



# Informe I Semestre 2022



**Alex Hidalgo**  
**Presidente ASDECITI**

## **Estimados Asociados;**

¡Muy buen día Asociados! Finalmente parece que la normalidad ha ganado terreno en este 2022 y hoy gozamos un poco más la cercanía de nuestra gente, sin duda Juntos somos más Solidarios!. Sin embargo, no podemos obviar grandes retos: Geopolíticos, Financieros y Regulatorios quienes nos afectan como organización.

Recientemente este pasado 1ero de Julio las Asociaciones Solidaristas estarán siendo normadas por el reglamento 11-18 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) para la inscripción y desinscripción ante la SUGEF conforme a la ley sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de uso no autorizado, Actividades Conexas, Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, Ley 7786. ASDECITI cuenta con seis meses para inscribirse ante SUGEF y cuatro meses para dictaminar su propia política de Conozca a su Cliente, ésta debe ser ingresada en el Centro de Información de Conozca a su Cliente de la Superintendencia General de Entidades Financieras, dentro de otras obligaciones como contar con un Oficial de Cumplimiento.

En mi tercer, y último, año como Presidente me enorgullece haber contado con Directores quienes comprendieron y apoyaron los esfuerzos en materia de riesgo, hoy, estos esfuerzos nos posicionan firmemente ante retos regulatorios como el mencionado anteriormente. Adicionalmente se sigue trabajando en el cierre de las brechas detectadas bajo el Apetito de Riesgo y justamente acabamos de iniciar el análisis de la estructura organizacional de ASDECITI apoyados por un consultor externo.

Finalmente, los resultados financieros continúan siendo positivos pero sensibles al tipo de cambio, por su parte, las tasas de interés muestran incrementos como medida del Banco Central para controlar las presiones inflacionarias.

A continuación y como ha sido la práctica durante los últimos 3 años, el presente documento resume la gestión de los últimos 7 meses.

## **Contenido:**



# PRIORIDADES 2022



## INNOVACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN

- Automatización de procesos críticos (planillas, etc.)
- Repositorio y automatización de consultas (Tickets)



## CONTROLES

- Cierre de brechas identificadas en los cuestionarios del Apetito de Riesgo
- Análisis de Estructura Organizativa
- Adopción e implementación del Reglamento 11-18 SUGEF



## INCREMENTAR Y RETENCIÓN

- Generar una estrategia de afiliación para capturar y mantener una meta de afiliación de un 80%



# LOGROS, PLANES Y RETOS 2022

## Comité

## Logros

## Planes y Retos

### Comité y Director de Riesgo

- Implementación de técnicas estadísticas para la construcción de presupuestos
- Análisis y estudios de tasas de interés activas y pasivas
- Capacitación de Gobierno Corporativo Junta Directiva y Administración
- Seguimiento a los cambios normativos al sector solidarista "Ley 7786 - Cambios en la Política Monetaria Reserva Liquidez por Encaje Mínimo Legal"
- Desarrollo del Modelo de Predicción del Tipo de Cambio con frecuencia diaria para análisis en toma de decisiones
- Cierre de brechas en los mapas de calor institucionales
- Soporte a la Administración en documentos relativos a Gobierno Corporativo
- Evaluación de Cierres de Brechas en el Gobierno de TI

- El comité de vigilancia y auditoría lidera por segundo año la contratación de la firma externa de auditoría, considerando para ello el artículo 71 del reglamento de Gobierno Corporativo. Se analizó al menos tres empresas antes de tomar la decisión de contratar por segundo año el despacho Juan Carlos Umaña y Asociados
- Se continúa con el monitoreo y seguimiento a las oportunidades de mejora del servicio al asociado por medio de la plataforma web
- Fiscalía se mantiene activo en cada uno de los comités de ASDECITI, donde supervisa se cumplan acuerdos, reglamentos y lineamientos establecidos por la Junta Directiva para el buen desempeño de los planes de acción que lidera cada comité

### Comité Vigilancia y Auditoría

- Seguimiento y calibración a la Declaración de Apetito de Riesgos
- Evaluación y seguimiento a variables externas macroeconómicas y su impacto en la institución
- Consolidación de la Cultura de Gobierno Corporativo y de Gestión de Riesgos
- Análisis de los indicadores del sistema CODEAS para la incorporación de los análisis de Riesgos
- Evaluación y adopción de los posibles impactos por la Ley 7786
- Propuesta metodológica de evaluación de nuevos productos y servicios
- Calibración del modelo de proyecciones presupuestarias 2023 con los datos de la declaración (2021 - 2022)
- Desarrollo de Pruebas de estrés por tipo de Riesgos
- Informe de Indicadores de Gestión de Riesgo para la Asamblea de Asociados
- Velar por que las recomendaciones y evaluaciones de los auditores externos sean atendidas oportunamente
- Implementar en coordinación con la Junta Directiva, el servicio de un auditor interno para el Periodo 2023



# LOGROS, PLANES Y RETOS 2022

## Comité

## Logros

## Planes y Retos

### Comité Seguridad de la Información

- Implementación del servicio token para el Servicio Sinpe
- Configuración segura de la contraseña de acceso al App y Gestión en Línea
- Revisión certificado cobit19 empresa Quarzo Sistemas, partner de ASDECITI

- Construir una serie de procedimientos en conjunto con el partner de TI, que permitan identificar, y aplicar medidas para asegurar las mejores practicas en temas de seguridad de la información en las plataformas de servicio de ASDECITI
- Elaboración de la herramienta para identificar las actividades o procesos sujetos a riesgo
- Determinar herramientas que faciliten el desarrollo de la operativa de ASDECITI de forma segura y eficiente

### Comité de Comunicación

- Se realiza la primera encuesta de percepción 2022 de ASDECITI entre los asociados, con el 44,55% de participación
- Se mantiene la actualización de la página WEB y convenios comerciales, mediante la actualización mensual para el servicio del asociado
- Se continua con la convocatorias de las diversas actividades vía zoom como salud, educación, finanzas, familiares y otros temas con una participación de 1294 asociados
- Se mantiene la charla de preguntas frecuentes como un medio de capacitación mensual para el asociado
- Se realiza la celebración Día del Padre con la participación de ASDECITI Soñadores como organizador
- Se inicia la campaña de afiliación Ayúdanos a Crecer y Gana

- Organizar sesiones de trabajo con los diferentes comités de ASDECITI, para sensibilizar la estrategia de comunicación en términos de: puesta en marcha, ejecución, y revisión de los resultados de cada área
- Alcanzar la meta de afiliación del 80%

### Comité Administrativo

- Planes de capacitaciones según las necesidades del personal y en función de las evaluaciones de desempeño
- Empoderamiento del personal en diversas áreas
- Retorno a la modalidad presencial para el servicio a los Asociados

- Implementación de una Herramienta generadora de tiquetes sobre las diversas gestiones de los Asociados para fortalecer la atención y servicios que se brindan
- Análisis de la estructura requerida para la Supervisión de la SUGEF a las Asociaciones Solidaristas



# LOGROS, PLANES Y RETOS 2022

## Comité

## Logros

## Planes y Retos

### Comité de Crédito y Ahorro

- Alcance de la meta de colocación: Incremento de la cartera de crédito del 19% versus la meta propuesta del 16,9%
- Implementación y puesta en marcha del Ahorro y análisis de nuevas líneas
- Capacitación de Salud Financiera con Scotiabank y Banco Popular
- Activación del Servicio Sinpe 24/7, para la autogestión y depósito del crédito personal y ahorro a la vista

- Análisis líneas de crédito con garantía real líquida
- En coordinación con el comité de comunicación, readecuar la estrategia de comunicar con el propósito de incentivar el crédito, satisfaciendo las necesidades en las líneas de consumo, salud, estudio, vivienda entre otras
- Impulsar adicionalmente al 17% el crecimiento de la cartera por lo que resta del año para una colocación de 475 758 ,000 con referencia a los resultados financieros al 30 de junio 2022
- Impulsar con la coordinación del comité de comunicación un focus group para determinar necesidades de crédito u otras
- Apoyar la campaña de afiliación “Ayúdanos a Crecer y Gana”, por medio de la promoción de beneficios de ahorros y créditos
- Cumplir con al menos el 90% de las oportunidades de mejora identificadas en el mapa de calor

### Comité de Proyectos y Actividades Sociales

- Implementa la notificación de vencimiento del Ahorro a plazo por deducción de planilla
- Inicia la recolección de Proyectos para la Campaña Juntos Somos + Solidarios por medio de la página web
- Creación de la Asociación de Niños y Jóvenes “ASDECITI Soñadores”
- Implementación del servicio Token Asoexpress: Importadora Monge

- Implementación y puesta en marcha del sistema de tiquetes para la atención de servicio al cliente
- Análisis de la viabilidad de construcción de una plataforma de clasificados online
- Asamblea Virtual 2023
- Construir una base de datos con fundaciones y otros proyectos propuestos por los asociados, para organizar campañas de donaciones

### Comité de Inversiones

- Se rediseña el proceso de toma de decisiones que le permite a la Tesorería tener mayor visibilidad y decisiones oportunas del portafolio de inversiones
- Se logran entender los efectos Macroeconómicos principales (TC, i) gracias a reuniones constantes con el Director de Riesgo, Corredores de Bolsa y Comité de Inversión, la nueva realidad económica (% TC y bonos de renta variable) se ha incluido en el reglamento
- Se tiene mayor previsibilidad de los vencimientos por concepto de Cupones y Principal, gracias a esto se ha logrado robustez en la Reserva de Liquidez con blindaje de C\$203 mm; para un acumulado total de C\$2039mm como respaldo a Julio 2022
- Gracias a estas acciones se cuentan con excedentes acumulados de C\$985 mm de colones, un 8% mas vs Julio 2021, mientras que la Cartera de Inversiones ha crecido en un 11,85% en relación al periodo anterior

- Durante el mes de Julio el TC ha mostrado niveles de volatilidad que podrían replicarse en lo que resta del año
- La valoración de las inversiones en bonos han sido afectados negativamente gracias al incremento de tasas de interés en Costa Rica y los EEUU
- Las tasas de interés para inversiones que ofrece el mercado no están creciendo a la misma velocidad que las tasas de Política Monetaria
- El activo productivo de ASDECITI esta concentrado en la cartera de inversiones, hay oportunidad de crecimiento en la cartera de préstamos



# RESULTADOS A JULIO 2022

- Los excedentes de ASDECITI han crecido un 8% vs el 2021 gracias a la apreciación del Dólar y control del gasto
- Si bien los ingresos financieros han caído (17%) respecto al 2021, el diferencial cambiario ha generado ingresos superiores a esa disminución, teniendo un efecto neto positivo de ~\$271 mm

ASOCIACION SOLIDARISTA DE EMPLEADOS DEL GRUPO CITIBANK	Actual Acumulado Julio 2022	Acumulado Presupuesto Julio 2022	Actual Acumulado Julio 2021	Vs Presupuesto 2022	Vs Acumulado 2021	Vs Presupuesto 2022 (%)	Vs Acumulado 2021 (%)
<b>INGRESOS</b>	<b>1 438 234 254</b>	<b>1 126 387 097</b>	<b>1 166 618 902</b>	<b>311 847 156</b>	<b>271 615 352</b>	<b>28%</b>	<b>23%</b>
Ingresos Financieros	795 920 922	746 798 687	962 999 635	49 122 235	(167 078 713)	7%	(17)%
Ingresos Cartera de Credito	168 846 022	170 952 811	150 261 010	(2 106 789)	18 585 012	(1)%	12%
Ingresos Diferencial Cambiario	464 234 422	200 116 860	46 881 044	264 117 562	417 353 378	132%	890%
Ingresos Operativos	9 232 888	8 518 740	6 477 213	714 148	2 755 675	8%	43%
<b>GASTOS</b>	<b>452 248 679</b>	<b>351 540 708</b>	<b>255 167 203</b>	<b>100 707 971</b>	<b>197 081 476</b>	<b>29%</b>	<b>77%</b>
<b>Gastos operativos</b>	<b>137 949 608</b>	<b>167 334 696</b>	<b>128 748 905</b>	<b>(29 385 088)</b>	<b>9 200 703</b>	<b>(18)%</b>	<b>7%</b>
Gastos Administrativos	55 522 964	67 407 917	53 763 812	(11 884 954)	1 759 151	(18)%	3%
Gastos Generales	62 059 072	72 128 881	56 751 787	(10 069 809)	5 307 285	(14)%	9%
Gastos Servicios Externos	18 815 493	25 426 593	16 454 088	(6 611 101)	2 361 405	(26)%	14%
Gastos Depr. y Amort.	1 552 080	2 371 304	1 779 218	(819 224)	(227 138)	(35)%	(13)%
<b>Gastos financieros</b>	<b>314 299 070</b>	<b>184 206 011</b>	<b>126 418 298</b>	<b>130 093 059</b>	<b>187 880 772</b>	<b>71%</b>	<b>149%</b>
Gastos Financieros	86 385 865	69 766 176	65 886 978	16 619 689	20 498 887	24%	31%
Gasto Diferencial Cambiario	166 551 086	72 151 289	10 892 066	94 399 797	155 659 020	131%	1 429%
Gasto Intereses sobre Ahorros	61 362 119	42 288 546	49 639 255	19 073 573	11 722 865	45%	24%
<b>Excedente</b>	<b>985 985 575</b>	<b>774 846 390</b>	<b>911 451 699</b>	<b>211 139 185</b>	<b>74 533 876</b>	<b>27%</b>	<b>8%</b>



# PORTAFOLIO: INVERSIONES Y LÍMITES REGLAMENTARIOS

Tipo de Inversion	Colones	USD	% of Total	Limite en Reglamento
Bono	₡ 9 640 518 212	\$ 14 281 826	53,3%	100,0%
CDP	₡ 8 165 936 570	\$ 12 097 325	45,2%	100,0%
Fondo Cerrado	₡ 246 971 173	\$ 365 872	1,4%	10,0%
Acciones	₡ -	\$ -	0,0%	1,0%
Fondo Inmobiliario	₡ 29 154 728	\$ 43 191	0,2%	10,0%
<b>Total</b>	<b>₡ 18 082 580 684</b>	<b>\$ 26 788 215</b>	<b>100%</b>	<b>n/a</b>

Maduración	Colones	USD	% of Total	Limite en Reglamento
Más de 3 años	₡ 7 576 988 697	\$ 11 224 836	42%	n/a
Un año o menos	₡ 6 620 747 250	\$ 9 808 224	37%	n/a
1 a 3 años	₡ 3 884 844 736	\$ 5 755 155	21%	n/a
<b>Total</b>	<b>₡ 18 082 580 684</b>	<b>\$ 26 788 215</b>	<b>100%</b>	<b>n/a</b>

Administrador	Colones	USD	% of Total	Limite en Reglamento
Mercado de Valores	₡ 2 899 269 358	\$ 4 295 087	16,0%	n/a
ACOBO	₡ 187 581 308	\$ 277 890	1,0%	n/a
INS Valores	₡ 3 334 115 701	\$ 4 939 284	18,4%	n/a
Coopeservidores	₡ 3 409 000 000	\$ 5 050 221	18,9%	n/a
Prival Valores	₡ 1 842 695 517	\$ 2 729 838	10,2%	n/a
Coopealianza	₡ 974 500 000	\$ 1 443 661	5,4%	n/a
BN Valores	₡ 1 652 982 229	\$ 2 448 790	9,1%	n/a
Desyfin	₡ 1 300 800 000	\$ 1 927 054	7,2%	n/a
Financiera Gente	₡ 1 390 578 279	\$ 2 060 055	7,7%	n/a
Coopeande	₡ 1 091 058 291	\$ 1 616 335	6,0%	n/a
<b>Total</b>	<b>₡ 18 082 580 684</b>	<b>\$ 26 788 215</b>	<b>100%</b>	<b>n/a</b>

Emisor	Colones	USD	% of Total	Limite en Reglamento
Gobierno	₡ 8 058 566 796	\$ 11 938 264	44,6%	100,0%
Cooperativa	₡ 5 474 558 291	\$ 8 110 216	30,3%	50,0%
BCCR	₡ 1 581 951 416	\$ 2 343 562	8,7%	100,0%
Emisor Privado	₡ 2 691 378 279	\$ 3 987 109	14,9%	25,0%
Fondo de Inversión	₡ 276 125 901	\$ 409 063	1,5%	10,0%
<b>Total</b>	<b>₡ 18 082 580 684</b>	<b>\$ 26 788 215</b>	<b>100%</b>	<b>n/a</b>

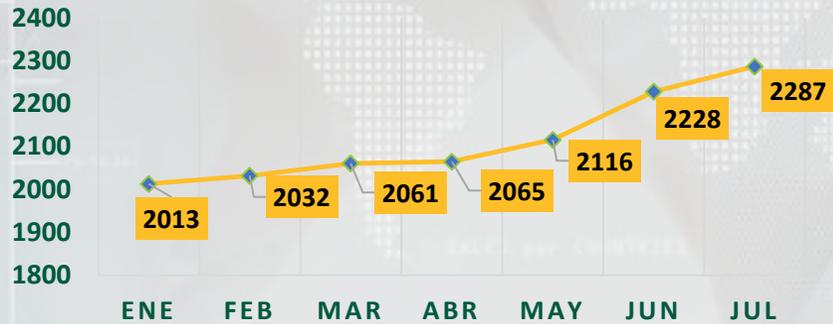
Moneda	Colones	USD	% of Total	Limite en Reglamento
Colones	₡ 12 292 734 331	\$ 18 210 919	68,0%	100,0%
Dólares	₡ 5 789 846 353	\$ 8 577 296	32,0%	45,0%
<b>Total</b>	<b>₡ 18 082 580 684</b>	<b>\$ 26 788 215</b>	<b>100%</b>	<b>n/a</b>

- El portafolio de ASDECITI tiene un valor de poco más de ₡18 mil millones, o alternativamente de \$26mm
- Los Bonos y CDPs representan el mayor tipo de inversión con un peso de 53% y 45% dentro del Portafolio
- Los principales emisores son el Gobierno y las Cooperativas con un peso de 74%
- La mayoría de las inversiones, un 58% tienen un vencimiento dentro de los siguientes 3 años
- Contamos actualmente con 10 corredores y las inversiones no están concentradas en este aspecto



# DASHBOARD

## ASOCIADOS ACTIVOS



## TALENTO / COLABORADORES

- 4 Capacitaciones de los Colaboradores, entre ellas:
  - Administración efectiva y productiva del tiempo.
  - Servicio al cliente
  - Administración exitosa de proyectos.
  - Creación de artes publicitarios ADOBE.
- Evaluaciones de Desempeño (medio año) 100%

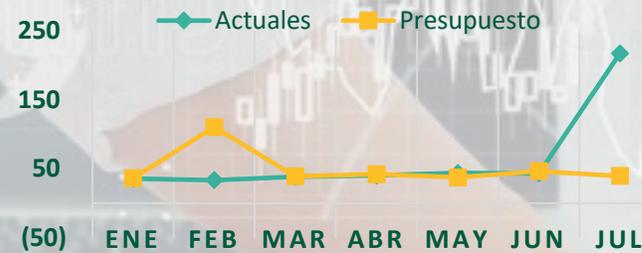
## PROYECTOS

- Estudio estructura administrativa ●
- Tickets (recepción y manejo de solicitudes) ●
- Análisis estrategia para incrementar la cartera crédito ●
- Factibilidad emisión créditos con garantía real ●
- Campaña Educación Financiera ●
- Responsabilidad Social ●
- Adopción y evaluación de cambios de acuerdo a la Ley 7786 ●

## CARTERA CRÉDITO Y DEPÓSITOS (M)



## GASTOS (M)



Nota: La variación del mes febrero corresponde a la proyección del TC, con un impacto de disminución versus el TC real reflejado en el mes. En el mes de Julio se da una afectación por el TC pasando de 692,25 a 675,02 y afecta la venta de las acciones de FIFCO.

## UTILIDAD (Julio 31, 2022)


  
₡ **985,985,575**
  
73,8%

**Objetivo anual: 1,336,079,533**

## Otros temas destacados:

- A. Sugef y Conassif anuncian supervisión sobre las Asociaciones Solidaristas
- B. Evaluación y seguimiento a las variables macroeconómicas

Estado

Completado



En Progreso



No Iniciado



Atrasado



# Junta Directiva y Fiscalía



**ALEXANDER HIDALGO**  
*Presidente*



**SHIRLEY VENEGAS**  
*Vicepresidente*



**JOSE CARDONA**  
*Tesorero*



**RODNEY RODRÍGUEZ**  
*Pro Tesorero*



**LAURA MORALES**  
*Secretaria*



**JAZMIN VALDERRAMA**  
*Pro Secretaria*



**PABLO SÁNCHEZ**  
*Vocal 1*



**MAGALLY GONZÁLEZ**  
*Vocal 2*



**ALEJANDRA GONZÁLEZ**  
*Vocal 3*



**ROBERTO VARGAS**  
*Fiscal 1*



**ANGIE JIMÉNEZ**  
*Fiscal 2*



**ESTEBAN SOTO**  
*Fiscal 3*



**RAFAEL VALLS**  
*Fiscal 4*



# ¡GRACIAS!



EMAIL  
[INFO@ASDECITI.COM](mailto:INFO@ASDECITI.COM)



CENTRAL TELEFÓNICA  
4001-9383



WEB  
[WWW.ASDECITI.COM](http://WWW.ASDECITI.COM)

# ANEXOS

## Comité de Inversiones

Objetivo	Acción	Resultado
<ul style="list-style-type: none"> <li>Definir lo que la Administración necesita de Tesorería para hacer más fluida la toma de decisiones de inversión, considerando riesgo y rendimiento.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se sostienen reuniones semanales con la Administración para discutir las necesidades de inversión, agendar acciones y escuchar sus sugerencias. A su vez, el contacto con el Director de Riesgo es constante.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El <i>“turnaround”</i> de las decisiones de inversión ha bajado drásticamente, de días a horas. También se tiene una mejor visibilidad respecto al comportamiento.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Definir una estrategia general para lograr las metas de distribución de excedentes para los años 2023 y 2024, considerando los niveles de Reserva de Liquidez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se sostienen conversaciones con los corredores de bolsa, Director de Riesgo y Comité de Inversiones. Se elevan a Junta Directiva.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se ha modificado el Reglamento de Inversiones. Se ha definido la estrategia respecto al Tipo de Cambio. La Reserva de Liquidez se encuentra en niveles óptimos.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Entender como la situación actual entre Rusia-Ucrania afecta a la economía de Costa Rica y nuestro portafolio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se participó en el evento de BN Valores respecto al tema y se organizaron 3 reuniones con los corredores.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se supo identificar a tiempo que los efectos inmediatos son: Una potencial alza en la inflación y tasas de interés.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar oportunidades para realizar ganancias dentro de nuestro portafolio, así como las inversiones que no se están desempeñando bien y definir acciones dentro de un tiempo establecido.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se crea un nuevo Dashboard que nos permite alinear mejor las potenciales ganancias de las inversiones, con el proceso contable de la Administración. También se hizo un análisis con el Pro-Tesorero respecto a las acciones de FIFCO y se discutió con el Comité de Inversiones y la Junta Directiva.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El Dashboard habilita un reporte más ejecutivo para la Junta Directiva. Y una ejecución de la Estrategia de Inversión más ágil.</li> </ul>



# PORTAFOLIO: COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

