

Banco Hipotecario de la Vivienda

Notas
Estados Financieros
Intermedios

Al 30 de Junio 2010 y 2009

Banco Hipotecario de la Vivienda

Índice de contenido

	Página
Notas a los estados financieros	
Nota 1 Información General	3
Nota 2 Base de preparación y principales políticas contables.....	3
Nota 3 Detalle de Partidas presentadas en los Estados Financieros....	10
Nota 4 Fideicomisos y Comisiones de Confianza.....	43

BANCO HIPOTECARIO DE LA VIVIENDA
(BANHVI)

Notas a los estados financieros

Al 30 de Junio de 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

Nota 1 Información general

El Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI), domiciliado en San José, Costa Rica, fue creado como Ente Rector del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, como una entidad de derecho público, de carácter no estatal, con personería jurídica, con patrimonio propio y autonomía administrativa, según Ley número 7052 del 13 de noviembre de 1986. El BANHVI es una entidad de interés público y tiene como principal objetivo fomentar el ahorro y la inversión nacional y extranjera, con el fin de obtener recursos para la solución de problemas habitacionales. Sus actuaciones deben ser conforme a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Contraloría General de la República.

Dirección del sitio Web: <http://www.banhvi.fi.cr/>

Al 30 de Junio 2010 el número de empleados es de 112.

Al 30 de Junio 2009 el número de empleados es de 111.

Número de cajeros automáticos: ninguno

Número de sucursales y agencias: ninguno

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por CONASSIF y otras disposiciones de la SUGEF, y en los aspectos no previstos, aplicarán las Normas Internacionales de Contabilidad.

2.1.2 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera

Las diferencias más importantes con relación a las Normas Internacionales de Contabilidad y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

NIC 16: Propiedad, planta y equipo: Para las entidades que han revaluado sus activos fijos utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC.

La NIC 16 admite las revaluaciones que se realicen utilizando peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hasta el cierre del periodo 2007 establecían la posibilidad de realizar revaluaciones utilizando índices de precios. A partir del periodo 2008, se aplica lo dispuesto en la NIC 16, sin embargo los registros actuales por revaluación se mantienen de acuerdo a lo dispuesto en el procedimiento contable anterior, hasta que proceda la realización del avalúo correspondiente.

Considerando lo anterior, los Estados Financieros incorporan el efecto de la revaluación realizada mediante índices de precios para los años 2006 y 2007, efecto que será corregido en la próxima revaluación utilizando peritos independientes, conforme lo establece la NIC 16, al cierre del presente periodo.

2.2 Principales políticas contables utilizadas

2.2.1 Efectivo y equivalentes a efectivo

Se consideran efectivo y equivalente de efectivo, el saldo de la cuenta de disponibilidades; la cual se compone del efectivo que se mantiene en caja, los depósitos a la vista en el BCCR y los saldos en cuentas corrientes y depósitos a la vista, además el principal de las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

2.2.2 Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación.

Las inversiones en instrumentos financieros deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

En caso de clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, deberá existir una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Independientemente de la forma mediante la cual se clasifiquen los valores, la amortización de primas y descuentos se realiza por el método de interés efectivo.

Asimismo, en la cuenta Inversiones en Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos, se registra los instrumentos financieros incluidos en cualquiera de las cuentas anteriores o provenientes de las otras clasificaciones de las cuentas de este

grupo, que la entidad ha comprometido por medio de avales, garantías, reporto o reporto tripartito (recompra), llamadas a margen, operaciones a plazo compromiso de venta, u otro tipo de compromisos, así como los instrumentos financieros con plazo vencido, provenientes de las cuentas integrantes de este grupo. Para efectos de valuación de los instrumentos financieros que se registren en esta cuenta, debe hacerse acorde con lo dispuesto en la sub-cuenta que dio origen.

2.2.3 Cartera de créditos

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran créditos: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito al 30 de Junio 2010 y 2009 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05 y sus actualizaciones.

Las categorías de riesgo y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría son los siguientes:

Categoría	Porcentaje
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

2.2.4 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

2.2.4.1 Ingresos financieros por créditos

Los ingresos financieros se reconocen sobre la base de devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 180 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo, de acuerdo con regulaciones emitidas por la SUGEF.

2.2.4.2 Ingresos financieros por inversiones

Los ingresos financieros sobre inversiones se reconocen sobre la base de devengado. La amortización de las primas y descuentos sobre inversiones disponibles para la venta se realiza por el método de interés efectivo.

2.2.4.3 Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros se reconocen como gastos, en el periodo en que se incurrir. Se registran los gastos financieros devengados durante el ejercicio por concepto de intereses y comisiones.

2.2.5 Ingresos por comisión

El Banco no aplica actualmente comisiones a las Entidades por la colocación o generación de activos financieros.

2.2.6 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

En este grupo se registran los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Los bienes realizables corresponden principalmente a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. También incluye operaciones de crédito recibidos en dación en pago o adjudicados en remate, esta partida reúne además mobiliario y equipo fuera de uso. Estos bienes no deben ser revaluados ni depreciados contablemente.

La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del periodo y se calcula con la base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según lineamientos SUGEF.

Se incluye también deterioro de estos bienes y la estimación por requerimiento legal para alcanzar el 100% del valor contable en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de registro contable de la adjudicación.

Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

2.2.7 Participaciones en el capital de otras empresas

El Banco no mantiene participaciones de capital en otras empresas, sin embargo por disposiciones de la SUGEF, se contabilizan en esta partida los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizadas.

Estos fideicomisos se constituyeron con activos recibidos en dación en pago principalmente cartera de crédito, de Entidades Autorizadas que luego fueron liquidadas, específicamente Coovivienda, Viviendacoop y Mutual Guanacaste.

Estos fideicomisos se valúan inicialmente de acuerdo con el importe del patrimonio Fideicometido y posteriormente, se ajusta conforme la variación del valor del patrimonio Fideicometido.

2.2.8 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Se registra los bienes en uso y propiedad de la entidad, los cuales se espera utilizar durante más de un período económico.

Los inmuebles, mobiliario y equipo destinados para uso de la entidad son registrados originalmente al costo y posteriormente a su valor revaluado y en caso de determinarse, se contabiliza su deterioro.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La reevaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo realizado por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación. La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, sobre los años de vida útil estimada.

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina conforme el régimen de bandas cambiarias, debiendo intervenir el Banco Central de Costa Rica cuando las condiciones financieras y macroeconómicas así lo ameriten. Al 30 de Junio de 2010 y 2009 para efectos de revelación en los Estados Financieros del BANHVI, este tipo de cambio se estableció en ¢529.91 y ¢570.61 respectivamente, a excepción de las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica, que se registran al tipo de cambio histórico de ¢6.62, ¢6.68, 8.60 y ¢8.54 por \$1 y las obligaciones que se mantienen con la Agency For International Development-AID que se registran a un tipo de cambio histórico ¢8.60 por \$1, en ambos periodos.

Para ambos cierres contables, el Banco valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, al tipo de cambio de compra establecido por el Banco Central de Costa Rica.

2.2.10 Cambios en Políticas Contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retrospectivamente a menos que

los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del período corriente o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.2.11 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el periodo corriente, es incluido en la determinación del resultado del período.

Los Estados Financieros del Banco no han requerido, a la fecha, la aplicación de corrección alguna de errores fundamentales en su preparación.

2.2.12 Beneficios a empleados

Los funcionarios del Banco reciben el beneficio de Salario Escolar, el cual es reconocido efectivamente a inicios de cada año, por un importe del 8.19% sobre el salario bruto devengado durante el periodo anterior, al que se hace efectivo. El gasto es reconocido durante el mes que se realiza los gastos de salarios y de los funcionarios, y es aprovisionado para su posterior erogación en efectivo.

A partir del 15 de enero de 1988 se constituyó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Hipotecario de la Vivienda. El BANHVI aporta a la Asociación 5.33% de los sueldos devengados por los empleados, 3% a la operadora de pensiones y los empleados aportan a la Asociación un 5% de sus sueldos. Las contribuciones a este fondo son parte de un plan de aportaciones definido.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

El Banco Hipotecario de la Vivienda está exonerado del pago de impuestos según artículo 38 de la Ley 7052 del 13 de noviembre del 1986.

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

Independiente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso establecido desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación sobre el valor de registro, según se establece en el cuadro siguiente:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

2.2.15 Arrendamientos

Los arrendamientos que suscribe el Banco son de carácter operativo. Los contratos son cancelables y no tienen contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.2.16 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos, en el periodo en que se incurren.

2.2.17 Valuación de activos intangibles

Los cargos diferidos son reconocidos como gastos en el período en que se incurren. La amortización sobre los cargos diferidos, es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

2.2.18 Acumulación de vacaciones

Las vacaciones se acumulan cuando son devengadas por los empleados. Es política del Sector Público y por ende del Banco, que los funcionarios disfruten de sus vacaciones, sin embargo con el fin de mantener una estimación por provisión de vacaciones, se calcula un 50% de gasto por vacaciones, sobre el resultado final estimado por pagar de vacaciones.

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

El Banhvi sigue la política de reconocer el pago de cesantía como un derecho real a su personal y se calcula con base en los años laborados para el Banco. A partir del 15 de enero de 1998, el Banhvi registra contablemente un 5.33% del auxilio de

cesantía, el cual es trasladado a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Hipotecario de la Vivienda.

2.2.20 Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF, y en consecuencia incluyen cifras basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados hechos por la administración que incluyen, entre otros provisiones, estimados para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros.

2.2.21 Valuación de cargos diferidos

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos se calcula por el método de línea recta sobre el periodo de su vigencia.

2.2.22 Deterioro de los activos

El Banco revisa al cierre de cada ejercicio contable el valor en libros de sus activos fijos muebles e inmuebles, para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excediera el importe recuperable, se valúa los activos tomando la totalidad de los mismos como generador de efectivo, dada la naturaleza de las operaciones del Banco, a su importe recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y el valor de uso, el cual es determinado por el valor presente de los flujos futuros de efectivo aplicando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales de mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos del activo. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso del activo es la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día del mes anterior al cálculo del valor de uso.

Nota 3 Detalle de partidas presentadas en los Estados Financieros

3.1 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 34-02, Art. 18, como disponibles para la venta. al 30 de Junio del 2010 y 2009, la composición corresponde a:

Inversiones cuyo emisor es del país:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Valores y depósitos en sector Gobierno	¢9,177,063,484	¢5,301,775,969
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	70,053,226	8,595,485
Total	<u>¢9,247,116,710</u>	<u>¢5,310,371,454</u>

En la nota 3.6.2 se desglosa la composición de las inversiones con mayor detalle.

El Banco no mantiene Inversiones cuyo emisor sea del exterior.

3.2 Cartera de crédito

3.2.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad. Esta información se puede ver con mayor detalle en la Nota 3.6.3

3.2.2 Estimación para créditos incobrables

El cuadro que se presenta a continuación, muestra la variación en las estimaciones relacionadas con riesgos de crédito, para el periodo de Junio del 2010 y 2009.

Saldo al final de Diciembre 2008	¢186,084,778
+ Aumento contra el gasto del año	93,301,481
- Reversión contra ingresos	-46,112,960
Saldo al final de Junio 2009	<u>¢233,273,298</u>
 Saldo al final de Diciembre 2009	 ¢226,585,383
+ Aumento contra el gasto del año	133,315,628
- Reversión contra ingresos	-93,163,622
+/- Ajustes varios	-553,752
 Saldo al final de Junio 2010	 <u>¢266,183,637</u>

3.2.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se mantiene intereses acumulados por cobrar en cuentas de orden “Productos en Suspense” por ¢291,469,331 y ¢289,717,912 al 30 de Junio de 2010 y 2009 respectivamente.

3.2.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cuenta de cartera de crédito

3.2.4.1 Concentración de la cuenta por tipo de garantía

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Cesión Hipotecaria	¢41,282,224,217	¢24,026,876,213
Pagarés	23,680,473,064	32,111,839,742
Total Cartera	¢64,962,697,281	¢56,138,715,955

3.2.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Toda la cartera de crédito ha sido destinada a soluciones de vivienda.

3.2.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Al día	¢64,962,697,281	¢56,138,715,955
Total cartera	¢64,962,697,281	¢56,138,715,955

3.2.4.4 Concentración en deudores individuales

Saldos al 30 de Junio 2010

<u>Rango</u>	<u>Saldo</u>
De 1 hasta ¢1,633,269,053	¢1,492,281,105
De 1,633,269,053 hasta 3,266,538,105	4,148,868,974
De 3,266,538,105 hasta 4,899,807,158	4,848,137,023
De 4,899,807,158 hasta 6,533,076,211	5,868,751,380
De 6,533,076,211 hasta 8,166,345,263	6,758,051,677
De 8,166,345,263 hasta 9,799,614,316	17,169,298,413
De 11,432,883,368 hasta 13,066,152,422	24,677,308,710
Total	¢64,962,697,281

Saldos al 30 de Junio 2009

De 1 hasta ¢1,633,269,053	¢535,757,998
De 1,633,269,053 hasta 3,266,538,105	7,518,016,060
De 3,266,538,105 hasta 4,899,807,158	4,205,578,513
De 4,899,807,158 hasta 6,533,076,211	10,722,556,492
De 6,533,076,211 hasta 8,166,345,263	6,578,336,472
De 13,066,152,422 hasta 14,699,421,474	26,578,470,420
Total	¢56,138,715,955

3.2.4.5 Préstamos sin acumulación de Intereses

No existen préstamos sin acumulación de Intereses

3.2.4.6 Préstamos en proceso de Cobro Judicial

El Banco no tiene préstamos en proceso de Cobro Judicial.

3.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los saldos de los activos del Banco al 30 de Junio del 2010 y 2009, sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Encaje Mínimo Legal (BCCR)	¢1,220,470,079	¢831,447,355
Depósitos en Garantía	493,442	2,494,660
Disponibilidades Fondo de Garantías	0	15,680
Inversiones Fondo de Garantías	0	6,756,645,651
Productos por Cobrar Fondo Garantías	0	180,662,798
Total	¢1,220,963,521	¢7,771,266,143

3.4 Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos y las obligaciones con entidades financieras, son valorados al tipo de cambio establecido por el Banco Central de Costa Rica, para efectos de revelación de estados financieros del Banco, mientras que las obligaciones financieras con el Banco Central de Costa Rica y el financiamiento en organismos internacionales, se valoran al tipo de cambio histórico. Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares americanos):

	T.C.	<u>Junio-2010</u>	T.C.	<u>Junio-2009</u>
Activos Monetarios:				
Depósitos en Encaje Mínimo Legal	529.91	\$233,500	570.61	\$270,000
Depósitos en Cuenta Corriente	529.91	12,511	570.61	6,217
Total Activos Monetarios		<u>\$246,011</u>		<u>\$276,217</u>
Pasivos Monetarios:				
Obligaciones financieras en BCCR	8.54	\$2,931,818	8.54	\$3,674,546
Cargos por pagar por Obligaciones BCCR	8.60	32,983	8.60	41,339
Financiamiento Org. Internacionales (AID 515-L-021)	6.62	24,765	6.62	73,202
Cargos por pagar en financiamiento org. Internac.	6.68	248	6.68	727
Obligaciones con Ent. Fin. a plazo (BMS)	529.91	1,400,000	570.61	1,600,000
Cargos por pagar por Otras Obligaciones BMS	529.91	1,750	570.61	2,000
Total Pasivos Monetarios		<u>\$4,391,564</u>		<u>\$5,391,813</u>
Posición Neta en Moneda Extranjera		<u>-\$4,145,553</u>		<u>-\$5,115,596</u>

3.5 Obligaciones con el Público

A continuación se muestra la concentración de los depósitos a plazo, según número de clientes y monto acumulado:

<u>Segregación</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del Público a junio 2010	¢15,591,919,700	355
Depósitos del Público a junio 2009	¢26,583,212,000	356

3.6 Composición de los rubros de los Estados Financieros

3.6.1 Disponibilidades

El detalle disponibilidades en el Banco Al 30 de Junio de 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Moneda nacional:		
Caja	¢1,500,000	¢1,500,000
Banco Central de Costa Rica (a)	1,096,736,094	677,382,655
Otros bancos del país	14,824,327	6,315,274
Disponibilidades restringidas (b)	0	15,680
Moneda extranjera:		
Banco Central de Costa Rica (a)	123,733,985	154,064,700
Otros bancos del país	6,629,704	3,547,482
Total	<u>¢1,243,424,110</u>	<u>¢842,825,791</u>

Nota:

(a) Al 30 de Junio del 2010 y 2009, existen fondos depositados en el Banco Central de Costa Rica, para cubrir el encaje mínimo legal. Según la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el BANHVI está sujeto a constituir el encaje mínimo legal, calculado sobre el monto total de las captaciones, el cual debe ser calculado en forma gradual. Al 30 de Junio de 2010 y 2009 el porcentaje requerido de encaje es del 15%, para las captaciones en colones y en dólares.

(b) El rubro corresponde a recursos restringidos del Fondo de Garantías, los cuales pueden ser utilizados de acuerdo a las disposiciones de la Ley del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda, Ley 7052.

3.6.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

La composición de las inversiones en Instrumentos Financieros del Banco al 30 de Junio del 2010 y 2009, en colones y en dólares, se detalla en el cuadro siguiente:

A-) Inversiones Sector Público al 30 de junio de 2010

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
A-1) Colones:					
Disponibles para la venta	BNCR	CDP-E	8.75%	Jul-10	1,000,000,000
	BCR	CDP - E	8.23%	Jul-Ago-2010	8,177,063,484
Total colones y dólares al 30 de junio de 2010					<u>€9,177,063,484</u>

B-) Inversiones Sector Público al 30 de junio de 2009

	Intermediario	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
B-1) Colones:					
Disponibles para la venta	BNCR	CDP-E	8.70%	Jul-09	2,719,950,411
	BCR	CDP - E	7.52%	Jul-09	2,581,825,558
Total colones y dólares al 30 de junio de 2009					<u>€5,301,775,969</u>

3.6.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de Junio de 2010 y 2009 se compone de la siguiente forma:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Créditos vigentes	€64,962,697,281	€56,138,715,955
Productos por cobrar	598,215,353	621,183,739
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos	-266,183,637	-233,273,298
Total	<u>€65,294,728,997</u>	<u>€56,526,626,396</u>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en Cuentas y Productos por Cobrar, los cuales presentan el siguiente detalle:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Productos por cobrar	€598,215,353	€621,183,739
Estimación por deterioro e Incobrabilidad de créditos	-14,310,438	-2,672,047
Total	<u>€583,904,915</u>	<u>€618,511,692</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, al 30 de Junio del 2010 y 2009:

Cartera de Crédito al 30 de junio de 2010:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢64,962,697,281	¢598,215,353	¢65,560,912,635
Total	¢64,962,697,281	¢598,215,353	¢65,560,912,635

Cartera de Crédito al 30 de junio de 2009:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Saldo principal</u>	<u>Productos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
A	¢56,138,715,955	¢621,183,739	¢56,759,899,694
Total	¢56,138,715,955	¢621,183,739	¢56,759,899,694

3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, el detalle de esta cuenta se compone de la siguiente forma:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Cuentas por cobrar por partes relacionadas (a)	¢0	¢652,700
Otros gastos por recuperar (b)	4,958,314,013	6,444,911,003
Otras cuentas por cobrar (c)	295,945,161	263,446,292
Estimación de cuentas y comisiones por cobrar (d)	-1,662,074,867	-1,701,252,390
TOTAL	¢3,592,184,307	¢5,007,757,605

Notas:

(a) Esta cuenta corresponde al monto pagado de más a miembros de Junta Directiva del Banco, la cual fue recuperada mensualmente en forma gradual y cancelada definitivamente en el presente periodo.

(b) Esta cuenta se compone de las cuentas por cobrar al Ministerio de Hacienda, las cuales se muestran en el próximo cuadro. Dichas sumas se originan a raíz de la asistencia financiera que el Banco dio a Coovivienda R.L., Vivierendacoop R.L. y Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo, y por las sumas al descubierto en la liquidación de operaciones al Banco, por parte de estas Entidades. Con respecto a las operaciones de Vivierendacoop y Mutual Guanacaste, estas se encuentran estimadas por incobrables al 100%, de acuerdo a disposiciones de la SUGEF.

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Coovivienda R.L.	¢3,468,726,312	¢4,955,323,302
Vivierendacoop R.L.	1,227,082,452	1,227,082,452
Mutual Guanacaste	262,505,249	262,505,249
Total por Cobrar al Ministerio de Hacienda	¢4,958,314,013	¢6,444,911,003

(c) Con relación a la cuenta de otras partidas por cobrar, la misma se compone de la siguiente forma:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Comisión 2% Fosuvi (c.1)	¢196,571,694	¢153,855,990
Fid. Mercoop-Cathay	12,916,219	12,916,219
Otros (c.2)	86,457,246	96,674,081
Total	<u>¢295,945,160</u>	<u>¢263,446,291</u>

Nota:

(c.1) La Comisión del 2%, corresponde a los recursos que mensualmente el FOSUVI traslada al BANHVI, producto de la formalización de bonos en las Entidades y como contribución al gasto efectivo del Banco.

(c.2) Corresponde básicamente a sumas pendientes de recuperar de parte de la Comisión Nacional de Emergencias, por sumas pagadas de más en marzo del 2007, correspondiente al 3% sobre las Utilidades del Banco, según señalamiento de la Contraloría General de la República, el ente contralor señala que la disposición de aporte a la CNE no afecta los recursos generados por el FONAVI, los cuales corresponden a la principal fuente de utilidades de este Banco.

(d) El movimiento de la estimación por el deterioro de cuentas por cobrar, durante el periodo de revisión, es el siguiente:

Saldo al final de Diciembre 2008	¢1,730,593,900
+ Aumento contra el gasto del año	718,703
+/- Ajustes varios	-30,060,213
Saldo al final de Junio 2009	<u>¢1,701,252,390</u>
 Saldo al final de Diciembre 2009	 ¢1,685,548,290
+ Aumento contra el gasto del año	2,513,634
- Reversión contra ingresos	-26,540,810
+/- Ajustes varios	553,752
Saldo al final de Junio 2010	<u>¢1,662,074,867</u>

3.6.5 Bienes Realizables

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cuenta de bienes realizables presenta la siguiente composición:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢548,549,977	¢568,015,643
Productos por Cobrar asociados a los Instrumentos Financieros en Dación de Pago	0	2,374,969
Menos: Estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	-403,546,529	-73,235,935
Total Neto	¢145,003,448	¢497,154,677

El movimiento de bienes realizables y de estimación por deterioro de bienes realizables durante periodo terminado a Junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Saldo al inicio del periodo (*)	¢548,549,977	¢437,071,414
- Activos en Desuso	0	-691,832
+ Productos por Cobrar	0	120,767
- Activos Vendidos	0	-62,406,657
- Activos donados	0	-42,762
+/- Ajustes	0	196,339,681
Saldo al final del periodo (*)	¢548,549,977	¢570,390,612

(*) No incluye cuenta 159

El comportamiento de la Estimación por deterioro de bienes realizables se muestra a continuación (cuenta 159):

Saldo al final de Diciembre 2008	¢436,379,582
- Activos donados	-42,762
- Aplicación de productos por cobrar	120,767
- Activos vendidos	-62,406,657
+/- Ajustes	-300,814,996
Saldo al final de Junio 2009	¢73,235,935
 Saldo al final de Diciembre 2009	 ¢53,787,300
- Activos vendidos	-2,392,000
+/- Ajustes	352,151,230
Saldo al final de Junio 2010	¢403,546,529

El componente principal del incremento en el monto de la estimación para el presente periodo 2010, corresponde a la gradualidad de constitución de estimaciones para los bienes realizables, adjudicados desde el año anterior y que conforme la modificación a la Normativa SUGEF, no se requerirá cumplir el plazo de 2 años para constituir la estimación al 100% de su valor de registro contable.

3.6.6. Participaciones en el capital de otras empresas

Los fideicomisos administrados por las Entidades Autorizadas, registrados en la cuenta de participaciones en el capital de otras empresas al 30 de Junio de 2010 y 2009 son las siguientes:

Fiduciario	Fideicomiso número	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Mutual Cartago	010-99	¢74,686,848	¢60,404,015
Mutual Cartago	038-99	11,371,422	8,376,355
Mutual Cartago	010-2002	-1,135,083	0
Mutual Cartago	007-2002	147,396,471	0
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	004-99	0	72,175,567
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	1113-CEV	12,687,240	19,494,940
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	001-2010	1,947,923,536	0
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	008-2002	0	1,185,414,084
Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda	009-2002	0	592,433,465
Mutual Cartago -Viviendacoop-BANHVI		68,049,011	58,150,751
Banca Promérica	007-2002	0	29,113,469
Banca Promérica	010-2002	0	258,551,974
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		5,116,114	5,347,617
Banco Cathay (Mercoop-Cathay)		447,926,356	447,926,356
Total		<u>2,714,021,915</u>	<u>2,737,388,593</u>
Menos:			
Deterioro de las Participaciones		-447,926,356	-447,926,356
Total Particip. Capital de Otras Empresas		<u>¢2,266,095,558</u>	<u>¢2,289,462,237</u>

Corresponden a Fideicomisos constituidos con los activos, principalmente Cartera de Crédito, recibidos en Dación en Pago de Entidades deudoras de este Banco (Coovivienda, R. L., Viviendacoop, R. L. y Mutual Guanacaste de Ahorro y Préstamo) y que durante el periodo 1997-2000, fueron sujetas de intervención y liquidación, por lo que los activos se trasladaron a diferentes Entidades Autorizadas para gestionar su recuperación definitiva.

Durante el periodo 2010, se realizó el traslado de los Fideicomisos 007-2002 y 010-2002 de Banca Promérica hacia Mutual Cartago, así como la unificación de los Fideicomisos Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda 004-99, 008-2002 y 009-2002 en el Fideicomiso Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda 001-2010.

3.6.7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, los activos del Banco Inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan de la siguiente forma:

	Vida útil estimada	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Terrenos		¢12,629,240	¢12,629,240
Revaluación de Terrenos		193,636,441	193,636,441
Edificios	50 años	306,499,259	306,499,259
Revaluación de Edificios	50 años	1,047,571,945	1,047,571,945
Equipo y Mobiliario	10 años	103,783,471	91,227,710
Equipo de Cómputo	5 años	226,610,763	191,454,411
Vehículo	10 años	112,255,576	112,255,576
Sub-total		<u>¢2,002,986,696</u>	<u>¢1,955,274,583</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		722,790,437	649,297,937
Total		<u>¢1,280,196,259</u>	<u>¢1,305,976,646</u>

El movimiento de la depreciación acumulada de bienes de uso durante el periodo de Junio del 2010 y 2009 se presenta a continuación:

Saldo al final de Diciembre 2008	¢617,783,912
+ Aumento contra el gasto	35,099,571
- Activos dados de baja	-20,374,340
- Activos trasladados en Desuso	-916,898
+/- Ajustes varios	17,705,692
Saldo al final de Junio 2009	<u>¢649,297,937</u>
Saldo al final de Diciembre 2009	¢685,315,004
+ Aumento contra el gasto	37,475,432
Saldo al final de Junio 2010	<u>¢722,790,437</u>

La última revaluación realizada al Terreno y Edificio, fue registrada contablemente al cierre del periodo 2007.

3.6.8. Otros Activos

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Gastos pagados por anticipado	¢11,659,578	¢15,727,745
Bienes Diversos (a)	15,086,425	12,703,536
Operaciones Pendientes de Imputación	123,784	0
Activos Intangibles (b)	82,639,677	30,895,650
Otros Activos Restringidos (c)	493,442	6,939,803,109
Total	<u>¢110,002,905</u>	<u>¢6,999,130,040</u>

Notas:

(a) La partida de Bienes Diversos la compone Papelería, útiles y otros materiales, Biblioteca y Obras de Arte, contabilizadas estas partidas, en Cuenta General.

(b) La partida de otros activos intangibles corresponde al valor neto de software y licencias. Al 30 de Junio del 2010 y 2009, el Banco tiene contabilizado un total de ¢473,173,024 y ¢361,374,028 en valor de origen del software respectivamente, y una amortización acumulada del mismo por ¢390,533,347 y ¢330,478,377 respectivamente.

(c) Esta partida está compuesta por los Depósitos en Garantía que mantiene el Banco con el ICE por concepto de telefonía fija y móvil. Para el año 2009, consideró los recursos del Fondo de Garantías, los cuales a partir del mes de julio de ese año se trasladaron a Cuentas de Orden (Nota 3.6.25 Cuentas de Orden, Nota (d.2)).

3.6.9. Obligaciones con el Público.

Las obligaciones con el público al 30 de Junio de 2010 y 2009 son las siguientes:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Certificados de Depósito a Plazo	¢1,155,341,700	¢4,790,135,000
Certificados de Depósito a Plazo Ajustables	12,328,500,000	17,684,999,000
Certificados de Depósito a Plazo Coovivienda	2,108,078,000	2,108,078,000
Certificado de Depósito Macrotítulo	0	2,000,000,000
Cargos por pagar s/obligaciones con el público	222,998,509	666,217,365
Total	¢15,814,918,209	¢27,249,429,365

Los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 7.35% al 12.00% en Junio 2010, del 10.25% al 12.00% en Junio de 2009, y son emitidos con vencimientos que oscilan entre tres y seis meses plazo. Los Certificados de Depósitos a Plazo Ajustables correspondientes al periodo de Junio 2009 las tasas de interés van del 11.00% al 12.60%, de igual forma para los Certificados captados durante el periodo 2010 cuyas tasas de interés van del 7.90% al 8.65%. Con respecto a las Obligaciones de Coovivienda, la tasa de interés se aplica de igual forma para todos los periodos, dicha tasa corresponde a la Tasa Básica Pasiva menos impuestos (8%), más el margen que ronda el rango de 3.00% y el 4.00%. No hay Certificados de Depósito Macrotítulos para Junio 2010, mientras que para Junio 2009 presentaban tasas del 10.50% y son emitidos con vencimiento a un año plazo.

La disminución presentada con relación al periodo anterior corresponde básicamente a la reclasificación contable de Captaciones hacia Obligaciones con Entidades Financieras.

3.6.10 Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 30 de Junio de 2010 y 2009 las obligaciones financieras del Banco con el Banco Central de Costa Rica se distribuyen de la siguiente forma:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Financiamiento Recursos Internos		
Bonos A Intereses e Intereses	¢0	¢1,335,345
Bonos B Intereses e Intereses	25,037,730	30,045,275
Financiamiento Recursos Externos		
AID 515-HG I-Desembolso	42,369,508	54,475,082
AID 515-HG II-Desembolso	176,326,630	211,591,956
Cargos por pagar s/ obligaciones con el BCCR	9,530,572	11,667,279
Saldo al final	¢253,264,440	¢309,114,938

3.6.11 Obligaciones con Entidades Financieras y No Financieras

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cuenta de otras obligaciones financieras se detalla a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo	¢741,874,000	¢912,976,000
Obligaciones con Entidades Financieras	19,583,223,000	0
Otras Obligaciones con Entidades no Financieras	163,945	484,595
Cargos por pagar con Entidades	492,840,571	1,146,073
Total	¢20,818,101,516	¢914,606,668

Dentro de las Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo, los Certificados de Depósitos a Plazo presentan tasas de interés que van del 7.35% al 12.00% en Junio 2010 y son emitidos con vencimientos que oscilan entre tres y seis meses plazo. Los Certificados de Depósitos a Plazo Ajustables captados durante el periodo 2010 las tasas de interés van del 7.90% al 8.65%. Los Certificados a Plazo Macrotítulos para Junio 2010 presentan tasas que oscilan el 11,00%, y son emitidos con vencimiento a un año plazo.

El incremento presentado con relación al periodo anterior corresponde parcialmente a la reclasificación contable de Captaciones desde Obligaciones con el Público.

3.6.12 Cuentas por Pagar y Provisiones

El detalle de otras cuentas por pagar y provisiones Al 30 de Junio del 2010 y 2009, se presenta a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Aportaciones patronales por pagar (a)	¢51,095,524	¢46,375,178
Retenciones por orden judicial	246,451	238,934
Impuestos retenidos por pagar (b)	9,034,128	9,536,789
Aportaciones laborales retenidas por pagar (c)	14,406,870	13,039,776
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias (d)	4,206,567	10,930,261
Vacaciones acumuladas por pagar (e)	96,646,029	83,750,701
Aguinaldo acumulado por pagar (f)	91,289,617	82,055,268
Cuentas por pagar bienes adjudicados	19,989	3,215,192
Otras cuentas y comisiones por pagar (g)	381,787,370	261,646,564
Provisiones para obligaciones patronales (h)	255,096,265	309,200,223
Otras provisiones (i)	17,830,120	6,961,546,060
Provisiones por litigios	30,000,000	30,000,000
Total	¢951,658,930	¢7,811,534,947

Notas:

(a) Las aportaciones patronales por pagar corresponden al gasto por cargas patronales, calculado a los salarios pagados a los empleados en Junio del 2010 y 2009.

(b) Los impuestos retenidos por pagar, corresponden a retención del 2% de renta, según decreto D-1882, más el Impuesto sobre la Renta aplicado a los empleados del Banco y a Miembros de Junta Directiva.

(c) Aportaciones laborales retenidas por pagar corresponden a deducciones aplicadas en planillas de Junio del 2010 y 2009, a empleados del Banco, por conceptos de préstamos, fondos de pensiones, aportaciones a la CCSS y otros.

(d) Obedece a la Obligación que se genera a Junio 2009 por el aporte del 3% de comisión sobre las utilidades del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, Ley 8488 Art. 46. A la fecha además, se mantiene pendiente de cobro sumas pagadas demás por el año 2006.

(e) Corresponde a la provisión sobre las Vacaciones Acumuladas de los funcionarios de la Institución.

(f) Corresponde al acumulado del décimo tercer mes, el cual se cancela conforme a la ley, durante el mes de diciembre de cada año.

(g) Corresponde a obligaciones diversas, en que incurre el Banco ante terceros. Principalmente, esta cuenta está compuesta por la suma de ¢197,950,801 a pagar al FOSUVI. Producto de la dación en pago de Activos de Vivierendacoop por adelanto de proyectos, activos que fueron trasladados en Fideicomiso a MUCAP y que se encuentra pendiente de cancelación, así como la provisión para el pago del Salario Escolar a los empleados, conforme los términos de Ley.

(h) Corresponde a las sumas, no trasladadas a la Asociación Solidarista, como ajuste del monto de cesantía ante un posible cese de nombramiento de los funcionarios del Banco.

(i) La suma de Otras provisiones la compone el pago de comisiones a favor de los fiduciarios Banca Promérica 010-2002 y Banca Promérica 007-2002. Para el año 2009, consideró los recursos de la Provisión del Fondo de Garantías, los cuales a partir del mes de julio de ese año se trasladaron a Cuentas de Orden.

3.6.13 Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos Al 30 de Junio de 2010 y 2009 se presenta a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Estimación por deterioro de créditos contingentes	¢31,000,000	¢55,500,000
Total	¢31,000,000	¢55,500,000

3.6.14 Capital Social

Al 30 de Junio de 2010 y 2009 , el patrimonio del Banco está formado por el traspaso del patrimonio de la Caja Central de Ahorro y Préstamo del Banco Crédito Agrícola de Cartago, por un aporte inicial del Estado de mil millones de colones, por los recursos del Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI) y por las asignaciones de capital posteriores que el Estado, los organismos internacionales, las instituciones Internacionales u otras personas físicas o jurídicas les entreguen en cualquier forma, además de la capitalización de utilidades acumuladas. A continuación se presenta los rubros que componen esta partida:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Capital pagado	¢23,734,934,747	¢23,734,934,747
Capital donado	8,925,141,702	8,925,141,702
Total	¢32,660,076,449	¢32,660,076,449

3.6.15 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, este rubro corresponde al ingreso de recursos provenientes de la Junta de Protección Social de San José, por concepto de recaudaciones de Lotería Instantánea, y cuyo registro se realiza en esta partida, de acuerdo a recomendaciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, consignándose en dicha partida las sumas que a continuación se muestran:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	¢1,216,632,137	¢1,216,632,137
Total	¢1,216,632,137	¢1,216,632,137

3.6.15.1 Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	¢9,242,974,186	¢4,898,681,965
Total	¢9,242,974,186	¢4,898,681,965

3.6.16 Gastos financieros por Obligaciones con el Público

El detalle de gastos financieros por el periodo terminado al 30 de Junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

Fiduciario	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Certificados Depósito a Plazo	¢69,999,888	¢405,091,064
Certificados Depósito a Plazo Ajustable	533,588,868	1,143,863,742
Certificados Depósito a Plazo Coovivienda	114,126,634	145,220,934
Certificados Depósito a Plazo Macrotítulo	0	42,666,667
Total	¢717,715,390	¢1,736,842,407

3.6.17 Gastos Administrativos

El detalle de los gastos de administración por el periodo terminado al 30 de Junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Gastos de personal (a)	¢1,223,251,515	¢1,116,236,447
Gastos de servicios externos	59,392,652	58,924,221
Gastos de movilidad y comunicaciones	25,512,718	20,099,006
Gastos de infraestructura	98,585,808	79,116,560
Gastos Generales	75,612,991	57,445,537
Total	¢1,482,355,683	¢1,331,821,771

Nota:

- (a) El rubro de gastos de personal al 30 de Junio del 2010 y 2009, se compone de las siguientes partidas:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢777,778,115	¢717,409,857
Remuneraciones a directores y fiscales	36,680,000	50,001,500
Tiempo extraordinario	1,616,191	2,215,819
Décimo tercer sueldo	71,411,978	65,537,735
Cargas sociales patronales	194,673,546	177,997,276
Refrigerio	2,570,943	2,371,852
Vestimenta	539,449	452,669
Capacitación	13,378,925	7,049,763
Seguros para el personal	1,939,178	1,278,074
Salario escolar	64,870,776	59,295,725
Fondo de capitalización laboral	25,205,850	23,217,036
Otros gastos de personal	32,586,563	9,409,141
Total	<u>¢1,223,251,515</u>	<u>¢1,116,236,447</u>

3.6.18 Participación sobre la utilidad

Con base en el artículo 46 de la Ley N.8488 denominada Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, el Banco Hipotecario de la Vivienda debe aprovisionar un 3% sobre las Ganancias, para ser pagadas durante los tres primeros meses siguientes al periodo de acumulación. Con base en lo anterior se registró durante el periodo terminado Al 30 de Junio 2010 y 2009 los siguientes rubros:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Impuesto y participaciones sobre la Utilidad	¢4,206,567	¢10,930,261
Total	<u>¢4,206,567</u>	<u>¢10,930,261</u>

3.6.19 Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos financieros

La composición de los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros registrados durante el periodo a Junio del 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢432,056,538	414,566,794
Total	<u>¢432,056,538</u>	<u>¢414,566,794</u>

3.6.20 Ingresos por Cartera de Créditos

La composición de los ingresos de cartera de crédito registrados durante el periodo de Junio 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Ingresos por créditos vigentes	¢3,351,089,405	¢3,576,887,381
Total	¢3,351,089,405	¢3,576,887,381

3.6.21 Ingresos por Bienes Realizables

La composición de los ingresos de Bienes Realizables registrados durante los periodos de Junio del 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Ingreso por Bienes Realizables	¢3,404,000	¢573,319,109
Total	¢3,404,000	¢573,319,109

La disminución en esta partida para el periodo 2010, obedece principalmente a que en el periodo anterior consideró el ingreso relacionado con la dación en pago de 24 fincas por parte de la empresa MC VALAM MMV Constructores S.A. por ¢498 millones y por la venta de cartera recibida en dación en pago de Banco Elca por ¢62 millones.

3.6.22 Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas

El detalle de los ingresos por participaciones en el capital de otras empresas por el periodo terminado Al 30 de Junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

Fiduciario	Número de Fideicomiso	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Mutual Cartago	010-99	¢221,446,378	¢4,540,419
Mutual Cartago	038-99	830,459	178,664
Mutual Cartago	007-2002	22,192,154	0
Mutual Cartago	010-2002	686,416	0
Grupo Mutual	004-99	22,786,017	21,064,977
Grupo Mutual	1113-CEV	4,262,663	10,116,517
Grupo Mutual	008-2002	19,094,811	87,595,337
Grupo Mutual	009-2002	6,669,415	110,136,806
Mutual Cartago Viviendacoop-BANHVI		11,490,339	6,618,384
Banca Promérica	007-2002	0	65,016,626
Banca Promérica	010-2002	0	3,051,252
Grupo Mutual (Metro-Banhvi)		82,598	434,965
Total		¢309,541,251	¢308,753,947

3.6.23 Otros ingresos operativos diversos

El detalle de los ingresos operativos diversos al 30 de Junio del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Comisión por colocación de FOSUVI	¢807,296,436	¢672,283,167
Ingresos diversos fideicomisos	24,450,556	535,843
Otros Ingresos por cuentas por cobrar (a)	80,106,535	201,515,350
Otros Ingresos (b)	49,903,285	276,206,729
Total	<u>¢961,756,811</u>	<u>¢1,150,541,088</u>

Notas:

(a) El registro en la cuenta de Otros ingresos, incluye los recursos por intereses pagados por el Ministerio de Hacienda, calculados sobre la cuenta por cobrar, originada en la liquidación de operaciones de Coovivienda R.L.

(b) La disminución en esta partida obedece principalmente a que en el periodo de Junio 2009, se recibió una dación de pago por parte de la Junta Liquidadora del Banco Federado, realizada con 1 inmueble propiedad de la asociación Pro Mejoras del Barrio San Martín II de Coronado por ¢231 millones.

3.6.24 Cuentas Contingentes

Se refiere a los derechos eventuales que tiene la entidad frente a los beneficiarios de los montos no desembolsados sobre líneas de crédito o créditos constituidos, en el tanto existan para el deudor seguridad y certeza jurídica de que, ante el cumplimiento de requisitos contractualmente establecidos, la entidad esté comprometida a desembolsarle dichos montos. El detalle para el periodo terminado al 30 de Junio de 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Fundación CR - Canada	¢2,150,000,000	¢1,500,000,000
Coopealianza R.L.	1,000,000,000	4,000,000,000
Coopeande N°1	2,600,000,000	0
Coopeacosta R.L.	450,000,000	600,000,000
Coopemex R.L.	0	5,000,000,000
Total	<u>¢6,200,000,000</u>	<u>¢11,100,000,000</u>

3.6.25 Cuentas de Orden

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la composición de las cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Garantías recibidas en poder de terceros (a)	¢37,626,720,713	¢38,116,440,980
Cuentas Castigadas (b)	236,294,447	275,348,237
Productos por cobrar en Suspense	291,469,331	289,717,912
Garantías otorgadas por BANHVI (Ley N° 7052) (c)	476,621,107,600	430,864,131,001
Otras Cuentas de Registro (d)	124,828,063,211	104,993,626,314
Total	¢639,603,655,302	¢574,539,264,444

Notas:

- (a) Obedece a Certificados de Inversión y Pagarés presentados por las Entidades Autorizadas en calidad de garantía sobre préstamos desembolsados por el Banco y que se indican en la nota 3.2 relacionada con la Concentración por tipo de garantía de los créditos.
- (b) La partida de cuentas castigadas se compone de aquellas operaciones, que por su condición de antigüedad y por ende, su difícil recuperación, han sido estimadas y aplicadas contra dicha estimación en un 100%, lo que a la postre, ha incidido en el traslado a esta partida.

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, esta partida se compone de los siguientes rubros:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Créditos castigados	¢192,727,008	¢192,727,008
Otras cuentas por cobrar castigadas	16,413,434	16,413,434
Inversiones castigadas	11,342,204	50,395,995
Productos por cobrar castigados	15,811,801	15,811,801
Total	¢236,294,447	¢275,348,237

- (c) Corresponde al monto total de Títulos emitidos por MUCAP y GRUPO MUTUAL ALAJUELA- LA VIVIENDA sobre las cuales el Banco otorga garantía de pago conforme los términos de la Ley.

- (d) La partida de Otras Cuentas de Registro está compuesta los conceptos que a continuación se detalla:

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
Garantías en contratos de Descuento de Hipotecas	¢40,944,067,472	¢28,484,966,778
Seguros contratados	25,859,135	23,435,325
Activos de recursos Fosuvi (d.1)	48,610,370,367	52,266,889,667
Valores en custodia	23,337,565,809	21,190,064,034
Activos Recursos Fondo de Garantías (d.2)	8,669,309,686	0
Amortizaciones pendientes	496,740,615	302,361,749
Fideicomisos	5,041,302	5,041,302
Acreencias Banco Federado	226,339,065	226,339,065
Sentencia de Coovivienda	1,345,678,343	1,345,678,343
Otras cuentas de orden	1,167,091,417	1,148,850,051
Total	¢124,828,063,211	¢104,993,626,314

Nota:

(d.1) Al 30 de Junio de 2010 y 2009 los Estados Financieros del Fondo de Subsidio para la Vivienda, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco.

Balance de Situación

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
<i>Activo</i>		
Disponibilidades	¢2,447,042,361	¢46,942,190
Inversiones en instrumentos financieros	3,265,975,000	17,651,347,952
Cartera de crédito	29,258,714,947	16,361,696,883
Cuentas y comisiones por cobrar	20,875	0
Otros Activos	13,638,617,183	18,206,902,643
Total Activo	48,610,370,367	52,266,889,667
<i>Pasivo</i>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	7,996,750,619	7,865,449,084
Otros Pasivos	8,057,751	1,311,000
Total Pasivo	8,004,808,370	7,866,760,084
<i>Patrimonio</i>		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	51,464,346,629	41,359,742,719
Diferencia entre cuentas de resultados	-10,858,784,632	3,040,386,864
Total Patrimonio	40,605,561,997	44,400,129,583
Total Pasivo y Patrimonio	48,610,370,367	52,266,889,667
Cuentas de Orden	¢471,780,223,502	¢400,204,001,566

Estado de Resultados

Ingresos financieros	¢209,135,233	¢1,682,137,188
Resultado Financiero Bruto	209,135,233	1,682,137,188
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	3,306,983,365	2,556,610,527
Gasto por estimación de deterioro de activos	-2,901,086,921	-585,950,822
Resultado Financiero Neto	615,031,677	3,652,796,892
Ingresos operativos diversos	389,384,244	479,733,674
Gastos operativos diversos	-43,908,417,952	-27,123,471,868
Ingresos por recursos de Bono Familiar de Vivienda	32,459,370,445	26,703,611,332
Transferencia de capital por Bono Familiar de Vivienda	-414,153,047	-672,283,167
Resultado Operativo Bruto	-10,858,784,632	3,040,386,864
Resultado Neto del Periodo	-¢10,858,784,632	¢3,040,386,864

(d.2) Al 30 de Junio de 2010 y 2009 los Estados Financieros del Fondo de Garantías para la Vivienda, muestran los saldos que a continuación se presentan, cuyo valor de los activos totales, corresponden a la contabilización en cuentas de orden del Banco.

Balance de Situación

	<u>Junio-2010</u>	<u>Junio-2009</u>
<i>Activo</i>		
Disponibilidades	¢68,004	¢0
Inversiones en instrumentos financieros	8,663,892,641	0
Cuentas y comisiones por cobrar	5,349,041	0
Total Activo	8,669,309,686	0
<i>Pasivo</i>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	8,023,800,742	0
Total Pasivo	8,023,800,742	0
<i>Patrimonio</i>		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	334,101,500	0
Diferencia entre cuentas de resultados	311,407,444	0
Total Patrimonio	645,508,944	0
Total Pasivo y Patrimonio	8,669,309,686	0

Estado de Resultados

Ingresos financieros	¢311,414,077	¢0
Gastos Financieros		0
Resultado Financiero Bruto	311,414,077	0
Resultado Financiero Neto	311,414,077	0
Gastos operativos diversos	-6,633	0
Resultado Operativo Bruto	311,407,444	0
Resultado Neto del Periodo	¢311,407,444	¢0

3.7 Otras concentraciones de activos y pasivos

El Banco no presenta otras concentraciones de cuentas de balance, que deban ser reveladas.

3.8 Riesgo de Liquidez, de Tasa y Cambiario

A. RIESGO DE LIQUIDEZ

1. CALCE DE PLAZOS

Al cierre de junio 2010 la situación de liquidez de esta entidad se mantenía en niveles de normalidad. Los indicadores alcanzaron valores de 1.28 veces a un mes y 1.00 veces a tres meses, ubicándose en ambos casos por encima de los límites de normalidad definidos según normativa SUGEF (1.00 vez a un mes y en 0.85 veces a tres meses) y políticas internas de riesgos (1.05 vez a un mes y 0.85 veces a tres meses).

Considerando datos reales al 30 de junio 2010 y simulando que los vencimientos programados para los 30 y 90 días siguientes, con los correspondientes intereses aproximados por concepto de cupones se tuvieran que cancelar con los recursos disponibles a esa fecha, la posición de liquidez, tomando en cuenta únicamente las disponibilidades e inversiones de las fuentes FONAVI reportadas a la fecha indicada, sería como se muestra:

Cuadro No. 1
Sensibilización de la liquidez del FONAVI
Con información real al 30 de junio 2010
-en millones de colones-

Detalle	A un mes	A tres meses
Disponibilidades /1	1.36	1.36
Inversiones totales /2	5,284.08	5,633.52
Total estimado recursos disponibles	5,285.43	5,634.88
<i>Menos:</i>		
Vencimiento de obligaciones con el público /3	6,568.25	11,317.68
Cobertura requerida	6,896.66	9,620.03
Saldo final estimado	-1,611.23	-3,985.15
Indicador de liquidez	0.80	0.50

/1 Según datos reportados por el Sistema de Cheques.

/2 Incluye solo FONAVI Regular, Coovivienda y Viviendacoop. Para las inversiones se considera saldos de principal e intereses reportados en el Sistema de Inversiones al 30 de junio de 2010.

/3 Montos de vencimiento de principal e intereses de obligaciones con el público y con entidades financieras, según datos del Sistema de Captaciones. Para el cálculo a un mes se consideran vencimientos (principal e intereses) previsto hasta el 30/07/2010 y a tres meses lo que corresponde antes del 28/09/2010, ambas fechas inclusive.

La sensibilización anterior refleja que a la fecha específica indicada, bajo el supuesto considerado para el cálculo de este escenario, la fuente FONAVI presentaba un descalce a uno y tres meses. No obstante, tomando en cuenta el efecto de los recursos de la fuente Cuenta General sobre el calce de plazos institucional, así como las expectativas de captación según los flujos de caja proyectados y reportados al 15 de julio pasado, la posición de liquidez del Banco se vería favorecida, tal como se muestra:

Cuadro No. 2
Proyección indicadores de calce de plazos y sensibilización de otras actividades fuera de balance /1
-en número de veces-

Periodo		Indicador	Nivel de sensibilización /2			
			0%	10% /3	25% /3	50% /3
2010	Julio	1 mes	1.47	1.47	1.47	1.47
		3 meses	1.17	1.17	1.17	1.17
	Agosto	1 mes	57.67	57.68	57.68	57.68
		3 meses	1.83	1.83	1.82	1.82
	Septiembre	1 mes	1.13	1.13	1.13	1.12
		3 meses	1.02	1.02	1.01	1.01
	Octubre	1 mes	1.84	1.84	1.83	1.82
		3 meses	1.24	1.23	1.22	1.20
	Noviembre	1 mes	1.68	1.68	1.67	1.66
		3 meses	1.24	1.23	1.21	1.19
	Diciembre	1 mes	1.78	1.78	1.77	1.76
		3 meses	1.65	1.64	1.62	1.59
2011	Enero	1 mes	1.78	1.77	1.76	1.73
		3 meses	2.20	2.17	2.13	2.06

/1 Comisión por colocación del BFV.

/2 Según proyecciones financieras elaboradas por la fuente FONAVI y reportados al 15 de julio de 2010.

/3 Los resultados sensibilizados suponen el ajuste de los montos de colocación de inversiones, en virtud de la disminución de ingresos por efecto de reducción de ingresos por comisión FOSUVI.

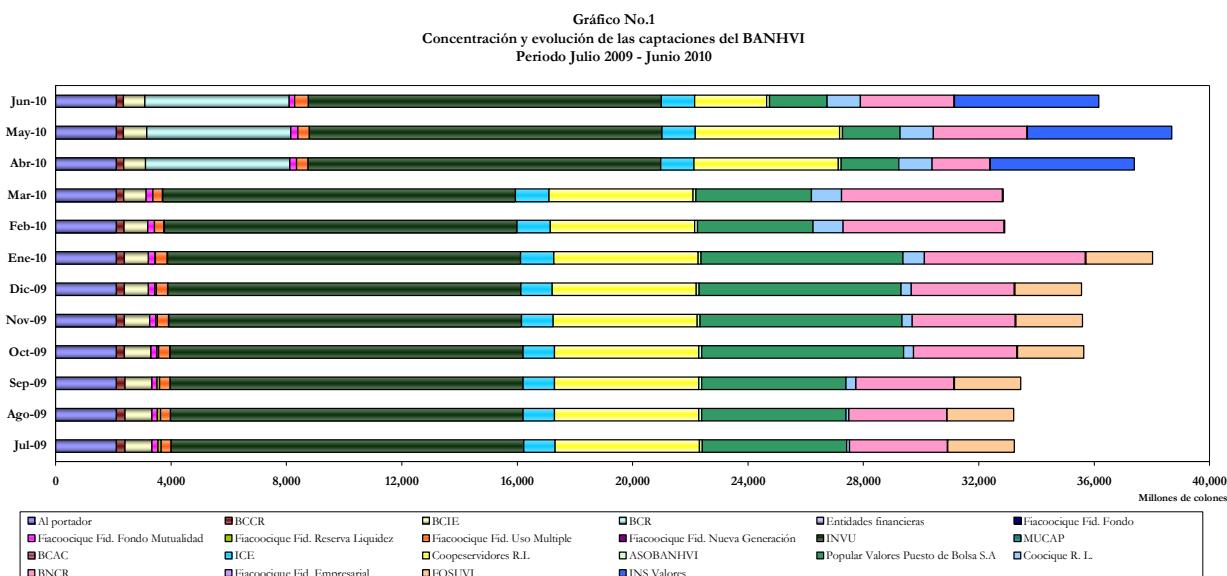
Cabe señalar que los efectos de disminuciones de ingresos generados por actividades fuera de balance, específicamente los correspondientes a la comisión por colocación del Bono Familiar de Vivienda, provocaría leves efectos principalmente en la posición de liquidez a tres meses, tal como se estimó en los escenarios de sensibilización detallados en el cuadro No. 2.

2. ACTIVOS Y PASIVOS

En cuanto a los activos, las principales cuentas que generan un efecto sobre la liquidez continúan siendo las de disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros y cartera de créditos vigente. En dichas cuentas no se identifican niveles de riesgos relevantes, ya que se estiman niveles de calidad que permitirían la eficiente y oportuna recuperación para la atención de los vencimientos de obligaciones financieras esperadas para los próximos meses.

Por su parte, con respecto a la cartera de pasivos financieros con costo del BANHVI, la respectiva composición y evolución refleja que las acciones ejecutadas respecto a la diversificación del portafolio de inversionistas y de las fuentes de fondeo (con el público y mediante la Bolsa Nacional de Valores), han permitido atender de manera paulatina el riesgo de concentración al que se encuentra expuesta la entidad respecto a este rubro, a pesar del crecimiento (8.82%) que ha mostrado esta cartera en los últimos 12 meses, contados a partir de julio 2009, periodo en el cual el saldo de la cartera pasó de ¢33,229.32 millones a ¢36,160.91 millones.

Al 30 de junio 2010 los principales inversionistas eran: INVU (35.91%), Banco de Costa Rica (14.68%) e INS Valores Puesto de Bolsa (14.68%)¹, Banco Nacional (9.54%) y Coopeservidores R. L. (7.34%):



3. MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

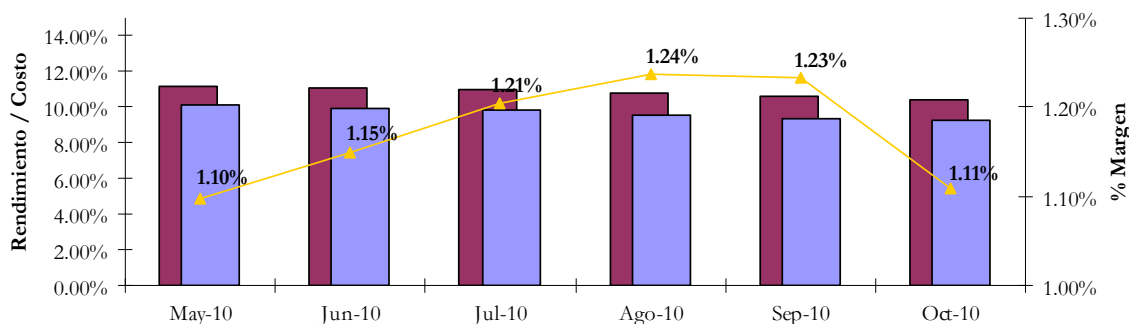
El indicador de margen de intermediación financiera acumulado al 30 de junio se calculó en 1.15%, valor que se ubica por encima del límite definido en la política interna establecida para tales efectos (0%).

Con base en evaluaciones efectuadas sobre el comportamiento del indicador de margen de intermediación, considerando que las condiciones supuestas² para tales efectos no presentarían variaciones drásticas en los próximos periodos, el margen de intermediación acumulado permanecería positivo al menos hasta octubre 2010, presentando cambios aunque no significativos, como resultado del efecto acumulado de los últimos 12 meses para cada periodo proyectado, según el gráfico No. 2, en los ingresos y gastos financieros producto principalmente del comportamiento de las tasas de interés mostrado para esos periodos:

¹ Operaciones efectuadas en la Bolsa Nacional de Valores por medio de ese Puesto de Bolsa.

² Proyección de los flujos de caja para los meses de julio a octubre 2010 y estimaciones de comportamiento de variables macroeconómicas.

Gráfico No. 2
Indicador de margen de intermediación acumulado a 12 meses, real y proyectado
Periodo mayo - octubre 2010



B. SENSIBILIDAD A RIESGOS DE MERCADO (TASAS Y CAMBIARIO)

■ Rendimiento sobre Activo Productivo ■ Costo del Pasivo Financiero ▲ Margen de intermediación financiera acum 12 meses

Los resultados calculados a nivel de sensibilidad a riesgos de mercado, muestran que los indicadores se mantienen en niveles bajos de exposición del patrimonio y del margen al riesgo de tasa en moneda nacional. De igual forma se mantienen niveles tolerables de riesgo cambiario.

Cuadro No. 3
Exposición del Patrimonio - MN
- en millones de colones y porcentajes -

1. RIESGO DE TASA

En relación con el riesgo de tasa exposición del patrimonio, de acuerdo con la evaluación realizada, se esperaría a un mes una máxima variación de la Tasa Básica Pasiva de 0.83%. Considerando que al descontar la brecha de duración a la tasa básica pasiva registrada al 30 de junio 2010 (8.25%) se obtiene la variación porcentual que sufriría el valor de mercado del patrimonio ante cambios en las

tasas denominado “sensibilidad de la brecha”, de materializarse las estimaciones que se muestran en el cuadro No. 3, el patrimonio del Banco podría verse expuesto aproximadamente en €9.89 millones.

	Jun-10
Valor Actual	
Activos	79,643.98
Pasivos	36,099.56
Duración Promedio Ponderada	
Activos	0.08749
Pasivos	0.15745
Tasa Básica Pasiva	8.25%
Brecha de Duración -años-	0.0161
Máxima Variación Estimada de la Tasa Básica	0.8340%
Sensibilidad de Brecha	0.0149%
Patrimonio en Riesgo - 1 mes -	9.89

Ahora bien, generando escenarios extremos suponiendo variaciones porcentuales en la tasa de interés de referencia de hasta $\pm 10\%$, la proyección del comportamiento de la exposición del patrimonio a un mes indica que el riesgo de tasas de interés no representaría un nivel de exposición que requiera atención en

el corto plazo, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 4
Exposición del patrimonio en moneda nacional
Comportamiento en escenario extremos
-en millones de colones-

Variación de la tasa (en porcentaje)	-10	-8	-6	-4	-2	0	2	4	6	8	10
Valor actual de activos pronosticado /1	80,287.70	80,158.95	80,030.21	79,901.47	79,772.72	79,643.98	79,515.23	79,386.49	79,257.74	79,129.00	79,000.26
Valor actual de pasivos pronosticado /1	36,624.64	36,519.63	36,414.61	36,309.59	36,204.58	36,099.56	35,994.55	35,889.53	35,784.51	35,679.50	35,574.48
Patrimonio en riesgo bajo escenarios extremos	119.60	95.53	71.53	47.61	23.77	0.00	23.69	47.30	70.84	94.30	117.68
Relación con patrimonio al 30/06/2010	0.26%	0.21%	0.16%	0.11%	0.05%	0.00%	0.05%	0.10%	0.16%	0.21%	0.26%

/1 Estimación con efecto de duración modificada ("elasticidad" de los flujos en relación al movimiento de las tasas de interés) y ajuste por convexidad.

Cuadro No. 5
Riesgo de Tasa
Exposición del Margen a más de 360 días - MN
- en millones de colones y porcentajes -

	Jun-10
Activo Productivo	77,608.49
Brecha Simple Periódica	-191.36
Brecha Acumulada	43,688.38
Max. Variación Esperada Acumulada	2.89%
Margen Financiero Diferencial Acumulado	1,262.11
Índice Brecha Acumulada / Activo Productivo Promedio	56.29%

En el caso de la exposición del margen el indicador se calculó en 56.29%, lo que indica que si a un año la tasa de referencia (Tasa Básica Pasiva al último día del mes de junio; es decir, 8.25%) presentara una variación máxima de 2.89%, el margen financiero de la entidad

acumulado a un año (diferencia de los activos y pasivos generadores de rendimientos o costos financieros) podría variar en ¢1,262.11 millones, como se muestra en el cuadro No. 5, considerando una estructura sensible a tasas como la reportada al cierre del mes en análisis.

Por otra parte, en lo que respecta al riesgo de tasa en moneda extranjera no se presenta un nivel de riesgo alto para la Institución, ya que a pesar de que la estructura de activos en moneda extranjera no garantizaría el pago de las obligaciones vigentes en dólares (independientemente del comportamiento de las tasas de interés en el mercado), el Banco mantiene una reserva de recursos disponibles en inversiones para la cobertura del diferencial cambiario, cuyo estado es verificado mensualmente por la Subgerencia Financiera³.

³ Mediante SGF-TI-189-2010 del 05 de julio de 2010 la Unidad de Tesorería e Inversiones informó sobre el estado de la reserva 30 de junio de 2010.

a) Al 30 de Junio 2010 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

Activos 2010							
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	¢ 7,900,492,936	1,405,282,093	0	0	0	0	9,305,775,029
Préstamos y producto	65,560,912,635	0	0	0	0	0	65,560,912,635
Total Activos	¢ 73,461,405,571	1,405,282,093	0	0	0	0	74,866,687,664
Pasivos 2009							
Depósitos recibidos	¢ 7,839,661,932	8,109,709,255	0	0	0	0	15,949,371,187
Financiamientos recibos	12,908,049,000	3,162,225,800	3,484,240,626	945,195,284	197,959,479	740,071,619	21,437,741,808
Total Pasivos	¢ 20,747,710,932	11,271,935,055	3,484,240,626	945,195,284	197,959,479	740,071,619	37,387,112,995
Activos - Vencimiento Pasivos	¢ 52,713,694,639	-9,866,652,962	-3,484,240,626	-945,195,284	-197,959,479	-740,071,619	37,479,574,669

b) Al 30 de Junio 2009 la exposición al riesgo por tasa de interés del Banco es el siguiente:

		Activos 2009						
		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 2 Años	Más de 2 años	Total
Inversiones	¢	5,336,577,281	0	0	0	0	0	5,336,577,281
Préstamos y producto		56,759,693,729	42,089	50,258	100,451	29,453	8,615	56,759,924,595
Total Activos	¢	62,096,271,010	42,089	50,258	100,451	29,453	8,615	62,096,501,876
		Pasivos 2008						
Depósitos recibidos	¢	12,668,948,214	6,352,248,558	6,711,171,640	2,325,045,177	137,231,705	751,493,370	28,946,138,664
Financiamientos recibos		0	166,400	35,309,874	43,182,595	80,122,780	240,139,628	398,921,277
Total Pasivos	¢	12,668,948,214	6,352,414,958	6,746,481,514	2,368,227,772	217,354,485	991,632,998	29,345,059,941
Activos - Vencimiento Pasivos	¢	49,427,322,796	-6,352,372,869	-6,746,431,256	-2,368,127,321	-217,325,032	-991,624,383	32,751,441,935

2. RIESGO CAMBIARIO

Al cierre de junio el indicador de riesgo cambiario se calculó en 0.22%, lo que representa una exposición de ¢94.87 millones sobre el capital base de la entidad.

Ahora bien, según datos publicados por el Banco Central de Costa Rica, las expectativas sobre el comportamiento del tipo de cambio de compra de referencia a junio 2010 señalaban que a tres meses se esperaba, en promedio, una variación de 2.5%. Suponiendo que dichas expectativas se mantengan hasta el cierre de octubre 2010, podría esperarse que a esa fecha el tipo de cambio alcance un valor máximo estimado de ¢543.16 por dólar (al cierre de junio 2010 el tipo de cambio de compra de referencia se calculó en ¢529.91 por dólar).

Tomando como referencia lo anterior y generando escenarios de sensibilización se determinó que de llegar a materializarse dichas expectativas, considerando una estructura en moneda extranjera similar a la reportada al cierre de junio 2010, el Banco no presentaría exposiciones importantes al riesgo cambiario, consideración que se mantiene aún suponiendo que el valor del tipo de cambio alcance el límite superior definido de acuerdo a las bandas cambiarias:

Cuadro No. 6
Indicador de riesgo cambiario sensibilizado
Periodo julio - octubre 2010

Escenario	Periodo			
	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10
Supuesto de comportamiento de TC				
Tendencia histórica	532.86	537.31	541.80	546.32
+0.83% mensual	534.32	538.76	543.24	547.76
+2.5% trimestral	543.16	556.74	570.67	584.94
Límite superior banda cambiaria	534.31	538.71	543.11	547.31
Estimación del indicador				
Tendencia histórica	0.27%	0.22%	0.20%	0.17%
+0.83% mensual	0.27%	0.22%	0.20%	0.17%
+2.5% trimestral	0.27%	0.22%	0.20%	0.18%
Límite superior banda cambiaria	0.27%	0.22%	0.20%	0.17%

Efecto sobre capital /2				
Tendencia histórica	49.24%	48.10%	48.73%	49.52%
+0.83% mensual	49.24%	48.10%	48.73%	49.52%
+2.5% trimestral	49.24%	48.08%	48.69%	49.47%
Límite superior banda cambiaria	49.24%	48.10%	48.73%	49.52%

/1 Se toma como base el tipo de cambio de compra de referencia al cierre de junio 2010 (¢529.91)

/2 Indicador de suficiencia patrimonial

C. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

Sobre el riesgo de liquidez

1. Con base en la evaluación de las proyecciones financieras de corto plazo, la calidad de los activos, la composición y evolución de la cartera de obligaciones vigentes y el margen de intermediación, se determina que la liquidez de la entidad se mantiene en niveles normales, con expectativas de mantenerse en esa posición en los meses siguientes.

Sobre riesgo de tasas

2. Los niveles de exposición del patrimonio y del margen al riesgo de variación en las tasas de interés se mantienen bajos.
3. Con respecto al riesgo cambiario, el nivel de exposición se calculó en niveles bajos y dentro de los parámetros de normalidad establecidos, ello en virtud de que la estructura en moneda extranjera, concentrada en pasivos con tasas de interés fijas, mantiene poca importancia relativa en relación con la estructura financiera total de la entidad.

3.9 Vencimiento de Activos y Pasivos

a) Al 30 de junio de 2010, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

		Vencimiento activos							Total
		A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de	
		Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días	
								Partidas Venc. más de 30 días	
Efectivo	¢	1,500,000	0	0	0	0	0	0	1,500,000
Depósitos en bancos		21,454,031	204,664,458	139,019,115	623,586	307,714,171	83,090,747	485,358,002	1,241,924,110
Inversiones		0	7,858,794,091	421,761,236	966,561,383	0	0	0	9,247,116,710
Préstamos más productos		0	1,094,955,969	498,856,460	508,457,044	1,814,915,896	3,605,901,535	58,037,825,731	65,560,912,635
Total Vencimiento Activos	¢	22,954,031	9,158,414,518	1,059,636,811	1,475,642,013	2,122,630,067	3,688,992,282	58,523,183,733	76,051,453,455
		Vencimiento pasivos							
Depósitos recibidos	¢		7,155,980,013	4,539,381,116	36,250,760	9,694,281,237	2,462,991,000	12,743,970,000	36,632,854,126
Financiamientos recibidos			0	14,372,363	165,599	21,347,432	26,189,223	191,355,422	253,430,039
Total Vencimiento Pasivos	¢	0	7,155,980,013	4,553,753,479	36,416,359	9,715,628,669	2,489,180,223	12,935,325,422	36,886,284,165

b) Al 30 de junio de 2009, el vencimiento de los activos y pasivos en colones y dólares más significativos es el siguiente:

Vencimiento activos								
	A la	De 1 a	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Más de	Partidas
	Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 días	365 días	Venc. más de 30 días
Efectivo	¢ 1,500,000	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos en bancos	9,878,436	26,201,451	2,853,327	647,233	417,196,187	130,181,638	254,367,519	0
Inversiones	0	5,310,371,454	0	0	0	0	0	0
Préstamos más producto	0	923,545,488	320,990,330	327,038,327	1,002,861,775	2,109,572,203	52,075,891,571	0
Total Vencimiento Activos	¢ 11,378,436	6,260,118,393	323,843,657	327,685,560	1,420,057,962	2,239,753,841	52,330,259,090	0
Vencimiento pasivos								
Depósitos recibidos	¢ 71,253,000	1,147,807,879	241,213,121	28,777,665	16,357,365,624	4,910,197,298	5,406,931,998	0
Financiamientos recibidos	0	0	9,318,770	163,985	29,205,405	27,018,415	243,897,811	0
Total Vencimiento Pasivos	¢ 71,253,000	1,147,807,879	250,531,891	28,941,650	16,386,571,030	4,937,215,713	5,650,829,809	0

Nota 4 Fideicomiso y Comisiones de Confianza

BANHVI no administra fideicomisos o comisiones de confianza, por lo cual no existen activos en los cuales se encuentren invertidos los capitales fideicometidos o administrados.

