



SUGEVAL
*Superintendencia
General de Valores*

SUGEVAL

Informe Evaluación y Ejecución Semestral

Primer semestre 2025

San José, Costa Rica
Julio, 2025

Contenido

Objeto del Informe	4
I Parte	5
Resultado de la ejecución financiera al 30 de junio. (NTPP 4.3.15 b.i.)	5
A. Comentarios de los datos por cuenta presupuestaria	5
Cuenta 0- Remuneraciones.....	5
Cuenta 1- Servicios.....	8
Cuenta 2- Materiales y Suministros.....	15
Cuenta 5- Bienes duraderos.....	16
Cuenta 6- Transferencias Corrientes.....	17
B. Detalle de requisitos varios	19
Detalle de transferencias giradas. (norma 4.3.15.b.iv)	19
Detalle de préstamos, amortización e intereses. (norma 4.3.15.b.v)	19
Identificación de necesidades de ajustes a nivel presupuestario. (norma 4.3.15.b.vi)	19
Inversión Pública. (norma 4.3.15.b.ii)	20
Estados Financieros. (norma 4.3.15.b.vii)	20
Actualización de información en el SIPP. (norma 4.3.15.b.viii)	20
II Parte	20
Evaluación presupuestaria (NTPP 4.5.6 b)	20
A. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de los programas presupuestarios en función de los indicadores establecidos. (norma 4.5.6.b.i)	20
B. Detalle de desviaciones de mayor relevancia que afectan los objetivos, metas y resultados de lo alcanzado con respecto a lo estimado en cada uno de los programas presupuestarios. (norma 4.5.6.b.ii)	22
C. Análisis del desempeño institucional y programático. (norma 4.5.6.b.iii)	22
D. Metas y objetivos contenidos en los planes nacionales, sectoriales, regionales y municipales según corresponda. (MIDEPLAN)	23
E. Avance en el cumplimiento de los objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales realizadas. (norma 4.5.6.b.iv)	23
F. Medidas correctivas y acciones para la mejora continua (Norma 4.5.6 b vi)	24
Conclusión	25
IV Parte Sección de Anexos	26

Presentación

Conforme a lo dispuesto en las “*Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos N-1-2012-DC-DFOE*” incisos 4.3.14, 4.3.15, 4.5.4, 4.5.5 y 4.5.6, emitidas en Resolución R-DC-24-2012 y reformadas mediante la Resolución R-DC-117-2022 del 11 de noviembre de 2022, la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) ha preparado el Informe de Evaluación y Ejecución semestral correspondiente al primer semestre del 2025.

Este informe abarca las actividades administrativas y operaciones económico-financieras que permiten utilizar los recursos aprobados para el cumplimiento del Plan Operativo Institucional, mediante los gastos presupuestados, considerando las orientaciones establecidas para el mediano y largo plazo dentro del plan estratégico institucional.

Además de contribuir a la transparencia de la gestión financiera del Sector Público, el presente Informe también se constituye en un instrumento importante para medir y evaluar los resultados de la gestión durante el semestre.

Introducción

El Plan Operativo Institucional y su expresión financiera (presupuesto de ingresos y egresos por programas) de la SUGEVAL para el año 2025, fue elaborado y autorizado considerando las políticas institucionales en materia de racionalización del gasto y utilización óptima de los recursos, siguiendo los lineamientos sobre empleo, gastos, inversiones y capacitación respectivos.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el artículo 5 del acta de la sesión 1893-2024, celebrada el 23 de setiembre del 2024, dispuso aprobar el presupuesto de la SUGEVAL para el año 2025, por un monto de ₡6.181.050.897,25, el cual fue ratificado después por la Contraloría General de la República (CGR) según oficio número 20990 Ref. DFOE-CAP-2753 del 17 de diciembre del 2024.

Durante el primer semestre 2025 no se efectuó ningún presupuesto extraordinario, por lo que el presupuesto institucional no presenta ninguna variación con respecto al monto aprobado inicialmente por la CGR.

Objeto del Informe

Este documento tiene los siguientes objetivos:

- Informar al CONASSIF y a la CGR sobre la ejecución presupuestaria y evaluación del Plan Operativo Institucional de la SUGEVAL al 30 junio de 2025.
- Determinar si el nivel de ejecución presupuestaria alcanzado y cumplimiento del Plan Operativo Institucional fue conforme a lo planificado para el período.
- Analizar y justificar los niveles de ejecución de las principales cuentas presupuestarias, así como de aquellas en donde se observan las mayores desviaciones respecto de la ejecución esperada.
- Analizar la ejecución física y financiera del presupuesto, valorada objetivamente y bajo criterios de eficiencia, eficacia, economía y calidad; según lo planificado y del valor público generado por la institución.
- Ser un mecanismo de control y seguimiento de la gestión institucional, así como un apoyo para la toma de decisiones.

I Parte

Resultado de la ejecución financiera al 30 de junio. (NTPP 4.3.15 b.i.)

A. Comentarios de los datos por cuenta presupuestaria

Cuenta 0- Remuneraciones

El grupo de cuentas “Remuneraciones” al 30 de junio del 2025, alcanzó un nivel de ejecución de **39,16%** con respecto al total presupuestado, lo cual representa un gasto efectivo semestral de **¢1.297,8** millones de colones. Si a este monto se le suman los compromisos presupuestarios, la suma asciende a **¢2.612,7** millones lo que en términos porcentuales representa un **78,84%** del total del presupuesto.

El detalle por objeto de gasto se presenta en el Cuadro 1 Remuneraciones.

Cuadro 1: Remuneraciones
(Montos en colones)

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromiso	Disponible	% Ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
0	1.1.1	REMUNERACIONES	3.313.886.096	1.297.800.577	1.314.914.516	692.700.908	39,16%	78,84%
		Planilla y cargas sociales	2.543.625.577	997.873.783	1.016.357.117	529.394.676	39,23%	79,19%
0 01 01	1.1.1.1	Sueldos para cargos fijos	2.113.736.544	845.120.552	864.831.686	403.784.306	39,98%	80,90%
0 03 01	1.1.1.1	Retribución por años servidos	105.947.845	46.108.696	41.547.613	18.291.536	43,52%	82,74%
0 03 02	1.1.1.1	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	48.715.032	4.208.659	7.214.844	37.291.529	8,64%	23,45%
0 03 03	1.1.1.1	Decimotercer mes	196.786.586	77.191.305	78.443.967	41.151.315	39,23%	79,09%
0 03 04	1.1.1.1	Salario escolar	39.882.734	8.027.777	7.359.925	24.495.032	20,13%	38,58%
0 03 99	1.1.1.1	Otros incentivos salariales	38.556.836	17.216.794	16.959.083	4.380.958	44,65%	88,64%
0 04 00		Contribuciones patronales al desarrollo y seguridad social	395.541.052	155.154.528	157.125.611	83.260.913	39,23%	78,95%
0 04 01	1.1.1.2	Contribución al Seguro de Salud	218.433.112	85.682.347	86.770.855	45.979.910	39,23%	78,95%
0 04 02	1.1.1.2	Contribución al IMAS	11.807.198	4.631.480	4.690.319	2.485.399	39,23%	78,95%
0 04 03	1.1.1.2	Contribución al INA	35.421.590	13.894.434	14.070.949	7.456.207	39,23%	78,95%
0 04 04	1.1.1.2	Contribución a FODESAF	118.071.954	46.314.787	46.903.170	24.853.997	39,23%	78,95%
0 04 05	1.1.1.2	Contribución al BPDC	11.807.198	4.631.480	4.690.319	2.485.399	39,23%	78,95%
0 05 00		Contribuciones patronales a fondo de pensiones y otros fondos	360.119.467	139.159.082	140.915.066	80.045.319	38,64%	77,77%
0 05 01	1.1.1.2	Contribución al Seguro de Salud	127.990.000	50.205.223	50.843.030	26.941.747	39,23%	78,95%
0 05 02	1.1.1.2	Aporte al ROPC	70.843.175	27.788.874	28.141.904	14.912.398	39,23%	78,95%
0 05 03	1.1.1.2	Aporte al FCL	35.421.590	13.894.434	14.070.949	7.456.207	39,23%	78,95%
0 05 05	1.1.1.2	Contribución patronal a otros fondos	125.864.702	47.270.551	47.859.184	30.734.967	37,56%	75,58%
0 02 00		Otros servicios personales	14.600.000	5.613.185	516.721	8.470.095	38,45%	41,99%
0 02 01	1.1.1.1	Tiempo extraordinario	4.000.000	2.834.486	122.244	1.043.270	70,86%	73,92%
0 02 02	1.1.1.1	Recargo de funciones	10.600.000	2.778.699	394.477	7.426.825	26,21%	29,94%

Planilla y cargas sociales:¹

El gasto de la planilla y cargas sociales mostó un porcentaje de ejecución del **39,23%**, correspondiente a la suma de **¢997,9** millones. Si se suman los compromisos presupuestarios la suma asciende a **¢2.014,3** millones, lo que representa un porcentaje de ejecución del **79,19%**.

Contribuciones patronales²:

El rubro de las contribuciones patronales tuvo una ejecución para la partida 0.04.00 Contribuciones patronales al desarrollo y seguridad social de **39,23%** correspondiente a **¢155,2** millones, a los cuales si se les suman los compromisos ascienden a **¢312,3** millones correspondientes a **78,95%** respecto del total presupuestado para esta partida en el 2025; y para la partida 0.05.00 Contribuciones patronales a fondo de pensiones y otros fondos muestra una ejecución de **38,64%** correspondiente a **¢139,2** millones, a los cuales si se les suman los compromisos ascienden a **¢280,1** millones correspondientes a **77,77%** del total del año.

Otros servicios personales:³

El rubro de otros servicios personales al período de corte, presentó una ejecución semestral del **38,45%**, correspondiente a **¢5,6** millones, dentro de dicha partida se encuentran los rubros de “Tiempo extraordinario” y “Recargo y Sustitución de Funciones”. Adicionalmente, si a esto se le incluyen los compromisos el porcentaje se incrementa a un **41,99%**, correspondiente a **¢6,1** millones.

Resumen general de la relación de puestos de plazas fijas

Se presenta en el Cuadro 2, el resumen general de la relación de puestos para el período de corte de este informe.

Cuadro 2: Detalle de plazas para cargos fijos⁴
(Montos en colones)

Categoría	Clase de puesto	Escala	Salario mensual base	Número de puestos	Total anual (miles)
03	Intendente	Gerencial Global	5.453.000	1	65.436
04	Superintendente	Gerencial Global	5.596.500	1	67.158

- 1 El rubro de Planilla y Cargas Sociales está conformado por las subcuentas: 0 01 01 Sueldos para cargos fijos, 0 03 01 Retribuciones por años servidos, 0 03 02 Restricciones al ejercicio liberal de la profesión, 0 03 03 Decimotercer mes, 0 03 04 Salario Escolar y 0 03 99 Otros incentivos salariales.
- 2 El rubro de contribuciones patronales está conformado por las subpartidas 0 04 00 Contribuciones patronales al desarrollo de la seguridad social y 0 05 00 Contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros.
- 3 El rubro de Otros servicios personales está conformado por las subpartidas 0 02 01 Tiempo Extraordinario, 0 02 02 Recargo de funciones y 0 99 99 Remuneraciones diversas, la cual no se incluye en la tabla, por cuanto, no se presupuestaron gastos por dicho concepto, Esta partida incluiría el pago por dietas, sin embargo, la SUGEVAL no realiza este tipo de pagos.
- 4 La SUGEVAL es un Órgano de Desconcentración Máxima adscrito al BCCR, por lo que adopta la misma política salarial dictada por la Junta Directiva de dicho ente. En la actualidad existen dos escalas salariales, una denominada global y otra que corresponde al salario básico más pluses.

Categoría	Clase de puesto	Escala	Salario mensual base	Número de puestos	Total anual (miles)
04	Técnico Servicios Institucionales 1	Global	733.089	5	43.985
06	Profesional Gestión Bancaria 1	Global	1.115.207	3	40.147
07	Profesional Gestión Bancaria 2	Global	1.442.742	4	69.252
08	Profesional Gestión Bancaria 3	Global	1.748.719	20	419.693
08	Supervisor 2	Global	1.748.719	26	545.600
08	Supervisor TI	Global	1.748.719	3	62.954
09	Ejecutivo	Global	2.196.215	8	210.837
09	Supervisor Principal	Global	2.196.215	4	26.355
09	Profesional Gestión Bancaria 4	Global	2.196.215	1	105.418
10	Director de Departamento	Global	4.030.770	2	96.738
10	Profesional Gestión Bancaria 5	Global	4.030.770	1	48.369
12	Director de Supervisión	Global	5.166.000	1	61.992
10	Técnico Servicios Institucionales 1	Pluses ⁵	303.662	1	3.644
21	Profesional Gestión Bancaria 2	Pluses	624.110	1	7.489
22	Supervisor 2	Pluses	693.523	1	8.322
25	Supervisor Principal	Pluses	863.762	1	10.365
31	Profesional Gestión Bancaria 5	Pluses	1.217.418	1	14.609
36	Director de División	Pluses	1.765.457	1	21.185
Total salarios de cargos fijos				86	1.929.550

Estado de plazas vacantes

Al término del período la institución dispone de una estructura conformada por 86 plazas regulares, de las cuales existen diez plazas vacantes (de estas ocho cuentan con procesos de contratación abiertos y las otras dos están en proceso de ajuste de perfiles). El detalle se muestra a continuación:

Cuadro 3: Detalle de plazas vacantes

Clasificación	Cód. Ubicación	Dependencia	Vacante desde	Situación
Técnico Servicios Institucionales 1	25-01-10-10-04 25-01-10-10-05 25-01-10-10-09	DESPACHO	14/03/2023 19/08/2023	Vacante - nombramiento interino - con proceso de contratación: PC-037-2025 y PC-038-2025
Profesional Gestión Bancaria 3	25-01-30-20-04 25-01-30-30-02	DEPARTAMENTO OFERTA PÚBLICA	16/09/2024 17/06/2024	Finalizando el proceso de nombramiento en propiedad. PC-027-2025
Profesional Gestión Bancaria 3	25-01-30-20-02	DEPARTAMENTO OFERTA PÚBLICA	16/09/2024 17/06/2024	Vacante. Por iniciar proceso de contratación.
Supervisor Principal	25-05-10-10-05	DIVISIÓN SUPERVISIÓN	8/11/2024	Nombramiento interino - plaza con proceso de contratación: PC-008-2025
Supervisor TI	25-05-10-10-08	DIVISIÓN SUPERVISIÓN	6/1/2025	Vacante con proceso de contratación: Por iniciar proceso de contratación.
Supervisor 2	25-05-10-10-17	DIVISIÓN SUPERVISIÓN	9/9/2024	Vacante - En ajuste del perfil del puesto.
Supervisor 2	25-05-10-10-26	DIVISIÓN SUPERVISIÓN	25/8/2024	Nombramiento interino: En ajuste del perfil del puesto.

5 En el caso de los salarios de la escala de pluses, el monto hace referencia únicamente al salario mensual básico.

Cuenta 1- Servicios

Esta partida presupuestaria incluye las obligaciones que la institución contrae generalmente mediante contratos administrativos con personas físicas o jurídicas, públicas o privadas, por la prestación de servicios de diversa naturaleza y por el uso de bienes muebles e inmuebles, incluyendo los servicios que se destinan al mantenimiento, conservación y reparación menor u ordinaria, preventiva y habitual de bienes de capital, que tienen como finalidad conservar el activo en condiciones normales de funcionamiento.

De igual forma incluye, entre otros, los pagos por servicios de mantenimiento y reparación, servicios comerciales, diversos servicios de carácter profesional y técnico, bajo la figura de consultorías o capacitación, incluye además los servicios administrativos, de desarrollo de sistemas y de alquiler de oficinas que brinda el Banco Central de Costa Rica (BCCR) a la superintendencia.

Para el período de evaluación la partida de servicios muestra una ejecución de **34,20%**, lo que en términos absolutos significa un monto ejecutado de **¢859,1** millones. Si a este monto se le suman los compromisos se incrementa a **¢1.064,9** millones, lo que en términos porcentuales representa un **42,39%** en relación con el monto presupuestado en el año 2025.

Cuadro 4: Servicios
(Monto en colones)

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromisos	Disponibile	% de ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
1	1.1.2	SERVICIOS	2.511.845.706	859.054.958	205.751.972	1.447.038.777	34,20%	42,39%
1 01 00	1.1.2	ALQUILERES	4.480.000	1.936.401	1.949.428	594.172	43,22%	86,74%
1 01 99	1.1.2	Otros alquileres	4.480.000	1.936.401	1.949.428	594.172	43,22%	86,74%
1 02 00	1.1.2	SERVICIOS BÁSICOS	3.300.000	699.266	0	2.600.734	21,19%	21,19%
1 02 03	1.1.2	Servicio de correo	300.000	0	0	300.000	0,00%	0,00%
1 02 04	1.1.2	Servicio de telecomunicaciones	3.000.000	699.266	0	2.300.734	23,31%	23,31%
1 03 00	1.1.2	SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS	140.785.200	59.148.898	18.803.293	62.833.009	42,01%	55,37%
1 03 01	1.1.2	Información	68.000.000	53.658.946	5.936.421	8.404.633	78,91%	87,64%
1.03.02	1.1.2	Publicidad y propaganda	2.500.000	0	897.220	1.602.780	0,00%	35,89%
1 03 03	1.1.2	Impresión, encuadernación y otros	1.100.000	0	0	1.100.000	0,00%	0,00%
1 03 07	1.1.2	Servicios de tecnologías de información	69.185.200	5.489.952	11.969.652	51.725.596	7,94%	25,24%
1 04 00	1.1.2	SERVICIOS DE GESTIÓN Y APOYO	2.213.456.797	766.676.983	95.854.480	1.350.925.334	34,64%	38,97%
1 04 01	1.1.2	Servicios en ciencias de la salud	110.000	0	0	110.000	0,00%	0,00%
1 04 02	1.1.2	Servicios jurídicos	33.000.000	110.728	0	32.889.273	0,34%	0,34%
1 04 03	1.1.2	Servicios de ingeniería y arquitectura	0	0	0	0	0,00%	0,00%
1 04 04	1.1.2	Servicios en ciencias económicas y sociales	670.384.688	241.872.122	87.119.981	341.392.586	36,08%	49,08%
1 04 05	1.1.2	Servicios informáticos	992.772.887	363.026.261	0	629.746.626	36,57%	36,57%
1 04 06	1.1.2	Servicios generales	5.500.000	645.608	4.700.399	153.993	11,74%	97,20%
1 04 99	1.1.2	Otros servicios de gestión y apoyo	511.689.222	161.022.265	4.034.100	346.632.857	31,47%	32,26%
1 05 00	1.1.2	GASTOS DE VIAJE Y TRANSPORTE	17.600.000	7.492.307	5.782.362	4.325.332	42,57%	75,42%
1 05 01	1.1.2	Transporte dentro del país	4.000.000	650.128	2.837.792	512.081	16,25%	87,20%
1 05 02	1.1.2	Viáticos dentro del país	600.000	223.600	0	376.400	37,27%	37,27%
1 05 03	1.1.2	Transporte en el exterior	6.500.000	4.801.351	1.212.181	486.468	73,87%	92,52%

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromisos	Disponible	% de ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
1 05 04	1.1.2	Viáticos en el exterior	6.500.000	1.817.228	1.732.390	2.950.383	27,96%	54,61%
1 07 00	1.1.2	CAPACITACIÓN Y PROTOCOLO	129.623.710	23.100.368	83.362.410	23.160.932	17,82%	82,13%
1 07 01	1.1.2	Actividades de capacitación	119.123.710	20.263.508	78.634.309	20.225.893	17,01%	83,02%
1 07 02	1.1.2	Actividades protocolarias y sociales	10.500.000	2.836.860	4.728.101	2.935.039	27,02%	72,05%
1 08 00	1.1.2	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	2.500.000	0	0	2.500.000	0,00%	0,00%
1 08 06	1.1.2	Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	500.000	0	0	500.000	0,00%	0,00%
1 08 07	1.1.2	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	1.000.000	0	0	1.000.000	0,00%	0,00%
1 08 99	1.1.2	Mantenimiento y reparación de otros equipos	1.000.000	0	0	1.000.000	0,00%	0,00%
1 09 00	1.1.2	IMPUESTOS	100.000	735	0	99.265	0,74%	0,74%
1 09 99	1.1.2	Otros Impuestos	100.000	735	0	99.265	0,74%	0,74%

A continuación se comentan los principales movimientos de las cuentas:

En la partida 1.01.00 denominada **“Alquileres”** se incluyen los servicios asociados al pago de los derechos de participación en Expo Contrucción y Expo Móvil (alquiler de stand), esta partida muestra una ejecución de **43,22%**, lo que en términos absolutos significa un monto ejecutado de **¢1,9 millones**. Si a este monto se le suman los compromisos incrementa a **¢3,8 millones**, lo que en términos porcentuales representa un **86,74%** en relación con el monto presupuestado en el año 2025.

En la partida 1.02 denominada **“Servicios básicos”** se incluyen los servicios de telecomunicaciones y correo, los pagos de dichos servicios se realizan de forma mensual. El porcentaje de ejecución semestral fue de **21,19%** para un monto ejecutado de **¢0,7 millones**.

En la partida 1.03.00 **“Servicios comerciales y financieros”** se incluyen los servicios de información que corresponden a la publicación en medios de comunicación, publicidad y propaganda, servicios de encuadernación y servicios de tecnologías de información. El porcentaje de ejecución semestral fue de **42,01%**, para un total de ejecución de **¢59,1 millones**.

Para la ejecución de la subpartida 1.03.01 **“Información”** se realizaron pagos a la Imprenta Nacional correspondientes a publicaciones en el Diario Oficial La Gaceta, a la cadena de emisoras Columbia por el servicio de pauta publicitaria y a la empresa La Tres Letras Del Génesis por los servicios de agencia de publicidad. Debido a lo anterior, la ejecución presentada en la partida para el primer semestre fue de **78,91%** respecto al total anual por un monto de **¢53,7 millones**, mientras que si se le incluyen los compromisos el monto asciende a **¢59,6 millones** que representa un **87,64%** de ejecución con respecto al total anual.

En la subpartida 1.03.07 **“Servicios de tecnologías de información”** se incluyen las erogaciones que tienen relación con servicios provistos por sistemas informáticos contratados para el apoyo en labores de comunicación, supervisión y legales. La subpartida presentó una ejecución de **7,94%** correspondiente a un monto de **¢5,5 millones**. Si a este monto se le suman los compromisos incrementa a **¢17,5 millones**, lo que en términos porcentuales representa un **25,24%** en relación con el monto presupuestado en el año 2025.

Entre los servicios contratados y ejecutados se encuentran los siguientes:

- Servicio de vLex que alberga una base de datos a nivel nacional e internacional en donde el usuario puede consultar la información de la jurisprudencia y normativa actualizada así como la doctrina internacional.
- Servicio de monitoreo de noticias que recopila las principales informaciones relacionadas con los mercados financieros y de valores que circulan en los principales medios de comunicación del país.
- Servicio de acceso al sistema de información de personas mediante el cual se apoyan los temas relacionados con legitimación de capitales y financiamiento del terrorismo (Cero Riesgo).
- Servicio de proveeduría de precios de las empresas Valmer y Pipca utilizado en las labores del área de Supervisión.
- Otros servicios (Central Banking, Servicios de información inmobiliaria y Normas Internacionales de Información Financiera-IFRS por sus siglas en inglés).

La baja ejecución se explica porque existen otras contrataciones que se tienen planificadas para el segundo semestre, como la relacionada con el servicio de consulta de precios internacionales de los mercados mediante la plataforma de Refinitiv así como la suscripción a las International Valuation Standards.

En el subgrupo de la partida 1.04.00 “**Servicios de gestión y apoyo**”, se incluye la ejecución del Plan de Consultorías, así como los servicios de apoyo contratados al BCCR. Del total de la partida un **34,64%** fue ejecutado durante el primer semestre, lo que representa un monto de **¢766,7** millones, y que se incrementa a **¢862,6** millones si se le incluyen los compromisos, lo anterior representa un **38,97%** del presupuesto programada para el año. A continuación se muestra el desglose:

Cuadro 5: Consultorías y servicios de apoyo (BCCR)
 (Monto en colones)

Detalle	Presupuesto	Gasto	Compromiso	Disponible	% Ejecución
Prueba de esfuerzo (Brigada)	1.400.000,00	0,00	0,00	1.400.000,00	0,00%
Servicios Jurídicos y Certificaciones de Registro Nacional	3.000.000,00	110.727,50	0,00	2.889.272,50	3,70%
Servicios de abogado externo especialista en materia penal y procesal	30.000.000,00	0,00	0,00	30.000.000,00	0,00%
Asesoría para certificación en ISO 9001:2015 (Calidad)	4.000.000,00	0,00	6.388.204,83	-2.388.204,83	0,00%
Asesoría Toronto Centre (Supervisión)	35.000.000,00	21.806.873,30	36.957.530,00	-23.764.403,30	62,31%
Estudios de mercado	24.000.000,00	0,00	18.999.571,00	5.000.429,00	0,00%
Manejo de redes sociales y elaboración de memoria institucional	17.200.000,00	6.596.459,80	9.204.784,00	1.398.756,20	38,35%
Producción campaña informativa	10.000.000,00	4.879.882,40	0,00	5.120.117,60	48,80%
Medición campaña publicitaria	13.200.000,00	0,00	0,00	13.200.000,00	0,00%
Monitoreo de medios	5.000.000,00	1.527.195,00	2.138.073,00	1.334.732,00	30,54%

Detalle	Presupuesto	Gasto	Compromiso	Disponible	% Ejecución
Servicios Profesionales normas internacionales de información financiera y de sostenibilidad	2.500.000,00	0,00	2.336.521,00	163.479,00	0,00%
Criptoactivos, Fintech y AI	10.000.000,00	0,00	0,00	10.000.000,00	0,00%
Continuidad del negocio	15.000.000,00	0,00	11.017.500,00	3.982.500,00	0,00%
Producción de video (Brigada)	1.400.000,00	0,00	0,00	1.400.000,00	0,00%
Servicios Administrativos- BCCR	493.584.687,00	207.061.711,00	77.797,00	286.445.180,00	41,95%
Servicios Tecnológicos-BCCR	967.772.887,00	363.026.261,00	0,00	604.746.626,00	37,51%
Consultoría para rediseño del sitio web	25.000.000,00	0,00	0,00	25.000.000,00	0,00%
Custodia externa de documentos (Access)	5.500.000,00	645.608,00	4.700.399,00	153.993,00	11,74%
Diseños de artes para publicaciones u otros materiales	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00	0,00%
Edificio Barrio Tournón	505.564.221,00	161.022.265,00	0,00	344.541.957,00	31,85%
Fotografía Institucional	300.000,00	0,00	0,00	300.000,00	0,00%
Servicios de traducción	4.825.000,00	0,00	4.034.100,00	790.900,00	0,00%
Totales	2.213.456.797,00	766.676.983,00	95.854.480,00	1.350.925.334,00	34,64%

El principal componente de dicha partida corresponde a los servicios administrativos brindados por el BCCR, los cuales se dividen en:

- Servicios administrativos: gestión de proveeduría, finanzas, contabilidad, recursos humanos, gestión y desarrollo entre otros, por un monto ejecutado de **¢207,1** millones (incluido en la subpartida 1.04.04 Servicios en ciencias económicas y sociales).
- Servicios tecnológicos: gestión de soluciones del negocio, implementación de soluciones, así como el uso de Software y Hardware; los cuales mostraron una ejecución de **¢363,0** millones (incluido en la subpartida en 1.04.05 Servicios informáticos).
- Servicios de alquiler y gestión Edificio Tournón: utilización del espacio físico y el mantenimiento, con una ejecución de **¢161,0** millones (incluido en la subpartida 1.04.99 Otros servicios de gestión y apoyo).

En el subgrupo de la partida 1.05.00 denominado **“Gastos de viaje y de transporte”**, se incluyen los servicios de viajes oficiales, así como el transporte de taxi para los funcionarios que asisten a reuniones externas. El porcentaje de ejecución semestral de este subgrupo fue de **42,57%** con una ejecución de **¢7,5** millones, el cual se incrementa a **¢13,3** millones si se suman los compromisos, equivalente a **75,42%** sobre el total anual.

En la subpartida 1.05.01 de **“Transporte dentro del país”**, se incluye el programa de transporte remunerado de funcionarios por medio del uso de taxi, para el cual se elabora una orden de compra anual que se va ejecutando conforme se presentan las necesidades del servicio. El servicio de taxi se emplea principalmente para el traslado de los supervisores hacia las entidades supervisadas, como parte de sus visitas de inspección. La ejecución durante el primer semestre fue de **16,25%**, con un

monto de **¢0,7** millones, el cual se incrementa a **¢3,5** millones con los compromisos y que en términos porcentuales equivale a un ejecución del **87,20%** respecto al presupuesto total.

En la subpartida 1.05.02 **“Viáticos dentro del país”** se incluye el pago de viáticos para funcionarios que deban realizar labores fuera de la Institución en actividades como Expo Móvil o Expo Construcción, así como en labores de supervisión de los funcionarios que visitan las entidades reguladas. A la fecha de este informe la partida no presenta compromisos, pero si muestra ejecución por un monto de **¢0,2** millones, equivalente al **37,27%**.

Las subpartidas relacionadas con viajes oficiales presentaron la siguiente ejecución: 1.05.03 **“Transporte en el exterior”** un **73,87%** equivalente a **¢4,8** millones, y 1.05.04 **“Viáticos en el exterior”** con un **27,96%** equivalente a **¢1,8** millones.

Durante el período se realizaron viajes al exterior oficiales (reflejados en las partidas 1.05.03 Transporte en el exterior y 1.05.04 Viáticos en el exterior) y de capacitación (incluidos en la partida 1.07.01 Actividades de capacitación), los cuales se detallan en el Cuadro 6:

Cuadro 6: Viajes al exterior
 (Monto en colones)

Tema	Organizador	Funcionario	País	Fecha del viaje	Transporte en el exterior	Viáticos en el exterior
Oficiales						
47th Meeting of the Corporate Governance Committee	OCDE	Reyner Brenes Chávez	Francia	6 al 9 de abril	932.396	530.504
47th Meeting of the Corporate Governance Committee	OCDE	Rodrigo Segura Cano	Francia	6 al 9 de abril	932.396	522.128
Comité Asesor de la OCDE/INFE, reuniones de la Red Regional de América Latina y el Caribe y Simposio OCDE-Banco de México sobre Educación Financiera	INFE	Melissa Molina López	México	5 al 9 de mayo	295.730	764.596
Reunión anual de IOSCO	IOSCO	Tomás Soley Pérez	Qatar	11 al 15 de mayo	1.214.931	-
Capacitación						
LI Reunión Plenaria y Grupos de Trabajo del GAFILAT	GAFILAT	Rita Hernández Cordero	El Salvador	28 al 31 de julio	35.203	-
Executive education program on “The Evolving Role of Digital Assets in the Global Financial System	Universidad de Harvard	Pamela Méndez Rodríguez	Estados Unidos	22 al 27 de junio	564.520	-
LI Reunión Plenaria y Grupos de Trabajo del GAFILAT	GAFILAT	Rita Hernández Cordero	El Salvador	27 de julio al 1-de agosto	133.929	-

Tema	Organizador	Funcionario	País	Fecha del viaje	Transporte en el exterior	Viáticos en el exterior
<i>El Salvador Digital Assets Summit: Demystifying Risk in Digital Assets</i>	Comisión Nacional de Activos Digitales	Oscar Dondi Núñez	El Salvador	28 al 30 de abril	230.749	261.659
<i>El Salvador Digital Assets Summit: Demystifying Risk in Digital Assets</i>	Comisión Nacional de Activos Digitales	Oscar Arce Gómez	El Salvador	28 al 30 de abril	230.749	271.368
<i>El Salvador Digital Assets Summit: Demystifying Risk in Digital Assets</i>	Comisión Nacional de Activos Digitales	Natalia Valverde Moreno	El Salvador	28 al 30 de abril	230.749	226.717
<i>Conferencia Global en Finanzas para la Biodiversidad</i>	IIMV	Lorena García Piñeres	Guatemala	30 de marzo al 4 de abril	197.830	18.863
<i>Conferencia Global en Finanzas para la Biodiversidad</i>	IIMV	Geovannie Pacheco Romero	Guatemala	30 de marzo al 4 de abril	197.830	15.881
<i>Taller sobre Supervisión de los mercados de capitales en Iberoamérica: Innovación tecnológica y transformación digital de los Organismos de Supervisión</i>	IIMV	Isabel Tan Chan	Uruguay	9 al 14 de junio	477.727	-
<i>Seminario para evaluadores conjunto de la 5ª Ronda (GAFI-GAFILAT)</i>	GAFILAT	Ángela Rodríguez Sánchez	Brasil	26 al 31 de mayo	-	112.205

En el subgrupo de la partida 1.07.00 **“Capacitación y protocolo”**, se incluyen los recursos asociados al Plan de capacitación y desarrollo institucional, además de la atención de actividades protocolarias y sociales.

Dentro de dicho plan se contempla los siguientes servicios:

- Viajes y viáticos relacionados con actividades de capacitación en el exterior (ver detalle en el Cuadro 6).
- Contratación de instructores para actividades de capacitación en el país (ver detalle en el Cuadro 7).

El detalle del plan de capacitación en el país se muestra en el Cuadro 7.

Cuadro 7: Capacitación en el país
 (Monto en colones)

Cantidad de funcionarios	Detalle del curso	Fechas	Gasto
1	Reunión anual de IOSCO	11 al 15 de mayo	1.294.222
1	Programa Formación de Brigadas de Emergencias	Enero a Diciembre	114.750

Cantidad de funcionarios	Detalle del curso	Fechas	Gasto
1	El estudio de mercado en la Contratación Pública	20, 22, 27 y 29 de enero	94.860
3	Capacitación Storytelling	24 de marzo	2.999.376
2	Seminario de Bitcoin, Ethereum y el Boom de los ETFs de Criptoactivos	4 al 6 de marzo	3.276.273
5	Seminario implementación de negocios de Criptoactivos para instituciones financieras	11 al 13 de marzo	6.962.079
6	Congreso de Gobierno Corporativo	21 de marzo	816.087
2	Jurisprudencia en Contratación Pública	6,13, 20 y 27 de marzo	446.760
4	Funcionamiento de los Fondos de Inversión	3 al 7 marzo	343.200
1	La incorporación de los criterios sustentables en los pliegos de condiciones	3, 10 y 24 de abril	81.090
1	Gestión de operaciones, procesos y estrategia	2 de junio al 21 de julio	916.794
4	Curso intensivo de ETFs: Análisis, Tendencias y Construcción de Carteras	12 al 14 de mayo	395.725
1	Análisis, Evaluación y Subsanación de ofertas	5 al 26 de mayo	100.980
2	Curso Reglas del Negocio Bursátil	18-20-25-27 marzo 01-03-08-10 de abril	465.812
2	Excel básico	21 de abril al 19 de mayo	122.400

El diseño e implementación del plan de capacitación institucional está orientado a promover el desarrollo del triángulo de talento mencionado por el Project Managment Institute que gira en torno a los siguientes tres elementos:

- Gestión estratégica y de negocios: considera lo relacionado con temática del mercado de valores.
- Dirección técnica de proyectos: incluye lo relacionado con la gestión de proyectos.
- Liderazgo: incluye lo relacionado con habilidades blandas.

Además, de la mano con los esfuerzos de contención de gasto presentados por esta Superintendencia, se procura canalizar los recursos de capacitación en aquellas necesidades consideradas como prioritarias y necesarias para actualizar y proveer de conocimientos precisos a los funcionarios para el desempeño de las labores que se ejecutan en la Institución. Adicionalmente, de manera permanente la Superintendencia promueve la capacitación virtual aprovechando la oferta de foros y talleres desarrollados por organismos multilaterales, institutos de capacitación especializados y otros. En conclusión el porcentaje de ejecución semestral de la partida 1.07.00 **“Capacitación y protocolo”** fue de **17,82%**, equivalente a un gasto de **₡23,1** millones. El gasto se incrementa a **₡106,5** millones si se incluyen los compromisos presupuestarios, lo que en términos porcentuales representa un **82,13%** con respecto al total anual.

En el subgrupo de la partida 1.08.00 **“Mantenimiento y reparación”**, se incluyen los requerimientos de mantenimiento para los equipos de oficina, equipo de comunicación y otros equipos. Esta cuenta no presenta ejecución durante el período del informe. Es importante señalar que la ejecución de estas partidas depende de imprevistos que se puedan presentar en los equipos, mobiliario u otros, los cuales pueden verse disminuidos, entre otras razones, por la modalidad híbrida de trabajo.

Los recursos disponibles en la partida 1.09.00 de **“Otros impuestos”**, están destinados a la compra de especies fiscales. A la fecha de este informe la partida presenta un porcentaje de ejecución del **0,74%**, equivalente a un gasto de **¢735**.

Cuenta 2- Materiales y Suministros

Esta partida tuvo una ejecución en el primer semestral del **10,49%**, o en términos absolutos **¢0,7** millones, los cuales ascienden a **¢2,0** millones si se incluyen los compromisos, con una ejecución de **30,53%** con respecto al total del año 2025, estos contemplan los gastos erogados correspondientes a compra de útiles, materiales, artículos y suministros que tienen como característica principal una corta duración. Se estima que los artículos adquiridos son consumidos en el lapso del año, y contribuyen al desarrollo de las actividades y labores diarias en la oficina.

Cuadro 8: Materiales y suministros
(Monto en colones)

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromisos	Disponible	% de ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
2	1.1.2	MATERIALES Y SUMINISTROS	6.710.500	703.859	1.344.752	4.661.889	10,49%	30,53%
2 01 00	1.1.2	PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	1.100.000	0	0	1.100.000	0,00	0,00%
2 01 04	1.1.2	Tintas, pinturas y diluyentes	1.100.000	0	0	1.100.000	0,00	0,00%
2 03 00	1.1.2	MATERIALES Y PRODUCTOS DE USO EN LA CONSTRUCCIÓN	200.000	0	0	200.000	0,00%	0,00%
2 03 04	1.1.2	Materiales y productos eléctricos, telefónicos y de cómputo	200.000	0	0	200.000	0,00%	0,00%
2 99 00	1.1.2	ÚTILES, MATERIALES Y SUMINISTROS DIVERSOS	5.410.500	703.859	1.344.752	3.361.889	13,01%	37,86%
2 99 01	1.1.2	Útiles y materiales de oficina y cómputo	500.000	127.169	22.104	350.727	25,43%	29,85%
2 99 02	1.1.2	Útiles y materiales médicos, hospitalario y de investigación	125.000	0	0	125.000	0,00%	0,00%
2 99 03	1.1.2	Productos de papel, cartón e impresos	1.285.500	141.024	70.512	1.073.964	10,97%	16,46%
2 99 04	1.1.2	Textiles y vestuario	0	0	0	0	0,00%	0,00%
2 99 05	1.1.2	Útiles y materiales de limpieza	3.000.000	423.644	1.252.136	1.324.220	14,12%	55,86%
2 99 07	1.1.2	Útiles y materiales de cocina y comedor	100.000	0	0	100.000	0,00%	0,00%
2 99 99	1.1.2	Otros útiles, materiales y suministros diversos	400.000	12.023	0	387.977	3,01%	3,01%

Como parte de la gestión de estas subpartidas se manejan órdenes de pedido que son ejecutadas a lo largo del año, conforme se presenta las necesidades. Dentro de los gastos más relevantes durante el período están los siguientes:

La partida 2.01.00 de **“Productos químicos y conexos”** incluye la compra anual de tóner y cartuchos para los equipos de impresión y fotocopiado. A la fecha de este informe la partida no presenta ejecución ni compromisos.

La partida 2.03.00 **“Materiales y productos para uso en la construcción”** incluye la adquisición de cables HDMI, regletas, entre otros. No presentó ejecución durante el primer semestre del año.

Por su parte la partida 2.99.00 **“Útiles, materiales y suministros diversos”** que agrupa la mayoría de rubros en esta partida, reflejó un nivel de ejecución anual de **13,01%** equivalente a **¢0,7** millones, el cual incrementa a **¢2,0** millones al sumar los compromisos, lo cual en terminos porcentuales se traduce en **37,86%** del porcentaje anual. Dentro de dicha partida se incluyen las erogaciones realizadas por el pago de suscripciones, asimismo materiales y suministros como los siguientes:

- Artículos de limpieza.
- Artículos de oficina.
- Productos de papel, cartón e impresos.
- Textiles y vestuario

En general este grupo de cuentas presentó un comportamiento bajo para el período, considerando que la implementación de la modalidad híbrida de trabajo ha generado una disminución en la compra de materiales y suministros.

Cuenta 5- Bienes duraderos

Esta cuenta comprende la adquisición de bienes duraderos nuevos, como son los bienes de capital fijo, muebles e inmuebles (incluye renovación de licencias de software). Los bienes que integran esta partida son activos de naturaleza relativamente permanente, de empleo continuado y habitual, que se utilizan en las actividades de operación de la entidad, tiene una vida útil estimada superior a un año; no están destinados a la venta, están sujetos a depreciación, a inventario y control.

De acuerdo con el Programa de Inversiones para el 2025 se presupuestó un monto global de **¢234,5** millones para adquisición y renovación de licencias de software, adquisición de equipo de cómputo, adquisición de equipo sanitario, de laboratorio e investigación, amortización de proyectos tecnológicos y desarrollo de proyectos tecnológicos no capitalizables. A la fecha de este informe la cuenta presenta un porcentaje de ejecución semestral de **23,15%**, equivalente a un gasto de **¢54,3** millones. El gasto se incrementa a **¢69,1** millones si se incluyen los compromisos, lo que en términos porcentuales representa un **29,48%** con respecto al total anual.

Cuadro 9: Bienes duraderos
(Monto en colones)

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromisos	Disponible	% de ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
5	2	BIENES DURADEROS	234.488.595	54.284.288	14.850.004	165.354.303	23,15%	29,48%
5 01 03	2.2.1	Equipo de comunicación	60.575.000	0	325.000	60.250.000	0,00%	0,54%
5 01 99	2.2.1	Maquinaria, equipo y mobiliario diverso	250.000	0	0	250.000	0,00%	0,00%
5 99 03	2.2.4	Bienes intangibles	173.663.595	54.284.288,04	14.525.004,00	104.854.303	31,26%	0,00%

Dentro de las erogaciones realizadas durante el período se encuentran las siguientes:

- Renovación de la licencias de: Canva Pro, Idea y Adobe
- Amortización de los proyectos de Supervisión Consolidada (Módulo I), Consultas Quejas y Denuncias, y Gestión de Datos.
- Proyectos no capitalizable: Gestión de Trámites Internos.

Cuenta 6- Transferencias Corrientes

Esta cuenta representa las erogaciones que se destinan a satisfacer necesidades públicas de diversa índole, sin que exista una contraprestación de bienes, servicios o derechos a favor de quien transfiere los recursos, los cuales se destinan a personas, entes u órganos de sector público, privado y externo para financiar fundamentalmente gasto corriente por concepto de donaciones, subsidios, subvenciones, cuotas a organismos internacionales, prestaciones laborales, pensiones, becas, indemnizaciones, entre otros.

Este grupo muestra un nivel de ejecución semestral del **17,24%** para un gasto ejecutado de **¢19,7 millones**. Si se incluyen los compromisos el monto se incrementa a **¢26,8 millones**, lo que en términos porcentuales se traduce a **23,51%** del total anual.

Cuadro 10: Transferencias Corrientes
 (Montos en colones)

Clasificador		Descripción	Presupuesto	Gasto	Compromisos	Disponible	% de ejecución	% de Ejecución (Gastos más compromisos)
Objeto del gasto	Económico							
6	1.3	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	114.120.000	19.670.162	7.160.573	87.289.265	17,24%	23,51%
6 02 01	1.3.2	Becas a funcionarios	19.500.000	3.777.308	104.958	15.617.734	19,37%	19,91%
6 02 02	1.3.2	Becas a terceras personas	3.320.000	0	120.000	3.200.000	0,00%	3,61%
6 02 03	1.3.2	Ayudas a funcionarios	1.050.000	237.203	0	812.797	22,59%	22,59%
6 03 01	1.3.2	Prestaciones legales	30.000.000	0	0	30.000.000	0,00%	0,00%
6 03 99	1.3.2	Otras prestaciones	30.000.000	3.988.398	6.935.615	19.075.987	13,29%	36,41%
6 06 01	1.3.2	Indemnizaciones ⁶	15.000.000	0	0	15.000.000	0,00%	0,00%
6 07 01	1.3.3	Transferencias corrientes a Organismos Internacionales	15.250.000	11.667.254	0	3.582.746	76,51%	76,51%

Las principales ejecuciones de este grupo de cuentas fueron las siguientes:

- **Becas a funcionarios (6.02.01):** el principal porcentaje de ejecución corresponde a los pagos de los programas de inglés que brinda la Institución a un grupo de funcionarios:

Cuadro 11: Becas
 (Montos en colones)

Detalle	Cantidad funcionarios
Programas de Inglés	9

- **Becas a terceras personas (6.02.02):** a la fecha de este informe la partida no presenta ejecución. El gastos se incrementa a **¢0,1 millones** si se incluyen los compromisos, lo que en términos porcentuales representa un **3,61%** con respecto al total anual, en este rubro se les pagan a los estudiantes que realizan sus prácticas profesionales en la superintendencia.
- **Ayudas a funcionarios(6.02.03):** la ejecución total de la partida fue de **22,59%** equivalente a **¢0,2 millones** y corresponde a un subsidio por consumo electrico derivado de la modalidad híbrida de trabajo (presencial y teletrabajo).
- **Prestaciones legales (6.03.01):** a la fecha de este informe la partida no presenta ejecución ni compromisos. Esta suma se estima y la SUGEVAL no tiene control sobre su ejecución.
- **Otras prestaciones (6.03.99):** esta subpartida se destina al pago de incapacidades de los funcionarios, la cual muestra un gasto semestral de **13,29%**, con una ejecución absoluta de **¢4,0 millones**. Esta subpartida la SUGEVAL la estima y tampoco tiene control sobre su ejecución.
- **Transferencias corrientes a organismos internacionales (6.07.01):** corresponde al pago de las cuotas anuales de afiliación a entidades como International Organization of Securities Commissions (IOSCO) y la Red Internacional de Educación Financiera (INFE por sus siglas en

⁶ Contempla el resarcimiento económico por el daño o perjuicio causado por la institución a personas físicas o jurídicas, incluyendo las costas judiciales o cualquier gasto similar, el cual debe tener respaldo en una sentencia judicial o una resolución administrativa. Incluye la indemnización generada como producto de juicios laborales que obliga al pago de salarios caídos donde se da por concluida la relación laboral, independientemente del periodo a los cuales pertenecen.

inglés) de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos), se ejecutaron **¢11,7 millones** con un nivel de ejecución del **76,51%**. Existió un remanente debido a que las partidas se estimaron con un tipo de cambio superior al ejecutado en el pago.

B. Detalle de requisitos varios⁷

Detalle de transferencias giradas. (norma 4.3.15.b.iv)

La SUGEVAL no realiza transferencias a otros entes u órganos, en consecuencia, no se adjunta información.

Detalle de préstamos, amortización e intereses. (norma 4.3.15.b.v)

Debido a la naturaleza de financiamiento del presupuesto no se requiere el uso de préstamos, por lo que no aplica adjuntar detalle en este informe.

Identificación de necesidades de ajustes a nivel presupuestario. (norma 4.3.15.b.vi)

Durante el período en evaluación se aplicaron dos modificaciones al presupuesto ordinario, las cuales se detallan a continuación:

- **Modificación presupuestaria 1-2025:** reforzar la partida de equipo de comunicación por un monto de **¢60,0 millones**.
- **Modificación presupuestaria 2-2025:** reforzar las partidas publicidad y propaganda, otros servicios de gestión y apoyo, actividades de capacitación, equipo y mobiliario de oficina para la adquisición de un foliador y bienes y servicios para la adquisición de licencias de software, por un monto de **¢28,8 millones**.

Además, durante el primer semestre se realizaron los siguientes tres ajustes internos:

- **Ajuste interno 1-2025:** implementar lo aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 12 del acta de la sesión 1919-2025, celebrada el 27 de febrero de 2025, en cuanto a una propuesta de cambio organizacional de dos puestos adscritos al Departamento Gestión Institucional, por un monto de **¢14,0 millones**.
- **Ajuste interno 2-2025:** dar contenido presupuestario a las partidas de salarios y cargas sociales relacionadas con el nombramiento interino en la plaza 25-01-20-30-04, por un monto de **¢5,4 millones**.
- **Ajuste interno 3 y 4-2025:** implementar lo aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 8 del acta de la sesión 1917-2025, celebrada el 17 de febrero de 2025, relacionada con una propuesta de cambio organizacional, por un monto de **¢22,4 millones**.
- **Ajuste interno 5 y 6-2025:** dar contenido presupuestario a las partidas de salarios y cargas sociales relacionadas con el nombramiento interino en la plaza 25-01-20-20-03, por un monto de **¢2,8 millones**.

⁷ Información solicitada por la CGR mediante las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público en el apartado 4.3.15 "Información sobre la ejecución presupuestaria que debe suministrarse a la Contraloría General"

Inversión Pública. (norma 4.3.15.b.ii)

La SUGEVAL no presupuestó proyectos de inversión pública, por lo tanto, no se adjunta el detalle correspondiente al avance de logros.

Estados Financieros. (norma 4.3.15.b.vii)

Al ser la SUGEVAL un Órgano de Desconcentración Máxima (ODM) adscrito al BCCR, no emite estados financieros, esos documentos se incluyen en el legajo remitido por el BCCR a la CGR, en consecuencia, no se adjunta el estado que demuestre la congruencia de los informes de ejecución presupuestaria con los datos de los estados financieros.

Actualización de información en el SIPP. (norma 4.3.15.b.viii)

La SUGEVAL certifica que actualizó en el Sistema de Información sobre Planes y Presupuestos Públicos (SIPP) de la CGR, la información correspondiente al avance en el cumplimiento de objetivos y metas, conforme la ejecución del presupuesto.

II Parte

Evaluación presupuestaria (NTPP 4.5.6 b)

A. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de los programas presupuestarios en función de los indicadores establecidos. (norma 4.5.6.b.i)

En el siguiente apartado se mencionan los indicadores que tiene definida la Superintendencia, en temas de resultados, operativos y de gestión. En el anexo 4 se incluye la ficha técnica de cada indicador.

Indicadores

1. Indicador de desviación presupuestaria

Este indicador mide la ejecución presupuestaria institucional, con el propósito de determinar la desviación porcentual entre lo ejecutado y lo presupuestado (consumo ideal por período). Asimismo, refleja la precisión con la que se utilizan los recursos asignados en relación con el logro de las metas y los objetivos propuestos.

ENUNCIADO: Indicador de desviación presupuestaria						
INTERPRETACIÓN	FÓRMULA	PARÁMETROS				RESULTADO
		Excelente	Muy bueno	Bueno	Malo	
Desviación porcentual entre lo ejecutado y lo presupuestado	$\left\{ \frac{\text{Gasto período}}{\text{Presupuesto total}} * 100\% - 50\% \text{ o } 100\% \right\}$	$\leq 5\%$	$> 5\% \leq 15\%$	$< 15\% \leq 25\%$	$> 25\%$	13,90%

Nota: Para la evaluación del primer semestre el resultado obtenido se debe comparar con un 50% para determinar la desviación semestral. Para el segundo semestre se compara contra el 100%.

Comentarios del resultado del indicador

Para el período en estudio el presupuesto aprobado por la CGR ascendió a **¢6.181,1** millones, de los cuales a la fecha de este informe se han ejecutado la suma de **¢2.231,5** millones, dando como resultado una erogación del **36,10%**.

El resultado de la desviación en el uso de los recursos al primer semestre del año 2025 fue del **13,90%**. Dicho resultado se cataloga en la categoría de **Muy Bueno** de acuerdo con los parámetros establecidos por la SUGEVAL. Además, es importante destacar que como parte de la implementación del teletrabajo en los funcionarios de la institución se han generado ahorros asociados a la operación del edificio, materiales y suministros.

2. Indicador de eficacia institucional

Este indicador mide la eficacia de los trabajos programados a nivel institucional.

ENUNCIADO: Indicador de eficacia institucional						
INTERPRETACIÓN	FÓRMULA	PARÁMETROS				RESULTADO
		Excelente	Muy bueno	Bueno	Malo	
Resultado porcentual de la eficacia de las metas programadas en la Institución	$\frac{\sum \text{Nota Dependencia}}{\text{Total de dependencias}}$	>95%	>85%≤95%	>75%≤85%	≤75%	95,40%

Comentarios del resultado del indicador

El desempeño de la gestión de la SUGEVAL que comprende el período del primer semestre del 2025, tuvo un resultado calificado como **Excelente** al alcanzar un nivel del indicador del **95,4%** tomando en cuenta el cumplimiento de metas (ver Cuadro 14) en función de las labores planificadas⁸.

La SUGEVAL está conformada por cinco programa (dependencias), cada una de ellas establece una serie de objetivos y metas que contribuyen al propósito de la organización, el siguiente cuadro 12 presenta el detalle del presupuesto asignado por meta y la ejecución lograda en cada dependencia.

⁸ **Labores planificadas:** labores que se programaron en cantidad, recursos y tiempo para un periodo determinado.

Labores no planificadas: labores que se hayan realizado fuera de lo planificado, impredecibles y que tenga un impacto en el cumplimiento de los objetivos. La ejecución de estas actividades no está considerada en el resultado del indicador de eficacia institucional.

Cuadro 12: Presupuesto de egresos ejecutado por programa y por meta



Cuadros metas
evaluación 2025.xlsx

B. Detalle de desviaciones de mayor relevancia que afectan los objetivos, metas y resultados de lo alcanzado con respecto a lo estimado en cada uno de los programas presupuestarios. (norma 4.5.6.b.ii)

Seguidamente se presenta un resumen de las principales desviaciones presentadas en el cumplimiento de las metas planificadas por instancia. Asimismo, en el anexo 3 se presenta información sobre la evaluación del plan operativo Institucional por dependencia.

Cuadro 13: Desviaciones de mayor relevancia

Meta planificada	Labor realizada	Justificación
GI. Meta 5 Atender en tiempo el 100% de las actividades programadas para mejorar el desempeño organizacional (elaboración y actualización de procedimientos en el Sitio de Calidad, elaboración y atención de las tareas sobre la Autoevaluación de Control Interno, Plan de Continuidad y SEVRI, plan de Capacitación, Rendición de cuentas y memoria institucional, atención de recomendaciones de la Auditoría Interna, actividades de educación financiera asignadas, la elaboración y evaluación del Plan Anual Operativo y Plan Estratégico Institucional, gestión de riesgos y calidad) Administración y actualización del RNV, atención de consultas.	5.9 Gestionar la actualización del Plan de Continuidad Institucional cada dos años o si existe un evento que lo amerite. Avance: 50%	Por cargas de trabajo algunas tareas quedaron pendientes relacionadas con los siguientes entregables: Revisión de matrices con información de BIA vigente, revisión del subproceso de Gestión de Riesgos Operativos, Circular SGV-C-89 Política de Continuidad Institucional, Subproceso documentado en el Sitio de Calidad llamado Gestión de la Continuidad, Documentación del plan y guion del ejercicio de simulacro al Plan de Continuidad y Entrega de informe del ejercicio y documentación actualizada. Se estima finalizar la consultoría en el tercer trimestre.

C. Análisis del desempeño institucional y programático. (norma 4.5.6.b.iii)

Al cierre del periodo se mostraron resultados satisfactorios, en términos de eficiencia, eficacia, economía y calidad en el uso de los recursos asignados a la SUGEVAL. Para el período en estudio, el presupuesto aprobado por la CGR ascendió a **¢6.181,1** millones de los cuales se ejecutaron **¢2.231,5** millones dando como resultado un nivel de ejecución del **36,10%**. El resultado de la desviación en el uso de los recursos al primer semestre del año 2025 fue del **13,90%**. Dicho resultado se cataloga en la categoría de **Muy Bueno** de acuerdo con los parámetros establecidos por la SUGEVAL.

En relación con el cumplimiento de los trabajos planificados para desarrollar durante el primer semestre del año 2025, el nivel de cumplimiento de metas en función de las labores planificadas fue de **95,4%** que se cataloga como **Excelente**, a partir del indicador operativo establecido.

Seguidamente se presenta el resultado de cumplimiento de metas y presupuesto por instancia.

Cuadro 14: Porcentaje de ejecución por instancia

Instancia	Gasto Total Presupuestado	Gasto total Ejecutado	Porcentaje de ejecución con respecto a lo presupuestado	Cumplimiento de metas	Resultado con respecto al cumplimiento de metas
Despacho	754.135.224	203.163.866	26,94%	100,0%	Excelente
Gestión Institucional	3.010.400.022	1.100.817.013	36,57%	94,3%	Muy bueno
Asesoría Jurídica	400.494.998	179.251.866	44,76%	95,2%	Excelente
Supervisión	1.465.441.315	513.721.517	35,06%	94,30%	Muy bueno
Oferta Pública	550.579.338	234.559.581	42,60%	93,2%	Muy bueno
TOTAL	6.181.050.897	2.231.513.845	36,10%	95,4%	

D. Metas y objetivos contenidos en los planes nacionales, sectoriales, regionales y municipales según corresponda. (MIDEPLAN)

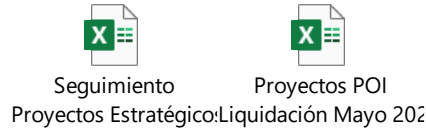
En el Decreto 43580-MP-PLAN publicado en la Gaceta No 108 del 10 de junio del 2022 se decreta el Reglamento Orgánico del Poder Ejecutivo dentro del cual se establecen 13 Sectores Estratégicos Gubernamentales con sus respectivos ministros (as) rectores y Secretarías Sectoriales a cargo, donde se han incorporado a la totalidad de entes y órganos de la Administración Central y Descentralizada, los cuales, a su vez, se agrupan en cuatro Consejos Presidenciales: Social, Económico, Ambiente y Seguridad, presididos de manera directa por el Presidente y Vicepresidentes de la República.

Las instituciones públicas que no se encuentren integradas en algún sector podrán requerir directamente ante MIDEPLAN la incorporación de algunas de sus acciones estratégicas en el Plan Nacional de Desarrollo (PND). La superintendencia no cuenta con acciones estratégicas incluidas en dicho plan.

E. Avance en el cumplimiento de los objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales realizadas. (norma 4.5.6.b.iv)

Aun cuando la evaluación de los proyectos estratégicos está incorporada dentro de los resultados del portafolio institucional de proyectos, para mostrar un mayor grado de detalle se adjuntan tres archivos con el detalle de aquellos que forman parte del Plan Estratégico Institucional para el año 2025 y el grado de avance que tuvieron al 30 de junio del 2025.

Cuadro 15: Resumen de avances de los proyectos estratégicos institucionales y transversales⁹



El Cuadro 16 muestra los principales desvíos presentados en los proyectos estratégicos institucionales y transversales:

Cuadro 16: Principales desvíos presentados en la ejecución de los proyectos estratégicos institucionales y transversales

Objetivo estratégico	Nombre del proyecto estratégico	Justificación
Eje: Fortalecer las capacidades técnicas y habilidades blandas. Proyecto estratégico: Adoptar las mejores prácticas de la ISO 9001:2015 en SUGEVAL como una forma de promover una cultura de mejora continua y mejorar la credibilidad e imagen institucional.	Aseguramiento del sistema de gestión de la calidad de la Sugeval conforme a la norma ISO 9001:2015	El proyecto ha presentado retrasos debido principalmente a que las tareas programadas han sido más complejas de lo inicialmente previsto en el cronograma. Se ha tenido que invertir una mayor cantidad de tiempo en labores de concientización del equipo de proyecto, los enlaces y el comité director sobre los temas asociados a la gestión de la cultura de calidad. Debido a lo anterior se amplió el plazo de finalización del proyecto de setiembre a diciembre del año 2025. Con dicha ampliación el desvío disminuyó del 22% al corte de noviembre del 2024 al 9% para el mes de junio de 2025.
Eje: Regulación y supervisión "Hacer el proceso más eficiente, con mayor divulgación a las entidades y público en general, en aplicación a todos los tipos de participantes regulados y con una visión integral del regulado, del mercado de valores y del sistema financiero."	Consolidar el Modelo de Supervisión	En la programación original, el proyecto se desarrollaba con la participación de tres funcionarias con una dedicación de tiempo del 50%; sin embargo, a partir de agosto del 2024, el equipo se redujo a dos, por la salida de la organización de uno de los recursos y la dedicación de tiempo se mantuvo en el 50%. Adicionalmente, a partir de noviembre del 2024, se presentó un cambio en las funciones de uno de los recursos asignados al proyecto, lo que provoca que, en la actualidad, solamente se cuente con un recurso que distribuye su tiempo entre las labores propias de supervisión y las tareas programadas del proyecto. Actualmente, las cargas de trabajo de la División de Supervisión impiden dedicar más recursos para la atención de las tareas del proyecto.
Eje: Transformación Digital "Intensificar de forma más dinámica el desarrollo e implementación de mejoras de digitalización. Tanto a lo interno como a lo externo.". El objetivo estratégico asociado es: "Intensificar el uso de las tecnologías digitales".	Rediseño Servicios Externos y Módulo Apoyo al Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI)	El atraso se origina en inconvenientes con la liberación de las siguientes mejoras: reenvíos de información periódica, actualización de los componentes de GAUDI y la Migración de MAPSI a AES/Roles. Para gestionar el atraso, se pospuso la finalización de las mejoras de GAUDI y se amplió el plazo inicialmente previsto para la entrada en operación del Acuerdo de Roles con la integración AES-Roles. El nuevo plazo se definió para julio 2025. Con dichos ajustes el desvío disminuyó del 18% al corte de nov-24 al 5% en may-25.

En el archivo siguiente se presenta información de la planificación plurianual del período 2024-2025.

Cuadro 17: Planificación plurianual



F. Medidas correctivas y acciones para la mejora continua (Norma 4.5.6 b vi)

Seguidamente se presenta un resumen de las acciones que se han planteado en procura de fortalecer el proceso de mejora continua de la gestión institucional, los cuales han sido identificados por la

⁹ El avance de los proyectos en el POI y el presupuesto plurianual se presenta el mes de mayo 2025.

Auditoría Interna del CONASSIF y sobre los que la superintendencia se encuentra en proceso de atención.

Cuadro 18: Estado actual de las recomendaciones de la Auditoría Interna



Acciones de mejora
Junio 2025.xlsx

El cuadro siguiente detalla la evolución en la atención de las recomendaciones de la Auditoría Interna, la cual evidencia el compromiso de la institución por la mejora continua y la atención de las recomendaciones generadas por los auxiliares de control interno.

Cuadro 19: Detalle de la evolución de las recomendaciones de la Auditoría Interna

Estado de atención de las recomendaciones	Cantidad recomendaciones diciembre 2022	Cantidad recomendaciones diciembre 2023	Cantidad recomendaciones diciembre 2024	Cantidad recomendaciones junio 2025
Comunicadas y Aceptadas	6	-	5	14
No conforme-Vencida	8	14	13	4
Implantada (en proceso revisión por parte de la AI)	-	1	-	-
Subtotal	14	15	18	18
Verificada	531	544	554	566
Total	545	559	572	584
% Cumplimiento Plan Remedial (incluye verificadas e implantadas)	97,4%	97,5%	96,9%	96,9%

III. Parte

Conclusión

Al 30 de junio del 2025, la ejecución del presupuesto fue de **36,10%**, lo cual representa un gasto de **¢2.231,3** millones en términos absolutos. Cuyo resultado se cataloga en la categoría de **Muy Bueno** de acuerdo con los parámetros establecidos.

En lo que respecta al logro de las metas se observa que la Superintendencia obtuvo una nota general de **95,4%**, como resultado de la comparación de las labores realizadas en relación con las labores planificadas, dicho resultado se cataloga como **Excelente**, a partir del indicador operativo establecido.

IV Parte Sección de Anexos

ANEXO 1:

Desglose de incentivos salariales



Desglose de
incentivos salariales.d

ANEXO 2:

Se incluyen en las pestañas del Excel adjunto, los cuadros y gráficos requeridos por la Contraloría General de la República:

Cuadros

- Cuadro 1: Informe de ejecución presupuestaria a nivel de cuenta.
- Cuadro 2: Informe de ejecución presupuestaria a nivel de subcuenta.
- Cuadro 3: Presupuesto ordinario y sus modificaciones
- Cuadro 4: Comparativo de ingresos y egresos
- Cuadro 5: Informe de ejecución presupuestaria a nivel de cuenta ingresos

Gráficos

- Gráfico 1: Presupuesto de la SUGEVAL por partidas
- Gráfico 2: Porcentaje de ejecución del presupuesto
- Gráfico 3: Porcentaje de ejecución por cada cuenta presupuestaria



Cuadros y graficos
Sugeval Informe de Ej

ANEXO 3:

Se incluye la evaluación del Plan Operativo de cada programa (Vinculación de Objetivos, Metas e Indicadores de Gestión)



POI Despacho junio
2025.xlsx



POI Asesoría Jurídica
junio 2025.xlsx



POI Supervisión junio
2025.xlsx



POI Oferta Pública
junio 2025.xlsx



POI Gestión
Institucional junio 202

ANEXO 4:

Ficha técnica de los indicadores.



Fichas técnicas de los
indicadores ODM.doc