



ANALISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

AL 30 DE JUNIO DEL 2020

PLANIFICACIÓN INSTITUCIONAL

JULIO, 2020

ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

El análisis sobre la Ejecución Presupuestaria al 30 de junio del 2020, que se presenta a continuación, muestra de forma detallada el comportamiento de los ingresos y egresos por Programa Presupuestario.

Para la preparación de este análisis se tomó como base los informes de Situación de Ingresos y de Egresos emitidos por la Unidad de Finanzas –Contabilidad.

La estructura programática y el presupuesto 2020 se desglosan como sigue:

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo
Estructura Programática Presupuestaria
Presupuesto por Programa
Cuadro No.1
Año 2020

Programas Presupuestarios	Total Presupuesto	Participación %	Responsables
Programa No.1 Administración y Apoyo	3.805.148.313,74	7%	Lic. Marco Hidalgo Zúñiga
Programa No.2 Urbanismo	1.006.178.768,89	2%	Arq. Erick Calderon Acuña/ Geog. Jorge Mora Ramírez
Programa No.3 Programas Habitacionales	9.396.105.881,28	17%	Arq. Erick Calderon Acuña/ Ing. Alfredo Calderón Hernández
Programa No.4 Gestión de Programas de Financiamiento	40.224.461.799,89	74%	Arq. Erick Calderon Acuña/ Licda. Ofelia Blanco Herrera
Total Presupuesto	54.431.894.763,80	100%	

Fuente: Planificación

Como se puede observar en el cuadro No.1, la estructura presupuestaria de la Institución cuenta, con un programa de apoyo y tres programas sustantivos, dentro de estos últimos, el Programa No.4 “Programas de Financiamiento” representa un 74% del total del Presupuesto del 2020, es mediante este programa que se gestionan los mecanismos de financiamiento existentes para solventar la necesidad de vivienda de las familias de interés social y clase media, a saber: venta de contratos y colocación de créditos.

El programa No.4 se subdivide en dos subprogramas:

- Subprograma 4.1 “Gestión de Productos del Sistema de Ahorro y Préstamo”
- Subprograma 4.2 “Gestión de Productos con diversas Fuentes de Financiamiento”

1. Análisis Presupuestario de Ingresos

El presupuesto institucional está financiado con recursos propios generados por los diferentes bienes y servicios, que presta la Institución, los cuales son escasos, principalmente para financiar el gasto corriente.

Es importante indicar que desde el 2017, el Gobierno Central no le otorga recursos al INVU, para contribuir al financiamiento del egreso corriente y que estos se financian con recursos generados por la Institución.

Los recursos generados por el Subprograma 4.1 “Gestión de Productos del Sistema de Ahorro y Préstamo” (SAP) son ingresos que provienen del sistema contractual por concepto de la venta de contratos y la colocación de créditos, utilizándose únicamente para los fines específicos del Sistema.

En este apartado se analizarán los ingresos presupuestados en el periodo 2020, su comportamiento y ejecución al 30 de junio del 2020.

1.1 Ingresos totales:

El monto presupuestado de Ingresos para el período 2020 y sus modificaciones, es por un monto de ₡54.431.894.763,80 distribuidos como sigue:

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo
Presupuesto 2020
Ingresos
Cuadro No.2

Partida	Monto	%
Ingresos Corrientes	18.946.382.652,80	35%
Ingresos de Capital	19.771.876.478,00	36%
Ingresos de Financiamiento	15.713.635.633,00	29%
Total Presupuesto	54.431.894.763,80	100%

Fuente: Planificación

Como se puede observar en el cuadro No.2, para el 2020, la mayor fuente de financiamiento del INVU se da mediante:

- Ingresos Corrientes que representan un 35% del total del presupuesto, producto de la venta de bienes y servicios, intereses ganados por la colocación de créditos, inversiones y cuentas corrientes.
- Ingresos de Capital con un 36% con respecto al total presupuestado, estos ingresos están conformados por la venta de terrenos, la recuperación de las diferentes carteras de crédito (amortización) y la colocación de bonos.
- Ingresos de Financiamiento con un 29%, provenientes de los ahorros por la venta de contratos del Sistema de Ahorro y Préstamo y el financiamiento con superávit Libre y Específico.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de los ingresos generados durante el primer semestre del periodo 2020:

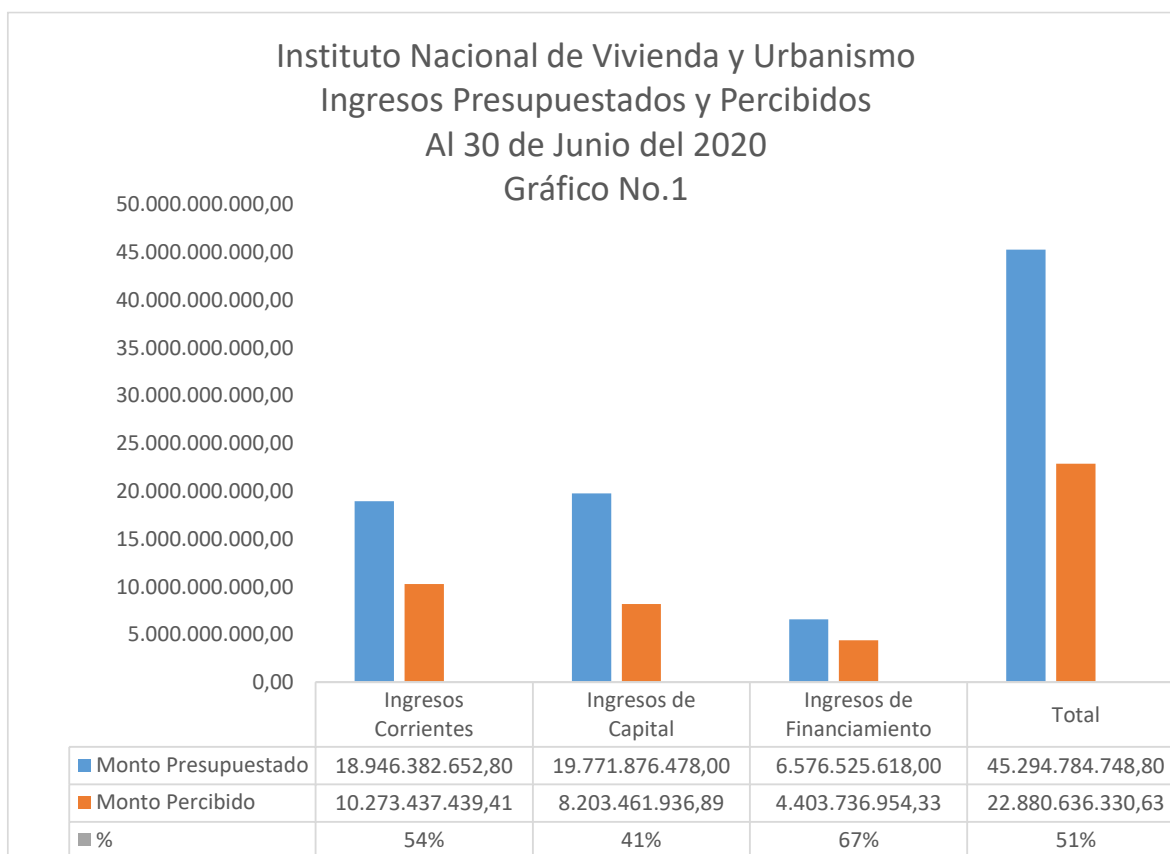
INGRESOS 2020				
Ingresos Percibidos al 30 de Junio del 2020				
Cuadro No.3				
(Monto en colones)				
Descripción	Total Ingresos	Ejecución al Primer Semestre		
		Ingreso Real	%	Ingresos por Percibir
TOTAL	54.431.894.763,80	22.880.636.330,63	42,04%	22.414.148.418,17
Ingresos Corrientes	18.946.382.652,80	10.273.437.439,41	54,22%	8.672.945.213,39
Venta de Servicios Financieros	2.212.000.000,00	916.382.231,08	41,43%	1.295.617.768,92
Alquiler de edificios e instalaciones	5.400.000,00	2.860.934,00	52,98%	2.539.066,00
Venta de otros Servicios	1.063.916.971,00	288.328.666,89	27,10%	775.588.304,11
Intereses sobre Títulos Valores de Inst.Pub.Financieras	8.482.086.275,00	5.619.846.418,44	66,26%	2.862.239.856,56
Inter. y Comis. sobre Préstamos al Sector Privado	6.153.674.643,00	2.918.285.470,26	47,42%	3.235.389.172,74
Intereses sobre Ctas. Corrientes y Otros Depósitos	262.464.038,00	66.166.542,30	25,21%	196.297.495,70
Ingresos Varios no Especificados	643.922.717,00	423.630.094,61	65,79%	220.292.622,39
Transferencias corrientes de Instituciones públicas Financieras	122.918.008,80	37.937.081,83	30,86%	84.980.926,97
Ingresos de Capital	19.771.876.478,00	8.203.461.936,89	80,09%	11.568.414.541,11
Venta de terrenos (y lotes)	200.800.000,00	21.785.143,24	10,85%	179.014.856,76
Recuperación de Préstamos del Sector Privado	14.950.324.077,00	7.401.831.955,10	49,51%	7.548.492.121,90
Transferencias de Capital Instituciones Públicas Financieras (BANHVI)	3.952.752.401,00	779.844.838,55	19,73%	3.172.907.562,45
Tranf. De Capital de Instituciones Descentralizadas no Empresariales	668.000.000,00	0,00	0,00%	668.000.000,00
Financiamiento	15.713.635.633,00	4.403.736.954,33	66,96%	2.172.788.663,67
Préstamos Directos Instituciones Públicas no Financieras	6.576.525.618,00	4.403.736.954,33	66,96%	2.172.788.663,67
Recursos de Vigencias Anteriores	9.137.110.015,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit libre	1.460.010.739,00	0,00	0,00%	0,00
SUPERAVIT ESPECIFICO	7.677.099.276,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico BANHVI	63.375.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico BID	305.063.391,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico FODESAF (Compra terreno El Erizo)	1.100.000.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico FODESAF (Convenio Cosolidación Patrimonial)	32.000.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico FODESAF (Convenio Titulación)	1.919.780.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Ley 8785	680.000.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Plan Regulador de Talamanca	709.884,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Plan Regulador Vázquez de Coronado	77.832.812,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Ley 9344	202.727.948,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Ley 9103	224.140.282,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Ley 8790	29.000.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico Ley Talúd Alajuelita	10.000.000,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Ley 8448	2.032.469.959,00	0,00	0,00%	0,00
Superávit Especifico 9016	1.000.000.000,00	0,00	0,00%	0,00

Fuente: Presupuesto Inicial 2020

Como se indicó anteriormente, este presupuesto está financiado también con Superávits (libre y específicos) por un monto de \$9.137.110.015,00, lo que representa del presupuesto total un 17%, lo que significa que el restante 83% son ingresos que deben ser generados por la Institución.

Los ingresos reales generados en el período en análisis, como se puede observar en el cuadro anterior, fueron por la suma de \$22.880.636.330,63, un 51% del total de ingresos estimados, este monto no incluye el superávit utilizado para financiar egresos.

Para un mejor análisis de lo percibido efectivamente, en el siguiente gráfico no se consideran los recursos por Superávits.



Fuente: Ejecución Presupuestaria -Contabilidad

Como se puede observar en el gráfico No.1, el monto percibido al 30 de Junio del 2020 por concepto de Ingresos Corrientes es por la suma de ₡10.273.43 millones, lo que representa un 54% del total estimado, mientras que por concepto de Ingresos de Capital se percibió un monto de ₡8.203.46 millones (41%) y de Financiamiento (sin incluir el Superávit) la suma de ₡4.403.73 millones (51%) del total presupuestado.

A continuación, se presenta el análisis de los ingresos separando los percibidos por el Sistema de Ahorro y Prestamos (SAP), ya que estos últimos son específicos de dicho Sistema contractual.

1.2 Ingresos percibidos (INVU sin SAP)

En el siguiente cuadro se detallan los ingresos percibidos en las diferentes partidas estimadas.

INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA Y URBANISMO			
INGRESOS PERCIBIDOS- INVU (Sin SAP)			
Al 30 de junio del 2019-2020			
Cuadro No.4			
(Monto en colones)			
	2020		
	Total Ingresos	Monto Percibido al 30 de junio	Porcentaje
Descripción			
TOTAL ⁽¹⁾	7.807.402.227,80	2.092.413.543,46	27%
Ingresos Corrientes	2.593.449.729,80	1.004.848.700,84	39%
Alquiler de edificios e instalaciones	5.400.000,00	2.860.934,00	53%
Venta de otros servicios	932.622.638,00	242.722.617,14	16%
Ingresos INVU	293.566.788,00	47.190.641,90	16%
Ingresos Urbanismo	639.055.850,00	195.531.975,24	31%
Alquiler de terrenos	0,00	0,00	0%
Intereses sobre títulos valores de Inst.Pub.Financieras-INVU	287.365.802,00	36.046.578,44	13%
Inter. y comis. sobre préstamos al Sector Privado	1.057.118.385,00	529.114.745,57	50%
Intereses sobre Ctas. Corrientes y Otros Depósitos	24.786.110,00	8.248.128,46	33%
Ingresos varios no especificados INVU	163.238.786,00	147.918.615,40	91%
Reintegros de Efectivo			
Transferencias Corrientes de Órganos Desconcentrados			
Transferencias corrientes de Instituciones públicas Financieras	122.918.008,80	37.937.081,83	31%
Ingresos de Capital	5.213.952.498,00	1.087.564.842,62	21%
Venta de terrenos (y lotes)	200.800.000,00	21.785.143,24	11%
Venta de Otros Activos Fijos	0,00		
Recuperación de Préstamos del Sector Privado- INVU	392.400.097,00	285.934.860,83	73%
Transferencias de Capital Instituciones Públicas Financieras (BANHVI)	3.952.752.401,00	779.844.838,55	20%
Transferencias de Capital Descentralizadas (INDER)	668.000.000,00	0,00	0%
Fuente: Ejecución Presupuestaria-Unidad de Finanzas			
Nota ⁽¹⁾ no incluye superávits			

Los ingresos generados por INVU sin SAP, ascienden a la suma de \$2.092.4 millones, un 27% del total estimado.

El porcentaje de percepción de ingresos esperado a esta fecha es de un 45%, como se observa en el cuadro No.4 algunas subpartidas de ingresos sobrepasaron el porcentaje esperado, entre ellas están la subpartida "Intereses y Comisiones sobre Préstamos" y la "Recuperación de Préstamos", lo anterior debido a la mejora en las plataformas de cobro y la aplicación a las diferentes cuentas de una forma más ágil y oportuna.

En la subpartida "Ingresos Varios no Específicos" ingresó un 91% de lo estimado, sin embargo estos ingresos son los seguros que pagan los clientes de INVU por los créditos otorgados y la Institución sirve como recaudador y debe hacer el traslado de esos recursos al INS.

El resto tiene un comportamiento por debajo de un 45%, porcentaje de ejecución esperado durante el período.

Por la venta de terrenos se ha percibido la suma de €21.70 millones lo que representa un 11% del total estimado (€200.8 millones).

En cuanto a los recursos asignados por el BANHVI para la colocación de Bonos Ordinarios y Bonos Individuales Art.59, incluyendo gastos de formalización, se ha percibido la suma de €779.8 millones, un 20% del total presupuestado (€3.952,75 millones).

El siguiente cuadro es un comparativo de los ingresos percibidos de INVU (sin SAP) a junio del 2019-2020:

INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA Y URBANISMO								
INGRESOS PERCIBIDOS- INVU (Sin SAP)								
Al 30 de junio del 2019-2020								
Cuadro No.5								
(Monto en colones)								
Descripción	2019			2020			Variación al primer semestre 2020-2019	
	Total Ingresos	Monto Percibido	Porcentaje	Total Ingresos	Monto Percibido al 30 de junio	Porcentaje	Variación absoluta	Variación % entre la ejecución
TOTAL ⁽¹⁾	7.727.686.646,89	2.367.932.080,37	31%	7.807.402.227,80	2.092.413.543,46	27%	-275.518.536,91	-12%
Ingresos Corrientes	3.013.388.973,95	1.275.326.019,55	42%	2.593.449.729,80	1.004.848.700,84	39%	-270.477.318,71	-21%
Alquiler de edificios e instalaciones	3.600.000,00	2.334.125,00	65%	5.400.000,00	2.860.934,00	53%	526.809,00	23%
Venta de otros servicios	1.039.823.307,00	377.237.200,91	36%	932.622.638,00	242.722.617,14	16%	-134.514.583,77	-36%
Ingresos INVU	4.935.000,00	153.979.088,13	3120%	293.566.788,00	47.190.641,90	16%	-106.788.446,23	-69%
Ingresos Urbanismo	1.034.888.307,00	223.258.112,78	22%	639.055.850,00	195.531.975,24	31%	-27.726.137,54	-12%
Alquiler de terrenos	9.600.000,00	133.755,00	1%	0,00	0,00	0%	-133.755,00	
Intereses sobre títulos valores de Inst.Pub.Financieras-INVU	446.990.324,00	187.068.490,95	42%	287.365.802,00	36.046.578,44	13%	-151.621.912,51	-81%
Inter. y comis. sobre préstamos al Sector Privado	932.929.202,00	513.051.110,83	55%	1.057.118.385,00	529.114.745,57	50%	15.463.634,74	3%
Intereses sobre Clas. Corrientes y Otros Depósitos	43.455.366,00	14.108.697,19	32%	24.786.110,00	8.248.128,46	33%	-5.860.568,73	-42%
Ingresos varios no especificados INVU	382.000.000,00	164.194.647,34	43%	163.238.786,00	147.918.615,40	91%	-16.276.031,94	-10%
Transferencias corrientes de Instituciones públicas Financieras	154.990.774,95	15.997.992,33	10%	122.918.008,80	37.937.081,83	31%	21.939.089,50	137%
Ingresos de Capital	4.714.297.672,94	1.092.606.060,82	23%	5.213.952.488,00	1.087.564.842,62	21%	-5.041.218,20	0%
Venta de terrenos (y lotes)	392.025.450,00	99.545.139,75	25%	200.800.000,00	21.785.143,24	11%	-77.759.996,51	-78%
Venta de Otros Activos Fijos	13.000.000,00	0,00	0%	0,00	0,00	0%	0,00	0%
Recuperación de Préstamos del Sector Privado- INVU	185.767.310,02	300.452.225,75	162%	392.400.097,00	285.934.860,83	73%	-14.517.364,92	-5%
Transferencias de Capital Instituciones Públicas Financieras (BANHVI)	4.123.504.912,92	692.608.695,32	17%	3.952.752.401,00	779.844.838,55	20%	87.236.143,23	13%
Transferencias de Capital Descentralizadas (INDER)				668.000.000,00	0,00	0%	0,00	

Fuente: Informes de Ejecución Presupuestaria

Nota ⁽¹⁾ no incluye superávits

Los ingresos generados a junio del 2020 con respecto al 2019, disminuyeron en un -12%, con una variación de ingresos percibidos absoluta de €-275.52 millones de colones.

Las subpartidas más relevantes en dicha variación son "Venta de Otros Servicios" con una variación de un -36% y "Intereses sobre Títulos Valores" con una variación de un -81%, esto debido a la baja demanda en los servicios, principalmente de Urbanismo y la baja en las tasas de colocación.

1.3 Ingresos percibidos por el Sistema de Ahorro y Préstamo (SAP)

A continuación, se detallan los ingresos percibidos por el Sistema de Ahorro y Préstamo:

INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA Y URBANISMO			
INGRESOS PERCIBIDOS			
SUBPROGRAMA NO.1 GESTIÓN DE PRODUCTOS DEL SISTEMA DE AHORRO Y PRÉSTAMO			
Cuadro No.6			
Al 30 de junio del 2020			
Monto en colones			
	2020		
	Total Presupuestado	Total Percibido	Porcentaje
Descripción			
TOTAL	37.487.382.521,00	20.788.222.787,17	55%
<u>Ingresos Corrientes</u>	16.352.932.923,00	9.268.588.738,57	57%
Venta de Servicios financieros	2.212.000.000,00	916.382.231,08	41%
Venta de Otros Servicios Sistema de Ahorro Y Préstamo	131.294.333,00	45.606.049,75	35%
Intereses sobre títulos valores de Inst.Pub.Financieras-SAP	8.194.720.473,00	5.583.799.840,00	68%
Intereses y comisiones sobre préstamos al Sector Privado AyP	5.096.556.258,00	2.389.170.724,69	47%
Intereses sobre ctas corrientes y otros dep. en Bcos Estatales	237.677.928,00	57.918.413,84	24%
Ingresos varios no especificados A Y P	480.683.931,00	275.711.479,21	57%
<u>Ingresos de Capital</u>	14.557.923.980,00	7.115.897.094,27	49%
Recup.de Préstamos al Sector Privado (SAP)	14.557.923.980,00	7.115.897.094,27	49%
<u>Financiamiento</u>	6.576.525.618,00	4.403.736.954,33	67%
Préstamos Directos del Sector Privado (SAP)	6.576.525.618,00	4.403.736.954,33	67%
Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria			

Los ingresos percibidos por el Sistema de Ahorro y Préstamo, durante el primer semestre del 2020, fueron por la suma de €20.788.22 millones, un 55% del total estimado, alcanzando la mayoría de las subpartidas el porcentaje esperado a esta fecha.

El siguiente cuadro es un comparativo de los ingresos percibidos por el SAP a junio del 2019-2020:

INSTITUTO NACIONAL DE VIVIENDA Y URBANISMO								
INGRESOS PERCIBIDOS								
SUBPROGRAMA NO.1 GESTIÓN DE PRODUCTOS DEL SISTEMA DE AHORRO Y PRÉSTAMO								
Cuadro No.7								
Al 30 de junio del 2019-2020								
Monto en colones								
	2019			2020			Variación al primer semestre 2020	
	Total Presupuestado	Total Percibido	Porcentaje	Total Presupuestado	Total Percibido	Porcentaje	Variación Absoluta	Variación %
TOTAL	39.176.268.047,81	20.277.790.125,85	52%	37.487.382.521,00	20.788.222.787,17	55%	510.432.661,32	3%
Ingresos Corrientes	16.119.608.745,00	9.517.556.084,56	59%	16.352.932.923,00	9.268.588.738,57	57%	-248.967.345,99	-3%
Venta de Servicios financieros	1.804.538.737,00	1.115.748.526,36	62%	2.212.000.000,00	916.382.231,08	41%	-199.366.295,28	-18%
Venta de Otros Servicios Sistema de Ahorro Y Préstamo	94.892.100,00	68.346.257,00	72%	131.294.333,00	45.606.049,75	35%	-22.740.207,25	-33%
Intereses sobre títulos valores de Inst.Pub.Financieras-SAP	8.936.191.950,00	5.308.349.870,00	59%	8.194.720.473,00	5.583.799.840,00	68%	275.449.970,00	5%
Intereses y comisiones sobre préstamos al Sector Privado AyP	3.934.453.877,00	2.343.215.874,14	60%	5.096.556.258,00	2.389.170.724,69	47%	45.954.850,55	2%
Intereses sobre ctas corrientes y otros dep. en Bcos Estatales	296.021.132,00	174.310.753,38	59%	237.677.928,00	57.918.413,84	24%	-116.392.339,54	-67%
Ingresos varios no especificados A Y P	1.053.510.949,00	507.584.803,68	48%	480.683.931,00	275.711.479,21	57%	-231.873.324,47	-46%
Ingresos de Capital	12.141.074.603,81	6.896.089.735,93	57%	14.557.923.980,00	7.115.897.094,27	49%	219.807.358,34	3%
Recup.de Préstamos al Sector Privado (SAP)	12.141.074.603,81	6.896.089.735,93	57%	14.557.923.980,00	7.115.897.094,27	49%	219.807.358,34	3%
Financiamiento	10.915.584.699,00	3.864.144.305,36	35%	6.576.525.618,00	4.403.736.954,33	67%	539.592.648,97	14%
Préstamos Directos del Sector Privado (SAP)	10.915.584.699,00	3.864.144.305,36	35%	6.576.525.618,00	4.403.736.954,33	67%	539.592.648,97	14%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

La variación en los ingresos percibidos por el SAP en el 2020 con respecto al 2019 fue de ₡510.43 millones un 3%, sin embargo como podemos ver en el cuadro anterior de este monto se determina una disminución de ingresos por "Venta de Servicios Financieros", "Venta de Otros Servicios" y la subpartida "Intereses Sobre Cuentas Corrientes" de un 18%, 33% y 67%, respectivamente, con respecto al primer semestre del 2019.

2. Análisis Presupuestario de Egresos

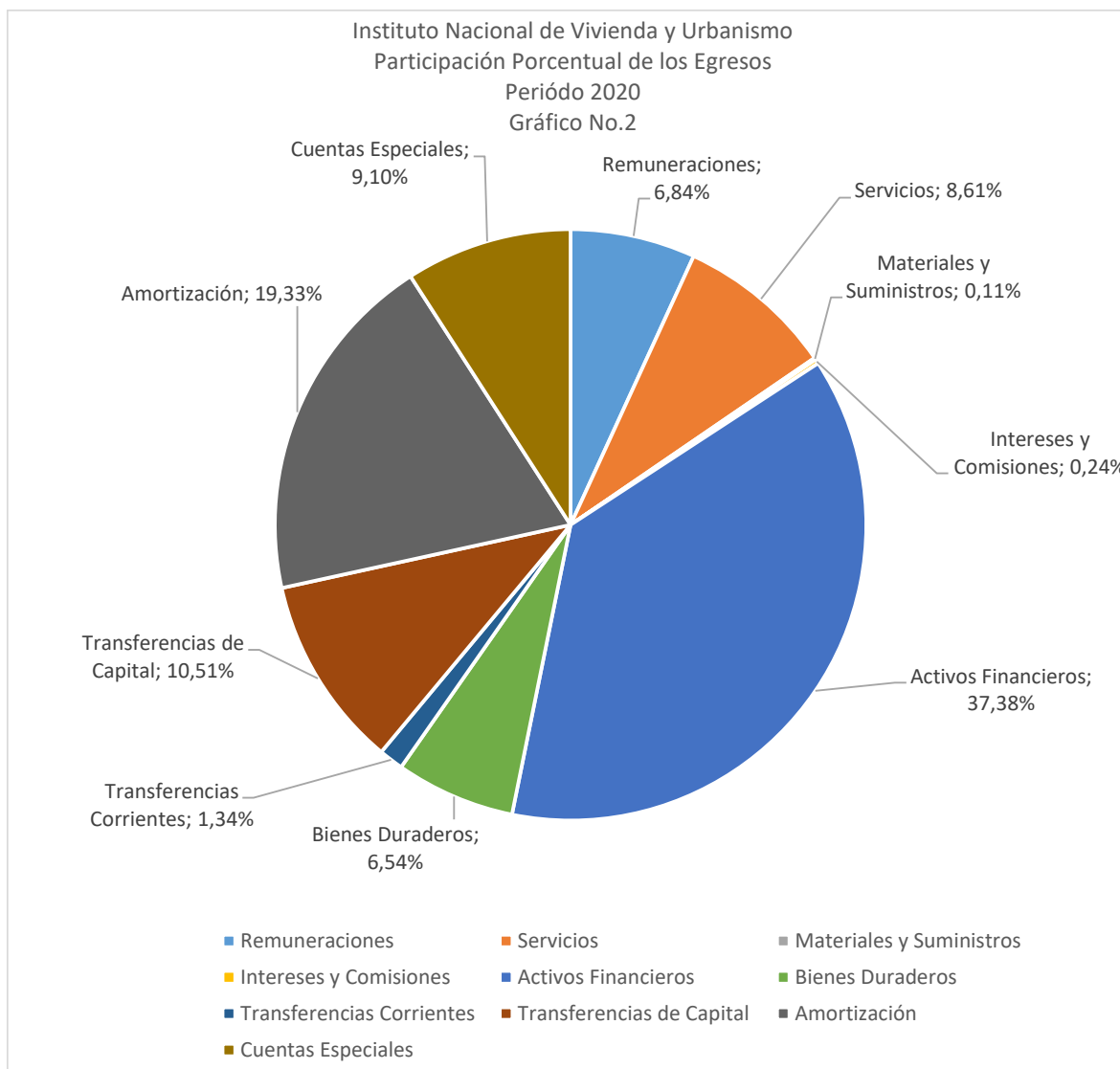
2.1 Estructura de los gastos presupuestados 2020:

En el siguiente cuadro se detalla la estructura de los egresos estimados para el período 2020 por programa presupuestario, así como la participación relativa de cada partida de ese programa, dentro del total presupuestado.

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo									
Presupuesto de Egresos 2020									
Cuadro No.8									
En colones y porcentajes									
	Presupuesto Inicial	%	Programa 1 Administración y Apoyo	%	Programa 2 Urbanismo	%	Programa 3 Programas Habitacionales	%	Programa 4 Gestión de Programas de Financiamiento
0-Remuneraciones	3.722.082.512,54	7%	2.004.546.502,00	54%	654.142.866,54	18%	533.889.163,25	14%	529.503.980,75
1-Servicios	4.686.763.185,04	9%	875.776.309,80	19%	272.087.064,00	6%	359.315.780,24	8%	3.179.584.031,00
2-Materiales y Suministros	58.857.489,00	0%	46.767.284,00	79%	4.660.000,00	8%	1.249.666,00	2%	6.180.539,00
3- Intereses y Comisiones	129.538.070,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	129.538.070,00
4-Activos Financieros	20.347.861.995,00	37%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	20.347.861.995,00
5-Bienes Duraderos	3.557.238.569,00	7%	507.755.097,00	14%	52.500.000,00	1%	2.837.595.972,00	80%	159.387.500,00
6-Transferencias Corrientes	731.819.146,22	1%	401.059.146,22	55%	5.000.000,00	1%	7.000.000,00	1%	318.760.000,00
7-Transferencias de Capital	5.722.655.248,00	11%	0,00	0%	0,00	0%	5.502.237.723,11	96%	220.417.524,89
8-Amortización	10.519.233.130,00	19%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	10.519.233.130,00
9-Cuentas Especiales	4.955.845.419,00	9%	20.000.000,00	0%	0,00	0%	152.025.450,00	4%	4.783.819.969,00
TOTAL	54.431.894.763,80	100,00%	3.855.904.339,02	7%	988.389.930,54	2%	9.393.313.754,60	17%	40.194.286.739,64

Según el cuadro anterior el mayor porcentaje del presupuesto se distribuye en los programas sustantivos, con un 93%, del cual el Programa No.4 representa un 74%, mientras que el Programa No.1 Administración y Apoyo, representa un 7% del total presupuestado.

El siguiente gráfico muestra la participación porcentual de los egresos presupuestados para el 2020:



Fuente: Planificación

2.2 Ejecución Presupuestaria de Egresos

A continuación, se presenta los gastos presupuestados por partida y su respectiva ejecución:

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo			
Monto presupuestado y ejecutado, según partida			
Cuadro no.9			
Al 30 de junio del 2020			
En colones y porcentajes			
	2020		
	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución
0-Remuneraciones	3.722.082.512,54	1.731.521.867,60	47%
1-Servicios	4.686.763.185,04	1.446.094.986,82	31%
2-Materiales y Suministros	58.857.489,00	7.421.312,86	13%
3- Intereses y Comisiones	129.538.070,00	31.986.910,19	25%
4-Activos Financieros	20.347.861.995,00	6.750.767.266,29	33%
5-Bienes Duraderos	3.557.238.569,00	56.030.825,38	2%
6-Transferencias Corrientes	731.819.146,22	154.571.806,41	21%
7-Transferencias de Capital	5.722.655.248,00	852.265.011,00	15%
8-Amortización	10.519.233.130,00	2.859.835.894,94	27%
9-Cuentas Especiales	4.955.845.419,00		0%
TOTAL	54.431.894.763,80	13.890.495.881,49	26%
Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria			

Como se observa en el cuadro anterior, la ejecución presupuestaria de los egresos, en el primer semestre 2020, es por un monto de ₡13.890.49 millones lo que representa un 26% del total presupuestado (₡54.431.89 millones).

Es importante indicar que la ejecución de partidas como “Materiales y Suministros”, “Bienes Duraderos” y algunas de “Servicios” en INVU (sin SAP), están sujetas a la realización del ingreso.

La partida Activos Financieros se ejecutó en un 33% del monto presupuestado, y corresponde a las erogaciones consignadas a la concesión de créditos del Sistema de Ahorro y Préstamo y clase media (CredINVU y CreceMujer).

Como se mostró en el Gráfico No.2 esta partida tiene una participación porcentual muy representativa de un 37,4 % del total del presupuesto, sin embargo su ejecución depende de la demanda y del comportamiento de la economía del país, la cual está siendo seriamente afectada por la emergencia nacional que se está viviendo.

Bienes Duraderos: Con una ejecución de un 2% del monto estimado, dentro de esta partida se encuentran las Obras urbanísticas, donde se estimó desarrollar dos proyectos:

Bienes Duraderos (Proyecto)	Monto Presupuestado	Monto Ejecutado	Porcentaje
Premio Nobel	470.500.000	26.693.154,38	6%
Los Lirios	575.938.472	0	0

- Premio Nobel, financiado con Superávit Libre y Superávit BID, Se dio inicio a la ejecución del proyecto.
- Los Lirios: se encuentra en análisis el cambio de financiamiento del proyecto ya que no se oficializó el convenio específico con el INDER.

Transferencias Corrientes: se ejecutó un 21 del total presupuestado, esta partida contempla un monto de \$310.0 millones como estimación para el pago de comisiones a ex agentes del Sistema de Ahorro y Préstamo, situación que está en consulta en la Procuraduría.

Además, se presupuestó la suma de \$224.35 millones, la cual sería financiada con Superávit Ley 9103, para cubrir cualquier eventualidad de carácter judicial, producto la implementación de la reestructuración de la Institución, sin embargo su ejecución a la fecha es de un 0,09%.

Transferencias de Capital: con una ejecución de un 15%, corresponde a la colocación de bonos ordinarios y gastos de formalización que paga el BANHVI por los bonos y proyectos Art. 59.

Se continuará con el Plan de Contingencia para la Colocación de Bonos de conformidad con el Acuerdo de Junta Directiva, de la Sesión 6305 del 8 de marzo del 2018 y el respectivo seguimiento y evaluación al mismo.

Amortización: la ejecución fue de un 27% del presupuesto total estimado, corresponde a la devolución de los ahorros a los suscriptores de contratos ya sea cuando se formaliza un crédito o por renunciaciones.

El siguiente cuadro muestra las variaciones de lo ejecutado al primer semestre del 2019 con respecto al 2020

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo								
Monto presupuestado y ejecutado, según partida								
Cuadro No.10								
Al 30 de junio del 2019-2020								
En colones y porcentajes								
	2019			2020			2020-2019	
	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado	%
0-Remuneraciones	3.830.694.166,02	1.685.132.285,72	44%	3.722.082.512,54	1.731.521.867,60	47%	46.389.581,88	-3%
1-Servicios	5.346.592.796,12	1.786.821.493,65	33%	4.686.763.185,04	1.446.094.986,82	31%	(340.726.506,83)	-19%
2-Materiales y Suministros	55.700.730,98	5.895.906,76	11%	58.857.489,00	7.421.312,86	13%	1.525.406,10	26%
3- Intereses y Comisiones	282.847.950,00	72.456.527,79	26%	129.538.070,00	31.986.910,19	25%	(40.469.617,60)	-56%
4-Activos Financieros	22.289.913.633,21	10.408.622.658,86	47%	20.347.861.995,00	6.750.767.266,29	33%	(3.657.855.392,57)	-35%
5-Bienes Duraderos	1.738.892.760,02	15.879.316,38	1%	3.557.238.569,00	56.030.825,38	2%	40.151.509,00	253%
6-Transferencias Corrientes	782.234.097,00	80.159.026,28	10%	731.819.146,22	154.571.806,41	21%	74.412.780,13	93%
7-Transferencias de Capital	4.386.385.360,66	700.797.774,94	16%	5.722.655.248,00	852.265.011,00	15%	151.467.236,06	22%
8-Amortización	11.519.906.781,24	4.720.700.943,15	41%	10.519.233.130,00	2.859.835.894,94	27%	(1.860.865.048,21)	-39%
9-Cuentas Especiales	5.132.624.320,57	0,00	0%	4.955.845.419,00	0,00	0%	-	-
TOTAL	55.365.792.595,82	19.476.465.933,53	35%	54.431.894.763,80	13.890.495.881,49	26%	(5.585.970.052,04)	-29%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

Como se observa, en el primer semestre del 2020, la ejecución presupuestaria disminuyó en términos absolutos, con respecto al mismo período del 2019, en la suma de -\$5.585.9 millones, un -29%. La partida más representativa es “Activos Financieros” (colocación de créditos de vivienda) con una variación de -\$3.657.8 millones, un -35%, y seguida por “Amortización” con una variación en su ejecución de -\$1.860,9 millones, un -39%.

2.3 Ejecución Presupuestaria de Egresos INVU (sin SAP).

Para ampliar sobre la ejecución presupuestaria y ya que los recursos del Sistema de Ahorro y Préstamo son de uso específico debido a que provienen de terceras personas, en este punto se analiza el comportamiento presupuestario excluyendo dicho Sistema:

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo			
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida			
INVU (sin SAP)			
Cuadro No.11			
Al 30 de junio del 2020			
En colones y porcentajes			
	2020		
	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución
0-Remuneraciones	3.410.100.186,54	1.583.909.010,35	46%
1-Servicios	1.509.156.154,04	437.412.709,76	29%
2-Materiales y Suministros	53.977.489,00	6.825.229,24	13%
3- Intereses y Comisiones			
4-Activos Financieros	2.260.000.000,00	300.913.532,27	13%
5-Bienes Duraderos	3.399.638.569,00	56.030.825,38	1,6%
6-Transferencias Corrientes	416.959.146,22	115.694.957,69	28%
7-Transferencias de Capital	5.722.655.248,00	852.265.011,00	15%
9-Cuentas Especiales	172.025.450,00	0,00	0%
TOTAL	16.944.512.242,80	3.353.051.275,69	20%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

Como se detalla en el cuadro anterior, la ejecución presupuestaria de INVU excluyendo el SAP, alcanzó un 20% del total presupuestado (¢16.944.51 millones).

La partida “Remuneraciones” alcanzó un 46%, alcanzando el porcentaje estimado para este período.

Las partidas más relevantes son:

- Servicios: se ejecutó un 29% del total presupuestado. La subpartida más relevante es la de “Servicios de Gestión y Apoyo” cuya estimación fue por la suma de ¢970.32 millones y se han ejecutado ¢221,81 millones, que en términos porcentuales representa un 23% del total presupuestado.
- Dentro de la subpartida “Servicios de Gestión y Apoyo” se contempla la suma de ¢50.0 millones para pago de servicios jurídicos para cobro judicial, de los cuales se ejecutaron ¢13.2 millones, un 26.4% del total presupuestado

Incluye además la suma de ¢32.9 millones destinados a la realización de Planes Reguladores, y para el Plan Nacional de Desarrollo Urbano la suma de ¢119.0 millones, cuya ejecución fue de un 40%.

Contemplan la suma de ¢113,69 millones para la contratación de profesionales que coadyuven a la depuración, titulación e inventario de terrenos y presenta una ejecución presupuestaria a la fecha de un 11% del total presupuestado.

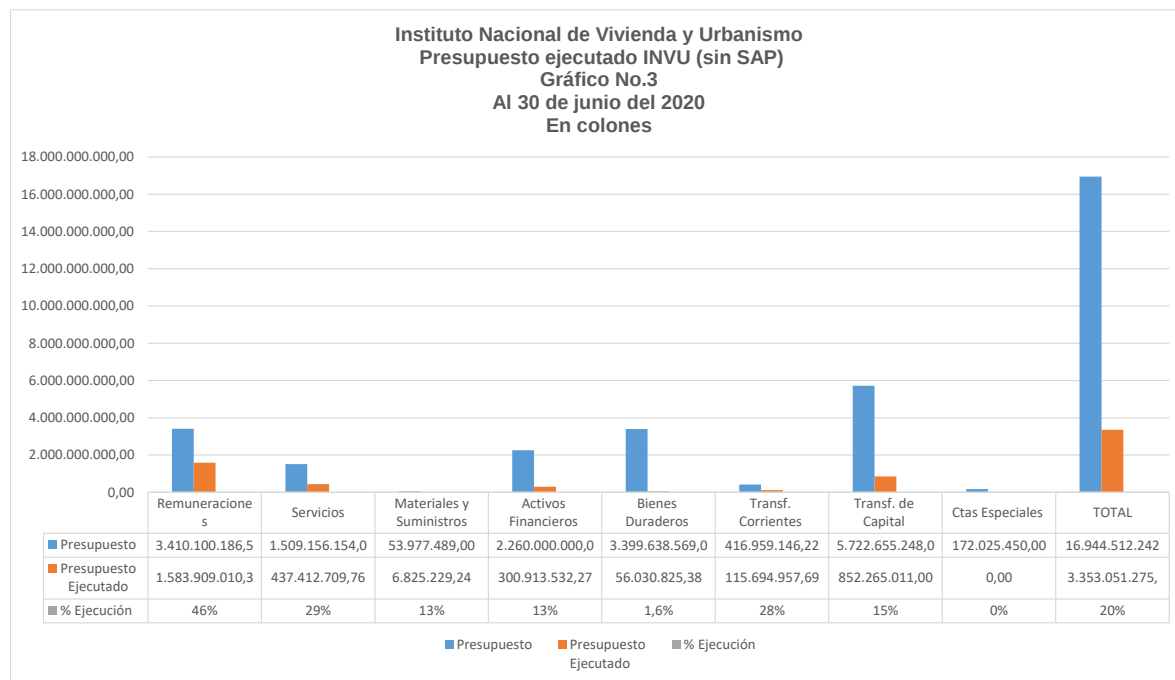
- Activos Financieros (colocación de créditos): Créditos financiados con superávit Libre por la suma de ¢1,260.00 millones con una ejecución presupuestaria de ¢64.6 millones es decir un 5.1% del monto presupuestado y la línea de crédito CreceMujer financiada con superávit específico por un monto de ¢1.000.00 millones, con una ejecución presupuestaria a la fecha de un 23%. La mayor parte de los créditos otorgados en este período corresponden a aquellos aprobados a finales del 2019 y que se terminaron de desembolsar a principios del 2020.
- Bienes Duraderos: con un 1,6% de ejecución, según lo indicado en el punto 2.2 de este informe.

Incluye el Equipo y programas de cómputo” con una ejecución de un 0,4% del monto presupuestado (¢139,00 millones).

“Bienes Intangibles” de los cuales ¢160.00 millones se estimaron para Licencias y se ha ejecutado un 18,1% del monto presupuestado). También en esta misma subpartida se estimó la suma de ¢100.00 en atención a prevenciones judiciales por remate y adjudicación de propiedades con una ejecución presupuestaria de ¢0.0, sin embargo, aunque debe realizarse la previsión de la partida el efecto presupuestario es neutro ya que el dinero que se dispone para la participación en el remate, una vez concluido éste, se recupera de forma inmediata.

- Transferencias de Capital: con una ejecución de un 15%, corresponde a la colocación de bonos ordinarios y gastos de formalización que paga el BANHVI por los bonos y proyectos Art. 59, según lo indicado en el punto 2.2 de este informe.

Para una mayor comprensión, el siguiente grafico muestra el comportamiento de la ejecución presupuestaria de INVU (sin SAP).



Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria, al 30-06-2020

El siguiente cuadro es un comparativo de los egresos ejecutados por INVU (sin SAP) al 30 de junio del 2019-2020.

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo								
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida								
INVU (sin SAP)								
Cuadro No.12								
Al 30 de junio del 2019-2020								
En colones y porcentajes								
	2019			2020			2020-2019	
	Presupuesto	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado	%
0-Remuneraciones	3.501.561.342,58	1.537.081.296,67	44%	3.410.100.186,54	1.583.909.010,35	46%	46.827.713,68	3%
1-Servicios	1.994.485.634,55	403.690.583,56	20%	1.509.156.154,04	437.412.709,76	29%	33.722.126,20	8%
2-Materiales y Suministros	50.820.730,98	5.755.522,84	11%	53.977.489,00	6.825.229,24	13%	1.069.706,40	19%
3- Intereses y Comisiones	400.000,00	336.200,87						
4-Activos Financieros	4.204.344.622,21	1.713.149.807,12	41%	2.260.000.000,00	300.913.532,27	13%	(1.412.236.274,85)	-82%
5-Bienes Duraderos	1.581.292.760,02	15.879.316,38	1,0%	3.399.638.569,00	56.030.825,38	1,6%	40.151.509,00	253%
6-Transferencias Corrientes	470.234.097,00	79.289.832,40	17%	416.959.146,22	115.694.957,69	28%	36.405.125,29	46%
7-Transferencias de Capital	4.386.385.360,66	700.797.774,94	16%	5.722.655.248,00	852.265.011,00	15%	151.467.236,06	22%
9-Cuentas Especiales	0,00	0,00		172.025.450,00	0,00	0%	-	
TOTAL	16.189.524.548,01	4.455.980.334,78	28%	16.944.512.242,80	3.353.051.275,69	20%	(1.102.592.858,22)	-25%

La ejecución presupuestaria al primer semestre del 2020 muestra una disminución de un monto absoluto de -Ø1,102.59 millones lo que representa un -25% con respecto al 2019, la disminución se muestra en la partida presupuestaria "Activos Financieros" (colocación de créditos) con una disminución en la ejecución de -Ø1.412.24 millones.

2.4 Ejecución Presupuestaria de Egresos por Programas Presupuestarios (sin SAP), comparativos al 30 de junio 2019-2020.

Los siguientes cuadros muestran la ejecución presupuestaria por programa presupuestario (sin incluir el SAP, el análisis de las partidas más importantes de estos programas fue realizado en el punto anterior:

a) Programa No 1 Administración y Apoyo

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo								
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida								
Programa No.1. Administración y Apoyo								
Cuadro no.13								
Al 30 de junio del 2019 -2020								
En colones y porcentajes								
	2019			2020			2020-2019	
	Presupuesto Inicial	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado	%
0-Remuneraciones	1.933.226.011,96	873.214.759,16	45%	2.004.546.502,00	936.040.327,83	47%	62.825.568,67	7%
1-Servicios	934.590.251,00	297.544.581,96	32%	875.776.309,80	322.604.086,71	37%	25.059.504,75	8%
2-Materiales y Suministros	37.719.425,98	4.763.468,39	13%	46.767.284,00	4.237.292,41	9%	(526.175,98)	-11%
3- Intereses y Comisiones	400.000,00	336.200,87						
5-Bienes Duraderos	482.632.760,02	13.955.474,88	3%	507.755.097,00	28.709.877,83	6%	14.754.402,95	106%
6-Transferencias Corrientes	440.534.097,00	76.492.490,87	17%	401.059.146,22	112.912.492,52	28%	36.420.001,65	48%
9-Cuentas Especiales	0,00	0,00		20.000.000,00	0,00		-	
TOTAL	3.829.102.545,96	1.266.306.976,13	33%	3.855.904.339,02	1.404.504.077,30	36%	138.197.101,17	11%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

La ejecución presupuestaria de este programa es de un 36%, un 3% más con respecto al primer semestre del 2019, con una variación absoluta con respecto al mismo período del 2019 de ₡138.19 millones y porcentual de un 11%.

La partida “Bienes Duraderos” es la que presenta un incremento mayor de ejecución con un 106% con respecto al 2019 y “Materiales y Suministros” con una disminución de un -11% con respecto al 2019.

b) Programa No.2 Urbanismo

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo								
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida								
Programa No.2.Urbanismo								
Cuadro no.14								
Al 30 de junio del 2019-2020								
En colones y porcentajes								
	2019			2020			2020-2019	
	Presupuesto Inicial	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado	%
0-Remuneraciones	709.239.377,86	273.479.170,20	39%	654.142.866,54	293.837.538,28	45%	20.358.368,08	7%
1-Servicios	364.646.482,35	5.620.029,77	2%	272.087.064,00	61.905.699,49	23%	56.285.669,72	1002%
2-Materiales y Suministros	8.285.169,00	785.625,08	9%	4.660.000,00	1.726.502,35	37%	940.877,27	120%
5-Bienes Duraderos	61.310.000,00	1.833.841,50	3%	52.500.000,00	627.793,17	1%	(1.206.048,33)	-66%
6-Transferencias Corrientes	15.500.000,00	1.717.137,67	11%	5.000.000,00	637.739,43	13%	(1.079.398,24)	-63%
9-Cuentas Especiales								
TOTAL	1.158.981.029,21	283.435.804,22	24%	988.389.930,54	358.735.272,72	36%	75.299.468,50	27%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

La ejecución presupuestaria de este programa, para el primer semestre del 2020 es de un 36%, con una variación absoluta con respecto a la ejecución presupuestaria del mismo período 2019 de ₡75.9 millones y porcentual de 27%.

c) Programa No.3 Programas Habitacionales:

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo							
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida							
Programa No.3-Programas Habitacionales							
Cuadro No.15							
Al 30 de junio del 2019-2020							
En colones y porcentajes							
	2019			2020			2020-2019
	Presupuesto Inicial	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado %
0-Remuneraciones	524.432.284,92	228.430.080,48	44%	533.889.163,25	242.090.494,04	45%	13.660.413,56 6%
1-Servicios	386.400.870,56	43.787.150,50	11%	359.315.780,24	52.789.923,56	15%	9.002.773,06 21%
2-Materiales y Suministros	1.821.136,00	61.150,20	3%	1.249.666,00	404.857,66	32%	343.707,46 562%
5-Bienes Duraderos	1.033.900.000,00	0,00	0%	2.837.595.972,00	26.693.154,38	1%	26.693.154,38 -73%
6-Transferencias Corrientes	7.500.000,00	742.852,27	10%	7.000.000,00	196.880,12	3%	(545.972,15) 5089%
7-Transferencias de Capital	301.771.648,38	12.177.332,96	0%	5.502.237.723,11	631.847.483,11	0%	619.670.150,15 -
9-Cuentas Especiales	0,00	0,00	0%	152.025.450,00	0,00	0%	-
TOTAL	2.255.825.939,86	285.198.566,41	13%	9.393.313.754,60	954.022.792,9	10%	668.824.226,46 235%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

Este programa ejecutó un 10% de su presupuesto durante el semestre del 2020 y con respecto al 2019, con una variación absoluta al mismo periodo del 2019 de ¢668.8 millones y porcentual de 235%, producto del traslado del proceso de colocación de bonos a este programa presupuestario.

Subprograma No.2 Gestión de productos con Diversas Fuentes de Financiamiento

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo							
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida							
Gestión de Productos con Diversas Fuentes de Financiamiento							
Cuadro No.16							
Al 30 de junio del 2019-2020							
En colones y porcentajes							
	2019			2020			2020-2019
	Presupuesto	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado %
0-Remuneraciones	334.663.667,84	161.957.286,83	48%	217.521.654,75	111.940.650,20	51%	(50.016.636,63) -31%
1-Servicios	308.848.030,64	56.738.821,33	18%	1.977.000,00	113.000,00	6%	(56.625.821,33) -100%
2-Materiales y Suministros	2.995.000,00	145.279,17	5%	1.300.539,00	510.273,98	39%	364.994,81 251%
4-Activos Financieros	4.204.344.622,21	1.713.149.807,12	41%	2.260.000.000,00	300.913.532,27	13%	(1.412.236.274,85) -82%
5-Bienes Duraderos	3.450.000,00	90.000,00	3%	1.787.500,00	0,00	0%	(90.000,00) -100%
6-Transferencias Corrientes	6.700.000,00	337.351,59	5%	3.900.000,00	1.947.845,62	50%	1.610.494,03 477%
7-Transferencias de Capital	4.084.613.712,28	688.620.441,96	17%	220.417.524,89	220.417.527,89	100%	(468.202.914,09) -68%
TOTAL	8.945.615.032,97	2.621.038.988,02	29%	2.706.904.218,64	635.842.829,96	23%	(1.985.196.158,06) -76%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

La ejecución presupuestaria de este subprograma fue de un 23% para el período en análisis, mostrando una disminución absoluta de -¢1.985,19 millones con respecto a la ejecución del 2019, esta disminución se da en el otorgamiento de créditos por un monto de -¢1.412,24 millones y en la subpartida "Transferencias de Capital" debido al traslado de la colocación de bonos ordinarios y Art.59 al Programa Presupuestario No.3 Programas Habitacionales.

2.5 Gastos Presupuestados y Ejecutados del Subprograma No.1 Gestión de Productos del Sistema de Ahorro y Préstamo

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo			
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida			
Gestión de Productos del Sistema de Ahorro y Préstamo			
Cuadro No.17			
Al 30 de junio del 2020			
En colones y porcentajes			
	2020		
	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución
Remuneraciones	311.982.326,00	147.612.857,25	47%
Servicios	3.177.607.031,00	1.008.682.277,06	32%
Materiales y Suministros	4.880.000,00	596.083,62	12%
Intereses y Comisiones	129.538.070,00	31.986.910,19	25%
Activos Financieros	18.087.861.995,00	6.449.853.734,02	36%
Bienes Duraderos	157.600.000,00	0,00	0%
Transferencias Corrientes	314.860.000,00	38.876.848,72	12,35%
Amortización	10.519.233.130,00	2.859.835.894,94	27%
Cuentas Especiales	4.783.819.969,00	0,00	0%
TOTAL	37.487.382.521,00	10.537.444.605,80	28%
Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria			

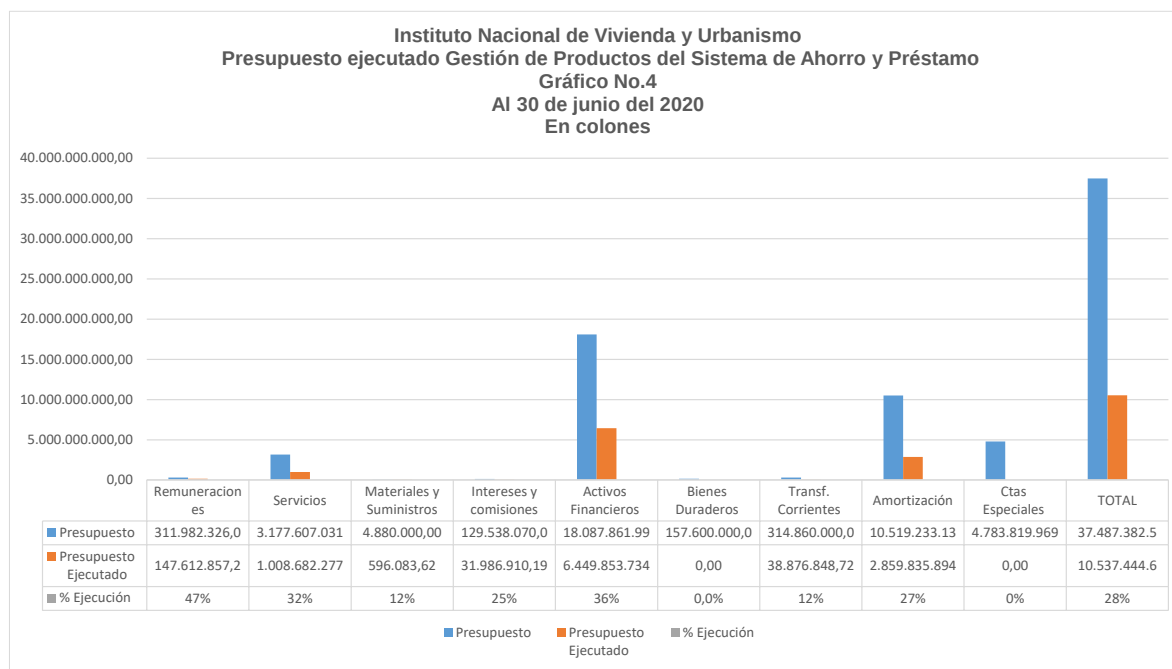
La ejecución presupuestaria del Sistema de Ahorro y Préstamo, fue de un 28% del monto estimado para el período 2020, siendo las partidas “Remuneraciones” y “Activos Financieros” (colocación de créditos) las que representan un mayor porcentaje de ejecución con un 47% y un 36% respectivamente.

- Servicios: se ejecutó un 32% del monto presupuestado, las subpartidas más relevantes dentro de esta partida son:
 - a. Publicidad: con una estimación presupuestaria de ₡300.0 millones y una ejecución de un 7%.
 - b. Comisiones y Gastos por Servicios Financieros: el monto presupuestado fue por ₡1.743,91 millones con una ejecución de ₡807,43 millones lo que representa un 46,3% del total presupuestado. Dentro de esta partida se contemplan las comisiones que se cancelan a los comisionistas del Sistema por venta de contratos, el monto estimado fue de ₡1.171,5 millones de los cuales se ejecutaron ₡590,46 millones, un 50,4% del total presupuestado.
 - c. Servicios de Gestión y Apoyo: los gastos presupuestados de mayor relevancia en esta subpartida son los presupuestados para el pago de servicios jurídicos para el cobro judicial por la suma de ₡471.00 millones y que a esta fecha se ha ejecutado un 3,3%.
- Activos Financieros: Se ha ejecutado un 36% del total presupuestado, este egreso depende de la demanda de los suscriptores con contratos maduros.
- Transferencias Corrientes: presenta una ejecución presupuestaria de un 12,35% del monto presupuestado, dentro de esta partida tenemos la subpartida “Otras Transferencias a

Personas”, la cual se estima para el pago de comisiones a ex agentes del Sistema donde las ventas de contratos aún están vigentes, para esto se estimó un monto de \$259,51 millones de los cuales a la fecha no se ha ejecutado ningún monto.

- Amortización: con una ejecución de un 27%, esta partida se estima para la devolución de los ahorros a los clientes del Sistema, ya sea por retiro o por aplicación a un crédito, y depende de la formalización de créditos en dicho sistema contractual.

El siguiente grafico muestra el comportamiento de la ejecución presupuestaria del SAP.



Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

El siguiente cuadro muestra la ejecución presupuestaria del Sistema de Ahorro y Préstamo comparativo al 30 de junio del 2019-2020.

Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo								
Monto presupuestado, ejecutado y sin ejecutar según partida								
Gestión de Productos del Sistema de Ahorro y Préstamo								
Cuadro No.18								
Al 30 de junio del 2020								
En colones y porcentajes								
	2019			2020			2020-2019	
	Presupuesto Inicial	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Presupuesto Inicial y sus Modificaciones	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Variación en lo Ejecutado	%
Remuneraciones	329.132.823,43	148.050.989,05	45%	311.982.326,00	147.612.857,25	47%	(438.131,80)	-0,3%
Servicios	3.352.107.161,57	1.383.130.910,09	41%	3.177.607.031,00	1.008.682.277,06	32%	(374.448.633,03)	-27%
Materiales y Suministros	4.880.000,00	140.383,92	3%	4.880.000,00	596.083,62	12%	455.699,70	325%
Intereses y Comisiones	282.447.950,00	72.120.326,92	26%	129.538.070,00	31.986.910,19	25%	(40.133.416,73)	-56%
Activos Financieros	18.085.569.011,00	8.695.472.851,74	48%	18.087.861.995,00	6.449.853.734,02	36%	(2.245.619.117,72)	-26%
Bienes Duraderos	157.600.000,00	0,00	0%	157.600.000,00	0,00	0%	-	-
Transferencias Corrientes	312.000.000,00	869.193,88	0,28%	314.860.000,00	38.876.848,72	12,35%	38.007.654,84	4373%
Amortización	11.519.906.781,24	4.720.700.943,15	41%	10.519.233.130,00	2.859.835.894,94	27%	(1.860.865.048,21)	-39%
Cuentas Especiales	5.132.624.320,57	0,00	0%	4.783.819.969,00	0,00	0%	-	-
TOTAL	39.176.268.047,81	15.020.485.598,75	38%	37.487.382.521,00	10.537.444.605,80	28%	(4.483.040.992,95)	-30%

Fuente: Unidad de Finanzas-Ejecución Presupuestaria

Como se observa en el cuadro comparativo anterior correspondiente al primer semestre del 2019-2020, la ejecución presupuestaria del Sistema de Ahorro y Préstamo disminuyó en un monto absoluto de -C\$4.483,04 millones. Las partidas que muestran una ejecución menor al primer semestre del 2019 son : “Servicios” , Activos Financieros (colocación de créditos) y “amortización (devolución del ahorro), por las sumas de -C\$374.4 millones, -C\$2.245.62 millones y -C\$1.860.87 millones respectivamente.

Es importante indicar que con respecto a la partida “Servicios” para el 2020 no se presupuestó el monto por concepto de gastos de formalización ya que se acordó que el cliente lo pagara directamente al profesional.

2.5 Superávit de período:

Como se indicó en el punto 2.1 de Ingresos, el presupuesto está financiado también, por recursos generados en períodos anteriores (superávits libre y específicos), lo que representa un 17% del total del presupuesto.

3. Conclusiones:

- Los ingresos que genera el sistema contractual del Sistema de Ahorro y Préstamo, son de origen específico y son utilizados únicamente para los fines establecidos en el Inciso k) del artículo 5 de la Ley Orgánica del Instituto Nacional de Vivienda y Urbanismo Ley 1788.
- El presupuesto de INVU (sin SAP) está financiado con recursos provenientes de los diferentes productos y servicios que se prestan. La venta de servicios y los intereses títulos valores y sobre préstamos, son las principales fuentes de financiamiento del egreso corriente, estos ingresos son limitados y su realización depende de la oferta y la demanda del mercado, los factores externos como la situación financiera, social y económica del país y el alcance del financiamiento que tengan los clientes para ser sujetos de créditos, además de la lealtad en el pago puntual de los créditos.
- Los productos que ofrece la Institución al mercado nacional, dependen 100% de factores externos que ya venían siendo afectados y que se agravaron debido a la emergencia sanitaria mundial que estamos viviendo por el Covid-19, tal es el caso de la construcción, reducción de las tasas de interés, cierre de empresas y por ende pérdida de empleo, moratorias de créditos, readecuación de deudas.

- Los ingresos percibidos en este período fueron por la suma de \$2.092.4 millones (un 27% del total estimado para el 2020) para INVU sin SAP y de \$20.788.22 millones (un 55% del total estimado para el 2020) para el Sistema de Ahorro y Préstamo.

El porcentaje de ingresos obtenidos en INVU sin SAP, obedece principalmente, al comportamiento en las siguientes partidas:

- Venta de servicios de urbanismo con un 31% del monto estimado, lo que repercute en la ejecución de las partidas de egresos que financian. Estos ingresos dependen de la oferta y la demanda del mercado, los factores externos como la situación financiera y social y de salubridad del país y al alcance del financiamiento que tengan los clientes.
- Intereses sobre títulos valores con una realización de un 13%, depende a las tasas del mercado, el INVU (sin SAP), solamente puede invertir en la Tesorería Nacional.
- Los bonos individuales y proyectos Art.59, con una ejecución de un 15% del monto presupuestado, incide no solo en la realización de los ingresos estimados por concepto de las comisiones que paga el BANHVI por la colocación de este producto que a la fecha es de un 31%, sino además en la ejecución de las subpartidas de "Servicios Jurídicos e Ingeniería por Gastos de Formalización de Bonos y proyectos Art. 59.
- El monto estimado del ingreso proveniente por Venta de Servicios Financieros que corresponde a la recuperación de las primeras 20 cuotas de ahorro por contratos vendidos, fue por la suma de \$2.212.0 millones, se percibieron \$916.4 millones un 41% del total estimado, lo que representa una disminución absoluta con lo ingresado en el mismo período del 2019 de -\$199.37 millones.
- En cuanto al monto estimado del ingreso "Préstamos Directos del Sector Privado" provenientes del ahorro por venta de contratos, fue por la suma de \$6.576.52 millones, se percibieron \$4.403.74 millones un 67% del total estimado, lo que representa un incremento absoluto con lo ingresado en el mismo período del 2019 de \$539.59 millones.
- Se incorporó la suma de \$2,640.00 millones de Superávits Específicos para financiar egresos corrientes y \$5.036,76 millones para financiar egresos de capital, ambos de INVU sin SAP, todo de acuerdo a la normativa vigente, a la finalidad y la base legal de cada superávit.
- También se incorporó superávit libre por la suma de \$1.460.01 millones para financiar la colocación de créditos clase media (CredINVU) y el desarrollo del Proyecto Premio Nobel.
- Dentro del Superávit Específico incorporado esta la suma de \$1.000.00 millones para financiar la línea de crédito CreceMujer, la cual se financia con recursos provenientes de la Ley 9016.
- Los remanentes principalmente de egresos de capital (superávit libre), se utilizan para financiar la colocación de créditos y el desarrollo de proyecto de vivienda, lo que a su vez nos permite generar nuevos ingresos corrientes y de capital para financiar el presupuesto.
- La ejecución presupuestaria de egresos para este período, a nivel institucional fue de \$13.890.49 millones, un 26% del total presupuestado (54.431.89 millones), Presenta una disminución con respecto al mismo período del 2019 de -\$5.585.97 millones, un -29%

- La ejecución de egresos del Sistema de Ahorro y Préstamo fue de \$10.537.4 millones, un 28% del total presupuestado (37.487.38 millones), mientras que INVU sin SAP, ejecutó \$3.353.05 millones, un 10% del total presupuestado (16.944.51 millones).
- La partida "Activos Financieros" (colocación de créditos) fue la que alcanzó un mayor porcentaje de ejecución con un 33%. El monto ejecutado en créditos del Sistema de Ahorro y Préstamo fue por \$6.449.85 millones, un 36% del total presupuestado (18.087.8 millones) y de INVU sin SAP la suma de \$300,91 millones, un 13% del total presupuestado (2.260.0 millones), mostrando una disminución en la colocación de créditos con respecto al mismo período del 2019 de -\$2.245.62 millones en el SAP y -\$1.412.62 millones en INVU sin SAP.
- La colocación de créditos responde a una demanda, cumplimiento de requisitos, entre otros, y se ve afectada por la incertidumbre del comportamiento de variables económicas futuras en el país y expectativas e inseguridad de la población ante el incremento de impuestos, el desempleo, ajustes al tipo de cambio del dólar, entre otros.
-
- La partida de "Publicidad" estimada fue por la suma de \$300.00 millones para el Sistema de Ahorro y Préstamo, presenta una ejecución de un 7%.
- Se trabaja para mejorar la percepción de ingresos y la prestación eficiente y eficaz de los bienes y servicios Institucionales, con instrumentos tales como la página WEB con información de los diferentes medios de pagos, un sistema con información oportuna que además facilitará una gestión de cobro más efectiva, Plan de Contingencia para la Colocación de bonos, proyectos de vivienda en ejecución tales como Premio Nobel y Los Lirios, entre otros.
- Adicionalmente, los compromisos en el Plan Nacional de Desarrollo se enfocan en: titulación de propiedades, desarrollo de proyectos mediante alianzas estratégicas y atención de la clase media a través de créditos de vivienda.
- Se realiza un monitoreo mensual de los ingresos para medir la afectación de estos debido a la emergencia nacional, el cual es liderado por la Subgerencia, y se prioriza los egresos de acuerdo a las obligaciones inmediatas dentro de un esquema de contracción del gasto institucional.
- Se continúa con las contrataciones activas y existen nuevas contrataciones que están programadas para el segundo semestre.
- Dentro de las medidas correctivas para la mitigación y priorización del gasto es que toda solicitud referente a este tema debe llevar el Visto Bueno de la Gerencia y el Departamento Administrativo Financiero.
- En proceso la elaboración de campañas publicitarias denominadas " Actualización" y "Cero Estrés", esta última dirigida a los ahorrantes del Sistema de Ahorro y Préstamo.
- En proceso la contratación de un Centro de Contactos para darle seguimiento con prioridad a los clientes del Sistema de Ahorro y Préstamo en sus diferentes productos.

4- Recomendaciones:

1. Darle seguimiento al Proceso de Control de Metas y Seguimiento aprobado por Junta Directiva, con la finalidad de contribuir al logro de los objetivos y metas institucionales.
2. Ante la emergencia sanitaria, es muy importante darle prioridad a aquellos proyectos que no tienen una afectación directa con el entorno y que nos permitirá obtener recursos, tal es el caso de los proyectos de titulación, tanto los que son financiados con recursos de la Ley 9344 y los Convenios con FODESAF para titulación de terrenos en la provincia de Limón, específicamente en los asentamientos La Colina y Bambú, así como para la Consolidación Patrimonial.
3. Una planeación y dirección de la publicidad de los productos y servicios que ofrece la Institución, en coordinación con las unidades interesadas, Gerencia y Presidencia, la cual debe ser constante, midiendo las ventajas y limitaciones de los principales medios, realizando mediciones de eficiencia de dicha publicidad en relación a la venta de contratos, colocación de créditos y bonos y el resto de los servicios.
4. Una comunicación constante con los Comisionistas para determinar las condiciones actuales de los clientes del Sistema con la finalidad de que se tomen decisiones, y de acuerdo a lo que su normativa lo permite, para flexibilizar el ahorro y lograr mantener los clientes activos.
5. Es importante que se desarrolle una estrategia integral de comunicación que evidencie los planes de acción que se implementarán mes a mes para promover los productos y servicios del INVU, en los diferentes medios de comunicación.
6. Analizar las ventajas y limitaciones de los principales medios y al final evaluar la publicidad, para poder así observar la relación y el resultado que tenga la publicidad y los productos y servicios del INVU.
7. Trabajo coordinado con la Gerencia y Presidencia de las áreas encargadas de la colocación de bonos y proyectos Art. 59, donde se analicen los planes de acción a seguir con las limitaciones, principalmente externas, que se presentan para la ejecución de un proyecto.
8. Analizar los procesos, políticas y reglamentos establecidos para la colocación de créditos, considerando el entorno político-económico y financiero a nivel nacional. Un buen proceso en la colocación de un crédito conlleva a una buena recuperación de la cartera.
9. Analizar las políticas de cobro de la cartera Institucional e implementar mejores prácticas en la estrategia con la finalidad de bajar los índices de morosidad de la cartera de crédito Institucional y el cobro judicial.
10. Un seguimiento constante de los factores externos, económicos, financieros y sociales que afectan directamente los productos y servicios que brinda la Institución.
11. Cada centro de costos, debe llevar un control y seguimiento del presupuesto a su cargo, que permita realizar los ajustes pertinentes de acuerdo al comportamiento.
12. Es de suma importancia la realizar un estudio de análisis de riesgo:
 - De negocios: Para crear ventajas competitivas

- Estratégico: Cambios económicos y políticos, sociales
- Financiero: Volatilidad en mercados financieros (mercado, crediticio, liquidez, operativo y legal)