

Informe ISSEG

#PresenteEnTuFuturo

2022

isseg.mx   issegto

#GTOSÍ Garantiza las pensiones

Lic. Diego Sinhue Rodríguez Vallejo

Gobernador del Estado



Consejo Directivo

Presidente:

Dr. Héctor Salgado Banda

Secretaría de Finanzas, Inversión y Administración

Vocales:

C.P. Carlos Salvador Martínez Bravo

Secretaría de la Transparencia y Rendición de Cuentas

Arq. J. Jesús Oviedo Herrera

Secretaría de Desarrollo Social y Humano

Mtro. Juan Rigoberto Macías Vidales

Sindicato Nacional de Trabajadores de la Educación. Sección 45

Ing. Víctor Jiménez Ramírez

Asociación Sindical de Trabajadores Administrativos de la Universidad de Guanajuato (A.S.T.A.U.G.)

Lic. Alejandro Rivera Rivera

Federación de Sindicatos de los Trabajadores al Servicio del Estado de Guanajuato y sus Municipios (F.S.T.S.E.G.M.)

Lic. Ricardo Sergio de la Peña Rodríguez

Instituto de Seguridad Social del Estado de Guanajuato

Marzo de 2023

Guanajuato, Gto.

MENSAJE DEL DIRECTOR

En 2022 celebramos el **60 aniversario del ISSEG**, motivo por el cual organizamos el **“Seminario ISSEG: 60 años presente en tu futuro”**, en el cual intercambiamos puntos de vista sobre los retos que enfrentan los fondos de pensiones, con expositores expertos en materia de seguridad social. En este evento contamos con la presencia de nuestros jubilados y pensionados, organismos afiliados, y la comunidad estudiantil.

En el evento se **refrendó el liderazgo del ISSEG**, con el anuncio de que **contamos con la mayor viabilidad actuarial a nivel nacional**, con una proyección de suficiencia para el **pago de pensiones hasta el año 2082**, considerando un rendimiento de 4 por ciento real anual en la reserva actuarial. Las reformas realizadas en las últimas dos décadas y la adecuada administración de los recursos del fondo de pensiones, han sido la clave de este importante logro.

A pesar de las crecientes presiones demográficas de nuestro sistema de pensiones, en el que los ingresos por cuotas y aportaciones anuales ya no son suficientes para cubrir el pago anual de pensiones y pagos únicos, así como de las condiciones macroeconómicas adversas -con una inflación del 7.82% en 2022-, logramos rendimientos financieros que permitieron **incrementar el patrimonio del Instituto y la cartera de inversiones**.

Además, con la estrategia “calce de inversiones”, **protegemos el pago de las pensiones en el mediano y largo plazo**, ya que permite alinear o “calzar” nuestros ingresos futuros con el pago proyectado de pensiones. En este sentido, se cuenta con una reserva invertida en instrumentos financieros, cuyos vencimientos tienen horizontes de corto, mediano y largo plazo, que permitirán que el ISSEG cuente con la liquidez necesaria para el pago de las pensiones durante los próximos cinco sexenios.

En otro orden de ideas, en las **Casas del Jubilado retomamos las reuniones**, actividades deportivas conjuntas y recreativas y, para cerrar el año con broche de oro, celebramos la **Comida Anual de Jubilados**, después de dos años de ausencia, en la que tuvimos el gusto de atender a cerca de **8 mil jubilados y pensionados**.

Con estas acciones, **garantizamos la seguridad social de casi 83 mil personas afiliadas** -más de 63 mil personas aseguradas activas y casi 20 mil personas pensionadas-.

Seguiremos trabajando con entusiasmo, para que **las reservas sigan generando altos rendimientos y el fondo de pensiones se mantenga resiliente** frente a choques inflacionarios, y otros escenarios adversos, que pudieran presentarse en el mediano y largo plazo.

Lic. Ricardo de la Peña Rodríguez
Director General del ISSEG

RESULTADOS ACTUARIALES Y CALIFICACIÓN CREDITICIA

El objetivo principal del ISSEG **es garantizar el otorgamiento de seguros y prestaciones en el largo plazo**. El cumplimiento de este objetivo se mide a través de la viabilidad que anualmente se proyecta en el Estudio Actuarial. El último Estudio Actuarial, 2021, proyecta que el ISSEG **cuenta con suficiencia para enfrentar sus pasivos por pensiones hasta el año 2082**, considerando un rendimiento de 4% real anual; hasta el 2055, si el rendimiento de la reserva del 3% real anual; y hasta el 2048 si el rendimiento obtenido es de 2% real anual.

En el Seminario ISSEG: 60 años presente en tu futuro, el Actuario Francisco Miguel Aguirre Farías, Presidente del Consejo Administrativo de Valuaciones Actuariales del Norte, anunció que **el ISSEG es el sistema estatal de pensiones con mayor viabilidad financiera del país**.

Esta viabilidad de largo plazo permite que las finanzas públicas del Gobierno del Estado no se vean comprometidas con el pago de las pensiones y es un factor clave para sustentar las altas calificaciones crediticias otorgadas al Estado por parte de las agencias calificadoras internacionales Standard & Poor's, Moody's, y Fitch Ratings, que destacan en sus reportes lo siguiente:

Resultados actuariales 2021

Tasa de rendimiento	Año de descapitalización
2% real	2048
3% real	2055
4% real	2082

Fitch Ratings: AAA(mex)

"Sus pasivos pensionales no se perciben como una contingencia debido a que el instituto estatal de pensiones (ISSEG - Instituto de Seguridad Social del Estado de Guanajuato) tiene viabilidad financiera de largo plazo".¹

Standard & Poor's: mxAA+

"El sistema de pensiones del Estado está totalmente fondeado hasta 2048, bajo el escenario correspondiente a una tasa de rendimiento de 2%, de acuerdo con el estudio actuarial más reciente." ²

Moody's: AA+.mx positiva

"Fortalezas crediticias:

...

Niveles moderados de deuda y muy bajos pasivos por pensiones

Guanajuato enfrenta pasivos por pensiones no fondeados muy bajos en comparación con sus pares nacionales.

Cabe mencionar que el Estado tiene una política activa para incrementar el fondo de reserva, a través del manejo de inversiones financieras y de otros activos (que incluyen créditos a empleados, estacionamientos, farmacias)."³

¹Fitch Ratings, (2022), "Fitch Ratifica las Calificaciones del Estado de Guanajuato". Recuperado de: <https://www.fitchratings.com/research/es/international-public-finance/fitch-affirms-state-of-guanajuato-ratings-06-05-2022>.

²Standard & Poor's, (2022), "S&P Global Ratings confirmó calificaciones de 'BBB' y 'mxAA+' del Estado de Guanajuato; la perspectiva se mantiene estable". Recuperado de: <https://disclosure.spglobal.com/ratings/pt/regulatory/article/-/view/sourcelid/101567969>.

³Moody's, (2022), "Estado de Guanajuato (México). Actualización del análisis crediticio". Recuperado de: <https://www.moodylocal.com/country/mx/ratings/subsov>

RESULTADOS FINANCIEROS

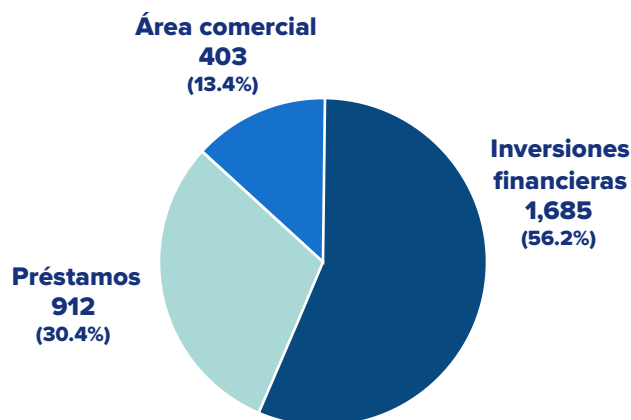
En 2022 el Instituto recibió ingresos por **cuotas y aportaciones por 3 mil 519 millones de pesos**, mientras que los **egresos institucionales** (pagos de pensiones, otros seguros y gastos de administración institucionales), fueron de **3 mil 904 millones de pesos**, lo que resultó en un diferencial negativo de 384 millones 866 mil pesos.

Con las inversiones financieras, los préstamos y líneas de negocio, se lograron **rendimientos netos por 3 mil millones de pesos**

- En la cartera de **inversiones** se obtuvieron **rendimientos por 1 mil 685 millones de pesos**.
- En la cartera de **préstamos** se generaron **rendimientos por 912 millones de pesos**.
- En las **unidades de negocio** se generaron **rendimientos por 403 millones de pesos**.

Rendimientos estimados 2022 (millones de pesos)

Rendimientos = 3,000 millones



Entre los elementos clave para la obtención de estos resultados destacan los siguientes:

- a) En las inversiones financieras **continuamos con la estrategia de calce de inversiones o “Liability Driven Investment” (LDI)**, privilegiando instrumentos utilizados de largo plazo que tienen protección contra la inflación y ofrecen atractivas tasas reales de interés;
- b) En los préstamos, emprendimos una **estrategia de impulso en la colocación de préstamos personales y créditos complementarios** que generan mayores rendimientos para el fondo de pensiones, con un riesgo por inflación acotado; y
- c) Finalmente, en las unidades de negocios, emprendimos **estrategias para maximizar las utilidades netas** que generan para el fondo de pensiones, en particular, en la cadena de farmacias se implementaron acciones para mantener en niveles elevados nuestra participación de mercado a través de nuevos planes de lealtad. Adicionalmente, seguimos teniendo un perfil de costos competitivo gracias a nuestro sistema de compras que opera mediante subasta inversa, lo cual nos permite adquirir los medicamentos en excelentes condiciones de precio.

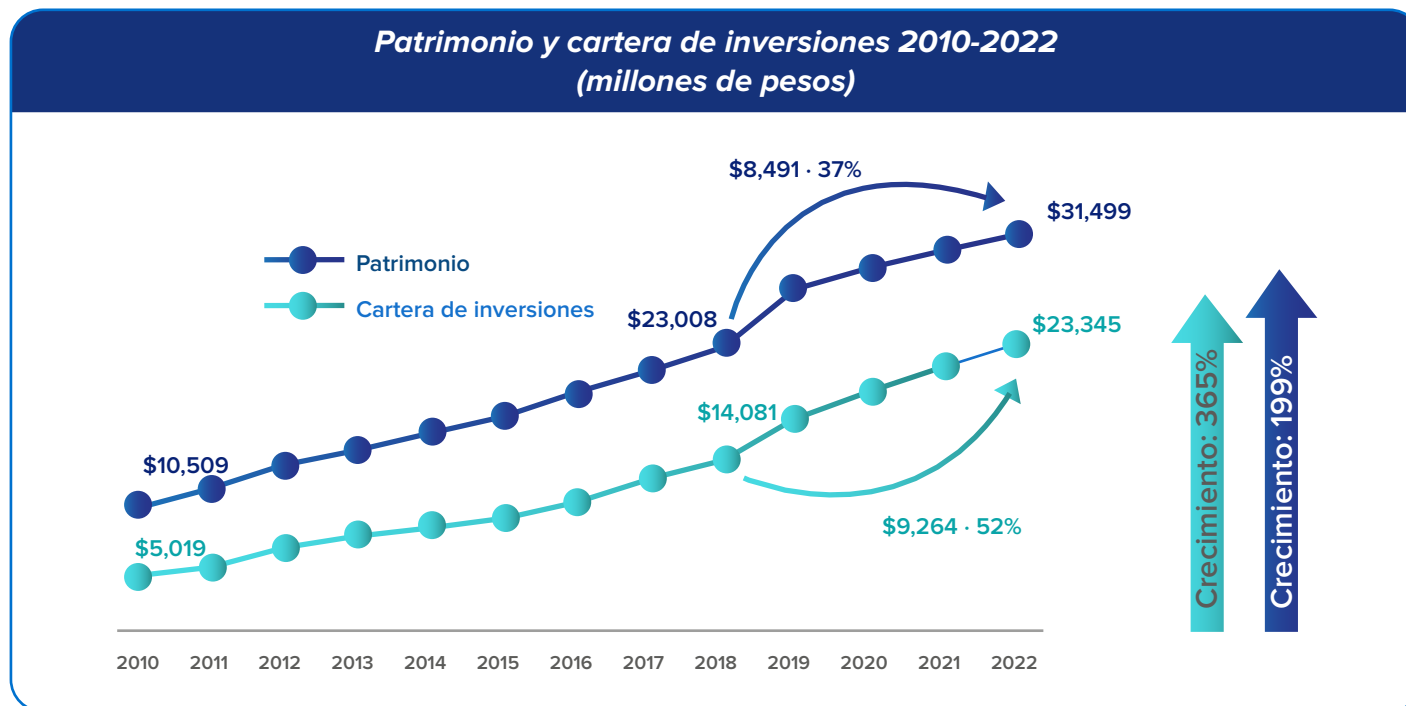
En particular, la estrategia de inversiones financieras que tenemos en marcha, denominada “calce de inversiones” tiene tres objetivos:

1. Por un lado, **obtener rendimientos que estén alineados con lo que marca el estudio actuarial.**
2. Por otro lado, **mitigar los riesgos de liquidez de mediano y largo plazo**, a partir de inversiones financieras cuyos vencimientos coincidan con el monto requerido para el pago de las pensiones, en el corto, mediano y largo plazo.
3. Finalmente, **proteger las inversiones del instituto** ante los constantes choques inflacionarios que merman la generación de rendimientos del fondo de pensiones.

Los esfuerzos anteriormente descritos han permitido que **el rendimiento real promedio, en el periodo 2018 - 2022, sea superior al objetivo del 4% real anual que marca el Estudio Actuarial.**

RESULTADOS ACTUARIALES Y CALIFICACIÓN CREDITICIA

Como resultado de lo anterior, el patrimonio del Instituto **se incrementó 3.5%** -de **30 mil 444 millones de pesos** en diciembre de 2021 a **31 mil 499 millones de pesos** en diciembre de 2022-, es decir se incrementó \$1 mil 55 millones, y **la cartera de inversiones financieras se incrementó 8.7%**, superando los **23 mil 345 millones de pesos**, con un incremento de 1 mil 874 millones de pesos.



SEGUROS, PRESTACIONES Y SERVICIOS A LOS DERECHOHABIENTES

Durante 2022 **se garantizaron los seguros y prestaciones de 82,937 derechohabientes** de 62 organismos afiliados: 63,160 asegurados activos y 19,777 jubilados y pensionados. Los asegurados activos disminuyeron 3.1% con relación a diciembre de 2021, debido principalmente a la desincorporación del municipio de Irapuato; en tanto que los pensionados aumentaron 5.5%, como resultado del proceso natural de envejecimiento demográfico de nuestra población afiliada.

Durante 2022, el municipio de Irapuato decidió desincorporarse del sistema de seguridad social que ofrece el ISSEG, lo que generó una disminución de 2,676 trabajadores activos. Esto podría tener un impacto en la suficiencia actuarial del fondo de pensiones, lo cual se vería reflejado en el siguiente Estudio Actuarial.

Nuevas Pensiones

Durante el 2022 se otorgaron **1,731 nuevas pensiones** a los afiliados, principalmente pensiones por jubilación (59%), pensiones por vejez (16%) y pensiones transferidas por la muerte de algún pensionado (13%), como se desglosa a continuación:

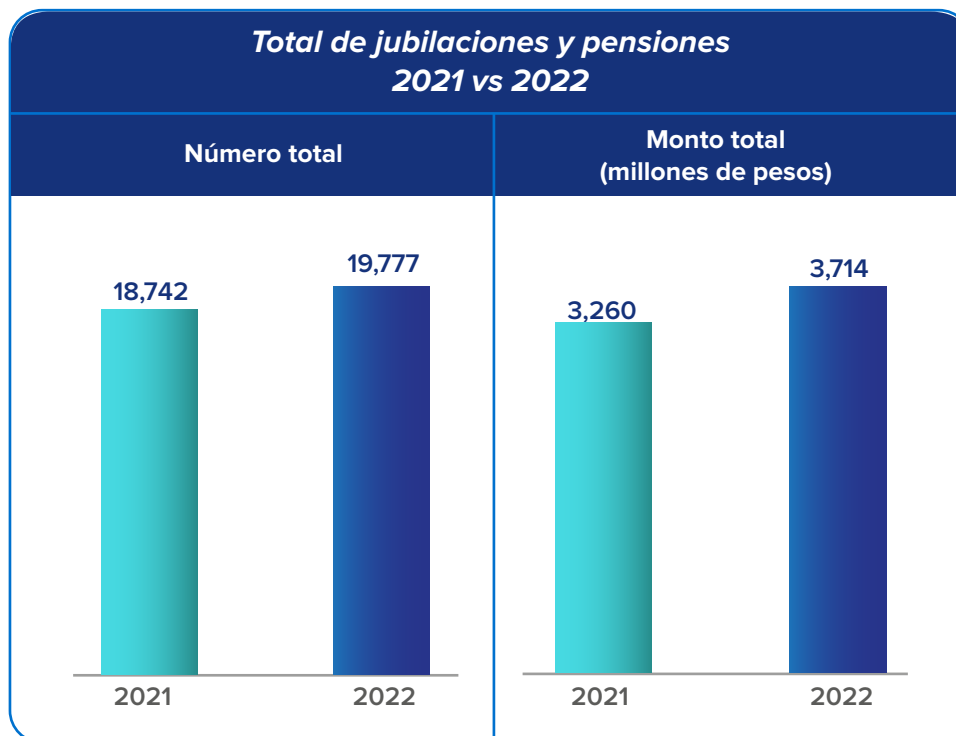
Pensiones otorgadas enero-diciembre 2022

Tipo de seguro	Número	Monto (Miles de pesos)
<i>Jubilación</i>	1,025	\$ 13,434.89
<i>Vejez</i>	286	\$ 2,578.91
<i>Riesgo de trabajo (incapacidad)</i>	220	\$ 2,249.23
<i>Riesgo de trabajo (muerte)</i>	67	\$ 685.24
<i>Invalidez</i>	77	\$ 426.52
<i>Muerte pensionado</i>	34	\$ 147.22
<i>Muerte activo</i>	22	\$ 202.93
Total	1,731	\$ 19,724.95



Jubilaciones y pensiones totales

En total, al cierre de 2022 el ISSEG administraba **19,777 pensiones**, para las que se destinaron recursos **por 3 mil 714 millones de pesos**, un incremento de 13.9% en comparación con el monto erogado en 2021, superior al incremento del 5.5% en el número de jubilados.



Casas de Jubilado y Programas para Jubilados y Pensionados

Toda una vida al servicio del Estado merece ser recompensada con servicios de calidad y calidez. Durante 2022, con gran entusiasmo, reabrimos nuestras Casas del Jubilado e inauguramos la Casa del Jubilado de Pénjamo. Actualmente contamos con 20 Casas del Jubilado en 19 municipios, en las que se desarrollan actividades culturales como danza regional, danzón, y pintura; actividades deportivas como fútbol, basquetbol, voleibol, cachibol y activación física; y manualidades como tejido, deshilado, cocina, entre otras. También nos preocupamos por su salud y en esta materia, se realizan monitoreos de glucosa y pláticas de prevención de enfermedades.



En 2022, una vez que las medidas sanitarias lo permitieron, fue posible realizar nuevamente la tradicional Comida Anual de Jubilados, con la cual reconocemos a los pensionados y jubilados la labor que realizaron durante una vida de trabajo en beneficio de los habitantes del estado de Guanajuato. Además, reactivamos las Muestras Regionales donde los pensionados presentan las actividades que desarrollan en sus Casas del Jubilado.

Seguros de Vida y Gastos de Funeral

En 2022 otorgamos **527 pagos por seguro de vida** a los beneficiarios de nuestros asegurados en casos de fallecimiento, por un importe de 85 millones 946 mil pesos.

Además, apoyamos a las familias de nuestros pensionistas directos con **317 ayudas para gastos de funeral** por 11 millones 569 mil pesos.

Préstamos y Créditos Complementarios

En 2022 impulsamos el otorgamiento de préstamos a nuestros asegurados, lo que cumple una doble función: por un lado, apoya a nuestros derechohabientes a formar un patrimonio en el caso de los préstamos hipotecarios y, por el otro, los ayuda con proyectos o necesidades de corto plazo en el caso de los préstamos personales y créditos complementarios.

En 2022 otorgamos **47,156** por un importe de 3 mil 508 millones de pesos, que representó un incremento del 13% en comparación con 2021. Del total de préstamos otorgados, 40,389 (87%) fueron préstamos personales, 6,112 créditos complementarios (13%), y 655 préstamos con garantía hipotecaria (13%).

Con esta colocación, **el saldo de la cartera de préstamos** se incrementó de 8 mil 327 millones de pesos en diciembre de 2021 a **8 mil 608 millones de pesos** en diciembre de 2022.

Préstamos otorgados enero-diciembre 2022		
Tipo de préstamo	Número	Monto (Miles de pesos)
Préstamos personales	40,389	\$ 2,787,728.85
Créditos complementarios	6,112	\$ 215,826.46
Préstamos con garantía hipotecaria	655	\$ 504,324.42
Total	47,156	\$ 3,507,879.73

A pesar del alto nivel de inflación observado en 2022 y del incremento en las tasas de interés de los préstamos del mercado crediticio, en el ISSEG **mantenemos las mejores tasas de interés** en apoyo a nuestros asegurados. La tasa de los préstamos personales ISSEG es de 13% (y 14% en caso de renovación). Estas tasas son significativamente menores a las que se observan en el mercado crediticio, donde la tasa más baja del mercado es de 36% (Inbursa) y el promedio es de 46%, de acuerdo con el comparativo de la CONDUSEF. Esto permite generar un ahorro para los asegurados del 77% hasta el 94%, en el pago de intereses.

Respecto de los préstamos con garantía hipotecaria, la tasa vigente del 10%, resulta la más accesible comparada con otras instituciones del mercado en las que, considerando todas las comisiones, el Costo Anual Total (CAT) más bajo es de 12.9% (Banco Afirme), mientras el resto oscila entre 13.1% y 14.1% (BBVA).

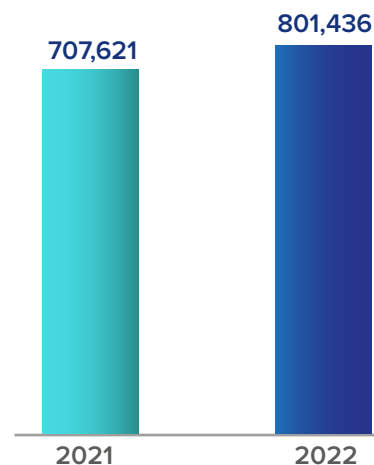


Fondo Especial y Solidario

Con el Fondo Especial y Solidario apoyamos a nuestros asegurados con la liquidación de sus adeudos de préstamos y créditos ISSEG en casos de invalidez, muerte, e incapacidad total y permanente. En 2022 con este fondo, **se liquidaron 322 adeudos de asegurados** de préstamos personales, hipotecarios, créditos complementarios y préstamo de plan de permanencia por 41 millones de pesos.



Saldo administrado Ahorro Voluntario 2021 vs 2022 (miles de pesos)



SERVICIOS FINANCIEROS

Ahorro voluntario

Al cierre de 2022 contamos con **18,564 ahorradores activos** con un monto global ahorrado de 801 millones 436 mil pesos. Durante este año se unieron 1,118 nuevos ahorradores al programa de Ahorro Voluntario ISSEG, el cual otorga **rendimientos equivalentes a la tasa de CETES de 28 días**, por encima del mercado bancario.



Pago de Remesas

A través de nuestras sucursales de Farmacias ISSEG ofrecemos una opción económica y digna de confianza en el pago de remesas a las familias de los migrantes guanajuatenses. En 2022 pagamos **191,023 remesas** por **1 mil 54 millones de pesos**, generando comisiones por 5.5 millones de pesos que fortalecieron nuestro fondo de pensiones.

Servicio de Recaudación de Contribuciones

También a través de nuestra cadena de farmacias, facilitamos a la población guanajuatense el pago de sus contribuciones y atendimos **1,323,355 operaciones** por **701 millones de pesos**.

Además, apoyamos en los procesos de cobro de servicios de diferentes organismos públicos, por los que atendimos **478,536 operaciones** por **397 millones de pesos**.

Credisseg

Credisseg es un servicio que está al alcance de nuestros derechohabientes, el cual consiste en una línea de crédito personal para la adquisición de productos en Farmacias ISSEG sin cobro de financiamiento. En 2022 **se financiaron compras por 81 millones 669 mil 819 pesos** para que asegurados activos y pensionados directos adquirieran sus medicamentos hasta en cuatro o seis quincenas sin intereses, respectivamente.



Programa de Pago de Becas Sistema Único de Becas (SUBE)

En nuestras farmacias también apoyamos con los pagos de las Becas JuventudEsGto. Este año entregamos **4,549 apoyos** en todo el Estado por un total de **5 millones 140 mil pesos**.

Convenio Interinstitucional con la Universidad de Guanajuato y Programa de Pago de Becas

A través del convenio que se tiene con la Universidad de Guanajuato (UG), facilitamos el pago de los servicios para la comunidad universitaria en Farmacias ISSEG y dispersamos los pagos de las becas de la Universidad. En 2022, recibimos **pagos** por conceptos de inscripciones y servicios generales por **51 millones 649 mil pesos**. A su vez, entregamos **7,057 apoyos** en todo el Estado por **Becas** Universidad de Guanajuato, sumando un total de **11 millones 459 mil pesos**.



Sistema de Pagos Anticipados a Proveedores (SAPA)

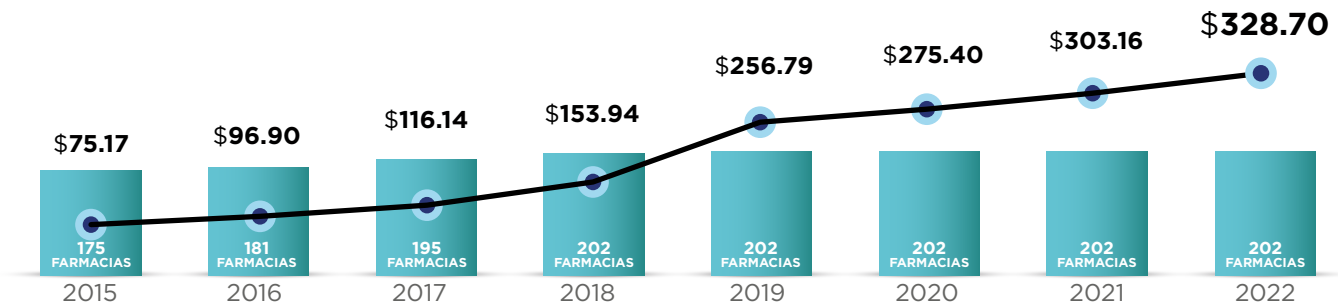
Con el sistema de Pagos Anticipados SAPA ofrecemos una alternativa de descuento electrónico inmediato de las facturas de los proveedores del ISSEG. En 2022 con este Sistema generamos ingresos para el fondo de pensiones por **5 millones 986 pesos**.

UNIDADES DE NEGOCIO

Farmacias ISSEG

En Farmacias ISSEG nos mantenemos como líderes en el mercado farmacéutico en Guanajuato con una participación del 35%. Con 202 sucursales (193 distribuidas en los 46 municipios del Estado de Guanajuato, 5 en Michoacán, 2 en Jalisco y 2 en Querétaro), generamos ingresos por más de 4 mil millones de pesos, un incremento de casi 10% respecto al año anterior y **utilidades netas por 329 millones de pesos**, que representan **un incremento de 8.4%** en comparación con 2021.

Utilidad Netas Farmacias ISSEG (millones de pesos)



Si bien el principal objetivo de las inversiones del Instituto es generar rendimientos para fortalecer el fondo de pensiones, también nos preocupamos por nuestro impacto social. Mantenemos esfuerzos continuos para ofrecer precios bajos en apoyo de la economía de las y los guanajuatenses, con **siete de cada diez productos más baratos**, certificados ante Notario Público, así como descuentos a nuestros derechohabientes; nuestros pensionados cuentan con un 10% de descuento en todas sus compras.

isseg[®]
Farmacias

Contamos con un programa de descuentos adicionales y planes de lealtad para la población en general. Durante 2022 entregamos **132 mil tarjetas Club Isseg**, sin costo alguno, con las que promovemos la venta con **descuento en combos, en más de 3 mil productos**. También ofrecemos acceso a **planes de lealtad con 57 laboratorios farmacéuticos**. Estas estrategias hacen posible que apoyemos la economía de las familias, con descuentos por **67 millones de pesos**.

Promovemos también la **Tarjeta Club ISSEG Plus**, que por 29 pesos anuales ofrece orientación médica, nutricional, psicológica y pediátrica, vía telefónica, durante un año, para 5 miembros de una familia.

Seguimos impulsando la **venta en línea** en Farmacias ISSEG y mantenemos la cobertura en 38 municipios para acercar los medicamentos y productos básicos a nuestros clientes. Con este esquema, generamos ventas por **1 millón 700 mil pesos**.

Finalmente, a través de nuestra cadena de Farmacias, continuamos apoyando programas implementados por el Gobierno del Estado en apoyo a la población, como el programa Vales Grandeza, en el cual canjeamos **825,618 vales** en farmacias ISSEG en todo el Estado, por un importe de **41 millones 280 mil 900 pesos**.

Estacionamientos, Plazas y Centros Comerciales

Durante 2022 se fortaleció el fondo de pensiones con la administración y operación de los estacionamientos y arrendamientos.

Los estacionamientos ISSEG generaron ingresos por 51 millones 549 mil pesos y utilidades netas por **14 millones 690 mil pesos**.

La operación de centros comerciales y arrendamientos generó ingresos por 48 millones 953 mil pesos y las **utilidades netas** alcanzaron **12 millones 95 mil pesos**.



VANGUARDIA EN SEGURIDAD SOCIAL

En el marco de la celebración del 60 aniversario del ISSEG, desarrollamos el **Seminario ISSEG: 60 años presente en tu futuro**. Este seminario representó una oportunidad para comunicar a nuestros asegurados el camino recorrido para lograr la solidez financiera que tiene actualmente el fondo de pensiones. En este evento se realizó la presentación del **libro “Historia de la consolidación financiera del ISSEG”**, que reseña la situación del Instituto desde su creación hasta la actualidad, resaltando las reformas emprendidas en los últimos 20 años para garantizar su viabilidad financiera de largo plazo.

En este evento se refrendó que el ISSEG es un instituto modelo. Además del anuncio del Actuario Francisco Miguel Aguirre Farías sobre el liderazgo del ISSEG en viabilidad financiera en el país, el Mtro. Salvador Moreno Segura, Director General de Axa Investment Managers México **destacó la adecuada estrategia del ISSEG en sus inversiones financieras, con el modelo Liability Driven Investment o “calce de inversiones”**, que permite alinear los flujos de las inversiones financieras para que coincidan con los montos de los egresos por pensiones, y con ello, asegurar que en las próximas décadas el Instituto contará con los recursos que necesitará para el pago de pensiones.

Con esto se confirma que Guanajuato es un referente a nivel nacional e internacional. Esto permite brindar confianza a nuestros asegurados sobre la garantía del pago de sus seguros y prestaciones en las siguientes décadas y asegurar con ello que el ISSEG seguirá presente en su futuro.

Cálculo Actuarial

- Está basado fundamentalmente en probabilidades, estadísticas y matemáticas financieras.
- Para cada afiliado se hace una proyección anual de los pagos por prestaciones que se estima recibirá él y sus beneficiarios por muerte, invalidez y jubilación. Así mismo se estiman las cotizaciones que se efectuarán.
- La suma de los resultados individuales, incluyendo a los trabajadores sustitutos, refleja el ingreso y egreso anual futuro estimado de la Institución evaluada.

Años contigo
60
1962-2022





Informe ISSEG

#PresenteEnTuFuturo

2022