



INFORMACIÓN RELEVANTE SOBRE EL SIACAP
(Al 30 de Junio 2016)

INFORMACIÓN OPERATIVA

✿ Total de Afiliados a la fecha (P)	448,378
Afiliados cotizantes (P)	127,950
Afiliados No cotizantes (P)	320,428
✿ Total de Afiliados o Beneficiarios que han cobrado	127,555
✿ Aportes <u>del mes de Junio 2016</u> (en Balboas) (P)	B/.2,416,192
Aportes Ordinarios (P)	B/.1,609,650
Aportes Estatal del mes (0.3%) (P)	B/. 727,611
Aportes extraordinarios (P)	B/. 78,931

INFORMACIÓN FINANCIERA

Total del Patrimonio (en millones de Balboas)	<u>B/. 672.7</u>
✿ Recursos del Fondo General del SIACAP (recursos - afiliados en las 3 administradoras de inversión) (P)	B/. 581.0
✿ Recursos del Fondo SIACAP (afiliados – han seleccionado una administradora de inversión) (P)	B/. 91.7

CÓMO ESTÁN INVERTIDOS LOS RECURSOS DEL SIACAP (en millones Balboas)

Instrumento de crédito emitidos o totalmente Garantizado por el Estado	B/. 300.5
Instrumentos de crédito emitidos por bancos	B/. 264.7
Instrumentos de créditos emitidos por personas jurídicas	B/. 99.2
Instrumentos de créditos emitidos o totalmente garantizados por instituciones multilaterales de crédito	B/. 3.6

PORTAFOLIO DE INVERSIONES **B/.668.0**

Intereses acumulados por cobrar, comisiones por pagar	B/. 4.7
---	---------

TOTAL DEL PATRIMONIO **B/.672.7**

✿ Rendimiento acumulado del Fondo General del SIACAP	6.8624%
✿ Rendimiento Acumulado por Entidad Administradora de Inversiones	
Progreso	6.8436%
Consortio Aliados	6.9269%
Caja de Seguro Social	6.8247%

*Recursos con los que inició el Sistema
(Inicio de operaciones: 7 de julio de 2000)*

	(en millones)
Total	B/.435.1
Bonos de Reconocimiento	B/.395.1
Efectivo	B/. 40.0

*Monto administrado por el Sistema provenientes de aportes y réditos, según aplicación,
en (15) quince años y (11) once meses de operaciones
(en millones de Balboas)*

<i>Monto total administrado</i>	<u>B/.1,331.9</u>
Patrimonio al 30 de Junio de 2016	B/. 672.7
Monto pagados a los afiliados y beneficiarios	B/. 327.9
Redención de CERPANES pagados a los tenedores en debido curso (TDC) (P)	B/. 199.1
Comisiones por servicio (ERP, EAI y Auditores externos)	B/. 76.5
Transferencia al Tesoro Nacional (Policías y Bomberos)	B/. 4.6
Transferencias al PRAA (Educadores)	B/. 51.1

ESTRUCTURA ACTUAL DEL SIACAP

ORGANO ADMINISTRATIVO

✿ Consejo de Administración (CODA)	Integrantes 8 personas
✿ Secretaría Ejecutiva	Integrantes 31 personas
✿ Presupuesto de la entidad 2016	B/. 1,647,400.00

ENTIDAD REGISTRADORA PAGADORA DEL SIACAP

✿ Profuturo Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantía, S.A.
--

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE INVERSIÓN DEL SIACAP

- ✿ Progreso, Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Jubilaciones y Cesantía, S.A.
- ✿ Consorcio Aliados (Banco Aliado y Geneva Asset Management, S.A)
- ✿ Administradora de Inversiones – Caja de Seguro Social

AUDITORES EXTERNOS

- ✿ BDO, Audit, S.A.

COSTO ACTUAL POR LA GESTIÓN DE LOS RECURSOS DEL SISTEMA

Comisión anual - recaudación, registros de las cuentas individuales, atención a los afiliados y pago de beneficios (sobre saldo de la cuenta individual)	0.1419%
Comisión anual - gestión de las inversiones (sobre saldo de la cuenta individual)	0.1611%
Precio de la Firma Independiente de Auditores (por auditar los años 2013, 2014 y 2015)	B/.254,086.70

ESTIMACIÓN COMPARATIVA DEL COSTO DE LA GESTIÓN DE LOS RECURSOS DE LOS AFILIADOS AL SIACAP
(por periodo de operaciones y ahorro obtenido, con un patrimonio de B/.500.0 millones)

Costo de operaciones - Primer Período:

$$(B/.500.0) * (\text{comisión } 0.7500\%) = (B/.3,750.00) * (5 \text{ años}) = \mathbf{B/.18,750.000}$$

Costo de operaciones - Segundo Período:

$$(B/.500.0) * (\text{comisión } 0.4096\%) = (B/.2, 048,000) * (4 \text{ años}) = \mathbf{B/. 8, 192,000}$$

$$(B/.500.0) * (\text{comisión } 0.4383\%) = (B/.2, 191,500) * (1 \text{ años}) = \mathbf{B/. 2, 191,500}$$

Al año 5 de este periodo se aplica el ITBMS a la comisión.

Costo de operaciones - Tercer Período:

$$(B/.500.0) * (\text{comisión } 0.3030\%) = (B/.1, 515,000) * (5 \text{ años}) = \mathbf{B/. 7, 575,000}$$

Ahorro total:	<u>B/. 11,175,000</u>
Segundo periodo con respecto al primero	B/. 8,366,500
Tercer periodo con respecto al segundo	B/. 2,808,500

(P) Cifras preliminares.

Fuente: Informes mensuales de operaciones de las Entidades administradoras de inversión y de la Registradora pagadora realizadas con los recursos del SIACAP.

Elaborado por : Estudios Económicos

04 de julio de 2016.-