Estudio No. 24-2019

Cumplimiento de los límites de inversión

Alcance

Revisión de los límites de Inversión de las carteras del Régimen de Capitalización Colectiva al 30/04/2019.

Objetivos

Para el presente estudio, se definieron los siguientes objetivos:

1. Revisar el cumplimiento de los límites de inversión del portafolio del RCC, de conformidad con la normativa vigente; así como la verificación de los controles relacionados.
2. Verificar el cumplimiento de la normativa, relacionada con la materia bajo revisión.

Resultados Obtenidos

De conformidad con los objetivos propuestos para esta revisión:

- ✓ Se obtuvo la información de los títulos valores, de las tablas denominadas 'I01TITCUP', 'I01OPERACIÓN', 'I03COMPRAS', 'I03VENTA', 'I01DETCONTA_V' y 'I04CALIFICACIÓN' y de diferentes reportes del Módulo de Control de Límites, con resultados satisfactorios.
- ✓ Para la cartera de inversiones del Régimen de Capitalización Colectiva, se verificó el cumplimiento de los límites de inversión establecidos en la Ley No.7531 y sus reformas, así como lo indicado en el Reglamento de Gestión de Activos vigente a la fecha de revisión; para lo cual, se utilizaron los datos del Módulo de Control de Límites y la información de la página web de la SUGEVAL.
- ✓ Se determinaron diferencias en las calificaciones de riesgos asignadas a algunos instrumentos, que provocaron inconsistencias entre los montos de los límites de inversión generados por el Módulo de Límites y los cálculos realizados por esta Dependencia. Situación comunicada oportunamente a la Administración, para la implementación de nuevas medidas de control.
- ✓ Se revisó el cumplimiento de la normativa relacionada con el tema en estudio, sin observarse otros aspectos que comunicar.

Estudio aprobado por el Órgano Colegiado en la Sesión Ordinaria No. 113-2019 del 07 de octubre de 2019.