

SESIÓN ORDINARIA 6164

Acta de la sesión ordinaria número **SEIS MIL CIENTO SESENTA Y CUATRO** de la Junta Directiva Nacional, celebrada de manera presencial en la sala de sesiones y mediante la modalidad de videoconferencia en el sistema Webex, la cual se llevó a cabo en forma interactiva, simultánea e integral a las **DIECISÉIS HORAS CON CUARENTA Y UN MINUTOS DEL MIÉRCOLES VEINTISIETE DE NOVIEMBRE DE DOS MIL VEINTICUATRO**. La convocatoria a la presente sesión se efectuó de conformidad con lo dispuesto en la ley. Asistentes: el presidente Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja, el vicepresidente Sr. Eduardo Navarro Ceciliano, la directora Sra. Iliana González Cordero, la directora Sra. Clemencia Palomo Leitón, el director Sr. Raúl Espinoza Guido, la directora Sra. Shirley González Mora y la directora Sra. Nidia Solano Brenes.

Además, participaron de manera presencial la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega, el subgerente general de Negocios Sr. Mario Roa Gutiérrez; el subgerente general de Operaciones Sr. Daniel Mora Mora, el auditor interno a. i. Sr. Marco Chaves Soto, el asesor legal Sr. Manuel Rey González y el secretario general Sr. Juan Luis León Blanco, y de manera virtual el director corporativo de Riesgo Sr. Maurilio Aguilar Rojas.

ARTÍCULO 1

1.- Aprobación del orden del día.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja inicia la sesión y hace la debida comprobación del quórum. Una vez comprobado el quórum se somete a discusión el orden del día:

"1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta.

- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6162.

3.- Asuntos Informativos.

4.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Directores.

6.- Seguimiento Plan Estratégico Conglomerado y Planes de Acción.

7.- Informes y seguimiento de dependencias de Junta Directiva.

8.- Asuntos Resolutivos:

8.1. Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras.

8.2. Secretaría de la Junta Directiva Nacional.

8.3.- Comités de Apoyo.

Comité Corporativo de Auditoría.

8.3.1.- El Comité Corporativo de Auditoría recomienda a la Junta Directiva Nacional, la aprobación de la *Política financiera del Conglomerado Financiero del Banco Popular y de Desarrollo Comunal*.

8.4.- Asuntos de la Gerencia General Corporativa.

8.4.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta los Resultados Financieros correspondientes al mes de octubre. (Ref.: Oficio GGC-1595-2024)

8.4.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite el informe de avance de estado actual del proceso de transmisión parcial de activos y pasivos de Coopeservidores, en atención al acuerdo JDN-6122-Acd-727-2024-Art-17. (Ref.: Oficio GGC-1545-2024)

8.5.- Comités de Apoyo

Comité Corporativo de Auditoría.

8.5.1.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe de labores de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al tercer trimestre del año 2024, así como la liquidación del programa anual para la evaluación, seguimiento y control de los alcances de la Ley 7786, correspondiente al periodo 2024. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-206-2024-Art-7)

8.5.2.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe AIRI-28-2024 sobre la III Evaluación de gestión y cumplimiento de la Ley 7786 y riesgos de LC/FT/FPADM asociados con corresponsales no bancarios y la Plataforma CICAC, el cual también fue dado por conocido por el Comité Corporativo de Cumplimiento mediante el acuerdo CCC-19-ACD-234-2024-Art-8. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-207-2024-Art-8 y GGC-1591-2024)

Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones.

8.5.3.- El Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones remite, para aprobación, el ajuste al Cuadro de Mando Integral de la Dirección Corporativa de Riesgo para el periodo 2024, que contiene el indicador de resultado *RF8. Nivel de apetito y perfil de riesgos (meta: ubicación en el tramo del perfil de riesgos por aprobar en JDN)*, que forma parte del CMI Institucional del Banco Popular 2024-2027 el cual garantiza el alineamiento de este instrumento con el cumplimiento de los objetivos estratégicos. (Ref.: Acuerdo CCNR-22-Acd-148-2024-Art-11)

8.5.- Otras dependencias internas o externas.

8.6.- Sociedades Anónimas.

8.7.- Asamblea de Cuotistas.

9.- Asuntos Varios”.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a discusión el orden del día. Indica que inmediatamente después del tema de asuntos de la presidencia, se incluirá un punto.

El secretario general Sr. León Blanco puntualiza que el punto 8.5.1 y 8.5.2 pasaran a ser los primeros temas y luego se retomaría el orden de la agenda.

Todos los directores muestran su acuerdo con el orden del día.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“1. Variar el orden del día para conocer, después del punto 8.3, los puntos 8.5.1 y 8.5.2, a saber:

8.5.1.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe de labores de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al tercer trimestre del año 2024, así como la liquidación del programa anual para la evaluación, seguimiento y control de los alcances de la Ley 7786, correspondiente al periodo 2024. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-206-2024-Art-7)

8.5.2.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe AIRI-28-2024 sobre la III Evaluación de gestión y cumplimiento de la Ley 7786 y riesgos de LC/FT/FPADM asociados con corresponsales no bancarios y la Plataforma CICAC, el cual también fue dado por conocido por el Comité Corporativo de Cumplimiento mediante el acuerdo CCC-19-ACD-234-2024-Art-8. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-207-2024-Art-8 y GGC-1591-2024)

2. Aprobar el orden del día para la sesión ordinaria 6164, celebrada el 27 de noviembre de 2024”. (1270)

ARTÍCULO 2

2.- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6162.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja abre el espacio para observaciones al acta.

El director Sr. Espinoza Guido manifiesta que tiene una observación relacionada con el acta. Esta observación se refiere al criterio presentado por don Manuel Rey, asesor jurídico, respecto a los vencimientos de los miembros de las sociedades anónimas. Comenta que,

durante su intervención en ese momento, tuvo dudas respecto a la interpretación del documento. Aunque se realizaron consultas posteriores, dichas dudas persisten.

Por ello, solicita ampliar el criterio y pide a la Dirección Jurídica y Auditoría Interna emitir un criterio independiente. Asimismo, antes de utilizar ese criterio en algún tema relacionado le gustaría que se pueda garantizar que dicho criterio es aplicable a las sociedades anónimas, considerando su carácter privado.

Lo anterior, según su opinión, les da la seguridad de que se puede aplicar sin ningún problema o bien que se evite incurrir en algún acto que no sea correcto.

Aclara que, aunque no tiene inconveniente en aprobar el acta, prefiere plantear esta inquietud en el capítulo destinado a los directores.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja consulta si la idea es que, aunque se apruebe el contenido del acta, se envíen las comunicaciones correspondientes una vez se resuelvan las dudas.

El director Sr. Espinoza Guido asiente y menciona que su propuesta es pedir el criterio a la Dirección Jurídica y a la Auditoría Interna, de ser posible.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja expresa sus dudas respecto a incluir a la Auditoría Interna, puesto que se trata de un tema jurídico relativo a las subsidiarias y, por lo tanto, un tema de derecho mercantil. No obstante, muestra su apertura a que se discuta posteriormente.

Seguidamente, somete a votación la aprobación del acta.

Todos los directores manifiestan su conformidad con la propuesta.

La Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Aprobar el acta de la sesión ordinaria 6162 celebrada el 20 de noviembre de 2024”. (1271)

ARTÍCULO 3

4.- Asuntos de Presidencia.

El secretario general Sr. León Blanco indica que el día anterior se remitió un dictamen de la Dirección Jurídica relacionado con la designación final del Sr. Hugo Monge. Explica que, para completar dicho proceso, el gerente debe aceptar formalmente el cargo y se debe generar un acuerdo al respecto. Señala que el nuevo gerente se encuentra presente en la reunión, y la intención es proceder a su aceptación del cargo, así como a la juramentación correspondiente. Además, se solicita la lectura del acuerdo necesario para este procedimiento.

Al ser las **dieciséis horas con cuarenta y siete minutos** ingresa el Sr. Hugo Monge Torres, gerente de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja da la bienvenida al Sr. Monge Torres, destaca su experiencia previa en la administración y señala que ahora asume un nuevo reto como gerente de una empresa que tiene una importancia significativa, tanto por su propia gestión como por el impacto que genera en el Banco al que está vinculada. A continuación, se procede con la juramentación del gerente.

Solicita a los presentes ponerse de pie para formalizar el acto.

El secretario general Sr. León Blanco toma la palabra y, dirigiéndose al nuevo gerente, le solicita que levante la mano derecha. Procede con la juramentación:

¿Jura usted por lo más sagrado de sus creencias aceptar el cargo y cumplirlo fielmente como gerente de la Sociedad de Servicios Compartidos del Banco Popular y Desarrollo Comunal?

El gerente de Popular Servicios Compartidos Sr. Monge Torres responde afirmativamente, aceptando formalmente el cargo de gerente general de Popular Servicios Compartidos:

Acepto solemnemente el cargo de gerente general de la Sociedad Popular Servicios Compartidos. Sí, juro.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja declara al nuevo gerente debidamente juramentado y ratifica que su nombramiento ya había sido acordado por la Junta Directiva Nacional.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano somete a votación la propuesta formal necesaria para cerrar el proceso administrativo:

UNO. De conformidad con el acuerdo n.º 1047 tomado en Sesión Ordinaria n.º 6146, lo cual consta en el libro de Actas de Asamblea de Socios – Acta n.º 10, de la Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada celebrada a las dieciséis horas con treinta y dos minutos del miércoles veinticinco de septiembre del dos mil veinticuatro, mediante la cual fue nombrado el Sr. Hugo Monge Torres, cédula uno – cero novecientos setenta y cinco – cero novecientos treinta y tres, máster en Administración de Proyectos y licenciado en Ingeniería en Sistemas de Computación, vecino de Cartago, Paraíso, Llanos de Santa Lucía, trescientos metros norte de la esquina sureste del Estadio de Paraíso, Condominio Arrabará – casa H diecinueve, en la Provincia de Cartago, en calidad de Gerente de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada. Presente el designado en este acto, acepta el cargo y jura su fiel cumplimiento.

DOS. Se comisiona al Presidente de la Junta Directiva Nacional, Órgano que tiene las atribuciones de Asamblea de Cuotistas de esta Sociedad, para que asiente estos acuerdos en el Libro de Actas de Asamblea General de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como para que comparezca ante Notario Institucional, a fin de solicitar la protocolización en lo conducente del acta correspondiente a esta Asamblea para su inscripción en el Registro Nacional.

Todos los directores manifiestan su acuerdo con la propuesta.

La Junta Directiva Nacional, actuando en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

“UNO. De conformidad con el acuerdo n.º 1047 tomado en Sesión Ordinaria n.º 6146, lo cual consta en el libro de Actas de Asamblea de Socios – Acta n.º 10, de la Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada celebrada a las dieciséis horas con treinta y dos minutos del miércoles veinticinco de septiembre del dos mil veinticuatro, mediante la cual fue nombrado el Sr. Hugo Monge Torres, cédula uno – cero novecientos setenta y cinco – cero novecientos treinta y tres, máster en Administración de Proyectos y licenciado en Ingeniería en Sistemas de Computación, vecino de Cartago, Paraíso, Llanos de Santa Lucía, trescientos metros norte de la esquina sureste del Estadio de Paraíso, Condominio Arrabará – casa H diecinueve, en la Provincia de Cartago, en calidad de Gerente de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada. Presente el designado en este acto, acepta el cargo y jura su fiel cumplimiento.

DOS. Se comisiona al Presidente de la Junta Directiva Nacional, Órgano que tiene las atribuciones de Asamblea de Cuotistas de esta Sociedad, para que asiente estos acuerdos en el Libro de Actas de Asamblea General de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como para que comparezca ante Notario Institucional, a fin de solicitar la protocolización en lo conducente del acta correspondiente a esta Asamblea para su inscripción en el Registro Nacional”. (1262)

ACUERDO FIRME.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja cierra el punto deseando al nuevo gerente los mayores éxitos en su gestión y reiterándole que cuenta con el respaldo de la Asamblea de Cuotistas y del Comité de TI para cualquier asunto relacionado.

El gerente de Popular Servicios Compartidos Sr. Monge Torres agradece la confianza depositada en él y reafirma su compromiso de trabajar arduamente, no solo en beneficio de la sociedad que representa, sino también en favor de los objetivos institucionales.

Señala que esta sociedad, además de operar con un presupuesto definido, este es inversión del Banco y destaca la relación de beneficio mutuo que existe entre ambas entidades. Agrega que el objetivo es fomentar un crecimiento simultáneo, especialmente en el ámbito tecnológico.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja toma la palabra para resaltar que muchas subsidiarias comenzaron en espacios modestos del Banco, pero esta Sociedad tiene la ventaja de iniciar con un edificio nuevo. Desea éxito al nuevo gerente y comenta que estará bien instalado en su nuevo entorno.

Al ser las **dieciséis horas con cincuenta y tres minutos** se retira el Sr. Hugo Monge Torres, gerente de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada.

Seguidamente anuncia un pequeño receso antes de continuar con el orden del día.

Al ser las **dieciséis horas con cincuenta y cuatro minutos** inicia el receso.

Al ser las **diecisiete horas con dieciséis minutos** finaliza el receso.

ARTÍCULO 4

5.- Asuntos de Directores.

La directora Sra. González Cordero solicita un espacio para tratar un asunto significativo. Explica que, en el Comité Corporativo de Riesgo se aprobó trasladar a la Junta Directiva las fórmulas de capacidad de pago, específicamente para grupos de interés económico. Recuerda que en sesiones previas había mencionado problemas en ciertos sectores económicos relacionados con créditos empresariales y que esta medida busca facilitar la concesión de dichos créditos.

Señala que las sucursales están a la espera de la aprobación para avanzar con las solicitudes de pequeñas y medianas empresas. Señala que el Sr. Maurilio Aguilar, director corporativo de Riesgo, procederá a hacer la debida exposición.

El director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas toma la palabra y explica que, efectivamente, este es un tema que tiene detenidos 58 créditos de pequeñas y medianas empresas, debido a temas normativos.

Menciona que la supervisión consolidada eliminó el acuerdo 5-04, que establecía un umbral para los deudores con operaciones activas totales del 2% del capital ajustado del Banco para determinar si los deudores conformaban un grupo de interés económico. Dicho acuerdo fue sustituido por la norma SUGEF 4-22, que eliminó esa referencia, obligando ahora a evaluar a todos los clientes como posibles grupos de interés económico, independientemente del monto del crédito solicitado.

Expresa que se realizó una consulta sobre el tema a la Sugef y esta manifestó que la normativa actual requiere realizar un análisis de conformación de grupos de interés económico a todos los clientes, incluso a aquellos que soliciten créditos pequeños, como 1 o 2 millones de colones. Además, exige que los solicitantes presenten estados financieros auditados, lo que afecta de manera desproporcionada a pequeños empresarios y microempresarios.

Enfatiza que este ajuste normativo está generando retrasos en la aprobación de créditos y que la medida planteada busca facilitar el cumplimiento de las nuevas reglas sin obstaculizar el acceso al crédito de los sectores más vulnerables, por medio de una relación del deudor con su codeudor o codeudores.

Explica que, según la normativa actual, los solicitantes de crédito que tengan una relación de deudor con otra entidad o persona, ya sea física o jurídica, deben ser evaluados como parte de un grupo de interés económico. Este cambio implica que dichos solicitantes deben cumplir con las condiciones establecidas para créditos mayores a ₡1000 millones de colones, de la categoría empresarial 1. En estos casos, para clasificarse con capacidad de pago nivel uno, se requiere que los deudores presenten estados financieros auditados. En caso contrario, se clasifican como nivel de pago 2.

Señala que actualmente existen 58 créditos pendientes de aprobación, que suman un monto total de ₡4198 millones, con un promedio de ₡76 millones por crédito. Sin embargo, debido a la normativa, estos créditos quedarían clasificados con capacidad de pago nivel dos, lo que afectaría el nivel de estimación requerido. Este ajuste impactaría en aproximadamente un 2% del saldo total de la cartera crediticia.

Ante esta situación, se propone un ajuste en la fórmula de capacidad de pago. Seguidamente, lee la propuesta:

Para efectos de otorgamiento de créditos, el Banco aceptará clientes cuyo Nivel de Capacidad de Pago sea 1 y 2 para segmentos diferentes a Empresarial 1 y 2, y en estos últimos casos se aceptará como máximo nivel 1. Estos niveles de capacidad de pago aplican solo para productos específicos y previo análisis financiero y de riesgos.

Como excepción a lo anterior, en los casos que, pasen a ser clasificados en el segmento Empresarial 1 únicamente por el hecho de que conforman o que conformarán un grupo de interés económico en el Banco y que, consecuentemente, sean clasificados con Capacidad de Pago Nivel 2 por no presentar estados financieros auditados, se aceptarán como sujetos de crédito en el Banco, siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- 1. El Nivel 2 de Capacidad de Pago sea originado únicamente por el hecho de conformar Grupo de Interés Económico (GIE) y no presentar el requisito de estados financieros auditados.*
- 2. El cliente, excluyendo la condición de GIE, no corresponda a los segmentos Empresarial 1 ni 2.*
- 3. El nuevo crédito presente garantía real, que permita mitigar el impacto en estimaciones originado por el nivel 2 de capacidad de pago.*

Finaliza indicando que esta propuesta busca liberar los créditos actualmente detenidos debido a interpretaciones normativas, facilitando su aprobación sin comprometer los estándares de riesgo.

La directora Sra. González Mora toma la palabra y menciona que tiene dos consultas relacionadas con el tema.

Primero, recuerda que los límites establecidos para grupos de interés económico buscan proteger al acreedor y así evitar financiar en exceso a un mismo cliente y minimizar el impacto en caso de fallos crediticios.

Señala que, anteriormente, el límite del 2% del capital del Banco ofrecía una medida concreta para definir hasta qué monto podía financiarse a un grupo dentro del Conglomerado. Pregunta cuál es la nueva medida establecida por el Banco, ya que debe existir un número o cifra máxima aplicable tanto a las operaciones bancarias como a las de las subsidiarias.

En segundo lugar, expresa preocupación respecto a la aceptación de garantías en lugar de información financiera auditada. Considera que el banco no debe actuar como receptor de garantías, sino como prestamista, y que la base para determinar la capacidad de pago debe ser información de calidad, como estados financieros certificados por despachos acreditados. También resalta que las tendencias actuales y las normativas internacionales, como las de Basilea, enfatizan la evaluación de la capacidad de pago sobre la garantía presentada. Finalmente, solicita conocer cuáles son los mitigadores implementados y qué garantías tiene el Banco para asegurar la recuperación de los créditos.

El director Sr. Espinoza Guido interviene para señalar dos dudas adicionales: en primer lugar, no le queda clara la urgencia con la que se ha planteado este tema.

En segundo lugar, menciona que se hizo una referencia tangencial al impacto de las estimaciones, pero no se especificaron los efectos concretos. Solicita información detallada sobre el alcance del impacto y su comparación con la situación previa.

Además, sugiere que se podría requerir más tiempo y material, incluyendo los análisis técnicos presentados en la sesión del Comité Corporativo de Riesgo, para evaluar adecuadamente la propuesta.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano explica, aunque no pretende explicar él la parte técnica, que la discusión en el Comité Corporativo de Riesgo se originó debido a cambios normativos. Al eliminarse la normativa SUGEF 5-04 y entrar en vigor la norma SUGEF 4-22, surgió la necesidad de ajustar el análisis de crédito. La norma anterior incluía un límite del 2% del capital como mitigador, pero este elemento fue eliminado en la nueva regulación.

Señala que actualmente existen operaciones de crédito, principalmente de pequeñas y medianas empresas, que están detenidas en análisis debido a esta situación. Para clasificar estas operaciones en el perfil de riesgo uno, sería necesario exigir estados financieros auditados. Sin embargo, advierte que no siempre hay diferencias sustanciales en la evaluación de capacidad de pago entre estados financieros auditados y aquellos certificados por un contador.

La directora Sra. González Cordero menciona que el costo de un estado financiero auditado, que ronda los ₡500.000 colones, puede ser un obstáculo significativo para pequeñas empresas.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano concluye que, si estas empresas se evalúan en el grupo de riesgo 2, el Banco deberá prever un aumento en las estimaciones sobre el saldo de la operación de crédito.

El director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas toma la palabra para responder a las consultas planteadas y aclara que la Junta Directiva aprobó un apetito de riesgos que permite a ciertas empresas ubicarse en el nivel de capacidad de pago 2, siempre y cuando se trate de segmentos corporativos o empresariales grandes. Sin embargo, explica que no se permite otorgar esa clasificación a las microempresas, lo que genera un vacío normativo.

Observa que él ha liderado el tema en el Foro Interbancario de Bancos y de hecho la nota que se preparó para la Sugef de parte de la Cámara de Bancos fue elaborada internamente en el Banco.

Señala que la eliminación del límite del 2% en la normativa anterior (SUGEF 5-04) ha dejado sin restricción el monto que puede considerarse para conformar un grupo de interés económico. Precisa que esto corresponde a cerca de ₡18.000 millones a partir de lo cual con dicha normativa se conformaba un grupo de interés económico y se tenía que verificar el impacto.

En la actualidad, esto significa que incluso una microempresa que solicite un crédito de ₡5 millones podría ser evaluada bajo las mismas condiciones que grandes empresas, lo cual resulta desproporcionado. Además, menciona que la normativa vigente (SUGEF 4-22) no faculta al Banco a establecer límites internos en este sentido, según ha confirmado la supervisión financiera.

Explica que, para evitar afectar el servicio y continuar aprobando créditos en este segmento, se propone asumir un nivel de riesgo contemplado dentro de la normativa y aceptar microempresas en el nivel de capacidad de pago 2, aunque esto implique realizar estimaciones adicionales.

En ese sentido, recuerda que la norma señala que, si se está en capacidad 2, se deben realizar estimaciones y dicho nivel que se está reflejando es el producto de que la operación está al día y con el nivel de pago 2 se estima el nivel de la estimación. Destaca que las estimaciones actuales se mantienen alrededor del 1,99%. Este porcentaje refleja que las operaciones están al día y no presentan deterioro significativo en su comportamiento crediticio.

Adicionalmente, enfatiza que la propuesta incluye el uso de garantías reales como mitigador. Manifiesta que el principio fundamental del riesgo de crédito no es la capacidad de pago, sino el carácter y la voluntad de pago y después viene la capacidad y otros factores. Aclara que no se utiliza la garantía para reducir el riesgo de impago, sino para disminuir el impacto en las estimaciones derivado de la clasificación en capacidad de pago nivel 2. Esto, según explica, se ajusta a los principios fundamentales del análisis de riesgo, donde la capacidad de pago y la voluntad del cliente son factores clave en la evaluación crediticia.

Indica que este es un tema de apetito, pues es una excepción para que a ese sector de microempresa se le acepte el nivel de capacidad 2. Pues en la actualidad el segmento 1 y 2 que son corporativos y empresas de tamaño relativamente grande, se le aprobó un nivel de capacidad 2 bajo ciertos parámetros y se está extendiendo para que se pueda utilizar y cumplir la normativa 4-22.

Subraya que, si no se aprueba esta excepción, el Banco se verá obligado a solicitar estados financieros auditados a las microempresas que requieran créditos.

Manifiesta que, en la actualidad, por una política interna, no se le pueden otorgar créditos a una micro o pequeña empresa, debido a un tema de apetito de riesgo. Con esta medida, se aceptarían en un nivel de pago 2 si se cumplen 3 condiciones:

1. *El Nivel 2 de Capacidad de Pago sea originado únicamente por el hecho de conformar Grupo de Interés Económico (GIE) y no presentar el requisito de estados financieros auditados.*
2. *El cliente, excluyendo la condición de GIE, no corresponda a los segmentos Empresarial 1 ni 2.*
3. *El nuevo crédito presente garantía real, que permita mitigar el impacto en estimaciones originado por el nivel 2 de capacidad de pago.*

El director Sr. Espinoza Guido plantea una consulta sobre si se cuenta con un criterio legal respecto al tema en discusión.

El director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas responde que no considera necesario dicho criterio, ya que se trata de una política interna.

El director Sr. Espinoza Guido enfatiza que, aunque ese sea el criterio del Sr. Aguilar Rojas, lo que se está planteando implica una excepción a una norma interna, por lo que sería pertinente contar con respaldo jurídico.

La directora Sra. González Cordero sugiere aprobar la propuesta y posteriormente formalizar los respaldos legales.

El director Sr. Espinoza Guido señala que no está de acuerdo con proceder de esa manera. Insiste en cuestionar la premura de la aprobación y propone realizar el planteamiento de manera adecuada, incluyendo el criterio legal correspondiente. Además, expresa su preocupación por el impacto que podría tener la alteración de una norma interna sobre un grupo específico de solicitudes de crédito que están en curso, advirtiendo que esto podría percibirse como un trato diferenciado.

También hace hincapié en que, si bien comparte el interés por concretar negocios, considera prioritario evitar incumplimientos legales. Por ello, insiste en que las propuestas deben incluir análisis técnicos y legales robustos. Reconoce la razonabilidad del planteamiento, pero estima que les falta mayor precisión técnica y fidelidad a los procesos internos.

Además, argumenta que cualquier cambio debe ser planteado en el contexto del cambio normativo a nivel de industria, considerando las desventajas competitivas que pudiera enfrentar el Banco Popular frente a otras instituciones.

Este cambio afecta particularmente a micro y pequeñas empresas, que antes no estaban sujetas a este tipo de requisitos. Concluye que estas nuevas reglas parecen diseñadas para obstaculizar los negocios de los bancos y señala que esto ha generado importantes afectaciones en el sector.

Sintetiza que la propuesta plantea otorgar excepciones a ciertas empresas que no cuentan con estados financieros auditados, siempre que cumplan otros criterios establecidos.

La directora Sra. González Mora manifiesta que le preocupa oír al director de Riesgo haciendo una presentación sin la documentación técnica y también que se les presente algo para aprobación a la carrera. Sabe que hicieron el análisis respectivo, se dieron las discusiones, pero el resto de los directores no lo conoce.

Reconoce ser muy cuidadosa en esta área porque de ahí comió por muchos años y sabe hacer negocios seguros. Recuerda que desde hace muchos años no se presta sobre garantías, porque los bancos no son recolectores de bienes muebles o inmuebles.

Anota que se presta sobre capacidad de pago y para garantizar un análisis adecuado y razonable de capacidad de pago, no puede confiarse en los estados financieros internos firmados por el contador de la empresita.

Considera que es extremista exigirles que paguen por un estado auditado, pero hay una solución intermedia y es el certificado. Afirma que sí hace la diferencia porque lo emite un auditor externo, es un contador público autorizado y certificado quien revisa que las cifras que le mandaron al banco coincidan con los registros contables. Reitera que sí hacen la diferencia y se pregunta cuánto cuestan los estados auditados.

Indica que no encuentra y tampoco tiene a su disposición el análisis técnico para tomar una decisión, además, los mitigantes que se les comentan no les confirman que recuperen el dinero que está colocándose sin tener que castigar las estimaciones.

Dice que ella es de la misma línea, cree que el Banco debe esperar, debe hacer negocios, no obstante, sugiere documentar de manera apropiada el caso y pide a quienes conocen un poco el tema, analizarlo adecuadamente para establecer criterios que sean de valía para así ofrecer una opinión positiva.

La directora Sra. González Cordero propone retirar el tema, incorporar todo lo que se vio hoy y oír otra vez la exposición.

El subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez retoma el comentario realizado por la directora Sra. González Cordero sobre la desventaja competitiva en la que están al solicitar más requisitos de la cuenta, dentro de ellos, los estados financieros.

Confirma que se hizo un estudio para analizar qué están haciendo los otros bancos y precisa que existía mucha interpretación de la norma cuando el director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas lo consultó en la Cámara de Bancos. Aclara que todos los bancos tenían una interpretación diferente de esta norma y, desde ese punto de vista, los dejaban fuera de la competencia.

Aprovecha la aclaración y confirma que llevaron esto a la Dirección de Productos y surgieron las alternativas que están planteándose, además, se consultó con la Sugef, con la Cámara de Bancos y con otros bancos para ser competitivos.

En cuanto a lo señalado por el director Sr. Espinoza Guido, por supuesto, está totalmente de acuerdo, afirma que no pueden modificar la norma por 58 casos pendientes de aprobación y aclara que no es para eso, es simplemente para ser competitivos en todo lo que viene.

Siente que es una cuestión más de interpretación y de apetito, por supuesto, deben tomar una decisión porque de lo contrario sería una limitación más para hacer negocio con empresas que son muy interesantes y no porque sean pequeñas, pero sí son muchas, tienen una contabilidad diferente, no tan formal.

Aclara que esta situación no le afecta al segmento corporativo porque todas las empresas tienen sus estados financieros auditados y recuerda que, en la parte de este tipo de compañías, el Banco Nacional utilizaba una metodología para la atención de las empresas donde ni siquiera se les pedían los estados financieros, sino que la contabilidad se veía a través del perfil del negocio que, reconoce, era muy diferente. Cree que deben tener un mayor apetito en este aspecto para ser competitivos.

En cuanto a lo que se pide de manera adicional, pues no cree que haya inconvenientes en ampliar la información de acuerdo con lo solicitado.

La directora Sra. González Mora aclara que deberían traer normativa interna revisada y con una propuesta que se ajuste a las nuevas normas. En cuando a la eliminación del límite en términos monetarios, sí deberían mantenerlo siempre por un tema prudencial, no en 2%, sino en un monto que, de acuerdo con los apetitos de riesgo y los análisis técnicos, deba tenerse; no pueden establecer grupos de interés económicos y no saber hasta dónde llegar.

Reitera su recomendación de incluir la normativa revisada para que se actualice y sea competitiva, además, analizar a lo interno, porque no puede quedar un grupo de interés económico con un monto ilimitado y, repite, debe limitarse por un tema prudencial.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano señala que no quisiera que en el acta quedara que no se analizó y que no están los elementos técnicos. Si la directora Sra. González Mora o cualquier otro director no se sienten cómodos, tienen toda la libertad de buscar y plantear sus argumentos, pero no desearía que se afirmara que no hubo discusión concienzuda en el Comité Corporativo de Riesgo.

Ahora, evidentemente, se revisa la información, hace referencia a los señores directores que no estuvieron en el Comité y que no leyeron la información, no obstante, el tema se está incorporando aquí.

Confirma que sí hubo un análisis, una discusión, valoraron la pertinencia de tocarlo hoy por los temas que están haciendo cola, por el momento en el que están y por lo que viene adelante, sobre todo porque se generó ante una consulta de la Asociación Bancaria y el señalamiento de la Sugef de que debía resolverse y atenderse la nueva regulación.

Dicho esto, y al ser una norma interna, podrían pedir un criterio sobre la capacidad de la Junta Directiva Nacional de alterar esa norma interna y afirma estar convencido de que el Órgano Director puede abordarlo.

Ahora, es valoración de estos directores, si lo toman hoy o solicitan el criterio; de sentirse cómodos con un criterio jurídico sobre sus capacidades, recomienda hacerlo, pero no desearía que quede en el ambiente que no se tomó determinada decisión porque no hay un análisis técnico.

Aprecia que es él, como miembro del Comité Corporativo de Riesgo, sería irresponsable de tocar en este seno un tema sin los elementos técnicos, de análisis y discusión que se dan en los comités.

La directora Sra. González Cordero aclara que, por agilidad, se le pidió al director corporativo de Riesgo Sr. Aguilar Rojas exponerlo brevemente e informa que en la mañana lo presentó el Sr. Alfredo Collado.

Pide incluir la exposición como un tema, junto con los criterios legales, no tiene ningún problema con eso y, simplemente, lo presentaron con la intención de agilizar.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja considera este asunto de mayor envergadura, le parece que lo han expuesto técnicamente y de manera sobrada. En cuanto al criterio jurídico, pues siempre es oportuno traerlo para tratar de blindarse y, en ocasiones, es más que obvio, dependiendo de las jerarquías de las normas.

Finalmente, estima que de hoy al martes no perderán tanto tiempo y confirma que se retira el tema.

ARTÍCULO 5

La directora Sra. Solano Brenes manifiesta una preocupación que tiene desde hace varios días sobre la gestión personal del riesgo de imagen que debería tener cada uno.

Pronto estarán en un año político, esta Junta Directiva y el mismo Banco se ven muy expuestos a todo lo que se diga y se pida. Así, bajo ese criterio, solicita una asesoría del área correspondiente para gestionar su propia imagen. Además, recomienda uniformar las publicaciones que aparecen en las páginas con la información de los directores y nota que algunos tienen cinco renglones de información mientras que otros, 10.

Recomienda uniformar la presentación de los directores como Junta Directiva y precisa que debe presentarse bien la información de cada director cuando se abra la página del Banco.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que toman nota, irá más allá, precisa que lo han conversado con la gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega y esta ha girado las instrucciones oportunas.

Informa que, a raíz de la gestión de la gerente, conversó con el Sr. Pablo Guérén y la Gerencia está en un proceso de fortalecer el departamento y crear una estrategia para medir cada paso que dan. Aprecia que hay algunas situaciones que son manejables, algunas pueden atajarse, otras no y dice esto porque también es una preocupación latente en otros departamentos.

Manifiesta que sí tomarán nota al respecto y analizarán cómo hacerlo con las herramientas que tienen. Reitera que es una preocupación de todos, prácticamente.

ARTÍCULO 6

El director Sr. Espinoza Guido afirma tener dos temas en Asuntos de Directores, el primero es misceláneo, le da pena plantearlo acá, pero cree que les afecta a los miembros de esta Junta Directiva que utilizan el parqueo.

Desde hace algún tiempo observa, al venir a las sesiones presenciales, que hay un vehículo que obstruye permanentemente la entrada y la salida, le sacó foto a la placa y entiende que es de una funcionaria del Banco.

Ya se actuó, se le hizo el reporte al oficial de Seguridad, él elevó el tema y se envió correo de parte del administrador del edificio, incluso, en algunas ocasiones se ha ido a buscar a la persona para que corra el carro.

Al estar ya la funcionaria advertida, considera esto como un acto de indisciplina.

Señala esto no porque le estorbe particularmente, sino porque puede obstruir el paso ante una emergencia, es un tema de seguridad y así fue expuesto en el correo remitido.

Le da pena plantearlo, pero hay asuntos que, si no se actúa de manera administrativa y no se atienden las indicaciones y directrices, pues hay que traerlos a Junta Directiva.

ARTÍCULO 7

El director Sr. Espinoza Guido se refiere al planteamiento que realizó durante la revisión del acta y reitera la moción para solicitar un criterio a la Dirección Jurídica sobre el punto planteado en la sesión 6162 del 20 de noviembre.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja afirma no tener problemas al respecto y explica que este servidor, al traer el asunto con tanta diligencia, pretendió notificar al respecto.

No tiene problema en que se pida lo correspondiente, aunque eso atrase un poco la comunicación.

El secretario general Sr. León Blanco afirma que ya se comunicó porque estaba en firme.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja precisa que, si todos están de acuerdo con consultarlo a la Dirección Jurídica, habría que revocar el acuerdo.

El secretario general Sr. León Blanco explica que no necesariamente habría que revocarlo y aclara que podría solicitarse una ampliación de dicho criterio.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja propone ampliar el acuerdo y solicitar criterio a la Dirección Jurídica.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“En ampliación del acuerdo JDN-6162-Acd-1248-2024-Art-17, mediante el cual se dio por conocido el oficio AJD-144-2024, mediante el cual el asesor legal, Sr. Manuel Rey González, remite el criterio sobre los vencimientos de los miembros de las sociedades anónimas:

Solicitar a la Dirección Jurídica Corporativa que emita un criterio independiente sobre el tema planteado en el artículo 17 del acta de la sesión ordinaria 6162”. (1263)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 8

La directora Sra. Palomo Leitón afirma que la directora Sra. González Cordero y ella cursan un Técnico en Mercado de Valores en la Universidad de Costa Rica, estarán tomándolo por nueve meses. Amplía que tuvieron la dicha de recibir el curso de Creadores de Mercado y, casualmente, en función de lo que escucharon y sabiendo que Popular Valores no está en sesiones, deseaban entender por qué el Puesto de Bolsa no entró en esa primera etapa cuando se abrió el concurso del Ministerio de Hacienda.

Informa que viene otra etapa y consulta cuáles fueron los motivos por los que no entraron y si están interesados en participar en el próximo concurso que hará el Ministerio de Hacienda.

Aclara que el Ministerio de Hacienda desea valerse de los puestos de bolsa porque esa institución es mala en la colocación de sus emisiones, incluso, el puesto de bolsa que hoy está ahí, el Banco de Costa Rica, se convierte en un asesor para definir tasas de interés, plazos y demás.

Ahora, esto no indica que todas las emisiones pasarán por el Banco de Costa Rica, solo le asignan un máximo del 10% de su emisión, lo siguiente va a los otros puestos de bolsa.

El Ministerio pretenden que todas sus emisiones estén colocadas en los puestos de bolsa y el que desee adquirir esa emisión, lo haga a través de un puesto de bolsa y así, el Ministerio se libra del problema. Reitera que son malos en eso y saben que hay expertos en el país que pueden hacerlo.

Desea entender qué pasará con Popular Valores a futuro.

El director Sr. Espinoza Guido informa que en la última sesión de la Junta Directiva de Popular Valores se expusieron algunas dudas sobre la efectividad del plan, entonces, están en una etapa piloto para valorar si vale o no la pena.

Estima que los márgenes no son para hacer negocio, sería más una acción más de posicionamiento, relacionamiento e imagen, pero desde la perspectiva de la rentabilidad no es algo atractivo.

La intención del Ministerio de Hacienda es loable porque, de alguna manera, se establecen los puntos más eficientes en las curvas de rendimiento relacionadas con las tasas de interés y los plazos de colocación de las emisiones.

Informa que el Puesto de Bolsa lo revisará nuevamente, no saben cómo quedará y se analizará si vale o no la pena postularse para ser creadores de mercado.

Repite que en este momento está en una etapa de observación.

ARTÍCULO 9

El presidente Sr. Sánchez Sibaja invita a los directores de este órgano a una actividad relacionada con la abolición del ejército. Esta se realizará el 1 de diciembre a las 6:00 p. m. en la Plaza de la Democracia. El Banco es patrocinador del evento y desean saber quiénes irán.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega indica que necesita que le digan quiénes irán para los espacios correspondientes. Acota que deben ir porque de lo contrario quedarán espacios vacíos alrededor del presidente de la República, es por eso que se le pidió mandar el nombre de las personas que desean asistir al evento.

ARTÍCULO 10

8.5.1.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe de labores de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al tercer trimestre del año 2024, así como la liquidación del programa anual para la evaluación, seguimiento y control de los alcances de la Ley 7786, correspondiente al periodo 2024. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-206-2024-Art-7)

Al ser las **dieciocho horas con seis minutos**, inician su participación virtual el director de la Auditoría de Tecnología de Información Sr. Édgar Bolaños Jara y la directora de la Auditoría de Negocios Sra. Maritza Gómez Artavia.

El auditor interno a. i. Sr. Chaves Soto inicia la presentación correspondiente, destaca un avance del 73% y señala que la proyección inicial era, de seguir linealmente, un 75%.

Especifica que en este trimestre han emitido 13 estudios por riesgo, cuatro informes de valoraciones, un servicio de advertencia y otros 13 oficios emitidos con diferentes análisis realizados por la Auditoría.

Pasa al seguimiento de recomendaciones, destaca que se han emitido 128 recomendaciones, el 41% a la Gerencia General y un 26% a la Subgerencia General de Negocios, entre otros.

Acorda que el 88% de recomendaciones emitidas desde el 2020 a la fecha, están cumplidas, un 10% está en plazo y un 2% están en validación por parte de la Auditoría Interna. Recuerda que estas últimas son recomendaciones que la Administración ya validó y la Auditoría Interna está determinando si se cumplieron o no.

En cuanto a las recomendaciones de entes externos, mantienen un monitoreo de su estado, un 85% ya están cumplidas, un 11% en plazo; y un 4% por validar.

Pasa a lo relacionado con la Ley 7786, recuerda que para este trimestre se ha finalizado el 100% del plan de trabajo en materia de las evaluaciones de esa normativa. Se han emitido 13 evaluaciones, hay una relacionada con las oficinas comerciales, conocimiento al cliente, también una sobre capacitación.

Agrega un segundo estudio emitido en materia de reportes de ROI y ROS, también un tema sobre el conocimiento al cliente, estudios sobre el Conozca a su Proveedor, sobre otorgamiento de crédito, corresponsales no bancarios y sobre el CICAC. Repite que, a hoy, está cumplido el plan de trabajo en materia de la Ley 7786.

Pasa al estado de las recomendaciones relacionadas con este tipo de estudios, el 67% de las recomendaciones están cumplidas, un 26% están en plazo y un 7% están en proceso de validación por parte de la Auditoría Interna. Se emitieron ocho recomendaciones en el tercer trimestre y desde el 2022 se han emitido 82.

Pasa a los resultados, destaca ciertos informes y cómo estos estudios impactan las líneas significativas definidas por el Banco; cita como ejemplo, la emisión de un estudio sobre la entrega y soluciones en materia de Tecnología de Información. Recuerda que, a través de los años, el Banco ha invertido sumas muy importantes en el desarrollo de soluciones tecnológicas.

Precisa un promedio de ¢5000 millones por año en entrega de soluciones, sin embargo, al analizar cuáles de esas entregas realmente generan un valor diferente al negocio, evidencian que es muy poco.

Se espera que, con la entrada en operación de la nueva sociedad, este tema se solucione. No obstante, en la última evaluación realizada se han dado cuenta que el problema persiste. Se pregunta si los ¢5000 millones son mucho o poco y plantea que independientemente de la respuesta, todos están claros de que la inversión hecha, el tiempo y el esfuerzo que se le dedica a la entrega de soluciones, no impacta de forma positiva las necesidades actuales del negocio en materia digital.

Reporta que hicieron una evaluación de crédito entre los mayores deudores, en términos generales, el resultado fue razonable. Observa que destacaron algunas debilidades en el análisis de la capacidad de pago en ciertos créditos, pero esto fue debidamente analizado y discutido con la Administración.

De igual manera, destaca un aspecto en el que coincidieron con la Administración y precisa que, al promoverse más el crédito corporativo, el Banco debe prepararse mejor en la capacitación de los analistas puesto que se trata de créditos con una magnitud distinta.

Informa que también realizaron una evaluación del proceso de pignoración, es un área que necesita mejorar en sus controles, procedimientos y accesos a sistemas; indica que requiere mejoras importantes, realmente.

De igual manera, destacaron el tema social y la Auditoría notó que se incumplía una de las políticas establecidas en materia del crédito a mujeres; indica que a estas se les dan algunos beneficios especiales que no se estaban materializando al formalizar los créditos.

Aclara que la operativa que aplicaban los analistas del área, les generaba un reproceso importante, entonces, no la utilizaban. Así, los beneficios aprobados para las mujeres en cuanto a tener una menor comisión y una reducción en la tasa de interés no se estaban aplicando apropiadamente.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega plantea, en cuanto al tema de pignoración, que recientemente se pasaron de edificio, este fue un proceso muy complejo, debe decir que hubo todo tipo de resistencia, una resistencia que ella nunca había visto antes, inclusive se presentaron demandas contra el Banco, hubo procesos muy complejos.

No obstante, les permitió descubrir que esta área estaba completamente aislada del Banco, incluso la cartera de crédito no estaba registrada dentro de las operaciones del Banco, de manera tal que ya se dio la orden de que esas aproximadamente 1900 operaciones ingresen a los sistemas de crédito del Banco. Pero además no se promovían arreglos de pago, se quitaban las joyas de manera muy rápida.

Entonces esa área está teniendo un cambio significativo en toda la gestión, pero debe decir que con ayuda de la Auditoría y también algunos análisis que vieron con el Área Comercial y la Dirección Corporativa de Riesgo, notaron que el área de Pignoración era un banco completamente aparte en temas como custodia, manejo de los recursos, había completa libertad de gestión y un control interno totalmente separado.

Relata que cuando se incorpora el área de Crédito de Pignoración a Catedral empiezan a salir estos aspectos que antes no se veían, en consecuencia, es un área que espera que cambie y que trabaje en los planes de acción que están gestionando. Pero no descarta que sigan saliendo situaciones que sucedían ahí.

Comunica que la Auditoría hizo un estudio, están en el proceso de determinarlo, esperando para descartar cualquier tipo de irregularidad. Mas debe decir que esa área tenía casi 25 años de estar completamente aislada de la gestión del Banco.

La directora Sra. Solano Brenes dice que de parte de la Comisión de Pautas les han dado un seguimiento especial, de hecho, tienen un informe por presentar sobre cómo va la parte de pignoración en la próxima sesión. Le están dando seguimiento, porque efectivamente, esas debilidades que vio la Auditoría hace rato que ellos las ven.

Agrega que este es un negocio muy social, la gente llega ahí por necesidad y el Banco tiene que prestarles, el Banco se debe a ellos. Acota esto porque quiere que quede en el acta que, efectivamente, en la Comisión de Pautas y Banca Social están dándole ese seguimiento también.

El auditor interno a. i. Sr. Chaves Soto continúa con su presentación e informa que también hicieron un estudio del proceso de cobro administrativo del Banco. Si analizan ese proceso, realmente se cumplen las metas en materia de los indicadores, pero cuando analizaron la eficiencia del proceso, determinaron que de todas las gestiones que hacen en gestión de cobro, logran un nivel de contactación del 14%. Es muy bajo.

Cuestiona: ¿Entonces por qué se logran las metas? Por una política que es válida, y es traslado a incobrables, pero ese traslado a incobrables sigue creciendo y creciendo, la gestión operativa requiere mejoras importantes, sobre todo tomando en cuenta que en esta Junta Directiva se han aprobado recursos humanos, muchas plazas, un nuevo sistema por el cual se paga mensualmente, etc., es decir, realmente se han preocupado por dotarlos de recursos, pero no se está logrando la eficiencia operativa que se requiere en esa área.

Asevera que no pueden solo depender de traslados a cartera incobrable. En ese informe hacen un análisis donde parte de lo que señalan es que sí se puede acudir al traslado de incobrables, pero tiene que hacerse un análisis muy profundo de qué está llevando esa cartera a dicho estado.

Ya en algunos análisis hechos tanto por esta Auditoría como por la Administración se han identificado algunas líneas de crédito con problemas en la definición de sus políticas de otorgamiento, que definitivamente se han venido ajustando y haciendo mucho más rigurosas, sin embargo, este es un proceso que merece especial cuidado.

Otro de los estudios que quisieron destacar es el tema de reclutamiento y selección de recurso humano, si analizan en términos generales todo el proceso de reclutamiento y selección en el Banco, consideran que los concursos internos se ejecutan de manera relativamente razonable; pero en el análisis que hicieron del proceso de reclutamiento y selección de concursos externos sí consideran que hay debilidades importantes que merecen atención.

Resalta que ese proceso es de cuidado, sobre todo tratándose de concursos externos. Identificaron una serie de debilidades y casos en particular que están siendo analizados y revisados por la Administración. Pone de manifiesto que al tema de selección y reclutamiento a nivel de concursos externos hay que prestarle un especial cuidado.

Refiere que, en términos generales, este es el informe de labores de la Auditoría Interna, tal como mencionaba al inicio, tienen un 73% de avance y esperan concluir de manera satisfactoria.

La directora Sra. Solano Brenes pregunta respecto al tema de incobrables, si se ha hecho un informe de a cuántos ascienden los que pasaron por incobrables, cuánto se ha gestionado después de que los pasaron y qué pasa con ese dinero que queda ahí, porque ya una vez que pasa por incobrables quedan las cuentas en poca gestión.

El auditor interno a. i. Sr. Chaves Soto expone que en otras oportunidades han hecho estudios específicos sobre la cartera que se encuentra en ese estado para analizar las gestiones, porque al ser una cartera que separan, también hay contratos para gestionar la recuperación de la cartera de crédito y demás. En este estudio reciente no lo incluyeron.

La directora Sra. Solano Brenes consulta si no tiene el dato de a cuánto asciende.

El auditor interno a. i. Sr. Chaves Soto refiere que analizaron que los traslados han venido creciendo, venían de 48.000 millones y se esperan cerca de 50.000 millones para este año de traslados a incobrables. Realmente se está moviendo mucho dinero hacia esta cuenta.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano lee la propuesta de acuerdo para este punto:

Dar por conocido el informe de labores de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al tercer trimestre del año 2024, así como la liquidación del programa anual para la evaluación, seguimiento y control de los alcances de la Ley 7786, correspondiente al periodo 2024.

Lo anterior con fundamento en lo establecido en los artículos 56 del Reglamento a la Ley Orgánica del Banco Popular, n.º 4351 y 22 inciso d) del Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (Informe de labores), artículo 14 del Acuerdo CONASSIF 12-21, Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados (liquidación).

La directora Sra. Palomo Leitón comenta, para tranquilidad de los señores directores, que en todos los puntos que ya mencionó el Sr. Chaves Soto y que requieren atención de la Administración fueron enfáticos uno por uno en esa matriz, estuvo el subgerente general de Operaciones Daniel Mora presente, quien les dio algunas explicaciones, así como la gerente general corporativa. Se les pidió que le den seguimiento para ver cómo evoluciona la atención de estos aspectos en su próximo informe.

Argumenta que hay temas importantes como el de tecnología, la cantidad de recursos, como el de la contratación, que han sido también mencionados en la Sugef en algún momento. Entonces le parece que en esta puntualización cabe reiterar la importancia de atender el acuerdo, aquí detallan incluso en el acuerdo todo lo que desean que se enfatice.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación la propuesta de acuerdo leída previamente.

Todos los directores muestran su conformidad con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el informe de labores de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al tercer trimestre del año 2024, así como la liquidación del programa anual para la evaluación, seguimiento y control de los alcances de la Ley 7786, correspondiente al periodo 2024.

Lo anterior con fundamento en lo establecido en los artículos 56 del *Reglamento a la Ley Orgánica del Banco Popular*, n.º 4351 y 22 inciso d) del *Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna del Banco Popular y de Desarrollo Comunal* (Informe de labores), artículo 14 del Acuerdo CONASSIF 12-21, *Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados* (liquidación)”. (1264)
(Ref.: acuerdo CCA-21-ACD-206-2024-Art-7)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con seis minutos**, finaliza su participación virtual el director de Auditoría de Tecnología de Información Sr. Edgar Bolaños Jara.

ARTÍCULO 11

8.5.2.- El Comité Corporativo de Auditoría eleva, para conocimiento, el informe AIRI-28-2024 sobre la III Evaluación de gestión y cumplimiento de la Ley 7786 y riesgos de LC/FT/FPADM asociados con corresponsales no bancarios y la Plataforma CICAC, el cual también fue dado por conocido por el Comité Corporativo de Cumplimiento mediante el acuerdo CCC-19-ACD-234-2024-Art-8. (Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-207-2024-Art-8)

El auditor interno a. i. Sr. Chaves Soto indica que les corresponde presentar el último informe en materia de gestión y cumplimiento a la Ley 7786. Para este informe incorporará a la Sra. Maritza Gómez, que fue la encargada del estudio, con el fin de que haga la presentación.

La directora de Auditoría de Negocios Sra. Gómez Artavia señala que este es el tercer informe correspondiente al seguimiento de la Ley 7786, presentado a través del AIRI-28-2024, que tenía el alcance de corresponsales no bancarios, que son los puntos donde se pueden hacer transacciones. El objetivo era ver si estos lugares cumplen con los controles necesarios para evitar de alguna manera que el Banco sea utilizado para este tipo de trasiego de dineros de legitimación y similares.

Otro de los temas que estaba incluido es el de la plataforma CICAC, esta plataforma deben auditarla todos los años por temas de normativa.

En cuanto a los corresponsales no bancarios, identificaron que el Banco tiene controles apropiados para monitorear las transacciones que los clientes llegan a hacer a estos puntos, existen conciliaciones y monitoreo, pero de los dineros que no corresponden a esa transaccionalidad no existen controles fortalecidos, es decir recursos frescos que deposita en esa cuenta el corresponsal no bancario, pero que no corresponden a transacciones.

Detalla que esta parte no tiene controles ni para conciliación ni para monitoreo, entonces quiere decir que un lugar de estos, por ejemplo, un supermercado que sea un corresponsal, les deposita y en esos montos que deposita cabe la posibilidad, y así ocurre, de que sean dineros que no son necesariamente de esa transaccionalidad. Ahí el Banco tiene una exposición, esto fue discutido con la Administración y se van a establecer los controles necesarios.

Al ser las **dieciocho horas con veintisiete minutos**, sale el director Sr. Espinoza Guido.

Agrega que también identificaron controles que son buenos, que podrían mitigar riesgos correspondientes a Puntos BP que están en zonas conflictivas o zonas costeras, y que son controles razonables, pero que no han sido implementados después de cuatro años de haberse definido. Esto se debe en gran medida a falta de capacitación, es decir, llegan a las oficinas y la gente que tiene que aplicarlos realmente no entiende cuál es el control. El control es bueno, solo tiene que establecerse esa capacitación.

Por otro lado, identificaron un control que está siendo aplicado, pero que en realidad no mitiga ningún riesgo. Entonces aquí hablan de temas de eficiencia también, donde existen controles que no están aportando nada.

Asegura que en términos generales con corresponsales no bancarios si bien el Banco ha venido fortaleciendo esos controles y tienen bastante mitigados los controles de los clientes, no es así con la transaccionalidad propia del corresponsal. Aquí se emitieron varias recomendaciones, todas en plazo y con los planes presentados por la Administración.

Puntualiza que el otro aspecto es el de debilidades en el acceso y uso de la plataforma CICAC, lo que identificaron fue información con errores. Además, hay algo más delicado, y es el tema de que los accesos no están bien administrados, entonces, por ejemplo, identificaron personas que tienen acceso a esta plataforma para manejar la información, pero que ya no corresponde, ya no trabajan donde trabajaban antes o no son funcionarios del Banco, ahí tienen que revisarse estos accesos y depurarse.

Finaliza su presentación del informe, queda atenta a dudas y comentarios.

Al ser las **dieciocho horas con veintinueve minutos**, regresa el director Sr. Espinoza Guido.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano lee la propuesta de acuerdo para este punto:

Dar por conocido el informe AIRI-28-2024 sobre la III Evaluación de gestión y cumplimiento de la Ley 7786 y riesgos de LC/FT/FPADM asociados con corresponsales no bancarios y la Plataforma CICAC, el cual también fue dado por conocido por el Comité Corporativo de Cumplimiento mediante el acuerdo CCC-19-ACD-234-2024-Art-8.

Todos los directores muestran su conformidad con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el informe AIRI-28-2024 sobre la III Evaluación de gestión y cumplimiento de la Ley 7786 y riesgos de LC/FT/FPADM asociados con corresponsales no bancarios y la Plataforma CICAC, el cual también fue dado por conocido por el Comité Corporativo de Cumplimiento mediante el acuerdo CCC-19-ACD-234-2024-Art-8”. (1265)
(Ref.: Acuerdo CCA-21-ACD-207-2024-Art-8)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con treinta y un minutos**, finaliza su participación virtual la directora de Auditoría de Negocios Sra. Maritza Gómez Artavia. Además, se retira el auditor interno a. i. Sr. Marco Chaves Soto.

ARTÍCULO 12

8.3.1.- El Comité Corporativo de Auditoría recomienda a la Junta Directiva Nacional, la aprobación de la *Política financiera del Conglomerado Financiero del Banco Popular y de Desarrollo Comunal*. (Ref.: Acuerdo CCA-23-ACD-217-2024-Art-2)

Al ser las **dieciocho horas con treinta y dos minutos**, ingresan el director financiero corporativo Sr. Johnny Monge Mata, el funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Daniel Araya Castro y el jefe a. i. de la División de Contabilidad Analítica Corporativa Sr. Esteban Meza Bonilla.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata indica que harán la presentación de la política financiera del Conglomerado Financiero. Comparte que por esta ocasión les pedirá a un compañero el favor de que presente el informe, ya que está un poco afectado de la voz, pues habla mucho. Pide las disculpas del caso, pero queda a la orden para cualquier consulta.

Anuncia que esta presentación la va a realizar el funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Daniel Araya Castro, que domina perfectamente el tema, pero reitera que cualquier consulta la atenderá él como director financiero corporativo.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro comunica que verán la Política Financiera del Conglomerado y destaca que con todos los cambios normativos que se han venido dando el tema conglomeral toma una relevancia diferente.

Presenta la Política Financiera, que inicia con una justificación: una razón son los lineamientos normativos externos, aquí solo vienen un par de referencias, pero hay muchas referencias a este tema, por ejemplo, el CONASSIF 16-22 sobre la supervisión consolidada, que dice: *se debe contar con políticas y procedimientos que aseguren que las entidades o empresas del grupo o conglomerado financiero cumplan con la legislación y normativa al proveer servicios o productos financieros*. O sea, deben que cumplir con todos los lineamientos normativos dados.

Agrega que otro fundamento de esta Política es la SUGEF 24-22, esta es la normativa con la que los evalúan. Acá es importante indicar que los evalúan por temas de cumplimiento normativo, de riesgo, la situación económica-financiera. Entonces esa situación económica-financiera es lo que debe estar plasmado en esta Política, así es como el regulador los evaluará.

Plantea que a partir de esta premisa es que argumentan que la estructura de la Política debe integrar, al menos, gestión de capital, evaluación de utilidades y excedentes, gestión de liquidez y calidad de activos; porque es lo que la normativa dice que les evaluará. Por este motivo esa es la estructura que verán a continuación y que se toma para la Política Financiera que hicieron.

Detalla que pusieron como referencia el tema de lineamientos normativos donde dicen que a lo interno se determina una política como una disposición que define de modo general la organización y que les permite orientar la toma de decisiones, además dicen que esas políticas deben ser aprobadas por la Junta Directiva. Esa es la razón por la cual la están presentando aquí.

Para entrar en la Política como tal, ven del lado izquierdo la estructura que tiene esta, donde se integra la gestión de capital, ese es el primer punto que se aborda y para esto lo que se plantea es que la Dirección Financiera Corporativa debe garantizar el nivel de suficiencia patrimonial, el cual debe estar alineado al apetito de riesgo que fue aprobado por la Junta Directiva. Esta es la forma en la que empiezan a alinear el tema financiero, el tema de riesgo y la gestión de negocio.

Otro aspecto importante aquí es el tema del superávit patrimonial, en la gestión financiera tienen que garantizar el superávit patrimonial. O sea que, según lo que define la norma, no solo deben garantizar que se cumpla con la suficiencia o el nivel de capital que requiere el Banco, sino también con lo que necesitan las sociedades. Y esta es la forma en la que lo define expresamente el acuerdo CONASSIF 16-22 en el artículo 80.

Agrega también el requerimiento de capital adicional, como empresa controladora tienen que garantizar estos requerimientos de capital adicional que antes no estaban en el Banco, eso ya queda como parte de la Política.

Suma el tema de planificación de capital, el cual tiene unos asteriscos, porque como Banco están acostumbrados a tener un capital muy grande, sin embargo, ese capital es algo que deben administrar, para esto la Dirección Financiera Corporativa debe hacer planificación de capital y alinearla con el artículo que sigue, que es el tema de metas de crecimiento del activo ponderado por riesgo. No pueden plantear crecimientos muy grandes si no tienen el capital suficiente, ahorita verán cómo esto empieza a entrelazarse con el tema de rentabilidad.

Para finalizar con esta parte, agrega que tienen los escenarios de estrés, deben cumplir con los escenarios de estrés de capital, sean internos o regulatorios. Con los internos lo que buscan desde la Dirección Financiera es apegarse a las mejores prácticas internacionales, lo que conocen como el ICAP.

Señala que este es el marco desde la parte de capital, todo esto es conglomeral porque a partir de la entrada en vigor de la norma CONASSIF 16-22 tienen que responder ante cualquier necesidad de capital que tengan las otras sociedades.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata agrega que un detalle importante en ese sentido es que en la misma Política se deja claro que cada entidad es responsable de gestionar su capital, no es que al final de cuentas el Banco siempre va a ser el que les brinde la garantía, ellos son los responsables.

Ahora bien, ante un incumplimiento, una necesidad específica por un nuevo negocio, un evento de riesgo no esperado, entre otros, es donde entra el controlador a aportar el capital necesario y esa es la obligación que tiene el Conglomerado desde el punto de vista regulatorio.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro pasa al tema de gestión de utilidades, que es el segundo punto, donde uno de los artículos dice lo siguiente: *el objetivo de rentabilidad debe procurar la generación de nuevo capital*. Esto significa que para generar capital necesitan rentabilidad, generar utilidades y este es el círculo que la Dirección Financiera debe cuidar para garantizar la solvencia.

Luego está el tema de rentabilidad objetivo global, que debe ser aprobado por este órgano director. La rentabilidad objetivo global es la suma de la rentabilidad de las diferentes líneas de negocio; los negocios que generan las sociedades deben garantizarle al Conglomerado esa rentabilidad global para poder ir creciendo de manera sana.

Agrega que el otro artículo habla sobre el crecimiento equilibrado entre las fuentes de fondeo y los usos. Esto es lo que les permite gestionar el margen, cuando a través de esta Política dicen que debe estar ese crecimiento equilibrado, garantizan una gestión del margen donde se equilibre el tema de fuentes de alto costo con crédito de alto rendimiento o fuentes de bajo costo con crédito de bajo rendimiento. Esto es lo que ahora les permitirá alinearse en ese tipo de costo.

Suma otro elemento, que son los planes de fondeo, hay un artículo que habla de los planes de fondeo, donde como institución deben alinear todo el tema de proyecciones con unos planes de fondeo, planes que deben vigilar cómo se desenvuelven durante el año. Argumenta que el tema de planes de fondeo es conglomeral porque dentro de estos deben considerar escenarios de estrés donde, por ejemplo, la SAFI o la

operadora de pensiones pueden requerir más recursos. Entonces dentro de esos planes deben estar en consideración este tipo de situaciones.

Señala que es ahí donde esto es importante: la formulación de precios. En esta formulación de precios es donde el Conglomerado dicta que, al menos, deben considerar elementos de riesgo, costos financieros y administrativos, consumo de capital y rentabilidad objetivo. Esto lo que hace es unir todas las partes del balance que deben cuidar.

Pone de ejemplo que en el tema del costo administrativo deben incorporarlo tal cual se refleja en los balances y eso lo que les permite es darle transparencia a los resultados que ven. Agrega que eso ya lo indican desde la Política.

Comparte que hay algunos otros temas, por ejemplo, establecen el informar, al menos trimestralmente, el tema de la rentabilidad; si alguna de las líneas de negocio comienza a dar una rentabilidad que se desvía de lo que se tenía previsto pueden darse cuenta, al informar trimestralmente esos temas se generan alertas y no tienen que esperar hasta ver la emergencia.

También está la planificación financiera basada en ingresos recurrentes; como Dirección Financiera tienen que garantizar que los ingresos que genera el Banco sean del core del Banco, el principal activo que tiene el balance del Banco es el crédito, entonces el crédito es el que tiene que generarles los ingresos saludables o estables en el tiempo. Eso le permitirá a la entidad ser sostenible, si dependen de elementos no recurrentes pueden entrar en problemas. Por eso la planificación financiera se tiene que alinear a esto.

Otro de los artículos habla de trabajar con el tema de eficiencia operativa, según lo define el regulador. En ese sentido, hay un artículo adicional que se incluyó en esta Política, y dice así: *La Dirección Financiera debe dar acompañamiento y asesoría a todo el tema de iniciativas estratégicas o proyectos.*

Cuando el Banco establece un proyecto define cuánto es la rentabilidad o cuánto es lo que espera ganar en el tiempo. Ahora bien, cuando están implementando el proyecto, deberían garantizar que lo que se dijo al inicio vaya pasando y si hay desviaciones, generar alertas. Con esta Política se obliga a la Dirección Financiera a que esto suceda, que esas alertas se estén generando y que no sea que en un proyecto se dijo que generaría una cierta rentabilidad, pero en el tiempo no pasó.

Pasa al tema de gestión de liquidez, aquí es importante señalar que la División de Tesorería en conjunto con las unidades de negocio (sociedades) deben gestionar todos los indicadores de riesgo de liquidez intragrupo. Hay unos indicadores de riesgo de liquidez intragrupo que han sido generados por la Dirección Corporativa de Riesgo y aprobados por la Junta Directiva, que deben gestionarse, no solo calcularse. Eso le pone una tarea a la Dirección Financiera.

Luego tienen el aspecto de los indicadores regulatorios como lo son el ICL e IFNE, esos son muy propios del Banco, para poder tener recursos suficientes ante alguna necesidad de una sociedad deben garantizar que esos indicadores presenten la holgura que se requiere de acuerdo con sus necesidades.

Adicionalmente, hay indicadores de gestión operativa, algunos como flujo de caja, calce de plazo, que los maneja el Banco, pero que también los manejan las sociedades. Ahí es donde este artículo lleva a la Tesorería a ejercer una función más corporativa y no solamente de Banco.

Después está el tema de diversificación de fuentes de fondeo. Nuevamente, esto lo que le permite a la Dirección Financiera, con su rol corporativo, es garantizar tener alternativas ante necesidades de liquidez de sus sociedades o poder tener una mezcla de fondeo de acuerdo con las necesidades y a su modelo de negocio. También está el elemento de nivel de recursos líquidos, está bien tener recursos líquidos para necesidades, pero no en exceso, porque se vuelve un tema de costo de oportunidad.

Seguidamente aborda las políticas y lineamientos para el portafolio de inversión, tienen una Tesorería que debe estar vigilando todo ese tipo de políticas, porque el principal objetivo del portafolio de inversión del Banco es garantizar la liquidez, eso es fundamental.

Cabe recordar que, el principal objetivo del portafolio de inversión como Banco, es garantizar la liquidez, lo cual es fundamental.

Finalmente, en lo relativo a las pruebas de estrés y liquidez, informa que lo están haciendo, con base en el aspecto regulatorio. Sin embargo, se agregaron los planes de regulación, según lo que solicita la normativa SUGEF 23-23, aunque todavía no ha iniciado.

Agrega que la calidad del activo, según la norma, debe tener estimaciones contables para todos aquellos activos suficientes para cubrir el riesgo crediticio y de contraparte. Entonces, en el primer caso, se asocia a la cartera de crédito (Banco), pero en el caso del portafolio de inversión, hay riesgo crediticio, porque pudiese ser que el gobierno no pague la inversión.

Por lo tanto, las estimaciones no solo se enmarcan en la cartera, sino en el portafolio de inversiones. Añade que el nivel de cobertura ideal está dentro del apetito de riesgo en la cartera de crédito (para el caso de la mora mayor a 90 días), como en la pérdida esperada del portafolio de inversión.

Por ejemplo, Desyfin no pagó las inversiones, lo que generó un riesgo de crédito que se debe cubrir con las estimaciones. Entonces, se busca un conjunto de elementos en la calidad del activo, pero existen niveles de concentración y agrega que es la Dirección Financiera la encargada de gestionar e invertir el indicador de riesgo, con base en los niveles de concentración aprobados por la Junta Directiva Nacional.

Seguidamente, comenta sobre el riesgo de crédito y de contagio intragrupo, sobre los que comenta que la Dirección Financiera se encarga de gestionar los indicadores de crédito, lo cual es parte de la normativa CONASSIF 16-22 de supervisión consolidada.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata explica que la estructura de la presentación se alinea con lo establecido por la normativa y con base en la calificación recibida del Conglomerado.

Por ende, hasta acá llegan, según lo establecido por la normativa. Sin embargo, existen otros elementos que están incluyendo, pues es muy importante que queden dentro del marco de gobierno, porque la idea es que en la política esas tareas estén comprendidas, quien sea que esté, pues deben garantizar que se sigan haciendo en el tiempo.

Esta es la idea de los siguientes capítulos, donde ya no se apegan a la normativa, pero son temas preocupantes y que les ocupan para que queden normados y que, desde el punto de vista de la gestión, los sigan realizando de manera recurrente.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro agrega que se considera que el tema de control de gastos es fundamental, pues es lo que se "come" la utilidad. Por ende, sigue el desarrollo de presupuesto, que es una tarea ordinaria.

Además, informa que, a partir de la política, es necesario que se emita el informe de control de presupuesto y análisis del gasto, para determinar qué hacer si presentan desviaciones. Si eso se proyecta, entonces les ayudará a saber el nivel de utilidad. Ese tipo de cosas ya no las restringe la política.

Agrega que la aprobación ya está lista. Además, como Dirección Financiera, deben gestionar la estructura de balance del Conglomerado, así como el análisis de la innovación financiera para garantizar que hayan implementado las mejores prácticas.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata interviene para explicar que eso lo hicieron adrede para que quedara en la política, de modo que el área Financiera tenga innovación, de modo que siempre busquen cómo hacer las cosas bien y de la mejor manera, con base en las mejores prácticas. Por ende, esperan llegar a ser un área financiera modelo, para bancos del país.

Relacionado con esto, agrega el tema de la modelación, pues no quieren que quede en el aire, sino dentro del ADN del área para hacer las cosas conforme al tamaño del Banco y que el área Financiera tenga capacidad de modelación para tener una mejor visión prospectiva y, así, brindar mejor información para la toma de decisiones.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro continúa al decir que siguen temas más paliativos, como la contratación de auditorías externas, la tesorería debe gestionar la política de moneda extranjera y deben comenzar a ver los ASG de ambiente y gobierno social para ver cómo implementarlos en la gestión financiera.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata interviene para decir que es importante que quede claro que esto quede dentro del ADN; es decir, no es negociable, desde ningún punto de vista, la exactitud, aunque pueden darse errores, pero buscan dar la mejor información, con transparencia, según lo establece la política. A veces podrán ser buenas noticias, a veces, no. No quieren que el tema quede en el aire, sino que la declaración de intención se cumpla.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro explica sobre el proceso contable conglomeral, así como del informe financiero, al decir que deben garantizar su contenido mínimo. Por ejemplo, tendencias, desviaciones, metas y medidas, para garantizar que siempre la información se cumpla y tomar medidas a tiempo.

Luego, sobre la valoración de activos, comenta que es un elemento operativo y se establece cada cuánto se debe presentar, así como el tema tributario, para el cual deben aplicar las mejores prácticas internacionales, bajo el marco de la transparencia. Asimismo, sobre los precios de transferencia, comenta que se deben apegar a la metodología aprobada.

Además, informa que, con la Dirección Financiera, está la gestión de la parte tecnológica, la cual deben garantizar, de modo que deben enviar toda la información correspondiente a la Sugef. De otro modo, se pueden complicar los procesos.

Insiste en la importancia de contar con herramientas de comunicación para mandar información a la Junta Directiva Nacional, para los equipos de trabajo altamente calificados y para la mejora continua de la cultura financiera del Conglomerado. Resume que esos tres elementos se juntan, porque requieren la mejora de la entidad.

Hace referencia a la participación en diferentes foros bancarios, donde la Dirección Financiera es un modelo. Además, menciona el artículo publicado sobre riesgos de fraude y sobornos, pues es importante identificar los problemas en él descritos, para tener claro cómo se pueden abordar.

Seguidamente, sobre gobierno, comenta que la Junta Directiva debe aprobar la propuesta, mientras que es la Dirección Financiera la responsable del seguimiento y la evaluación, a la vez de que todo se apegue al apetito de riesgo y a la parte estratégica.

Al ser las **dieciocho horas con cincuenta y nueve minutos**, sale el vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano.

Indica que lo anterior se debe revisar cada dos años, según la norma, o cuando haya cambios. De igual manera, se deben presentar informes de la Dirección Financiera, en línea con lo establecido en este sentido por el Banco.

Sobre la transitoriedad, comenta la existencia de un conjunto de elementos que plantea la política que no se pueden aplicar de una vez. Por ejemplo, sobre la nueva estructura, capital nivel uno o dos, debe iniciar en enero de 2025. La planificación del capital y el crecimiento del activo se proyectan para marzo de 2025, así como el revisar las proyecciones, los planes de fondeo. Informar la rentabilidad del negocio se hará en enero y los planes de capacitación en marzo, mientras que las herramientas para el desarrollo de la cultura financiera requieren un plan. Los planes de recuperación se deberán desarrollar en el transcurso del año.

Concluye que este tema pretende aplicar las mejoras recomendadas en prácticas internacionales.

El subgerente de Operaciones Sr. Mora Mora complementa lo anterior al decir que, con la automatización, el próximo año será mejor para el Banco, pues con base en la tecnología con la que cuenta, no pueden avanzar con la construcción del Conglomerado de muchos de esos elementos. Por ende, necesitan usar mejor tecnología, aclara.

La directora Sra. González Mora dice tener una consulta general y una específica. Resume que esto es un marco teórico; es decir, una política que contiene el índice de los temas que se van a realizar. Siente que está completa, pero se pregunta cuál es la obligación de la Junta Directiva. Señala que el documento contiene un marco, pero para cada tema específico, no se dice cómo se logrará cada objetivo.

Por ejemplo, en la metodología de precios de transferencia, se dice que el área Financiera se encargará de eso, pero no dice cómo o con qué herramienta se hará. Se pregunta si, entonces, a la Junta le toca aprobar este marco teórico o si le corresponde aprobar la herramienta por usar para el cumplimiento de cada objetivo.

Al ser las **diecinueve horas con dos minutos**, regresa el vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano.

Señala que, si es un tema por ampliar en la discusión, opina que es un excelente punto de arranque y siente esperanza después de dos años de elaboración. Por ende, le parece que eso se debería discutir, porque se queda en la teoría, pero no dice cómo. No obstante, con eso tendrán una base para saber si la Administración usará la herramienta que este Conglomerado necesita para lograr sus objetivos. Este es su primer tema general, porque aplica para cada uno de los ítems.

El segundo punto es más específico, pues notó que se habla en algunos casos sobre el calce de monedas, el cual es importante, aunque el riesgo es menor que en otros conglomerados, pero no vio la regla sobre el manejo del calce de plazos de vencimiento y la liquidez.

También, se pregunta si de los ítems en el apartado Otros, que abarcan desde el punto M y hasta el Q aplican para la política financiera. De ser así, se debe modificar el enfoque. Por ejemplo, lee uno de ellos, que dice: *La Dirección Financiera Corporativa debe velar por capacitar y mantener un equipo de trabajo altamente calificado.*

No obstante, indica que eso le corresponde a Capital Humano, a menos de que se tropicalice para efectos de una política financiera. En su lugar, se debe ejecutar una buena estrategia financiera, por lo que hay que capacitar al personal en sus destrezas, pero eso le corresponde a RR. HH., a no ser que la redacción tienda a un objetivo específico de la política. Lee: *participación en foros internacionales...* Dice que los ítems de la M a la Q no se enfocan en esta área.

Inicialmente, esta es su opinión, pero le gustaría tener claridad de si la aprobación debe contener un marco no solo teórico, sino técnico que incluya la formulación y los indicadores que el área financiera usará para dar los objetivos del Conglomerado.

El director Sr. Espinoza Guido manifiesta que siguen en la senda de poner orden en la Administración financiera del Banco en general. Apunta que el documento le parece bien, en términos de lineamientos generales, pero no tanto como política o como un conjunto de ellas. Puede tratarse de un asunto semántico, pero entiende que una política es una directriz clara de qué es lo que se tiene que hacer y qué se espera al respecto, en términos concretos. No es cómo, sino qué.

Cuando ve, por ejemplo, lo relativo a la sostenibilidad financiera, opina que no se cumple. Lee: *los resultados financieros del Conglomerado se sustentarán en la generación de ingresos propios de las líneas de negocios significativas de cada sociedad.* Es decir, cada sociedad tiene su participación, incluyendo al Banco. Continúa: *para lo cual, en su proceso de planificación financiera prospectiva no se debe considerar los ingresos no recurrentes.* Advierte que esto lo han repetido constantemente. Prosigue: *Lo anterior, con el objetivo de lograr una sostenibilidad financiera sana de largo plazo.*

Concluye que eso es lo que debe ser, pero no se está cumpliendo con este documento. No cree que lo vayan a hacer en mucho tiempo. Por ende, se pregunta qué harán si, de antemano, saben que un planteamiento como este no se cumple y, a pesar de eso, se aprueba la política.

Destaca que puede haber otros similares a esto, pero reitera que una política sobre un tema tan importante como, por ejemplo, el manejo del margen financiero, no puede reducirse a tres renglones. Es que es el *core* del negocio. La política sobre el margen financiero debe ser amplia, concreta y bien clara, para que el administrador financiero sepa cómo establecer la estrategia para lograrla y cómo llegar a eso.

Entonces, para no ahondar en cada punto, concluye que el documento da una serie de lineamientos sumamente importantes. No obstante, desconoce si dentro de la nomenclatura del Banco esto se considera como una política, porque le parece que le hace falta un poco más de elementos para considerarla como tal y que, a partir de ella, se derive todo lo que viene después, como reglamentos y procedimientos, para implementar la política.

La directora Sra. Palomo Leitón opina que esta no es una política, sino lineamientos. Se reformuló todo, de modo que la presentación contiene más términos generales. Al respecto, se le explicó que, en el fondo, no se les quiere comentar a todos cuáles son los indicadores específicos a los que el Banco aspira. Entonces, es por lo que la Administración hizo este marco general como política, porque consultó por plazos y responsables, así como indicadores.

La directora Sra. González Cordero interviene para decir que eso no debería ir en el documento.

La directora Sra. Palomo Leitón confirma lo anterior y narra que no se continuó, sin antes la corrección del texto, la cual tomó dos días. Informa que, cuando pidió la información, era un planeamiento estratégico, pero como política, opina que no debe decir qué se espera de ella. La respuesta que se dio fue que no se le puede contar a todo el mundo las pretensiones del Banco y eso está así en todos los demás procesos que realiza el Conglomerado, de modo que cada comité tiene claro cada uno de los indicadores.

Por lo tanto, coincide en lo indicado por el Sr. Espinoza Guido y, de hecho, informa que esto ya se presentó ante la Sugef como un marco general y está dentro del plan de regularidad, de modo que esto es una ampliación. Incluso, desde el año 2020 no se actualizaba. La primera propuesta se generó en 2018, lo que significa que andaba haciendo cada quien lo que quería. Hoy se pone orden en todo.

Concluye que es un buen principio y piensa que el ente lo verá con buenos ojos, sobre todo esta presentación, de modo que de ahí deberán partir del cómo, qué, cuándo y quién.

La directora Sra. Solano Brenes rescata que se habla, precisamente, de un gestionamiento de la liquidez intragrupo y de algunos aspectos que deben gestionarse con las sociedades. El tema que la puso a pensar es si realmente las sociedades hablarán el mismo idioma y si se están comunicando bien. Entonces, quién va a coordinar con ellas o quién hará ese vínculo con las sociedades, para que realmente gestionen, como Conglomerado, la administración financiera. Ese es un tema que no vio por ninguna parte, pero debe haber alguien que gestione los grupos, porque ha notado que este Banco a veces se convierte en islas, de modo que no hay un concepto general de la supervisión consolidada, ni de lo que debe ser la visión del Conglomerado, concluye.

Al ser las **diecinueve horas con doce minutos**, salen la directora Sra. González Mora y el presidente Sr. Sánchez Sibaja.

El director Financiero Corporativo Sr. Monge Mata agradece por la atención y concluye que esto ha sido un proceso muy interesante para su equipo. También, dice estar muy agradecido con todos, porque ha conllevado la reflexión. Ahora no hablará de qué es y no es una política, sino que comenta que hicieron toda una investigación para determinar qué hacen los bancos importantes del mundo en su gestión financiera. Por ejemplo, qué hace el CFO y su equipo. Eso se analizó profundamente.

Quizá no esté tan esquematizado, pero la política responde a eso y al análisis de partes interesadas y qué, cuándo se debe recortar o qué visión debiesen tener como entidad financiera, en cuanto a la generación de los datos del Banco. En este sentido, podrían gastar horas hablando al respecto, pero llegaron a la conclusión siguiente: informa que la política existe desde el año 2018, la cual se actualizó en 2020, por lo que hay una serie de acciones que se ejecutan.

De hecho, indica que los ítems con asterisco son elementos que aún no se aplican, mientras que otros sí. Además, dentro del documento se establece que esta política está ligada al plan estratégico aprobado por la Junta Directiva, a la normativa y regulación, así como a la declaratoria del apetito de riesgo, por lo que se estableció una serie de limitaciones.

Por su parte, señala varios lineamientos y políticas de inversiones que se presentarán el próximo mes. Entonces, la idea es que todo esto se interconectará. Explica que este es un marco que dice qué es lo que quiere esta Junta Directiva: que el desempeño financiero del Banco corresponda. Opina que podrían revisar la forma de la redacción, pero el documento contiene una serie de elementos que solicita el regulador, muy taxativos, así como otros que consideran importantes que deben quedar dentro de la propuesta, a fin de que sean obligatorios.

Entonces, no sabe si la redacción pueda llevar a un cambio, pero lo más importante es que quede claro que es necesario que esta Dirección Financiera tenga un personal enfocado en las necesidades del Banco. Señala que hay excelentes funcionarios, pero hay algunas actividades que requieren desarrollar y que implican un tipo de personal específico o, al menos, realizar capacitaciones específicas.

Por ende, para ser claro y transparente, quisiera que esto “no sea el sabor del mes”, sino que se implemente y que dentro de la política que se desea, que el área cuente con el personal adecuado para lo correspondiente. Dice que las personas que le sucedan en su puesto, deberán poder hablar con toda propiedad sobre los datos del Banco y cómo se interpretan los indicadores, así como ven a la institución avanzar en el tiempo. Además, cómo se compara con la competencia.

Como consecuencia, concluye que es posible que haya fallado en la exposición al no aclarar esto desde el inicio, pero ese es el elemento filosófico propuesto. Sin duda, es claro y está alineado a las políticas del Banco Popular, las cuales son muy generales. Es por lo que la idea es “aplanar un poco la cancha”, al poner sobre la mesa qué es lo que tienen.

Al ser las **diecinueve horas con dieciséis minutos**, regresa la directora Sra. González Mora.

Considera que, dentro de la investigación realizada, existe la obligación de reportar a las diferentes contrapartes. Esta Junta Directiva, apunta, es una de las partes interesadas, de modo que deben reportarle todo lo relacionado a esto. Si el órgano director opina que el Banco no cumple ahorita con esto, no por eso deben dejar de dispararle a la luna. Debe quedar claramente establecido que eso es lo que quieren y que se trabajará por alcanzarlo. De otro modo, se les va a olvidar. Al menos a su persona. Ese es el punto.

Al ser las **diecinueve horas con diecinueve minutos**, regresa el presidente Sr. Sánchez Sibaja.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega comenta que se comprometieron para que el 20 de diciembre se les pudiese presentar la política de inversiones, la cual se desprende de este documento. Por lo tanto, informa que algunos temas vienen completos, con su respectivo desglose y metodología, mientras que otros no, como el de Capital Humano.

Señala que, cuando se elabora una política o un lineamiento, se preguntan si debe o no presentarse ante la Junta Directiva Nacional. Por ende, del marco general, se desprenderán directrices, políticas, lineamientos, pero todo depende. Lo que sí es importante, apunta, es que todo lo que dice la normativa y que esta Junta debe aprobar, se elevará a través del mecanismo que sea. No obstante, esta es una sombrilla que les permitirá generar un plan de acción en el largo plazo, a fin de encontrar cómo solucionar situaciones que hasta hoy no se ha logrado.

La directora Sra. González Cordero opina que deben tener la apertura de comprensión de que esto es un *dashboard* de la parte financiera. Pudiesen tender a querer algo minucioso en ciertos temas. Por ejemplo, el análisis del gasto o lo relativo a la nueva normativa, la 10-07, que apenas se mencionó al final o el costo del crédito, pero no, porque esto es el marco global. A partir de este documento, saldrá el resto de los lineamientos. Entonces, eso se extrajo de la presentación y es por lo que se presentó hoy, puesto que, en algún momento, hubo una tendencia a devolverlo y completarlo, pero ese no es el sentido de esto. Solo es para trabajar lo que viene después.

Ahora bien, se hizo un gran esfuerzo para tener esto, pero es posible que el próximo año le deban modificar algunas partes.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja propone ampliar la sesión para terminar de abordar los temas.

Todos se manifiestan conformes con el acuerdo, al cual le dan firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda, por unanimidad:

“Extender la hora de finalización de la sesión ordinaria 6164 hasta las 20:05 a fin de avanzar con los puntos agendados”.
(1266)

ACUERDO FIRME.

El funcionario de la Dirección Financiera Corporativa Sr. Araya Castro explica que la política es el marco en el cual el Banco se tiene que mover. Esto deja de ser teoría cuando presenten las proyecciones ante este órgano director. Si presentan proyecciones y su debida utilidad, la cual está sustentada en ingresos no recurrentes, se puede devolver. Entonces, como Dirección Financiera, este es el marco en el que puede moverse. Al presentar los siguientes puntos, podrían decir que sí o no a un tema, dado que hay una política que restringe.

Por último, menciona sobre la parte de gobierno que es necesario el puesto de un director financiero corporativo que haga su papel en el Conglomerado, como encargado de enlazar los indicadores.

La directora Sra. González Mora señala que este documento viene desde el Comité Corporativo de Auditoría, por lo que hubiese deseado contar con el criterio de los representantes de la Auditoría Interna en relación con este esfuerzo.

Respecto de los criterios, comenta que se anexa el de la Dirección Jurídica, así como el de la División de Planeamiento Estratégico. Es probable que un criterio bien estructurado, con conciencia y bien analizado, llega a lo mismo que indicaron esos criterios al final, pero le parecen tan pobres, tan cortos.

Reitera que, es probable que un criterio bien hecho y como debe ser, que mencione las referencias y demás, pero los presentados... es posible que lleguen a lo mismo, pero no hubo “cariño”, rescata esas últimas palabras dado que es un tema relevante y le quedaron debiendo.

En ese sentido, se lo encarga a la Gerente General Corporativa Sra. Carvajal Vega.

La directora Sra. Palomo Leitón acota que, el tema de la palabra “destrezas” a la que hizo mención la directora Sra. Mora González fue modificada, en el Comité la cuestionaron.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano procede con la lectura de la propuesta de acuerdo:

La Junta Directiva Nacional, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A.; Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. y Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A. acuerda por unanimidad:

Aprobar la Política financiera del Conglomerado Financiero del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, la cual se adjunta a este acuerdo.

Lo anterior, de conformidad con el artículo 24 inciso a) de la Ley Orgánica del BPDC, el acuerdo CCA-23-ACD-217-2024-Art-2 y los Lineamientos y Acciones Estratégicas para el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal 2023-2025 definidos por Junta Directiva Nacional mediante acuerdo JDN-5952-Acd-867-2022-Art-8 del 03 de noviembre de 2022, así como las Pautas y Orientaciones 2022 para el CFBPDC y su sistema de monitoreo y seguimiento, aprobadas en la LXXIII Sesión Plenaria Extraordinaria de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras realizada el 21 de mayo de 2022.

Todos los directores están de acuerdo con la propuesta y la votan en firme.

Al respecto, la Junta Directiva en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A.; Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A., Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A. y en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

“Aprobar la Política financiera del Conglomerado Financiero del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, la cual se adjunta a este acuerdo.

Lo anterior, de conformidad con el artículo 24 inciso a) de la Ley Orgánica del BPDC, el acuerdo CCA-23-ACD-217-2024-Art-2 y los Lineamientos y Acciones Estratégicas para el Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal 2023-2025 definidos por Junta Directiva Nacional mediante acuerdo JDN-5952-Acd-867-2022-Art-8 del 03 de noviembre de 2022, así como las Pautas y Orientaciones 2022 para el CFBPDC y su sistema de monitoreo y seguimiento, aprobadas en la LXXIII Sesión Plenaria Extraordinaria de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras realizada el 21 de mayo de 2022”.
(1267)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 13

8.4.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta los Resultados Financieros correspondientes al mes de octubre.

El jefe a. i. de la División de Contabilidad Analítica Corporativa Sr. Meza Bonilla comenta que un aspecto relevante es el margen de intermediación financiera, del cual han observado que ha venido mejorando lentamente, se tiene que al cierre de octubre se ubicó en un 4,15%, mientras que el año anterior se cerró con un margen de 3,51%, hubo una recuperación evidente, lo cual obedece a la mejoría en el costo ponderado de la captación del Banco, que a diciembre del 2023 tuvo un costo del 6,64% y se está cerrando con un 5,63% al cierre de octubre.

Lo anterior, producto de la tendencia del comportamiento de las tasas de interés, pero también de la gestión que se ha venido haciendo en el nivel de la Tesorería y en general de la Administración en el manejo de la estructura de financiamiento del Banco, lo que repasaré más adelante.

Comparado con el nivel de la industria, relativamente se están acercando al Banco de Costa Rica, con un margen del 4,21%, pero evidentemente hay una brecha respecto al Banco Nacional que tiene un 5,82% y el BAC que tiene un 7,62%, cuya brecha son 200 puntos base de diferencia en el costo de ponderación del Banco Popular respecto a esos intermediarios y obedece a la estructura de financiamiento del Banco, que sigue concentrada en la captación a plazo, lo cual supera un 56%, aunque en este periodo la captación a plazo ha disminuido y han aumentado los saldos en la parte de ahorro a la vista.

Explica que otro elemento relevante en el nivel de los estados financieros, es el crecimiento en la cartera de crédito debido al efecto de Coopeservidores que lo fue por 15,87% al cierre de octubre, pero vale la pena mencionar algunos datos en el nivel del sistema donde el crecimiento del crédito a octubre referenciaba un 6,97% y el Banco logró el 15,87%, en colones fue un 14,53% con el efecto de Coopeservidores y la industria está en un 7,35%.

Menciona que también llama la atención el porcentaje en dólares, aunque la base es menor, es un 42,37%, la industria está en un 6,30%, ha crecido la cartera en dólares en \$121 millones en 10 meses del año, lo que ha incrementado una cartera de \$338 millones, por lo que se tiene una mayor participación dentro de la estructura del portafolio de crédito.

En cuanto al crecimiento por el efecto de Coopeservidores de la cartera en 5,66%, de acuerdo con el comparativo de la industria el crecimiento ha permitido incrementar la utilidad de intermediación financiera y una recuperación alrededor del margen de intermediación.

Por otra parte, se destaca el aspecto de que, con la operación de Coopeservidores, la cartera financiera aumentó su participación en un 46% dentro de la estructura de portafolio de crédito, lo cual mejora el rendimiento del activo productivo, al ser una cartera con mayor rentabilidad dentro de la estructura del portafolio también ha favorecido y lo continúa haciendo, en los resultados mensuales por el incremento de la utilidad de intermediación, producto del crecimiento de la cartera y de la operación de Coopeservidores.

En relación con los segmentos, en consumo se obtuvo un 25,16% de crecimiento, se ve la referencia de los años anteriores, se refleja el impulso que dio la operación de Coopeservidores, que fue significativo. En la cartera de vivienda se obtuvo un 15,25%, respecto al año pasado más bien decreció y también se reflejó el efecto de la operación de Coopeservidores. En la cartera empresarial se obtuvo un 5,31% de crecimiento, dentro de los segmentos más relevantes.

Señala que, en el nivel de rentabilidad de la cartera, se debe considerar que el 47% de la cartera está referenciada a la Tasa Básica Pasiva, lo cual debido a la disminución de 1,11% en términos interanuales ha afectado la rentabilidad de actividad de crédito, pero en la parte pasiva, el costo de las captaciones se ha reducido significativamente.

Menciona que otro aspecto por considerar en la parte de rentabilidad, es el portafolio de inversiones, el cual ha presentado una caída importante en la rentabilidad de aproximadamente un 7,11% en colones a 9,23% a un 5,80% y que es referencia del comportamiento de las tasas. Las inversiones de corto plazo, desde la Tesorería que emite el Banco Central, han presentado una caída importante, solo este año se redujo 5 puntos base de las Tasa de Política Monetaria, lo cual castiga la rentabilidad del portafolio.

El costo financiero se ha venido disminuyendo, pero la gradualidad de esa disminución se ha reducido, precisamente han estado renovando vencimientos de captaciones a tasas que se acercan más a las de referencia del mercado, todavía hay posibilidades de que las tasas continúen disminuyendo.

Comenta que se pudieron ver los vencimientos de los próximos meses y las tasas, así como las renovaciones que impactarán en alguna medida el costo financiero, pero de una forma menos acelerada y se verá en el primer semestre del año.

Por otra parte, se ha visto un incremento en los productos vista, al cierre de octubre con el efecto de la migración de los pasivos de Coopeservidores se vio un incremento de ₡456.284 millones, solo en octubre se incrementó en ₡256.193, lo cual tiene relación con la operación de Coopeservidores y que parte de esos recursos en noviembre serán trasladados a captaciones a plazo.

Añade que las captaciones a plazo han incrementado en ₡5039 millones, pero se puede ver cómo las emisiones estandarizadas se redujeron a ₡87.000 millones y captación bancos prácticamente no ha crecido, lo cual ha ayudado como gestión de la División Financiera y la Tesorería en la gestión de estructura de financiamiento a contribuir en los efectos y la disminución de costos.

De igual manera, los créditos con entidades en ₡38.000 millones, presentando un crecimiento importante, aunque se han venido cancelando algunos créditos de la operación de Coopeservidores por un tema de costo-beneficio, que ha sido un resultado beneficioso cancelarlos con la tasa de interés que mantenía en el nivel de Banco.

La cartera creciendo en ₡464.000 millones, como ya se vio con la operación de Coopeservidores; inversiones y disponibilidades creciendo al cierre de octubre con la planificación que tiene la Tesorería para hacer frente al pago de aguinaldo que ya se avecina y en adelante, toda la gestión que planifica el Banco en el nivel de cajeros y oficinas, contar con lo necesario para hacer frente a esa necesidad.

Eso los lleva a una recuperación de la utilidad de intermediación financiera de un 13,07%, por aproximadamente ₡20.000 millones en términos interanuales, con dos años anteriores donde se dio una disminución y eso, sin duda, ha potencializado la recuperación del margen y la rentabilidad.

En los ingresos por servicios ¢20.736 millones al cierre de octubre, que respecto al PAO el cumplimiento fue de un 93,79%, hubo una brecha de ¢1372 millones. En términos interanuales, se observó un crecimiento de ¢768 millones y con una expectativa al cierre de año entre noviembre y diciembre, de un incremento en los ingresos por servicios que están en función de la meta proyectada.

En lo que respecta a las sociedades anónimas, se obtuvo utilidades por ¢11.021 millones, al cierre del año se proyecta que ellas generarán ¢2000 millones adicionales a la meta planteada, lo que contribuirá en las utilidades del Banco al cierre de año y esas utilidades representan aproximadamente un 55% de lo que al final está generando el Banco Popular y con un cumplimiento del PAO que supera el 100%.

En lo que corresponde a las estimaciones, se destaca el gasto de estimación de cartera a octubre en ¢69.558 millones, que, comparado con ¢25.482 millones de octubre del 2023, se tuvo un incremento de ¢44.000 millones en el gasto de estimaciones, donde parte de ese incremento se ha compensado con la desacumulación de las estimaciones colectivas por ¢23.725 millones. En octubre se desacumulaban ¢2500 millones, quedando ¢2200 millones para noviembre y diciembre, tema que está previsto para el cierre de esos meses.

Conviene destacar lo correspondiente a la recuperación de los créditos castigados, que fueron aproximadamente ¢16.000 millones y que, respecto al año anterior, presentaron un crecimiento importante.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega indica que este mes tuvieron estimaciones por Coopeservidores que están contabilizadas, estimaciones por carteras y ya registraron ¢1800 millones de estimaciones por la afectación con Desyfin. Ahí para que quede claro que no todo es deterioro, Desyfin los golpeó con ese monto, y eso que es el 53%, por lo que habrían logrado un indicador mucho más atractivo, pero debe indicar que ya hay un efecto en las estimaciones.

Al ser las **diecinueve horas con veintisiete minutos** se retiran momentáneamente las directoras, Sras. Palomo Leitón y Solano Brenes.

El jefe a. i. de la División de Contabilidad Analítica Corporativa Sr. Meza Bonilla continúa mencionado que el ROE se ubicó en 2,11% al cierre de octubre y el ROA en un 0,50%, un indicador de eficiencia que está cerrando en un 77,51% y se proyecta cerrar el año con un indicador de 74,92% al finalizar diciembre, donde hay una recuperación respecto al año anterior.

Un aspecto que conviene mencionar, son los indicadores que esta Junta Directiva aprobó en el nivel de la Sociedades con cumplimientos que superan el 90% del umbral establecido, con indicadores del ROE respecto a la industria, la utilidad respecto a la proyección, la eficiencia operativa y la variación con el anual de control administrado para cada una de ellas.

En suficiencia patrimonial, en octubre se cerró con un 20,66% y cumpliendo con los temas de carácter normativo.

Añade que ya fueron explicados los ¢1890 millones de Desyfin, que sumados a los ¢471 millones que se había registrado en agosto, ¢2361 millones ya se habían registrado como pérdida en este periodo, está afectando los resultados y corresponde al 53,10% de pérdida en lo segregado.

Al ser las **diecinueve horas con treinta minutos**, reingresa la directora Sra. Solano Brenes.

Es muy relevante indicar que se dieron una serie de acciones gerenciales que se han visto reflejadas en las mesas de trabajo, la mesa de ALM, la mesa de cumplimiento financiero, la de ingresos por servicios, gestión de gasto administrativo y la de gestión de riesgo de crédito.

El director financiero corporativo Sr. Monge Mata indica que la Administración se ha abocado con equipos de trabajo a la atención de manera clara y formal de las diferentes “dolores” que se tienen, iniciaron en la mesa ALM donde trabajaron toda la determinación del *pricing*, manejo de las tasas de interés, de los esquemas de negociación del área comercial con sus clientes, tanto para pasivos como para activos, así como los movimientos de las tasas.

En la mesa de rendimiento financiero se va muy alineado a lo recién visto, para que puedan constatar que no es solo teórico, se está hablando de calibración y plan de fuentes de fondeo, etc., donde buscan establecer y trabajar sobre los objetivos de rentabilidad, sobre la relación de fuentes y usos, etc., ingresos por servicios, que es todo un tema para resolver en este Banco, donde las áreas comerciales, financieras, la Dirección Corporativa de Riesgo, todas analizan las posibilidades que puedan haber para mejorar o generar el esquema de ingresos por servicios.

Al ser las **diecinueve horas con treinta y cinco minutos**, reingresa la directora, Sra. Palomo Leitón.

Añade que habrá personal que profundice en el nivel de procesos y ciertos esquemas para buscar mejoras, las cuales ayuden a mejorar esos ingresos por servicios, la originación, en el caso de crédito, en temas relacionados en el *scoring*, pérdidas esperadas, etc. Asimismo, la gestión del gasto administrativo es otro de los temas relevantes para análisis formal por parte de la Administración.

Destaca que se está haciendo un esfuerzo importante para gestionar y tomar decisiones que vayan encaminando todas estas aristas que conducirán en un tiempo a que el Banco tenga unos resultados y una sostenibilidad financiera mucho mejor.

El director Sr. Espinoza Guido agradece por la claridad de la exposición, aunque no por los resultados, ya que se sigue dando el viraje necesario para encontrar la senda de esa sostenibilidad financiera, pero de forma lenta.

Lo que más preocupa a todos es que la fuente principal de las utilidades acumuladas es la desacumulación de las estimaciones por deterioro, de manera que, si se elimina de la ecuación ese factor, prácticamente se estaría hablando de una pérdida acumulada por el monto de las estimaciones utilizadas. Si eso se diera todos los años, habría cierta tranquilidad, pero resulta que el “oxígeno” se acabó, de modo que la pregunta es qué se hará el año entrante.

Para no gastar tiempo en esa discusión ahora y considerando que los estados financieros se siguen presentando tardíamente en estas sesiones de la Junta Directiva Nacional, por las razones que ya la gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega ha comentado, desea solicitar que se haga el esfuerzo supremo por presentar, antes de que finalicen las sesiones de este año, por ahí del 20 de diciembre, el cierre de noviembre —sabe que es muy retador—, la proyección de cierre a diciembre y algunas ideas para tratar de mitigar ese riesgo de utilización contable de esa fuente que ya no se va a tener, porque solo quedan ₡2200 millones de estimaciones, que en noviembre o diciembre se acabarán.

Opina que muy probablemente diciembre cerrará bien, pero el año 2025 es incierto. Señala que esto se ha venido discutiendo por mucho tiempo, casi todo este año, e incluso se hizo énfasis en el taller que se efectuó hace unos meses con algunas sugerencias de las cuales desconoce si se ha hecho algo para su implementación.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano desea reforzar la preocupación del director Sr. Espinoza Guido, pero a diferencia de él, cree que el cambio en el costo del fondeo y la mejora en el margen de intermediación financiera sí se ven y que se va por buen camino.

Ahora bien, el año 2025 es incierto tanto con esa “buchaquita” como sin ella, porque la alcahuetería era esa “buchaquita”. Entonces, al observar los problemas estructurales del Banco, quisiera ser optimista, pero sin olvidar que no está jugando solo, porque él ha insistido hasta la saciedad en que a veces se centra tanto la atención en los indicadores que se pierde de vista que esos resultados financieros tienen que analizarse en perspectiva con lo que pasa en el mercado y este lo está haciendo mejor que el Banco Popular.

No obstante, esto no quiere decir que no se evidencie el esfuerzo que se está realizando. Enfatiza que se debe seguir aprovechando el contexto de tendencia de la Tasa Básica Pasiva a la baja, para sentar las bases de seguir mejorando el margen de intermediación financiera y la eficiencia operativa, porque su indicador era de 84% y ya está en 76%, lo cual es muy importante.

Considera que no es el momento de discutir en qué se está controlando gastos y esperaría que no sea en el *front office* del negocio. Anota que el tema de Coopeservidores ya está generando réditos en los resultados y es claro que el negocio no se debe sacrificar en función del control del gasto. Si se emite una directriz que dice que todas las plazas que queden vacantes por pensión o por renuncia no serán renovadas, sin discriminar dónde están esas plazas, si hay más plazas congeladas en el área de negocio que en el área de soporte, ello afectará en el mediano plazo una nueva cosecha de negocio, un nuevo servicio, las metas de colocación, etc.

Estima que, con el comportamiento del primer cuatrimestre y la fotografía de hoy, los resultados serán mejores, pero la rentabilidad sobre el patrimonio debe aumentar significativamente, aunque esto no debería ser un tema por la razón de ser del Banco. Sin embargo, cualquier aspecto que se salga de control podría afectar ese indicador.

Motiva a la Administración, a la gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega, al director financiero corporativo Sr. Monge Mata y a todos los equipos por el gran esfuerzo que están haciendo, y a seguir insistiendo en el tema del control del gasto y a seguir mejorando el costo del fondeo. Expresa, por ejemplo, que, si un cliente tiene certificados de depósito a plazo en el Banco y está acostumbrado a cierta tasa de interés, si ahora el Banco no le puede dar esa tasa, sin duda se irá, lo cual incidirá en el costo del fondeo.

Procede con la lectura de la propuesta de acuerdo:

Dar por recibidos los resultados financieros correspondientes a octubre de 2024, en atención del inciso 2 del acuerdo JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7, del acuerdo JDN-5801-Acd-98-2021-Art-4, del acuerdo CCA-11-Acd-75-2021-Art-4 y del inciso 2 del acuerdo JDN-5933-ACD-619-2022-Art-9, así como de los artículos 29 y 30 del Acuerdo CONASSIF 6-18, Reglamento de Información Financiera, y artículo 31, apartado 31.6, inciso iii, del Acuerdo CONASSIF 04-16, Reglamento sobre Gobierno Corporativo.

La directora Sra. González Mora indica que no va a reiterar, pues coincide casi en todo lo expresado por los directores Sres. Espinoza y Navarro, pero desea aportar que estos conglomerados tienen problemas estructurales muy difíciles de resolver en el corto y mediano plazo, y que la única forma de obtener indicadores competitivos es aumentar los ingresos.

Puntualiza que no es de recibo que un Banco de este tamaño tenga una utilidad al mes de ₡62 millones, con casi 4.000 empleados y la estructura que posee. Siente que mientras esos efectos de los grandes esfuerzos que está haciendo la Administración se van dando, para que esa aguja se mueva a nivel del gasto operativo y del gasto de personal, la única forma es incrementar ingresos, con el fin de diluir esa estructura que es tan pesada. Aclara que esto no le sucede solo al Banco Popular, sino también al resto de los conglomerados financieros.

Señala que aquí lo que toca es empujar para levantar el nivel de negocios y la ejecutoria de cada una de las sucursales a nivel de los ingresos, para incrementar los ingresos por servicios, porque esto sí mueve la aguja. Enfatiza que el recurso está, pero no está siendo administrado adecuadamente para que produzca el potencial que tiene.

Asimismo, la medición del desempeño uno a uno urge para poder diluir esos costos. Esa es la salida mientras lo que la Administración está haciendo surte efecto. Hay que obligar al personal a que produzca más, porque sí puede y aquí se tiene profesionales excelentes que saben hacer negocios. Considera que se tiene que utilizar algún mecanismo para que los funcionarios hagan lo mejor que pueden hacer y, si se implementara una estrategia de ese tipo, se lograría lo que se busca, porque lo ha visto en otras organizaciones.

Exhorta a la Administración a incrementar los ingresos, porque esa es la salida mientras la incertidumbre a la que se refieren los directores termina.

La directora Sra. Palomo Leitón expresa que ella realmente vio un crecimiento muy bueno en ingresos gracias a lo de Coopeservidores, tal como explicó la Administración, y considera que la labor se ha venido realizando. No obstante, hay oportunidades en captación de cuentas corrientes y ahorro a la vista. La tarea va muy bien en cuanto al margen de intermediación y el costo de captación, lo cual desea reconocer.

Por otra parte, es lamentable que el nivel de las estimaciones triplique el nivel del año pasado, de modo que hay ₡26.000 millones más en deterioro y el monto disponible para desacumulación es de ₡23.000 millones. Observa que el rubro de salarios se incrementó en octubre, pero seguramente fue porque ese mes tiene cinco semanas.

Reconoce que se logró mejorar la eficiencia operativa respecto a la del año pasado, y el Roe mejoró, pero no así el Roa.

Se dirige al subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez para recalcar que las metas para cartera empresarial, ingresos por servicios, ahorro a la vista, cartera de vivienda y cartera de consumo siguen sin cumplirse, lo cual se relaciona con lo indicado por la directora Sra. González Mora, porque es necesario generar más ingresos mediante una cultura de mayor eficiencia.

Concluye diciendo que la tendencia es positiva, pero lenta.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación la propuesta de acuerdo en firme.

Todos los directores manifiestan su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por recibidos los resultados financieros correspondientes a octubre de 2024.

Lo anterior, en atención a los acuerdos JDN-6022-Acd-848-2023-Art-7 inciso 2), JDN-5801-Acd-98-2021-Art.4, CCA-11-Acd-75-2021-art.4 y JDN-5933-ACD-619-2022-Art-9, inciso 2a, así como los artículos 29 y 30 del Acuerdo CONASSIF 6-18 Reglamento Información Financiera y artículo 31 apartado 31.6 inciso iii del Acuerdo CONASSIF 04-16 Reglamento Sobre Gobierno Corporativo”. (1268)
(Ref.: oficio GGC-1595-2024)

ACUERDO FIRME.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega menciona que la próxima semana se traerá lo de las sucursales, una estrategia de un mapeo que se hizo, porque lo que dice la directora Sra. González Mora en cuanto a la productividad es cierto, porque los tiempos para el proceso de crédito son demasiado largos.

Añade que también se presentará un proyecto del BIAC, porque se ha encontrado algunas dificultades con ese *scoring*, de modo que se traerá esos tres temas para que se visibilice lo que se está haciendo, así como el tema de bienes adjudicados.

El subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez desea aclarar algunos puntos. Indica que, en la parte de cartera, sin tomar en cuenta Coopeservidores, se tiene un 94% de cumplimiento de la meta, que el mes anterior era de 105% y disminuyó porque se reenfocó un poco la parte de la gestión cobratoria.

Respecto a lo que dijo la directora Sra. González Mora sobre los ingresos por servicios, tiene que decir que se está trabajando bastante tratando de implementar cada vez más comisiones, pero de eso no se trata todo esto, sino de la cultura que hay que crear en las oficinas comerciales. Desde que él llegó aquí afirmó que era necesario crear una operativa sistemática comercial que consiste en aprovechar la interacción con los clientes para potenciar la integración de cada cliente en una mayor cantidad de productos.

Al ser las **veinte horas con un minuto** se retira momentáneamente el director Sr. Espinoza Guido.

Menciona que se está realizando una prueba piloto en la oficina de Paseo Colón, la cual está dando muy buenos resultados, porque las vinculaciones han aumentado. Esa misma prueba piloto dará inicio en Grecia para que el próximo año se aplique en el resto de las oficinas, lo cual definitivamente va a generar esa cultura con los colaboradores, dado que se les ha supervisado de cerca y así se ha visto.

Por otra parte, también abriendo camino, él siempre dijo que aquí no había una carretera creada, de manera que había que construir esa autopista y lo recuerda para que los directores tengan presente el grado de dificultad de lo que se está creando.

Destaca que hoy se entregó la primera carta de garantía de cumplimiento y esto no se hacía en el Banco Popular desde hace mucho tiempo. Dicha carta se logró contra viento y marea, porque hubo que modificar normativa y crear condiciones competitivas, porque el Banco no era competitivo.

La **directora Sra. González Mora** señala que ese nivel de comisiones en otros bancos está en una cuenta separada, porque es tanto lo que se genera que es un producto estratégico.

El **subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez** expresa que esa carta de garantía de cumplimiento hoy generó \$55.000,00 de ingreso.

ARTÍCULO 14

El **vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano** mociona para que los puntos 8.4.2 y 8.5.3 sean pospuestos para la próxima sesión.

Al ser las **veinte horas con tres minutos** reingresa el director Sr. Espinoza Guido.

El **presidente Sr. Sánchez Sibaja** somete a votación la propuesta de acuerdo en firme.

Todos los directores manifiestan su conformidad con la propuesta de acuerdo y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dejar pendientes, para una próxima sesión, los siguientes puntos de agenda:

- **8.4.2.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite el informe de avance de estado actual del proceso de transmisión parcial de activos y pasivos de Coopeservidores, en atención al acuerdo JDN-6122-Acd-727-2024-Art-17. (Ref.: Oficio GGC-1545-2024)**
- **8.5.3.- El Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones remite, para aprobación, el ajuste al Cuadro de Mando Integral de la Dirección Corporativa de Riesgo para el período 2024, que contiene el indicador de resultado RF8. Nivel de apetito y perfil de riesgos (meta: ubicación en el tramo del perfil de riesgos por aprobar en JDN), que forma parte del CMI Institucional del Banco Popular 2024-2027 el cual garantiza el alineamiento de este instrumento con el cumplimiento de los objetivos estratégicos. (Ref.: Acuerdo CCNR-22-Acd-148-2024-Art-11)”. (1269)**

ACUERDO FIRME.

8.5.- Otras dependencias internas o externas. No hay.

8.6.- Sociedades Anónimas. No hay.

8.7.- Asamblea de Cuotistas. No hay.

9.- Asuntos Varios. No hay.

El **presidente Sr. Sánchez Sibaja** agradece a todos por su valiosa participación en esta sesión.

Al ser las **VEINTE HORAS CON CINCO MINUTOS** finaliza la sesión.

Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja
Presidente

Sr. Juan Luis León Blanco
Secretario General