



## **Situación financiera ASEBAC**

### **Preguntas y respuestas**

---

#### **¿Qué ocurrió con los excedentes de ASEBAC en el 2022?**

R/ Durante el 2022, la Asociación Solidarista de Empleados de BAC Credomatic continuó demostrando solidez y un manejo administrativo y financiero confiable que, incluso, permitió conducir las finanzas de la mejor manera en medio de condiciones adversas en el mercado económico local e internacional y una situación política internacional muy compleja. Por lo tanto, entregar excedentes por un año más demuestra que las decisiones tomadas y las buenas prácticas en el manejo de la cartera de crédito e inversiones, fueron las correctas.

#### **¿Por qué mi excedente disminuyó?**

R/ La situación financiera de la Asociación Solidarista de Empleados de BAC Credomatic es sólida y confiable, y los resultados financieros obtenidos, no solo son positivos, sino que demuestran que hubo un manejo adecuado en medio de las condiciones adversas del mercado local e internacional. El nivel de excelentes es el resultado de un manejo prudente y responsable del crédito y las inversiones durante este período.

Si se comparan con el nivel obtenido el año anterior, el monto de excedentes obtenido es menor y esto responde a:

1. La caída del tipo de cambio en los últimos meses afectó la parte que se tiene invertida en dólares. La Asociación invierte un 27% de su activo en esa moneda pues a largo plazo impide que la inflación y la devaluación del colón afecten a los asociados.
2. La inflación registrada durante el año obligó a los bancos centrales a subir las tasas de interés y ese ajuste afectó el valor de las inversiones que se han realizado previamente.
3. La volatilidad de los mercados internacionales, ocasionado en parte por la guerra en Ucrania, también ha ocasionado caídas en el precio de las inversiones.

#### **¿Por qué ASEBAC decidió invertir en dólares?**

R/ Nuestro principal enfoque sigue siendo realizar inversiones con el menos riesgo posible, para resguardar cada colón que invierten nuestros asociados, buscando un equilibrio en el portafolio. Dadas las situaciones adversas comentadas anteriormente, este año los resultados son equivalentes con el resultado general del mercado.



## **Situación financiera ASEBAC**

### **Preguntas y respuestas**

---

Sin embargo, la Asociación siempre hace una triangulación de asesoría, entre el comité de inversiones, los asesores y el puesto de bolsa previo a tomar cualquier decisión para garantizar que las opciones sean las correctas.

#### **¿Significa que la Asociación tuvo pérdidas?**

R/ No, eso es falso. La Asociación no ha tenido pérdidas. En el 2022 se registró un nivel de excedentes menor al del año anterior por las razones comentadas. Nuestra ejecutoria se mide de forma anual ya que liquidamos excedentes al finalizar el año calendario, lo que provoca que nuestras ganancias se vean ajustadas a resultados de corto plazo en el mercado nacional de Costa Rica.

#### **¿Por qué lo comunican hasta ahora?**

R/ La Asociación siempre comunica año con año sus resultados financieros en la asamblea general, así como también envía un comunicado a los asociados sobre el depósito de sus excedentes. Dicho esto, es bueno recordar que los asociados tienen la posibilidad de pedir información sobre la situación financiera en cualquier momento del año, así como también comunicarse con la administración y los miembros de junta directiva si tienen consultas.

#### **¿Por qué en el presupuesto del 2022 habían anunciado un excedente más alto y ahora más bien anuncian una rebaja?**

R/ Como cualquier otra organización responsable, la Asociación realiza un plan de presupuesto anual el cual contempla metas de colocación y de inversión, con base a diferentes supuestos que se basan en proyecciones económicas tanto a nivel local e internacional. Cuando se hizo el presupuesto del periodo 2022, no existían proyecciones que pudieran prever el inicio de la guerra en Ucrania, la volatilidad de los mercados financieros, el incremento en la inflación, el aumento de las tasas de interés y la reciente caída del tipo de cambio del dólar.

#### **¿Esta situación también ha afectado a otras asociaciones solidaristas del país?**

R/ Efectivamente, la información que se ha recopilado a lo interno indica que varias asociaciones reportan también una reducción de sus excedentes este año debido a razones similares a las comentadas anteriormente.

#### **¿Qué medidas está tomando para revertir este tema?**



## **Situación financiera ASEBAC**

### **Preguntas y respuestas**

---

R/ Más allá de la coyuntura económica actual, en ASEBAC permanentemente estamos evaluando cómo ofrecer a nuestros asociados los mejores beneficios, un excelente servicio, pero también cómo hacer un manejo administrativo eficiente y aplicar buenas prácticas en el manejo financiero. Por esa razón, hemos tomado algunas decisiones en los últimos meses, entre ellas:

- La constitución de un comité de inversiones compuesto por miembros con alto conocimiento financiero y del mercado costarricense.
- La actualización del reglamento de inversiones con procedimientos e indicadores de rendimiento y riesgo asociados al presupuesto y el plan estratégico.
- Se modeló un plan de asignación estratégica de activos que permite alcanzar el objetivo presupuestario definido para ganancias de capital.
- Se está actualizando el reglamento de crédito y haciendo un ejercicio de segmentación de afiliados con el fin de ofrecerles soluciones financieras a la medida.
- Se están creando indicadores de rentabilidad, riesgo y rendimiento que serán pilares para el monitoreo de los resultados diarios del portafolio.

### **¿Por qué debo seguir confiando/seguir afiliado en la Asociación?**

R/ La Asociación Solidaristas de Empleados de BAC Credomatic es una organización sólida, rentable, bien administrada y con un portafolio de beneficios muy completo para sus asociados. Entre ellos podemos mencionar:

- Bajas tasas de interés en nuestros créditos
- Tasas de interés preferenciales para asociados con más de 5 años de afiliación
- Créditos automáticos y tiempos de respuesta en menos de 24 horas.
- Cero comisiones por cancelación o amortización extraordinaria.
- Asesoría personalizada en créditos, reestructuración de créditos y desafiliaciones.
- Convenios con universidades, institutos de educación, comercios, clínicas, agencias de viajes, tiendas de departamento, cuidado personal, entre otros.
- Planes preferenciales con la Corredora de Seguros BAC Credomatic.
  - Tienda física en Calle Blancos con exhibición de productos.