABLES NETO	11.978	12.062	9.609	124,66%	9.609	2.370	24,66%
PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS	51.524	50.947	56.074	91,89%	51.513	11	0,02%
BIENES DE USO	56.057	56.468	78.688	71,24%	55.751	306	0,55%
OTROS ACTIVOS	29.300	29.061	40.333	72,65%	23.622	5.678	24,04%



INFORME FINAL DE GESTIÓN

BALANCE DE SITUACIÓN							
CRECIMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES							
A junio del 2018 (En millones de colones)							
Detalle	jun-18	may-18	Proyección PAO Jun-2018	Cumplimiento % Meta PAO	Variación año anterior		
					Jun-17	Absoluta	%
PASIVO + PATRIMONIO	3.506.658	3.434.491	3.636.785	96,42%	3.209.580	297.078	9,26%
PASIVO	2.838.419	2.769.846	2.951.018	96,18%	2.588.281	250.138	9,66%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.822.204	1.775.447	1.868.688	97,51%	1.546.248	275.956	17,85%
Cuenta Corriente	20.006	21.708	29.900	66,91%	21.483	-1.477	-6,88%
Captaciones a la vista	331.398	332.718	392.133	84,51%	322.569	8.829	2,74%
Captaciones a plazo	1.163.536	1.134.820	1.143.982	101,71%	924.650	238.886	25,84%
Ahorro obligatorio	212.786	204.382	219.803	96,81%	200.128	12.657	6,32%
Otras obligaciones con el público	94.478	81.820	82.870	114,01%	77.418	17.060	22,04%
OTRAS OBLIGACIONES FINANC.	923.283	902.403	979.435	94,27%	946.763	-23.480	-2,48%
OTRAS CTAS P/PAGAR Y PROV.	63.867	62.608	71.153	89,76%	65.546	-1.679	-2,56%
OTROS PASIVOS	29.065	29.389	31.742	91,57%	29.723	-658	-2,22%
PATRIMONIO	668.239	664.645	685.767	97,44%	621.299	46.940	7,56%
CAPITAL SOCIAL	245.000	245.000	245.000	100,00%	220.000	25.000	11,36%
OTRAS CUENTAS PATRIMONIO	411.479	408.629	418.600	98,30%	385.122	26.357	6,84%
UTILIDAD ACUMULADA	11.761	11.015	22.167	53,05%	16.177	-4.417	-27,30%



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Estado de Resultados

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL

ESTADO DE RESULTADOS

DETALLE DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

A junio del 2018

(En millones de colones)

Detalle	Saldos acumulados					
	Año actual				Año anterior	
	Al mes		PAO a		Al mes	Variación
	Jun-2018	may-18	Jun-2018	Cumplimi. Meta %	Jun-2017	Porcentual Junio 2017-2018
INGRESOS FINANCIEROS	179.506	149.603	197.889	90,71%	160.906	11,56%
INTERESES SOBRE PRESTAMOS	156.499	130.650	176.412	88,71%	141.246	10,80%
INTERESES SOBRE INVERSIONES	20.658	16.987	18.890	109,36%	13.563	52,31%
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2.348	1.966	2.587	90,75%	6.096	-61,49%
GASTOS FINANCIEROS	80.260	66.455	79.086	101,48%	57.615	39,30%
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIG. PUBLICO Y ENTIDADES	77.288	64.082	76.874	100,54%	54.800	41,04%
OTROS GASTOS FINANCIEROS POR OTRAS OBLIGACIONES	2.972	2.373	2.212	134,38%	2.816	5,56%
UTILIDAD DE INTERMED. FINANCIERA	99.245	83.148	118.803	83,54%	103.290	-3,92%
UTILIDAD POR PRESTACION DE SERVICIOS	9.927	8.426	12.003	82,70%	9.690	2,45%
OTROS ING. Y EGR. DE OPERAC. NETO	-4.071	-3.098	-4.298	94,72%	-3.905	4,24%
UTILIDAD OPERACIONAL BRUTA	105.102	88.477	126.509	83,08%	109.075	-3,64%



INFORME FINAL DE GESTIÓN

BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
ESTADO DE RESULTADOS
DETALLE DE LAS PRINCIPALES VARIABLES
 A junio del 2018
 (En millones de colones)

Detalle	Saldos acumulados					
	Año actual				Año anterior	
	Al mes		PAO a		Al mes	Variación
	Jun-2018	may-18	Jun-2018	Cumplimi. Meta %	Jun-2017	Porcentual Junio 2017-2018
<i>UTILIDAD OPERACIONAL BRUTA</i>	105.102	88.477	126.509	83,08%	109.075	-3,64%
<i>GASTOS DE ADMINISTRACION</i>	72.081	59.962	78.474	91,85%	69.384	3,89%
<i>GASTOS DE PERSONAL</i>	45.002	37.897	47.553	94,64%	43.076	4,47%
<i>GASTOS GENERALES</i>	27.078	22.065	30.921	87,57%	26.307	2,93%
<i>UTILIDAD OPERACIONAL NETA</i>	33.021	28.515	48.035	68,74%	39.691	-16,81%
<i>ING. Y GTOS EXT.Y.EJE.ANTER. NETO</i>	0	0	0	n.a.	0	n.a.
<i>NETO DE ESTIMACIONES</i>	-19.292	-15.624	-20.053	96,20%	-17.384	10,98%
<i>IMPUESTOS Y PART. S. UTILIDAD</i>	1.968	1.876	5.814	33,85%	6.130	-67,89%
<i>TOTAL INGRESOS</i>	212.644	177.519	236.034	90,09%	196.111	8,43%
<i>TOTAL GASTOS</i>	200.884	166.504	213.867	93,93%	179.933	11,64%
<i>UTILIDAD NETA</i>	11.761	11.015	22.167	53,05%	16.177	-27,30%

Sociedades Anónimas

SOCIEDADES ANÓNIMAS

Cumplimiento PAO 2018 de utilidad neta
(En millones de colones)

	jun-18	PAO 2018	% Cump. Meta
Pop. Valores	634	1.211	52,37%
Pop. Pensiones	1.019	697	146,24%
Pop. SAFI	457	308	148,29%
Pop. Seguros	827	478	172,94%
Total	2.936	2.694	109,00%

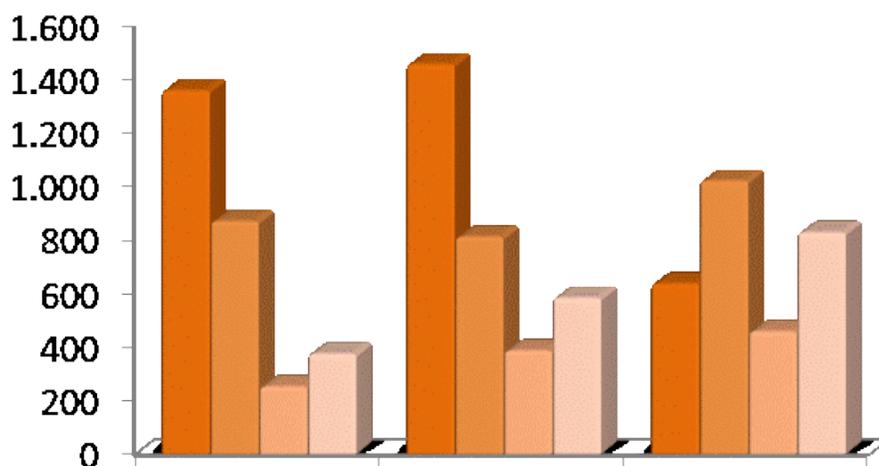
INFORME FINAL DE GESTIÓN

RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS

A junio de cada año

(En millones de colones)

	2017	2018	Variac. Abs.	Variac. %
Pop. Valores	1.318	634	-684	-51,88%
Pop. Pensiones	671	1.019	347	51,70%
Pop. SAFI	338	457	119	35,35%
Pop. Seguros	507	827	320	63,12%
Total	2.834	2.936	102	3,61%



	Jun-16	Jun-17	Junio-18
■ Puesto de Bolsa	1.356	1.453	634
■ Operadora de Pensiones	868	809	1.019
■ Fondos de Inversión	251	385	457
■ Agencia de Seguros	374	583	827



INFORME FINAL DE GESTIÓN

Principales indicadores financieros

Indicador	jun-18
Utilidad / Patrimonio	5,06%
Gastos admón. / Utilidad Operacional Bruta	65,71%
Mora mayor a 90 días	2,17%
Pérdida esperada	3,11%

Cumplimiento de las disposiciones giradas por la Contraloría General de la República

Se emitieron disposiciones de la Contraloría General de la República mediante Informe definitivo N°DFOE-EC-IF-00029-2016 “Auditoría de carácter especial ejecutada en el Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BPDC) sobre la gestión del Proyecto Core System”, las cuales fueron atendidas mediante los siguientes oficios de la Gerencia General Corporativa:

- GGC-0044-2017
- GGC-428-2017
- GGC-558-2017
- GGC-0844-2017
- GGC-558-2017
- GGC-1000-2017
- GGC-748-2018

INFORME FINAL DE GESTIÓN

RESULTADOS

Estado de las recomendaciones contenidas en Sistema SIAR II al 31/03/2018.

Con corte al 31 de marzo de 2018, la Auditoría Interna ha emitido **240** recomendaciones en el sistema SIAR que corresponden a Auditoría Externa, que se encuentran distribuidas como se muestran en el cuadro N°1.

Cuadro N° 1
Detalle de las Recomendaciones de Auditoría Externa
con corte al 31/03/2018

Resultado a la fecha de corte	Cantidad
Recomendaciones cumplidas	127
Recomendaciones por validar	27
Recomendaciones vencidas	24
Recomendación plazo	62
Total de recomendaciones	240

Fuente: elaboración propia con los datos de informe de labores de la Auditoría Interna

De las **24** recomendaciones vencidas al 31 de marzo 2018, hay **6 (25%)** cumplidas, **2 (8%)** proceso en tiempo, **5 (21%)** con estado "No Aplica", **6 (25%)** por validar, **5 (21%)** recomendaciones pendientes. En el anexo #1 se encuentran las recomendaciones cumplidas, "No Aplica", por validar y en proceso en tiempo.

INFORME FINAL DE GESTIÓN

Cumplimiento de las disposiciones giradas por la Auditoría Interna

A. Estado de las recomendaciones contenidas en Sistema SIAR II al 31/03/2018.

Desde el año 2013 hasta el primer trimestre del 2018, la Auditoría Interna ha emitido **3924** recomendaciones en el Sistema, que se encuentran distribuidas como se muestran en el cuadro N°1.

Cuadro N° 1
Detalle de las Recomendaciones con corte al
al 31/03/2018

Resultado a la fecha de corte	Cantidad
Recomendaciones cumplidas	3293
Recomendaciones por validar	110
Recomendaciones vencidas	56
Recomendación plazo	465
Total de recomendaciones	3924

De las **56** recomendaciones vencidas al 31 de marzo 2018, hay **17** cumplidas, **8** por validar, **2** en pendientes y vencidas, **29** en solicitud de prórrogas.

Por otra parte, en este informe con corte al 31/03/2018 solamente hay una recomendación de Riesgo Alto, la cual se encuentra cumplida en un 100%.

El detalle de las **2** recomendaciones pendientes vencidas: