



BIRLING
CAPITAL ADVISORS, LLC

Los Centros 330 su Aportación al Ecosistema de Salud y al Entorno Económico de Puerto Rico

Francisco Rodríguez-Castro, President & CEO

17 de abril de 2026

**Birling Capital
ha preparado esta
presentación especialmente
para los miembros de la
Asociación de Salud Primaria
de Puerto Rico**



Mensaje de Bienvenida



“Los mercados son conversaciones vivas, expresadas en números. Los datos les dan voz, revelando cómo se sienten, hacia dónde se mueven y cómo se comportan. De la incertidumbre destilamos conocimiento; de la estrategia, visión. Nosotros hablamos este lenguaje con fluidez”.

Francisco Rodríguez-Castro
President & CEO

Perspectiva Económica Global

Índice Monetario Internacional

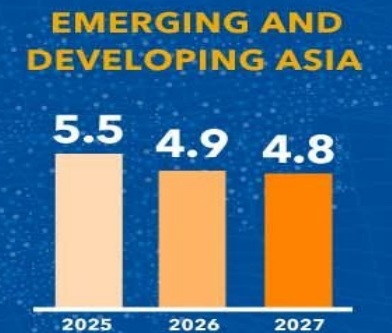
Perspectiva Económica Mundial



WORLD ECONOMIC OUTLOOK APRIL 2026

GROWTH PROJECTIONS BY REGION

(REAL GDP GROWTH, PERCENT CHANGE)



La Economía Global en la Sombra de la Guerra

- **Conflicto en el Medio Oriente como riesgo dominante:** La guerra estallada a finales de febrero de 2026 es la principal fuerza adversa, contrarrestando los vientos favorables previos de inversión tecnológica, dólar débil y apoyo de política económica.
- **Crecimiento global revisado a la baja:** Se proyecta 3.1% en 2026 y 3.2% en 2027, por debajo del 3.4% de 2024–25 y del promedio histórico de 3.7%. Sin la guerra, el crecimiento habría sido revisado al alza.
- **Inflación en ascenso:** Se espera que la inflación global suba a 4.4% en 2026 y baje a 3.7% en 2027, con ambos años revisados hacia arriba respecto al pronóstico de enero.
- **Escenarios de riesgo severos:** En un escenario adverso, el crecimiento caería a 2.5% e inflación llegaría a 5.4%. En el escenario más severo (daño a infraestructura energética), crecimiento se desploma a ~2.0% e inflación supera 6% para 2027.
- **Economías emergentes, las más vulnerables:** La divergencia es marcada: revisión a la baja de 0.3pp en crecimiento para mercados emergentes y en desarrollo, frente a pronósticos prácticamente sin cambios para las economías avanzadas. Los importadores de materias primas con fragilidades previas son los más expuestos.

Perspectiva Económica de Estados Unidos

El petróleo se dispara por el conflicto con Irán

	VAL
● US Retail Gas Price (I:USRGP) % Change	35.13%
● WTI Crude Oil Spot Price (I:WTICOSNK) % Change	41.60%
● Brent Crude Oil Spot Price (I:BCOSPNK) % Change	59.61%



Pronóstico GDPNow del Banco de la Reserva Federal

Para Primer Trimestre de 2026



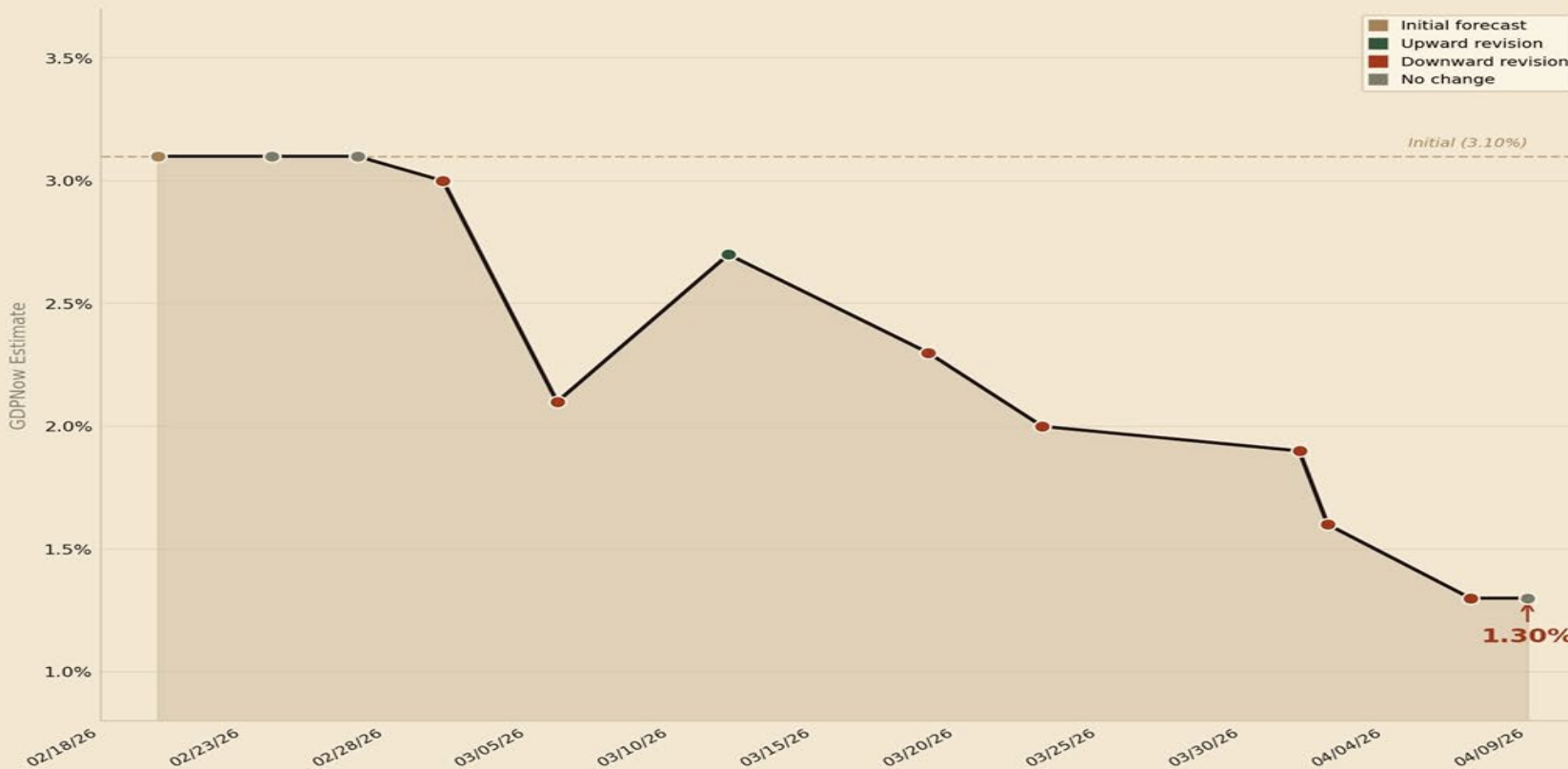
GDPNow 1Q26 — Real-Time GDP Tracker

Atlanta Fed GDPNow estimates | Feb 20 - Apr 9, 2026 | Birling Capital Advisors, LLC

Latest Estimate
1.30%
Apr 9, 2026

Initial Forecast
3.10%
Feb 20, 2026

Total Decline
-1.80 pp
-58.1% from peak

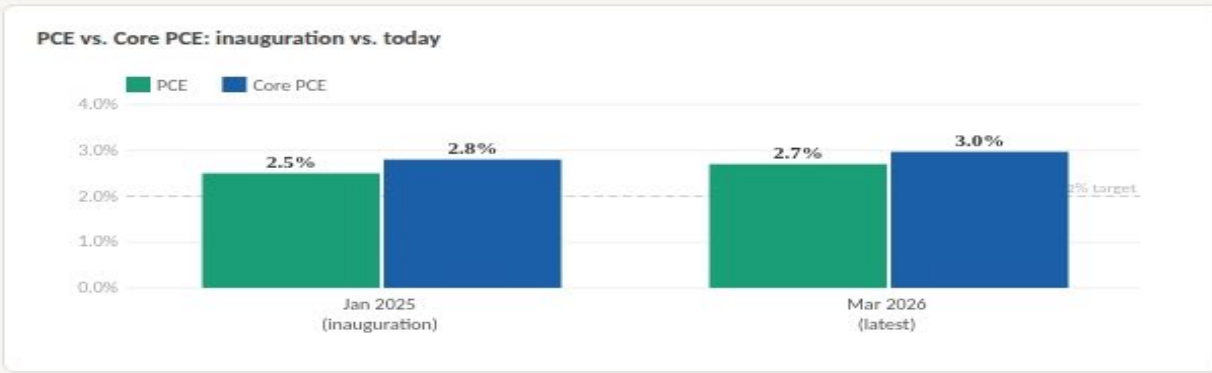
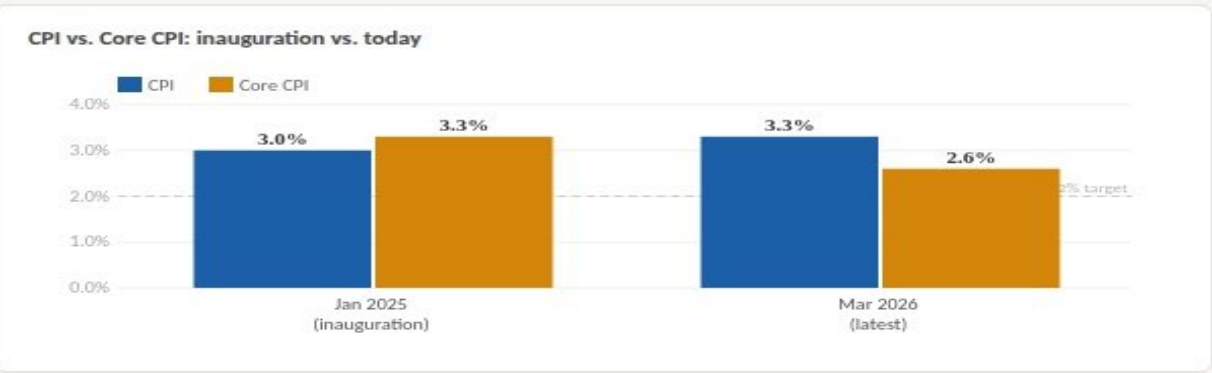
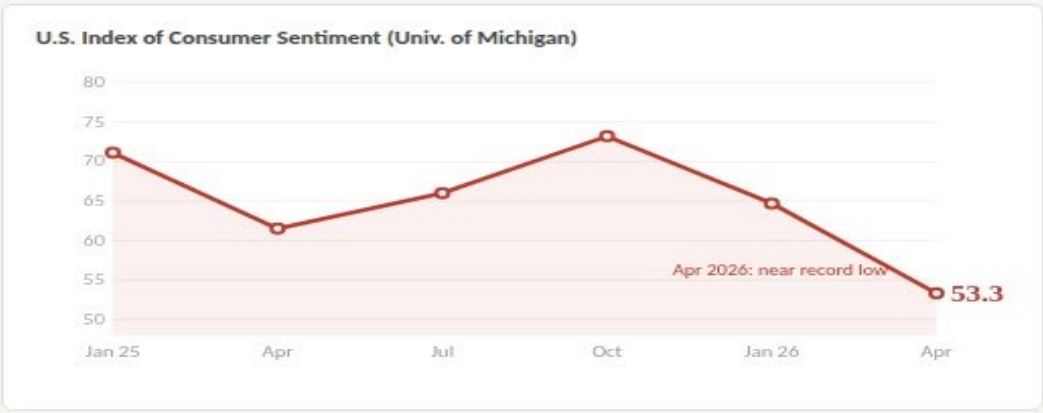
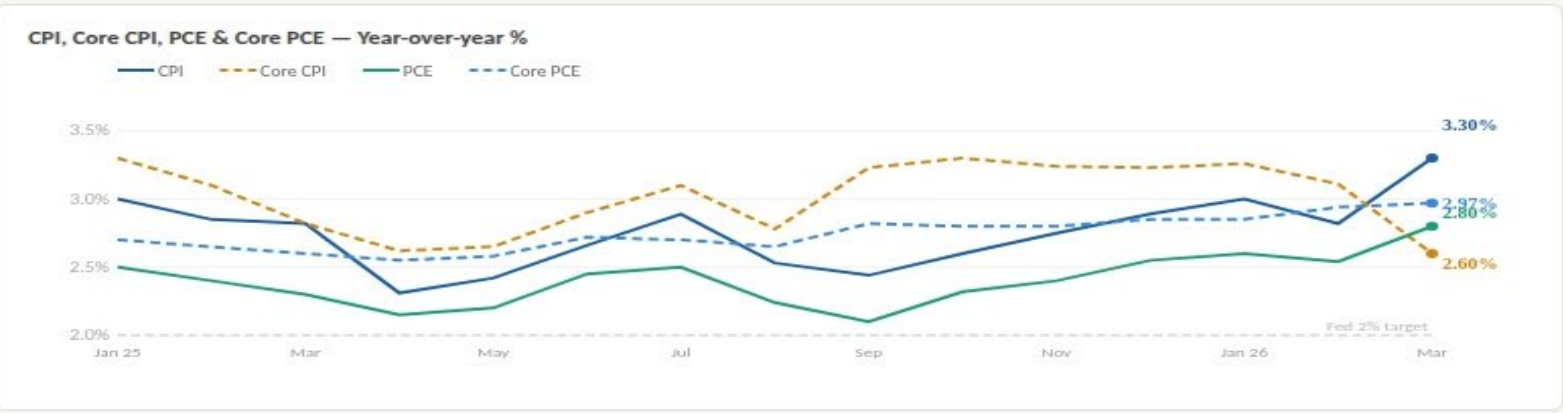
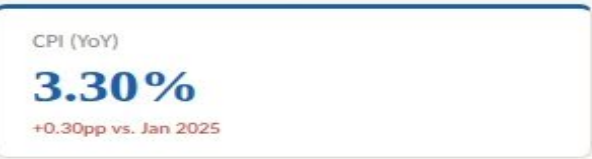


Date	GDPNow	Change
2/20/26	3.10%	Initial
2/24/26	3.10%	0.00%
2/27/26	3.10%	0.00%
3/2/26	3.00%	-3.23%
3/6/26	2.10%	-30.00%
3/12/26	2.70%	+28.57%
3/12/26	2.70%	0.00%
3/19/26	2.30%	-14.81%
3/23/26	2.00%	-13.04%
4/1/26	1.90%	-5.00%
4/2/26	1.60%	-15.79%
4/7/26	1.30%	-18.75%
4/9/26	1.30%	0.00%

Source: Federal Reserve Bank of Atlanta — GDPNow Model | Birling Capital Advisors, LLC | April 2026
This chart is for informational purposes only and does not constitute investment advice.

Inflación y Sentimiento del Consumidor en EE. UU.

IPC, IPC Subyacente, PCE, PCE Subyacente y Sentimiento del Consumidor



Sources: U.S. Bureau of Labor Statistics (CPI), Bureau of Economic Analysis (PCE), University of Michigan Consumer Sentiment, Birling Capital Advisors, LLC.

Principales Índices del Mercado Bursátil



Dow Jones, S&P 500, Nasdaq Composite, Birling P.R. Stock Index y Birling U.S. Bank Index a 4/16/26



Perspectiva Económica de Puerto Rico

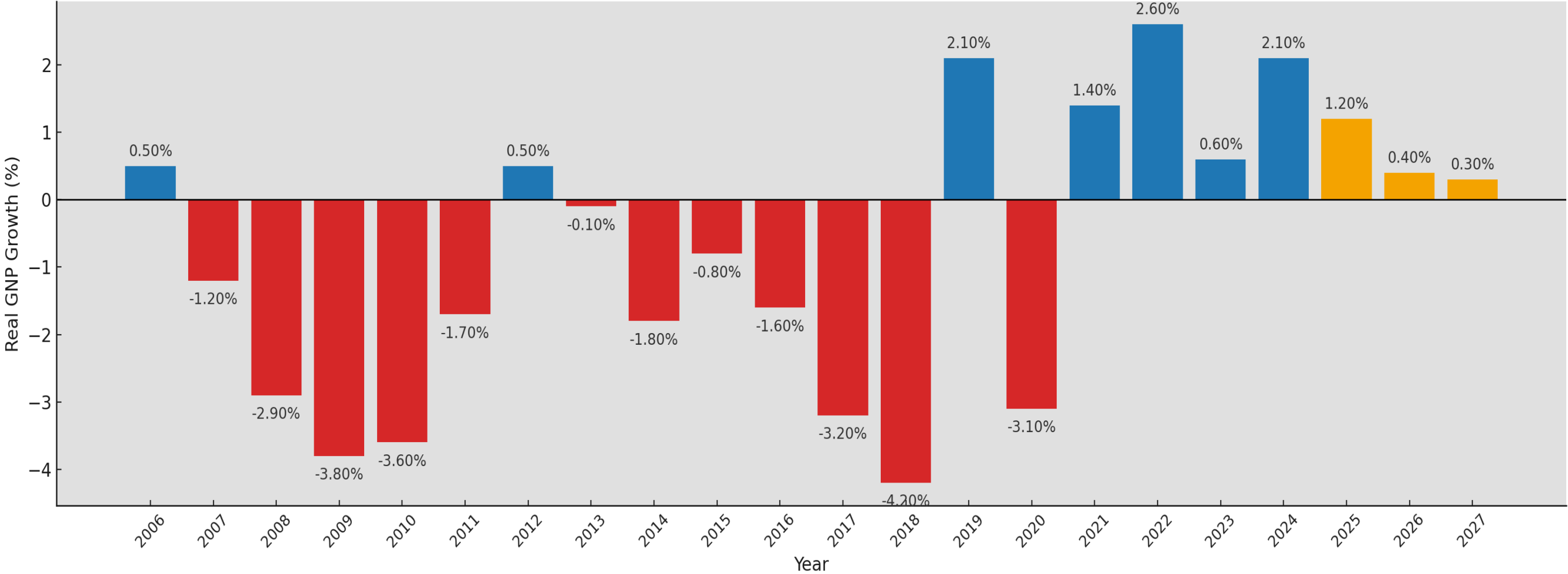
La Recuperación Económica: Frágil, Desigual y en Riesgo

- Puerto Rico emerge de uno de los ciclos más prolongados y complejos de su historia moderna: huracanes, terremotos, pandemia, quiebra gubernamental y reducción demográfica sin precedentes.
- El Índice de Actividad Económica (PR-EAI) permaneció en contracción 13 meses consecutivos antes de mostrar crecimiento interanual en el cuarto trimestre de 2025 (+0.2% octubre, +0.8% noviembre).
- El PR-EAI anticipa el PNB Real: mejoras sostenidas preceden mayor volumen de transacciones y mejor desempeño crediticio.
- La economía está transitando de una recuperación impulsada por estímulos extraordinarios a una fase de crecimiento orgánico limitado.
- El motor de fondos federales y reconstrucción comienza a perder fuerza; la economía enfrenta sus restricciones estructurales: baja participación laboral, migración, dependencia en sectores específicos y debilidad en inversión privada.

Perspectivas de Crecimiento Económico de Puerto Rico

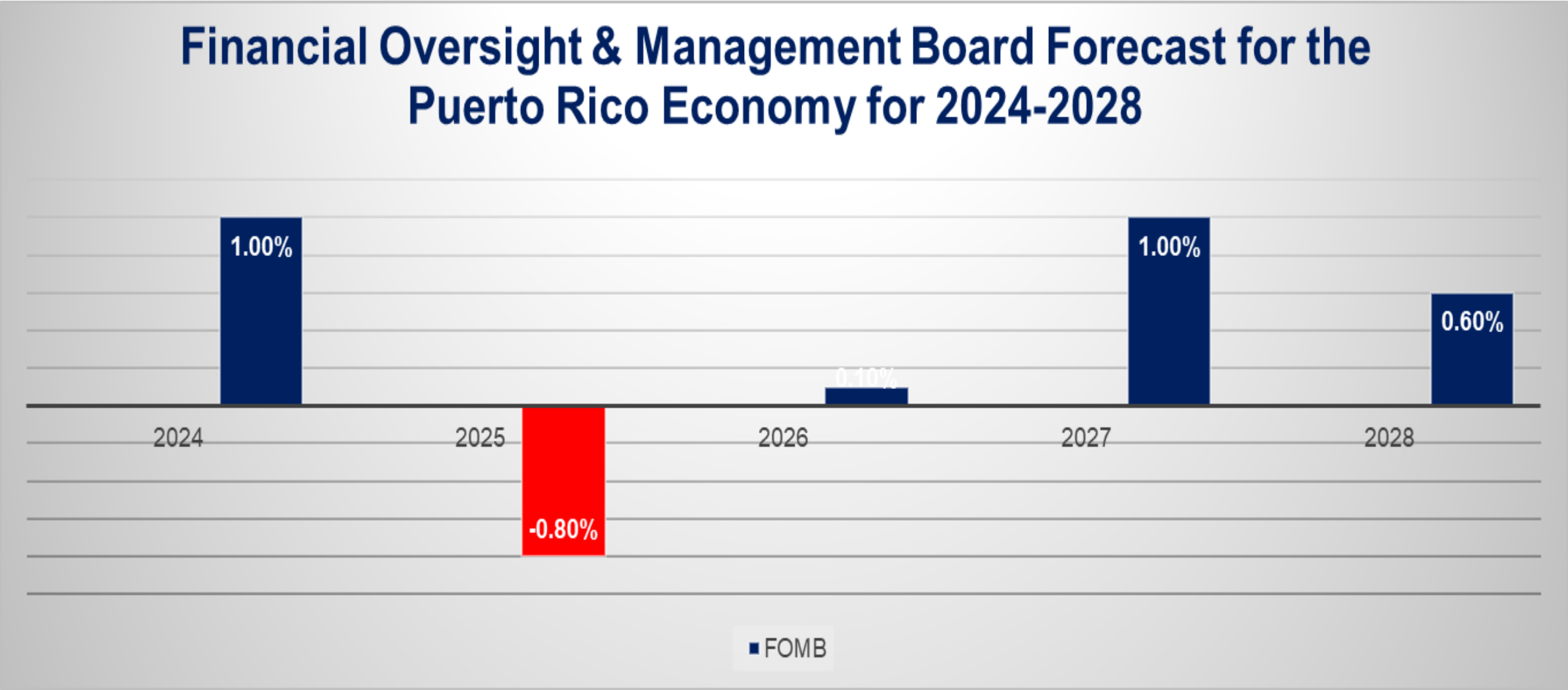
2006–2027

Puerto Rico Real GNP Growth 2006–2027
(2025–2027 are forecasts)



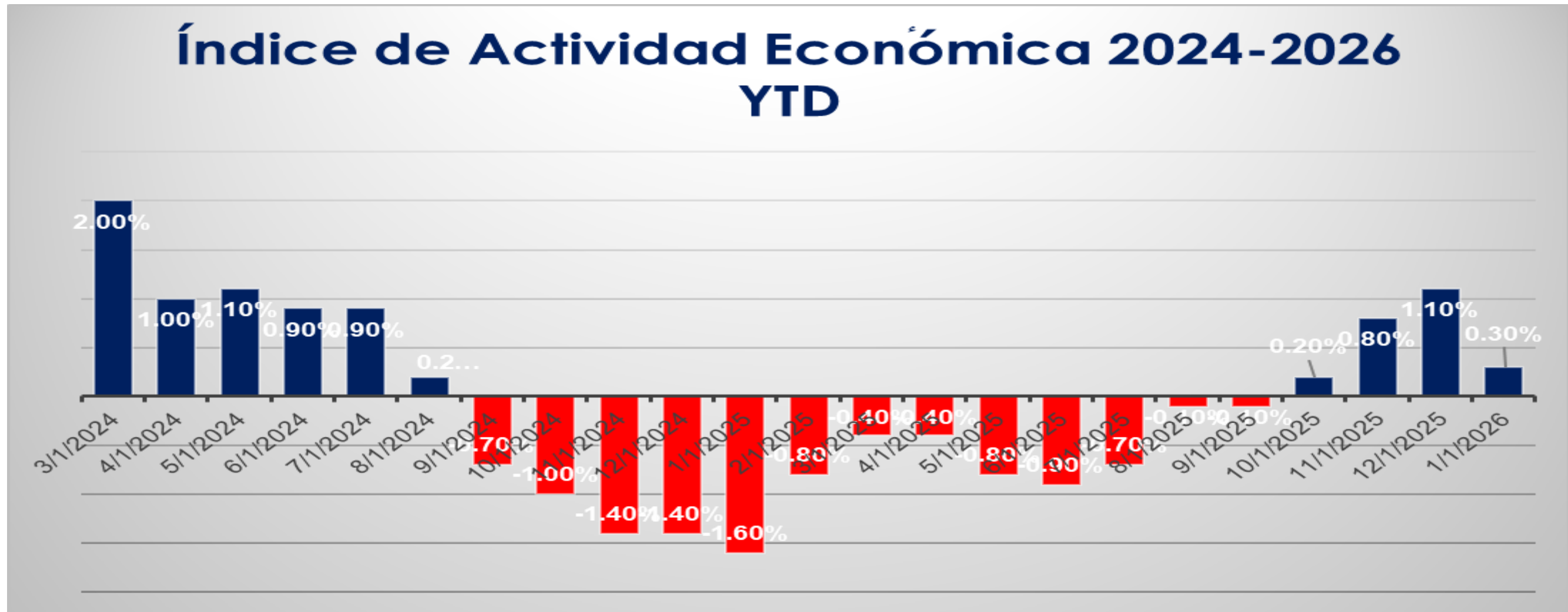
Junta de Supervisión y Gerencial Fiscal

Perspectivas de Crecimiento Económico de Puerto Rico 2024-2028



La Actividad Económica Se Mueve a Crecimiento

El Índice de Actividad Económica mostró una tendencia de recuperación consistente, con la contracción moderándose durante el tercer trimestre antes de entrar en territorio positivo en octubre y fortalecerse hasta +1.10% al cierre del año 2025, y comienza el 2026 con 0.30% aun en expansión, pero un -72.72% menos.

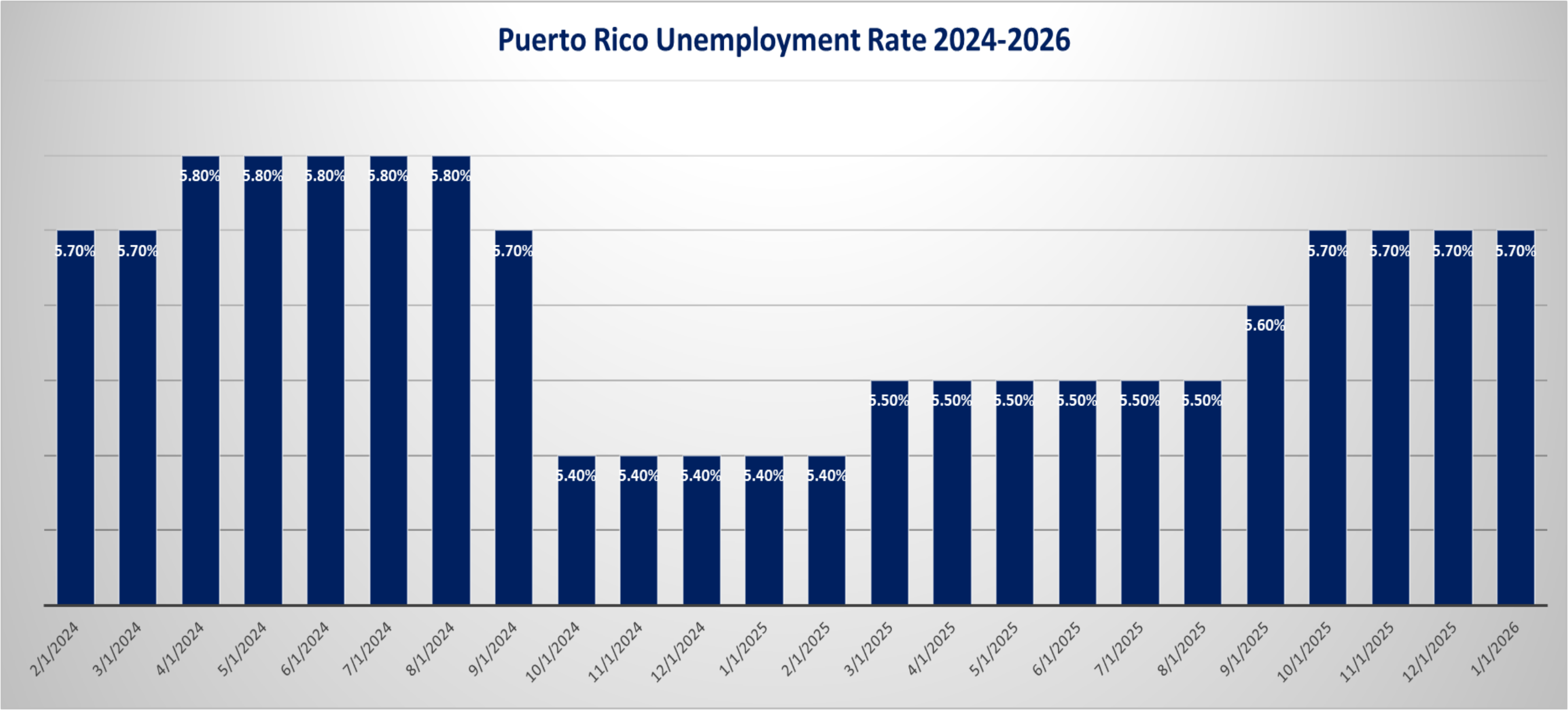


Perspectivas de Crecimiento del PNB Real 2021–2027

Año	PNB Real	Factores Principales	Perspectiva
2021	+1.4%	Rebote postpandemia, fondos ARPA	Recuperación inicial
2022	+2.6%	Construcción e infraestructura lideran	Expansión sostenida
2023	+0.6%	Tasas altas, menor inversión privada	Desaceleración
2024	+2.1%	Gasto en infraestructura, turismo sólido	Re-aceleración
2025P	+1.2%	Desembolsos federales, construcción estable	Normalización
2026P	+0.4%	Pico de reconstrucción, restricciones laborales	Cerca del estancamiento
2027P	+0.3%	Economía sin margen para shocks negativos	Riesgo ante perturbaciones

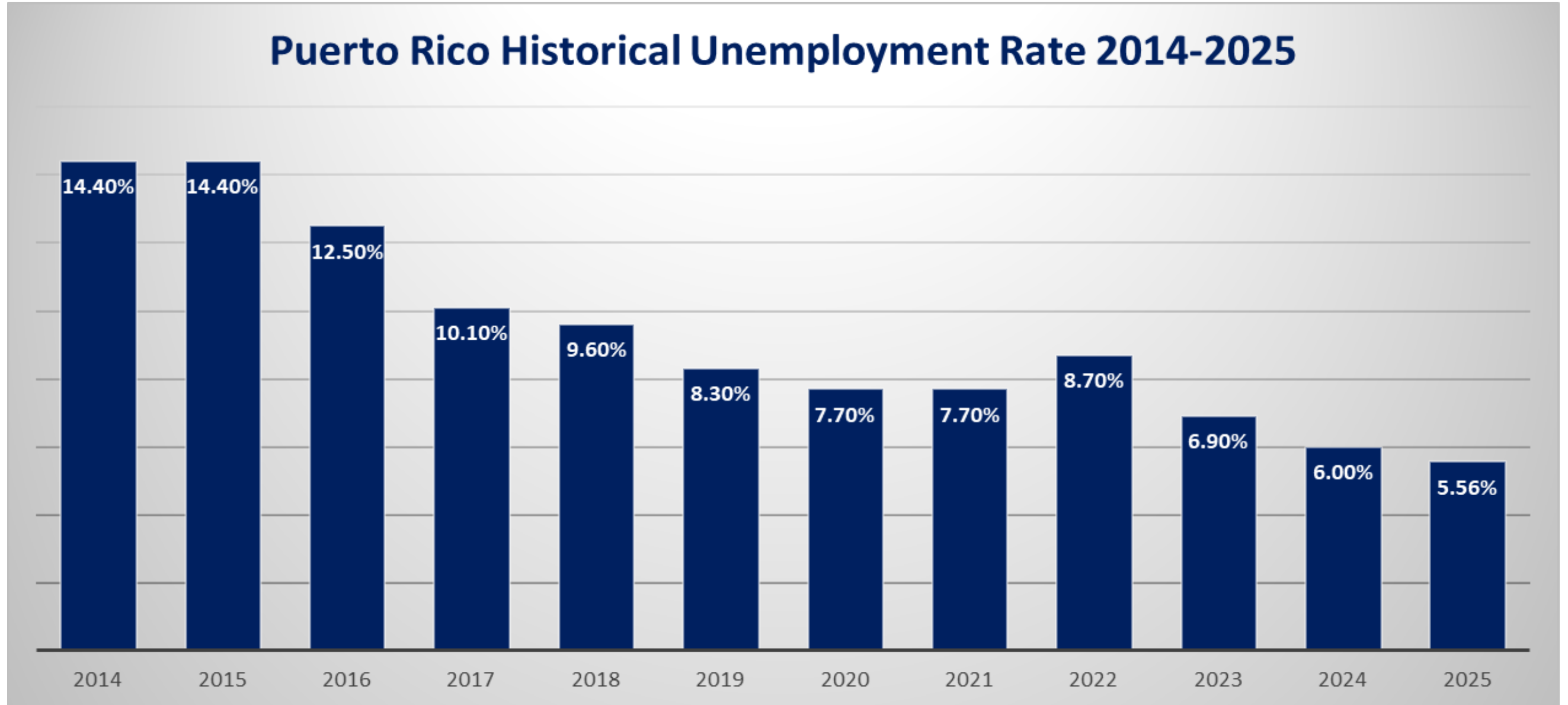
El Mercado Laboral de Puerto Rico en niveles bajos

La tasa de desempleo se mantiene sin cambios en 5.70% en Enero de 2026



El Mercado Laboral de Puerto Rico sigue Robusto

La Tasa de Desempleo Histórica de Puerto Rico Cayó de 14.40% en 2014 a 5.65% en 2025, una Disminución de 61.38%



Centros 330: Red de Seguridad de Salud en Puerto Rico

Alcance de Servicios: Lo que los Números Revelan

474,000

Pacientes Atendidos
2024 — ASPPR/HRSA UDS

90 clínicas

71 municipios
Cobertura casi universal

188,216

Pacientes 340B
Farmacia subsidiada

3,451,494

Recetas (2024)
\$3-\$4 por prescripción

46,392

Sin Seguro Médico
Atendidos sin costo

150,647

En Vivienda Pública
Comunidades vulnerables

2,400

Personas sin Hogar
Servicio garantizado

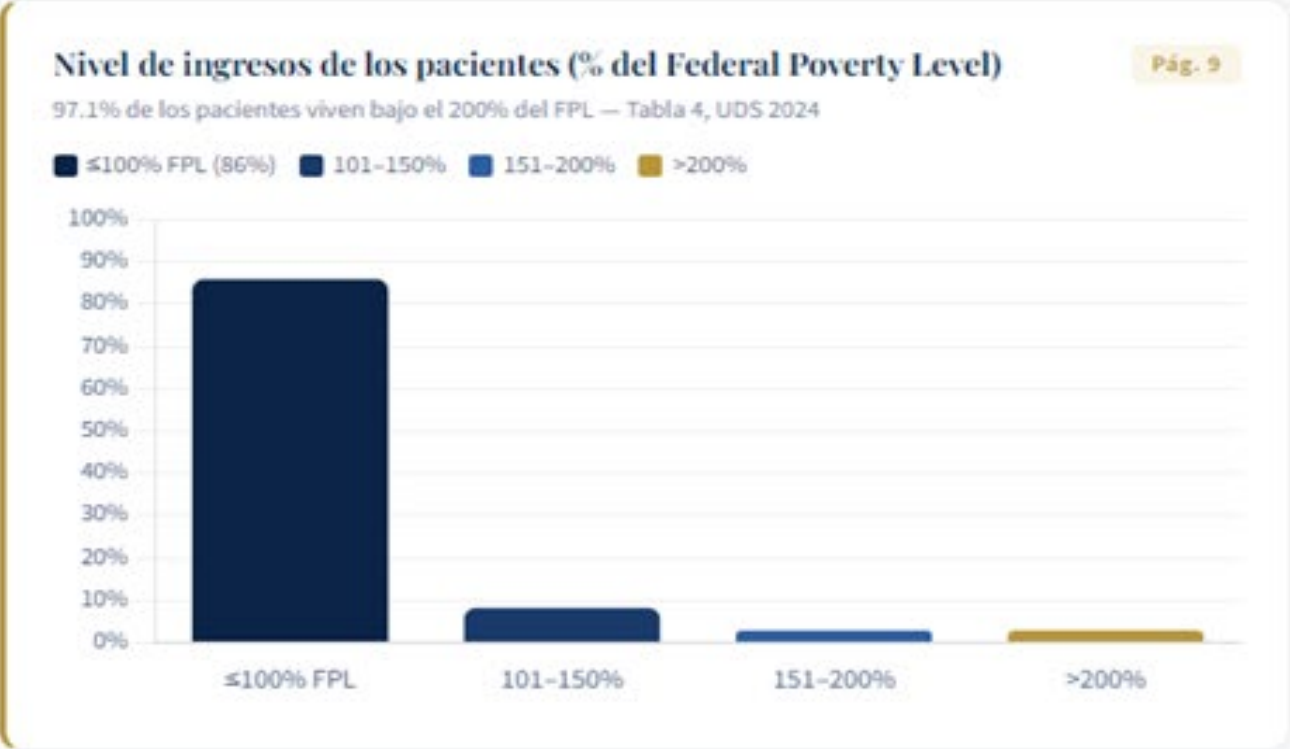
58,851

Salud Mental
Pacientes activos 2024

Alcance de Servicios: Lo que los Números Revelan

PACIENTES TOTALES 474,356 21 centros · 71 municipios	ACTIVIDAD ECONÓMICA 340B \$144.8M en riesgo por retención ASSES	EMPLEOS EN RIESGO 719 Escenario moderado (50%)	COSTO OPERACIONAL TOTAL \$611.9M costos acumulados 2024
--	---	--	---

SECCIÓN III – MARCO LEGAL Y PACIENTES



Centros 330: Red de Seguridad de Salud en Puerto Rico



Los **21 Centros de Salud Primaria Sección 330 (FQHCs)** constituyen la columna vertebral de la atención primaria en Puerto Rico. Son organizaciones privadas sin fines de lucro, con gobernanza comunitaria, que operan bajo una designación federal que les exige atender a toda persona, independientemente de su capacidad de pago.

Con presencia en **71 de los 78 municipios** a través de **90 clínicas**, representan el principal —y en muchos casos único— punto de acceso a servicios de salud en comunidades rurales, zonas de difícil acceso y en los municipios-isla de Vieques y Culebra.

En 2024, los Centros 330 atendieron **474,000 pacientes**, incluyendo **46,392 personas sin seguro médico**. A través del programa 340B, sirvieron a **188,216 pacientes**, generando **3.45 millones de recetas** a un costo accesible de **\$3–\$4 por prescripción**.

Además, brindaron servicios a **150,647 residentes de vivienda pública**, **2,400 personas sin hogar** y mantuvieron **58,851 pacientes activos en salud mental**, reafirmando su rol crítico como red de protección social y sanitaria en la Isla.

- La población que atienden los Centros 330 no tiene alternativas reales en el mercado privado.
- El 97.1% de sus pacientes son de bajos ingresos.
- En 2024, los centros reportaron \$16 millones en servicios prestados sin cobro alguno debido al estatus socioeconómico del paciente — una obligación legal que ningún otro proveedor del sistema de salud de Puerto Rico comparte.

Resultados Clínicos: Puerto Rico #1 en la Nación

En 2024, los Centros 330 de Puerto Rico fueron clasificados **#1 a nivel nacional en indicadores de calidad** entre todas las jurisdicciones de EE. UU., según HRSA y la National Association for Community Health Centers.

Este resultado, documentado en el informe UDS de ASPPR, refleja la efectividad de un modelo integrado de atención primaria, sostenido en gran medida por el Programa 340B.

Centros 330: Red de Seguridad de Salud en Puerto Rico



Los Centros 330 no solo brindan salud son:

- **El cuarto mayor empleador privado; y**
- **El segundo en la industria de la salud** en Puerto Rico.
- **Su impacto económico se extiende a toda la Isla**, siendo en muchos municipios la principal fuente de empleo y actividad económica.

INDICADOR ECONOMICO	VALOR 2024	FUENTE
Inversión Comunitaria Anual — Red ASPPR	\$716.2 millones	Capital Link / ASPPR 2025
Producción Económica Total — Programa 340B	\$144.8 millones	Capital Link IMPLAN 2025
Empleos Directos e Indirectos — Programa 340B	1,438 empleos	Capital Link IMPLAN 2025
Empleos Directos Totales — Red ASPPR	11,138 empleos	Capital Link / ASPPR 2025
Ingresos Contributivos Federales Generados	\$11.4 millones	Capital Link IMPLAN 2025
Ingresos Contributivos Estatales y Municipales	\$5.0 millones	Capital Link IMPLAN 2025
Posición como Empleador Privado en PR	4to lugar nacional	Capital Link / ASPPR 2025
Posición en Industria de Salud	2do lugar	Capital Link / ASPPR 2025
Cuidado No Compensado Provisto (2024)	\$16 millones	ASPPR UDS 2024
Servicios de Transportación — Empleos Generados	82 empleos / \$4.16MM	ASPPR 2024
Promotores de Salud Comunitarios — Empleos	172 empleos / \$3.0MM	ASPPR 2024

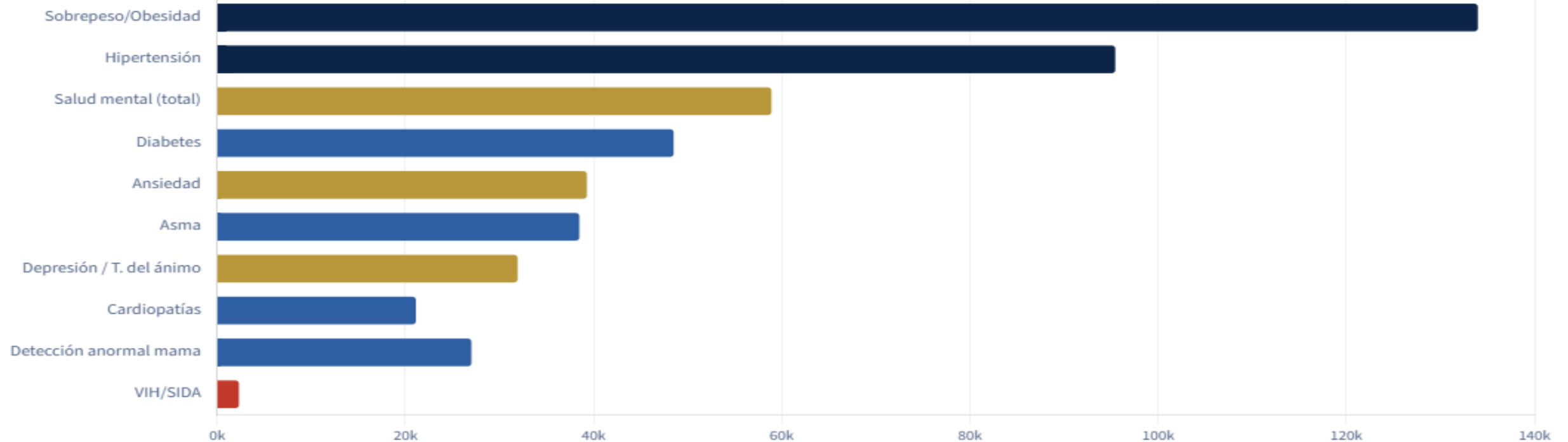
Los pacientes que dependen del programa 340B cargamos con una de las poblaciones más complejas clínicamente en Puerto Rico

Carga de enfermedades crónicas — pacientes activos dependientes de medicamentos 340B

Pág. 22-23

Número de pacientes con diagnóstico activo — Tabla 6A, UDS 2024

■ Enfermedad crónica principal ■ Salud mental ■ Otras crónicas ■ VIH/SIDA

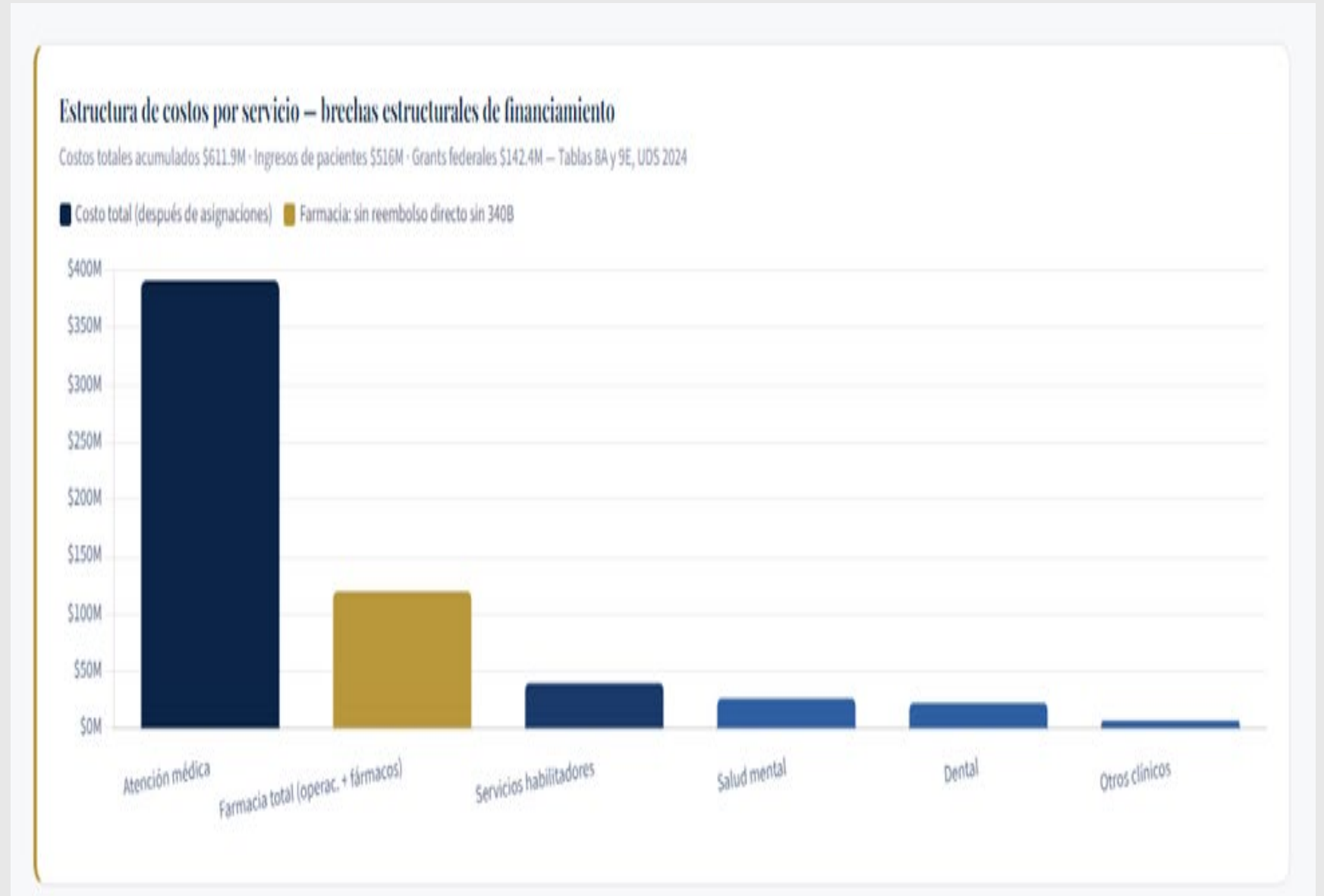


Resultados Clínicos: Puerto Rico #1 en la Nación

CONDICION	PACIENTES ATENDIDOS	RESULTADO CLINICO 2024
Diabetes	42,233	69.75% con hemoglobina A1C controlada
Hipertensión	64,485	77.88% con presión arterial bajo control
Asma	38,434	Manejo continuo con medicamentos 340B
Enfermedad del Corazón	21,064	Prevención cardiovascular activa
VIH/SIDA	2,255	Tratamiento antirretroviral subsidiado 340B
Salud Mental	58,851	81% de centros reportan mayor adherencia

El sistema de salud comunitario en Puerto Rico enfrenta una brecha estructural crítica de financiamiento. De los \$611.9 millones en costos totales acumulados, la atención médica concentra la mayor carga (~\$385M), seguida por farmacia (~\$115M) —donde el programa 340B es el único mecanismo de alivio de costos sin reembolso directo disponible.

Con ingresos de pacientes de \$516M y grants federales de \$142.4M, el diferencial estructural expone la fragilidad del modelo: eliminar o reducir el 340B no solo aumentaría el costo farmacéutico —convertiría una brecha financiable en un déficit insostenible.



La Desigualdad Geográfica: Los Dos Puerto Rico



51.2% de toda la población de Puerto Rico está bajo el nivel de pobreza — un Puerto Rico muy pobre al oeste de la línea anaranjada y otro, menos pobre, al este.

El **51.2% de la población de Puerto Rico** vive bajo el nivel federal de pobreza (\approx \$31,200 para una familia de cuatro), una cifra que no refleja plenamente la desigualdad territorial.

El ingreso familiar promedio por municipio evidencia que existen **dos Puerto Rico**, separados por una línea imaginaria de Manatí a Juana Díaz. Al oeste, predomina un Puerto Rico rural con ingresos promedio de **\$22,419**, aproximadamente **28% por debajo del nivel de pobreza**, alta dependencia de los Centros 330 como principal proveedor de salud y limitada generación de riqueza.

Al este, en el eje metropolitano San Juan–Guaynabo–Bayamón, se observa una economía más diversificada, mayor acceso a servicios privados y niveles de ingreso de hasta **\$43,479**. Sin embargo, esta ventaja es relativa: aunque supera el umbral federal, lo hace de forma ajustada frente al costo de vida.

La brecha no es entre prosperidad y pobreza, sino entre **dos niveles de vulnerabilidad estructural**.

Los Dos Puerto Rico y su realidad



- La brecha entre ambos Puerto Rico no es entre **prosperidad y pobreza, sino entre pobreza severa y moderada**, reflejando una desigualdad estructural persistente.
- La combinación de **bajos ingresos, acceso limitado a salud y un sistema de salud frágil** representa una de las mayores amenazas al desarrollo de la Isla.
- En **el Puerto Rico al oeste, el acceso a salud depende en gran medida de los Centros 330**, evidenciando economías locales con limitada capacidad de generar riqueza y retener talento.
- Esta dualidad no solo fragmenta la economía, sino que distorsiona la política pública, al ignorar restricciones clave como la baja libertad económica y la falta de inversión sostenible.
- **Aproximadamente 50% de los Centros 330 operan en las zonas más pobres**, confirmando su rol como red diseñada para atender donde el mercado privado no llega.
- **Los Centros 330 son el único sistema que conecta ambos Puerto Rico**, y debilitar el Programa 340B implica debilitar la principal arquitectura de equidad en la Isla.

- Los **Centros 330** son los **únicos proveedores de atención primaria** universales, atendiendo sin distinción de ingreso, seguro o estatus migratorio y **con presencia en 71 de 78 municipios**, constituyen la única infraestructura de salud accesible en el Puerto Rico más vulnerable.
- Para **474,000 pacientes**, **no son una opción — son la única opción**, especialmente en municipios como Lares, Adjuntas y Vieques.
- El impacto del Programa 340B es tangible: pacientes como Carmen, 66 años, acceden a medicamentos por \$3.20 que en el mercado superan los \$2,000 mensuales.
- En total, **188,216 pacientes vulnerables** dependen de este programa para acceso a medicamentos esenciales.
- Reducir el 340B implica excluir directamente al Puerto Rico más pobre, el que ya enfrenta menos alternativas y menor representación.
- La convergencia de desigualdad de ingresos, acceso limitado a salud y baja actividad económica constituye un riesgo sistémico de primer orden para la Isla.
- Este riesgo impacta directamente la estabilidad fiscal, la competitividad y la sostenibilidad económica de Puerto Rico.

El Discrimen del Congreso a los Ciudadanos Estadounidenses de Puerto Rico

- Desde 1951 Puerto Rico enfrenta una **inequidad estructural en el financiamiento federal de salud**, ampliamente documentada por Birling Capital.
- El gasto federal per cápita en EE. UU. es de **\$13,000 por ciudadano**.
- En Puerto Rico, el nivel es de apenas **\$4,000 por persona**.
- Esto representa una **brecha de 69%** frente al estándar nacional.
- La diferencia equivale a aproximadamente **\$9 mil millones anuales** que el sistema de salud no recibe.
- En una década, la pérdida acumulada asciende a **\$29.9 mil millones**, limitando significativamente la capacidad y sostenibilidad del sistema de salud en la Isla.

El Discrimen del Congreso a los Ciudadanos Estadounidenses de Puerto Rico



INDICADOR DE INEQUIDAD FEDERAL	ESTADOS UNIDOS	PUERTO RICO	BRECHA
Pago per cápita de salud (anual)	\$13,000	\$4,000	69% menos
Benchmark Medicare Advantage (2019)	\$892 (promedio nacional)	\$511 (promedio PR)	43% bajo el promedio nacional
Benchmark MA — Estado más bajo (Hawaii)	\$595 aprox.	\$511	38% bajo Hawaii
Benchmark MA — Islas Vírgenes (a 9 millas)	\$647 aprox. (USVI)	\$511	26% bajo las USVI
Cambio benchmark MA desde 2011	Aumento de +4%	Reducción de -20%	Divergencia de 24 puntos
Costo total discriminación en hospitales	Cero Discrimen	\$9.86 billones/año	Fuente: Birling Capital
Costo total discriminación en médicos	Cero Discrimen	\$7.77 billones/año	Fuente: Birling Capital
Costo discriminación total en salud	Cero Discrimen	\$29.9 billones/década	Fuente: Birling Capital

CONGRESS DISCRIMINATION IN NUMBERS

US PER CAPITA HEALTHCARE PAYOUTS \$13,000

PUERTO RICO PER CAPITA HEALTHCARE PAYOUTS \$4,000

PUERTO RICO PER CAPITA HEALTHCARE PAYOUTS ARE 69% LESS

The Cost of Congress Discrimination of Puerto Rico in Healthcare payouts is **\$29.9 billion**

El Ecosistema de Salud de Puerto Rico Antes de la Pandemia

- **Cuando el COVID-19 llegó en marzo de 2020, impactó un sistema de salud ya debilitado por años de presión financiera, desigualdad en financiamiento federal, los huracanes de 2017, los terremotos de 2020 y una contracción demográfica que reducía pacientes ~10% anual.**
- **La fragilidad era evidente:** los hospitales con **márgenes negativos aumentaron de 25% a 44% en cinco años**, superando el promedio nacional (23%–30%), reflejando un sistema con limitada capacidad de inversión y alta vulnerabilidad.
- **Birling Capital identificó 18 factores estructurales que ya afectaban el ecosistema** antes de la pandemia, los cuales continúan condicionando su sostenibilidad, resiliencia y capacidad de respuesta hoy.

El Ecosistema de Salud de Puerto Rico Antes de la Pandemia



FACTOR	DESCRIPCION	IMPACTO
Subfinanciamiento federal crónico	Benchmark MA 43% bajo el promedio nacional; Medicaid al 76% vs. 83.3% de otros territorios	\$9.86 billones anuales menos para hospitales; \$7.77B menos para médicos
Éxodo de médicos	5,000 médicos dejaron PR en una década — pérdida de 36% del cuerpo médico; solo 9,000 activos	1 médico por cada 365 personas; especialidades críticas sin cobertura
Disminución demográfica	Población reduciéndose a -10% anual en volumen de pacientes; emigración y mortalidad neta	Hospitales perdiendo escala operacional cada año
Desastres catastróficos	Huracanes Irma y María (2017), terremotos (2020), Fiona (2022)	Inversiones de emergencia en infraestructura; seguros inaccesibles o inexistentes
Crisis bancaria	9 bancos internacionales salieron de PR; carteras comerciales cayeron de \$49.64B a \$21.80B (-44%)	Acceso al capital casi nulo para hospitales y proveedores de salud
Eliminación de manufactura genérica	Salida de manufactura local elevó costos de categorías terapéuticas en hasta 500%	Presión de costos en farmacias y centros de salud
Carga de enfermedades crónicas	2-3% de pacientes consumen 80% del presupuesto médico; diabetes lidera costos	Sistema orientado a cuidado reactivo, no preventivo
Modelo de cuidado reactivo	Población no atiende condiciones a tiempo — cuando llegan los costos son en millones	Urge modelo holístico preventivo centrado en atención primaria

Pérdidas Estimadas del Sector Hospitalario Privado

\$706.2M

**Pérdidas Hospitalarias
2020**

Marzo 15 — Dic 31

\$465.5M

**Pérdidas Hospitalarias
2021**

Enero — Diciembre 31

\$1,171.7M

**Pérdidas Totales
Pandemia**

2020 a 2021

\$22.5M

**Pérdida Promedio por
Hospital**

2020-2021 — 52 hospitales

Los Centros 330 Durante la Pandemia: Una Red que No Falló

- **Mientras los hospitales privados acumulaban \$1,171.6 millones en pérdidas**, los Centros 330 demostraron mayor resiliencia, manteniendo operaciones, vacunación y atención continua como primera línea en comunidades sin alternativas.
- **Esta resiliencia fue posible gracias al modelo de financiamiento, particularmente el Programa 340B**, cuyos ahorros permitieron sostener servicios, personal y presencia en áreas rurales durante crisis sucesivas.
- **Los Centros 330 tienen un impacto tangible: \$144.8 millones en actividad económica, 1,438 empleos y \$716.2 millones** en inversión comunitaria, con presencia en 71 municipios.
- **Su debilitación no es un ajuste técnico**, sino un riesgo sistémico para la salud pública y la economía local, especialmente en un entorno de crecimiento proyectado limitado (+0.3% PNB real para 2027).



El Dr. Martin Luther King Jr. advirtió en 1966: **“De todas las formas de discrimen, la desigualdad en la salud es la más impactante y la más inhumana porque con frecuencia resulta en muerte física”**. Lo dijo en un momento crítico, tras la creación de Medicare y Medicaid, mientras luchaba por el acceso equitativo a la salud en Estados Unidos.

Han pasado casi 60 años. La lucha no ha terminado.

En Puerto Rico, la desigualdad no es teórica — está codificada en el financiamiento federal. Los ciudadanos estadounidenses en la Isla reciben **69% menos** en fondos de salud que sus contrapartes en el continente. No por necesidad, ni por condición médica, sino por su dirección postal.

Lo que el Dr. King denunció persiste hoy bajo otra estructura, pero con las mismas consecuencias: comunidades vulnerables con menos acceso, menos opciones y menos voz.

Los Centros 330, apoyados por el Programa 340B, representan la respuesta más concreta a esta inequidad.

Debilitarlos no es política pública. Es perpetuar la desigualdad.



Sobre Birling Capital

Birling Capital



Nuestra Misión y Visión

Birling Capital, fundada en 2015, ofrece servicios de consultoría financiera y de asesoría económica de primera clase que brindan perspectiva y mejoran las operaciones de nuestros clientes, generando mejoras decisivas, duraderas y sostenibles en el desempeño financiero.

Quienes Somos

Firma líder de asesoría corporativa y banca de inversión con sede en San Juan, Puerto Rico. A lo largo de dos décadas, los principales del despacho han asesorado más de 150 transacciones en los mercados corporativo, salud, retail, educación, seguros, banca y gobierno, estructurando operaciones por más de \$10 mil millones.



Planificación Financiera Corporativa (PFC)



El enfoque de servicio holístico de Birling Capital

Nuestros Servicios Principales para Centros de Salud Rural 330



Planificación Financiera Corporativa y Liquidez Institucional

- Compromisos de Planificación Financiera Corporativa (CFP)
- Proyecciones financieras y análisis de escenarios
- Estrategias de sostenibilidad y crecimiento
- Optimización de activos y pasivos
- Pruebas de estrés financiero

Nuestros Servicios Principales para Centros de Salud Rural 330



Planificación Financiera Corporativa y Liquidez Institucional

- Proyección de flujo de caja a 13 semanas y diagnóstico de liquidez
- Pruebas de estrés del ciclo de ingresos (Medicare, Medicaid, mezcla de seguros administrados)
- Optimización del capital de trabajo
- Racionalización de la estructura de costos y gastos generales y administrativos (SG&A)

Resultado

- Mejora en los días de efectivo disponible
- Reducción de la volatilidad financiera
- Horizonte de liquidez claro para la gerencia y las juntas directivas

Declaración de Política de Inversión (IPS)



Ayudamos a nuestros clientes a construir la base para decisiones de inversión sólidas mediante la redacción y actualización de Declaraciones de Política de Inversión (IPS), las cuales definen:

- Objetivos de inversión
- Horizonte temporal y necesidades de liquidez
- Asignación de activos objetivo
- Tolerancia al riesgo
- Lineamientos de reporte y evaluación del desempeño
- Diseño e implementación de Estrategias

La IPS sirve como hoja de ruta para una ejecución y supervisión de inversiones disciplinada.

En Birling Capital, asesoramos a clientes institucionales y family offices en el desarrollo y fortalecimiento de sus marcos de gobernanza de inversiones para alinearlos con su misión, objetivos financieros y requisitos regulatorios.

Nuestro enfoque de consultoría incluye:

- Diseño de modelos de asignación estratégica de activos que reflejen los objetivos a largo plazo y el apetito de riesgo.
- Establecimiento de referencias de desempeño ajustadas al riesgo para la rendición de cuentas y la medición de resultados.
- Apoyo al cumplimiento de estándares fiduciarios, políticas de inversión y mandatos regulatorios.
- Desarrollo de estructuras de gobernanza para comités de inversión, incluyendo roles, estatutos y herramientas de supervisión.

Marco de Gobernanza de Inversiones

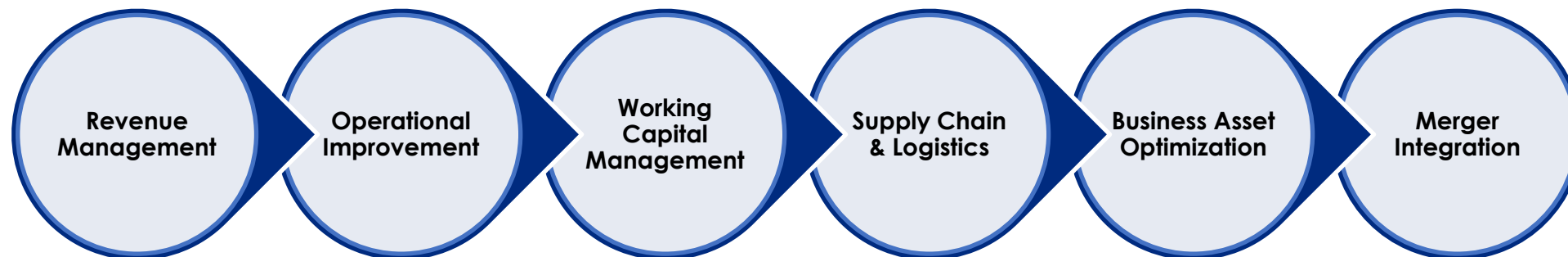
Nuestro enfoque de consultoría incluye:

- Realización de seminarios y talleres educativos personalizados para dotar a los miembros de junta y la alta gerencia del conocimiento necesario para cumplir con sus responsabilidades fiduciarias y de inversión estratégica.
- Elaboración de informes de inversión personalizados para la gerencia y la junta directiva.

Nuestro objetivo es empoderar a los clientes para implementar políticas y marcos que logren la preservación del capital, el crecimiento sostenible y la ejecución disciplinada.

Birling establece las bases para mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones de sus clientes con un enfoque equilibrado, orientado al incremento de ingresos y la reducción de costos. Ayudamos a los clientes a alinear sus actividades empresariales con prioridades "esenciales" y a desarrollar un balance entre objetivos a corto y largo plazo. Mediante el uso de métricas externas y la aplicación de mejores prácticas, aceleramos el crecimiento de nuestros clientes e incrementamos su efectividad. Nuestros cambios sistémicos conducen a resultados sostenibles.

Conocimiento Especializado



Enfoque de Práctica de Consultoría y Asesoría



- Instituciones financieras y cooperativas
- Empresas familiares y family offices
- Centros de Salud y farmacéuticas
- Educación superior y universidades
- Hoteles y bienes raíces comerciales
- Manufactura y operaciones industriales
- Tecnología y FinTech
- Seguros y medios de comunicación
- Análisis Económico y Financiero
- Fusiones y Adquisiciones
- Planificación Financiera Corporativa
- Asesoría Estratégica
- Tax Credit Advisory
- Valoración Corporativa
- Gobernanza Corporativa
- Centros de Salud Comunitario (330)







BIRLING

CAPITAL ADVISORS, LLC



Francisco Rodríguez-Castro
President & Chief Executive Officer



Birling Capital Advisors LLC
PO Box 10817
San Juan, PR 00922



frc@birlingcapital.com

[@birlingcapital](https://twitter.com/birlingcapital)



787-247-2500
787-645-8430



<http://www.birlingcapital.com>

