

## Estrategia sorteó situación compleja del mercado

# Operadora mantiene liderazgo en rendimientos

- Rendimientos históricos del ROP a la cabeza en el mercado
- Rendimientos del último año del FCL ocupan la primera posición
- Operadora impulsa estrategias en beneficio de sus afiliados

**Lunes 14 de julio de 2008.** La operadora de pensiones IBP Pensiones, miembro de los grupos financieros Scotiabank y HSBC, logró un desempeño positivo al cierre del primer semestre del año en relación con los rendimientos de sus productos y pese a la situación compleja que ha experimentado el mercado durante estos últimos meses.

El corte del 30 de junio registra que la operadora mantiene un liderazgo en los rendimientos históricos del Régimen Obligatorio de Pensiones (ROP) en colones de un **17,03%**, mientras que en el Fondo de Capitalización Laboral (FCL), IBP Pensiones registró rendimientos en los últimos doce meses, de un 8,54% y así acumular un rendimiento histórico del 16,40%, según la información financiera publicada por la Superintendencia de Pensiones SUPEN.

La Gerente de IBP Pensiones, Lucía Fernández, afirmó que “la operadora ha logrado mantenerse en una posición de líder en el mercado con su rendimiento histórico en el ROP en forma sostenida, gracias a la puesta en ejecución de estrategias de mercado muy efectivas y en beneficio de los miles de afiliados”.

La industria financiera local ha experimentado una serie de cambios durante estos primeros seis meses del año, donde se ha dado la caída de los precios de los títulos denominados en colones del Ministerio de Hacienda y del Banco Central, principalmente con vencimientos 2011 y 2012, y la tasa básica pasiva subió el 10 de julio a 5,75%; también el dólar ha sufrido fluctuaciones importantes aunque con una cotización actual más estable.

Lucía Fernández destacó que “IBP Pensiones orientó su enfoque en colocar instrumentos de tasa fija y de renta variable de menor duración (menores a dos años), mantiene cierta parte de sus carteras en bonos indexados a la inflación mediante las llamadas UDES y tasa ajustable a la Tasa Básica Pasiva (entre un 10% y un 25% respectivamente) y diversifica sus colocaciones en el sector externo (por más de un 15%)”.

IBP Pensiones mantiene el liderazgo en el rendimiento histórico de la industria de las operadoras, al alcanzar en junio que el Régimen Obligatorio de Pensiones tuviera rendimientos superiores al resto de la industria en **50 puntos** base. Por su parte, el Fondo de Capitalización Laboral tuvo un desempeño superior al resto de toda la industria.

De esta manera se sorteó la baja en el valor de las carteras y la caída en los precios de bonos, los cuales causaron pérdidas en la mayor parte de los títulos soberanos costarricenses en colones, con vencimientos a más de un año.

La estrategia de diversificación de estos fondos en colones ha permitido afrontar razonablemente la volatilidad en los precios de los títulos denominados en colones, ante la expectativa de aumento en las tasas de interés a la que ha estado expuesto el mercado.

### **Acerca de IBP Pensiones**

*IBP Pensiones cuenta con experiencia probada en la administración de fondos de pensión complementaria. Sus socios son Scotiabank<sup>1</sup> y HSBC<sup>2</sup>, los cuales ofrecen cobertura de servicio en todo el país para afiliados de IBP Pensiones, gracias a su amplia red de sucursales que asciende a 81 oficinas. Tiene una participación del 15.04% del mercado nacional, administra el 47% de los fondos de pensiones voluntarias en dólares y el 30% de los fondos en colones. (Estadísticas a Marzo 2008, SUPEN).*

---

<sup>1</sup> Corporación BNS de Costa Rica S.A.

<sup>2</sup> Corporación HSBC (Costa Rica) S.A.