

RENDICIÓN DE CUENTAS  
QUINQUENIO  
2009  
MARZO 2014



**BANDESAL**  
BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR

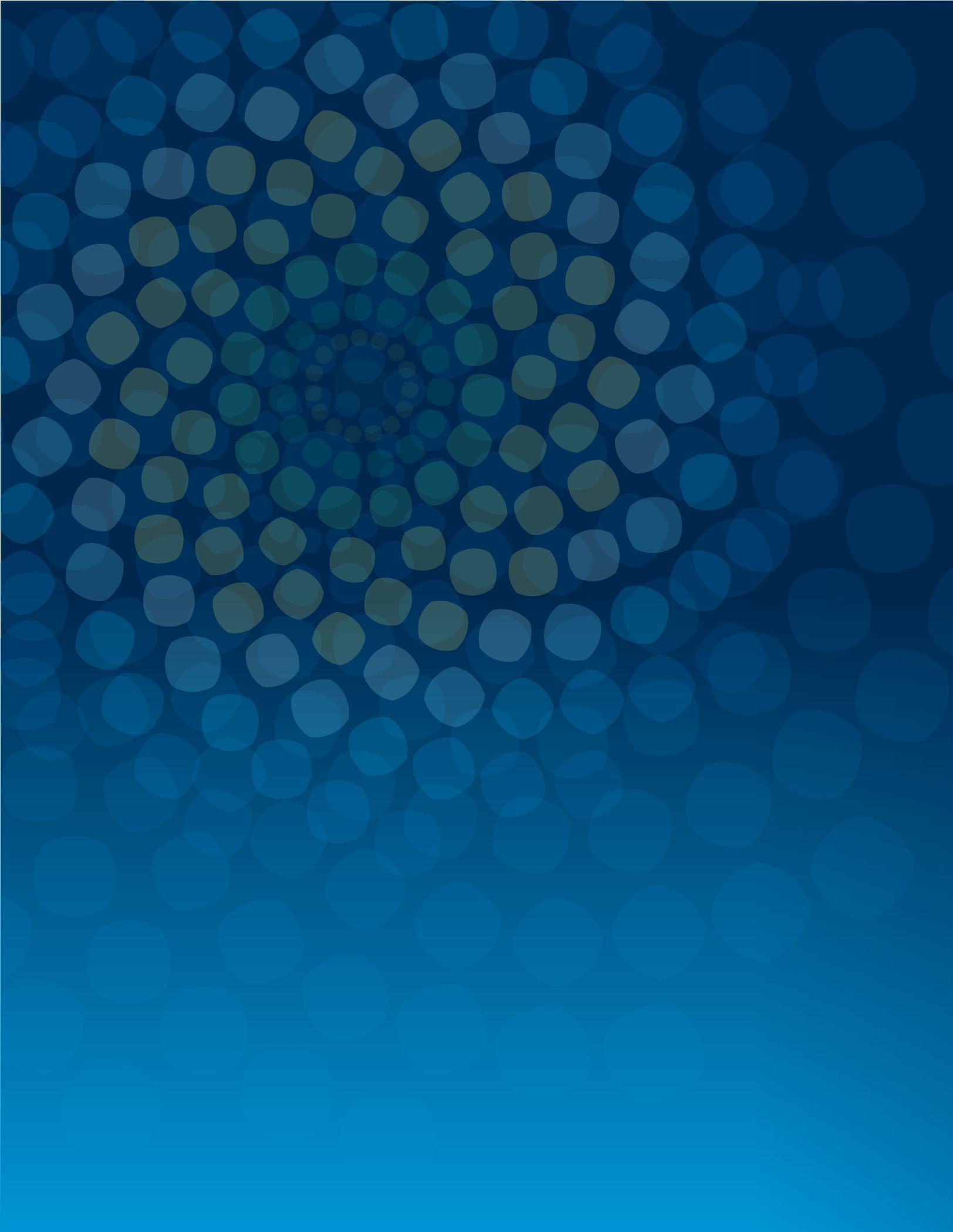


RENDICIÓN DE CUENTAS  
QUINQUENIO  
2009  
MARZO 2014



**BANDESAL**

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR





# Contenido

<b>7</b>	<b>RENDICIÓN DE CUENTAS BMI</b>
8	GESTIÓN ESTRATÉGICA INSTITUCIONAL (BMI)
9	RESULTADOS DE INTERMEDIACIÓN FIDEMYPE
9	FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS
12	PROGRAMAS DE GARANTÍA
13	PROGRAMAS SECTORIALES
23	GESTIÓN FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA
<b>27</b>	<b>RENDICIÓN DE CUENTAS BANDESAL</b>
28	GESTIÓN ESTRATÉGICA INSTITUCIONAL
29	BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR - BDES
31	SISTEMA FINANCIERO PARA FOMENTO AL DESARROLLO
33	BANDESAL INDIRECTO
33	1. APOYANDO A SECTORES PRODUCTIVOS AGROPECUARIO
35	2. MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA - MIPYME
36	3. APOYANDO A LAS ACTIVIDADES ESTRATÉGICAS
37	4. APOYANDO LA EDUCACIÓN
40	BANDESAL DIRECTO
40	CONVENIOS DE COOPERACIÓN
41	GESTIÓN CREDITICIA – BANDESAL DIRECTO
41	RESULTADOS DE COLOCACIÓN
42	PROGRAMAS ESPECIALES DE GARANTÍA
49	FIDEICOMISOS
56	SERVICIOS PRESTADOS A LA POBLACIÓN
59	CENTRO DE FORMACIÓN BANDESAL
63	FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO, FDE
64	LÍNEAS DE FINANCIAMIENTO
64	1. APOYANDO A SECTORES PRODUCTIVOS
66	2. PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA
67	3. APOYANDO A LAS ACTIVIDADES ESTRATÉGICAS
70	4. APOYANDO LA EDUCACIÓN Y LA SALUD
72	FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS, FSG
72	PROGRAMAS DE GARANTÍA
77	PROGRAMAS ESPECIALES DE GARANTÍA
78	GESTION FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2012-2014
82	GESTIÓN FINANCIERA - FDE
85	GESTIÓN FINANCIERA - FSG



RENDICIÓN DE CUENTAS

2009  
2011



**BMI**

Banco Multisectorial de Inversiones

# Gestión Estratégica Institucional (BMI)

## RESULTADOS DE INTERMEDIACIÓN

En el marco de la colocación correspondiente al período del 01 de junio 2009 al 31 de diciembre de 2011, el Banco Multisectorial de Inversiones logró gestionar la intermediación de financiamiento.

A continuación se presenta el detalle de la colocación por tamaño de empresa:

Tamaño de Empresa	2009		2010		2011	
	Monto Contratado	No. Crédito	Monto Contratado	No. Crédito	Monto Contratado	No. Crédito
Grande	\$76,912	164	\$68,352	159	\$106,323	291
Mediana	\$11,724	115	\$17,572	197	\$22,473	146
Pequeña	\$15,130	690	\$21,635	768	\$25,835	951
Microempresa	\$22,241	8,563	\$20,287	5,849	\$22,791	10,578
Persona Natural	\$30,531	2,277	\$24,195	1,668	\$48,054	3,072
<b>Total General</b>	<b>\$156,539</b>	<b>11,809</b>	<b>\$152,040</b>	<b>8,641</b>	<b>\$225,476</b>	<b>15,038</b>

Se presenta gráficamente el impacto logrado por sector en la colocación de recursos financieros para el período en mención.

Sector Económico	2009	2010	2011
	Monto Contratado	Monto Contratado	Monto Contratado
Agropecuaria	\$18,845	\$30,101	\$25,105
Comercio	\$58,624	\$49,665	\$91,233
Construcción	\$22,665	\$19,713	\$12,425
Electricidad, Gas, Agua Y Servicios Sanitarios	\$200	\$0	\$11
Industria Manufacturera	\$26,086	\$23,385	\$44,401
Minería Y Canteras	\$0	\$79	\$2
Servicios	\$14,809	\$14,345	\$18,383
Trasporte, Almacenaje Y Comunicaciones	\$5,498	\$3,929	\$5,836
Vivienda	\$9,812	\$10,823	\$28,079
<b>Total General</b>	<b>\$156,539</b>	<b>\$152,040</b>	<b>\$225,476</b>

## Resultados de Intermediación FIDEMYPE

### FIDEICOMISO PARA EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (FIDEMYPE)

El FIDEMYPE, nace con el objetivo de propiciar el desarrollo de la micro y pequeña empresa en El Salvador, otorgando financiamiento a través de instituciones financieras intermediarias.

Sector	2009		2010		2011	
	Monto Contratado	%	Monto Contratado	%	Monto Contratado	%
Agropecuaria	\$114,688.00	2.55%	\$336,918.20	3.87%	\$861,083.78	8.54%
Comercio	\$4,355,885.94	96.67%	\$8,258,303.88	94.86%	\$8,638,816.74	85.70%
Construcción		0.00%	\$4,700.00	0.05%	\$409,550.00	4.06%
Manufactura	\$1,500.00	0.03%	\$10,300.00	0.12%	\$1,500.00	0.01%
Servicios	\$33,800.00	0.75%	\$41,600.00	0.48%	\$91,350.00	0.91%
Trasporte Y Almacenaje		0.00%	\$53,900.00	0.62%	\$70,890.00	0.70%
Vivienda		0.00%		0.00%	\$7,000.00	0.07%
Créditos Decrecientes		0.00%		0.00%		0.00%
<b>Total General</b>	<b>\$4,505,873.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$8,705,722.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$10,080,190.52</b>	<b>100.00%</b>

## FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS

Los Fideicomisos que se manejaron durante los años 2009 al 2011 y de los cuales el Banco Multisectorial de Inversiones fue fiduciario representaron un monto de US\$1,550.1 MM en 2009 a US\$1,742.67 MM en 2011, correspondientes a los activos fideicomitidos, distribuidos así:

### Fideicomisos de Administración

**11.46% en el año 2009 a 11.48% en el año 2011**

Este tipo de fideicomisos, el BMI como Fiduciario recibe unos bienes para cumplir con ellos una finalidad encomendada por una persona natural o jurídica denominada Fideicomitente. La obligación principal del BMI consiste en manejar dichos bienes de manera adecuada y protegerlos tanto física como jurídicamente, contra los riesgos que puedan afectarlos. El BMI debe administrar dichos bienes que le han sido confiados

---

por el Fideicomitente, es decir ordenarlos, disponer de ellos, y organizarlos para el cumplimiento del fin por el cual el Fideicomiso fue constituido en beneficio de quien se designe como Fideicomisario (Beneficiario), por lo que deberá el BMI rendir las cuentas de su gestión al fideicomitente al final de su cometido.

Los fideicomisos de Administración los hay desde la gestión más sencilla hasta la más compleja, y entre ellos su objeto puede recaer en la producción de bienes, en desarrollo de actividades agrícolas, al comercio de determinadas mercaderías, al pago de compensaciones o a la administración de carteras de créditos, entre otros.

## Fideicomisos de Emisión

**88.19% en el año 2009 a 88.05% en el año 2011**

Fideicomisos donde el mandato al Fiduciario (BMI) consignado en la Escritura de Constitución, es la realización de emisiones de Certificados, que cumplan con los requisitos, características y condiciones estipuladas en la Ley.

El objetivo de la emisión de este tipo de Certificados es el fondeo de actividades necesarias para ejecutar la finalidad especial para lo cual fue constituido el Fideicomiso.

## Fideicomisos de Garantía

**0.35% en el año 2009 a 0.47% en el año 2011**

Es el que se constituye por una persona natural o jurídica denominada Fideicomitente, con el fin de garantizar el cumplimiento de una o varias obligaciones propias o de un tercero, para ello transfiere el Fideicomitente a favor del BMI, que actúa como Fiduciario, la propiedad de bienes determinados o determinables por lo que queda obligado el BMI en tal calidad a ejecutar, (ante el incumplimiento debidamente comprobado de cualquiera de dichas obligaciones), el procedimiento de garantía estipulado, al hacer uso para ello de las facultades que le fueron conferidas a tal efecto, incluso la más extrema, consistente en la realización de los bienes del fideicomiso y posterior pago con su producto al acreedor.

Durante los años 2009 al 2011 se realizó la constitución de nuevos fideicomisos, los cuales fueron:

1. Fideicomiso de Apoyo a la Inversión en la Zona Norte (FIDENORTE)
2. Fideicomiso de Respaldo para Crédito de Desarrollo Habitacional (FORDEH)

3. Fideicomiso Café y Ambiente (FIDECAM)
4. Fideicomiso de Apoyo a las Exportaciones Salvadoreñas (FIDEXPORT)
5. Fideicomiso de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (FIDEMUNI)
6. Fideicomiso de Apoyo a la Producción de Café
7. Fideicomiso para la Administración de Flujos de Efectivo provenientes del Sistema Prepago (FIPREPAGO)

Además de los fideicomisos constituidos, se siguieron manejando los siguientes durante este mismo período:

1. Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA)
2. Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE)
3. Fideicomiso de Apoyo para la Generación de Techo Industrial (FITEX)
4. Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero (FICAFE)
5. Fideicomiso de Apoyo a la Renovación de Transporte de Pasajeros (FONTRA)
6. Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas (FDSGR)
7. Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP)
8. Fideicomiso para el Proyecto de Mejoramiento del Sistema de Abastecimiento de Agua Potable del Sur Este de Santa Tecla, Sur Este de Antiguo Cuscatlán, Nuevo Cuscatlán, Zaragoza y San José Villanueva, Departamento de La Libertad (FIHIDRO)
9. Fideicomiso Inversiones Corporación Salvadoreña (FINCORSA)

Asimismo, hubo fideicomisos que **dejaron de estar vigentes** debido a que su plazo caducó o venció de acuerdo a la ley que los creó o la escritura de Constitución misma:

1. Fideicomiso Especial para la Creación de Empleos en Sectores Productivos Estratégicos (FECEPE)
2. Fideicomiso CPK Santa Teresa
3. Fideicomiso para Inversión en Educación, Paz Social y Seguridad Ciudadana (FOSEDU)

---

## PROGRAMAS DE GARANTÍA

### Fondo de Garantía FONEDUCA

El Fondo de Garantía para Estudiantes ofrece garantías destinadas a respaldar créditos de estudios originados con la Línea de Crédito para Estudiantes Salvadoreños de BMI. Se dirige a personas naturales que deseen realizar estudios técnicos, tecnológicos o profesionales, cursos de postgrado y cursos libres en El Salvador.

De junio 2009 a diciembre 2011, FONEDUCA otorgó un total de 750 garantías por un monto garantizado de US\$2,521,021.00, que facilitó una colocación de financiamiento de US\$5,581,621.05.

### Programa de Garantía Agropecuaria - PROGARA

El PROGARA de junio 2009 a diciembre 2011 otorgó un total de 32,647 garantías que representaron un monto de US\$36,498,551.76 con lo que facilitó una colocación en financiamiento de US\$48,028,791.97.

### Programa de Garantía para Pequeños Empresarios – PROGAPE

El Programa de Garantía para Pequeños Empresarios - PROGAPE, proporciona garantías complementarias a pequeños empresarios o productores del sector agropecuario para facilitar el acceso al crédito y reducir el riesgo crediticio en instituciones financieras participantes.

El Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE) de junio 2009 a diciembre 2011 otorgó 8,691 garantías por un monto de US\$ 23,628,442.91 lo que permitió a sus clientes el acceso al financiamiento bancario por el orden de los US\$38,469,935.84 de los cuales el sector comercio fue el mayor atendido, seguido por educación en el segmento de estudiantes, y luego en la tercera posición el sector servicios.

## PROGRAMAS SECTORIALES

A continuación se detallan una serie de proyectos y/o programas de desarrollo, ejecutados durante el período informado, inicialmente como gestión del Banco Multisectorial de Inversiones (BMI).

### Convenios de cooperación entre BANDESAL y la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO)

Programa de Apoyo al Fortalecimiento Institucional de Microfinancieras en El Salvador, para la Base de la Pirámide, financiado por BANDESAL y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y ejecutado por la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO), Periodo del Convenio septiembre 2009 a febrero de 2013.

**Objetivo:** Expandir la oferta crediticia mediante el fortalecimiento de Instituciones Microfinancieras (IMF) que centran su atención en micro y pequeños empresarios ubicados en las zonas de mayor pobreza del país.

**Beneficiarios:** Al menos 30 instituciones microfinancieras fortalecidas al finalizar el Programa.

**Resultados:** A través del Programa se ejecutaron:

- 30 asistencias técnicas en igual número de instituciones de microfinanzas,
- Se capacitó a un total de 552 funcionarios pertenecientes a 39 instituciones de microfinanzas mediante el desarrollo de escuelas técnicas, diplomados gerenciales, seminarios y congresos y
- Se propició que 23 instituciones de microfinanzas incorporaran políticas medioambientales en su normativa crediticia.

### Convenios de cooperación entre BANDESAL y la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO) para la Ejecución del “Programa de Fortalecimiento Institucional y Capacitación a Instituciones Financieras con atención a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa”

**Objetivo:** Mejorar la gestión crediticia, administrativa y financiera de las entidades microfinancieras, potenciando aquellas entidades que no cuentan con apoyo de otros

---

programas o que sea complementario a los esfuerzos realizados por los mismos y permita fortalecer la oferta crediticia hacia la micro y pequeña empresa.

**Beneficiarios:** Instituciones financieras con atención a la micro y pequeña empresa.

**Resultados:**

**Año 2009:**

- Se apoyó a 6 instituciones microfinancieras en la implementación y soporte técnico del sistema informático para microfinanzas (SIM) y sistemas de comunicación móvil,
- Se realizó el Diplomado Internacional de Desarrollo Gerencial en Instituciones Microfinancieras y la Escuela de Capacitación para Oficiales de Crédito, capacitándose a 21 funcionarios de instituciones microfinancieras. Adicionalmente
- Se realizó el II Congreso Nacional de Microfinanzas, con la participación de más de 300 representantes de instituciones microfinancieras y el Seminario “La Crisis Económica Mundial y su Impacto en las Microfinanzas en El Salvador”, con una participación de 100 ejecutivos de la industria microfinanciera.

**Año 2010:**

- Se realizaron 2 Escuelas de Oficiales de Crédito, un Diplomado Gerencial, una Escuela de Atención al Cliente y una Escuela para Oficiales de Pequeña Empresa, capacitándose un total de 144 ejecutivos de diferentes instituciones financieras.,
- Se realizó el III Congreso Nacional de Microfinanzas, con un total de 300 participantes, entre empleados de instituciones financieras, micro y pequeños empresarios, consultores y representantes de la cooperación internacional, entre otros.

**Año 2011:**

- Se apoyó la ejecución de los siguientes eventos: Escuela para Oficiales de Pequeña Empresa
- Se apoyó el IV Congreso Nacional de Microfinanzas, ambos organizados por la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO)
- Se apoyó el seminario taller “El sobreendeudamiento en la Industria de las Microfinanzas en El Salvador”, organizado por la Asociación de Organizaciones de Microfinanzas (ASOMI), capacitándose al menos 400 empleados de instituciones financieras, micro y pequeños empresarios, consultores y representantes de la cooperación internacional, entre otros.

## Convenios de cooperación entre BANDESAL y la Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (CENTROMYPE), para la ejecución del Programa de Fortalecimiento a la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME).

**Objetivo:** Contribuir en la mejora de la competitividad y productividad de la micro, pequeña y mediana empresa, mediante el apoyo en la formulación de propuestas de crédito y la prestación de servicios de desarrollo empresarial que propicien el crecimiento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), así como a emprendedores.

**Beneficiarios:** Micro, pequeñas y medianas empresas fortalecidas.

### Resultados:

#### Año 2009:

- 570 micro, pequeñas y medianas empresas, apoyadas en temas sobre emprendedurismo, asociatividad, promoción, comercialización, medio ambiente, turismo y gestión empresarial, entre otros.

#### Año 2010:

- Se fortalecieron 75 micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en gestión empresarial, 40 en asociatividad y emprendedurismo, 25 en reconversión ambiental y
- Se formularon 9 planes de negocios, ha ser financiados con recursos del Fideicomiso para el Desarrollo de la Zona Norte (FIDENORTE).

#### Año 2011:

- Se capacitaron a un total de 175 emprendedores en diferentes temáticas empresariales, concluyendo con la formulación de 35 planes de negocios
- Se apoyó a 41 empresas en marcha fueron apoyadas con asistencia técnica en las áreas de gestión como administración, finanzas, mercadeo y ventas
- Se apoyó la promoción comercial de 123 empresas; 16 empresas recibieron asistencia técnica para reducir el impacto ambiental que produce la actividad económica que desarrollan
- Se formularon 21 proyectos para realizar inversiones ambientales y al menos 25 empresas fortalecieron sus conocimientos sobre Producción Más Limpia y Legislación Ambiental Salvadoreña

- 
- Se formularon 10 planes de negocios para ser presentados a la banca;
  - Se apoyó el Segundo Encuentro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa 2011 denominado: "El Salvador le compra a la Micro y Pequeña Empresa", coordinado por la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), en el cual participaron más de mil empresarios y empresarias del país. Dicho evento tuvo como objetivo revelar a los empresarios y empresarias de la MYPE, los mecanismos para convertirse en proveedores del Estado y establecer un punto de encuentro entre Gobierno-Compradores y Proveedores.

## Convenios de cooperación para la innovación agropecuaria suscrito entre BANDESAL y la Fundación para la Innovación Agropecuaria (FIAGRO)

**Objetivo:** Apoyar el desarrollo agropecuario y agroindustrial, mediante un proceso de innovación, captura y difusión de tecnología especializada en el agro, apoyar a empresarios en la estructuración de sus proyectos de inversión, para que estos puedan ser presentados a Instituciones financieras o de apoyo para su financiamiento y gestionar y poner a disposición de los sectores, información estratégica para mejorar sus actividades productivas.

**Beneficiarios:** Pequeñas y medianas empresas agropecuarias y agroindustriales.

### Resultados:

#### Año 2009:

- Se capacitaron 903 personas
- Se apoyo la elaboración de 14 planes de negocios
- Se elaboraron , 16 boletines informativos los que se divulgaron a , 360 usuarios en el sistema Agro Móvil (información de mercado vía celular),
- Se apoyaron 6 estudios de factibilidad en proyectos de energías renovables.

#### Año 2010:

- Se atendieron 950 usuarios
- Se realizaron, 21 asistencias técnicas finalizadas en los sectores agropecuarios y agroindustria.

### **Año 2011:**

- Se capacitaron a 350 personas
- Se elaboraron 14 planes de negocios
- Se elaboraron y divulgaron , 12 boletines informativos
- Se amplió de la plataforma AgroMovil, 50 nuevos usuarios de UFIAGRO para un total de 450 y 13 asistencias técnicas en energía renovable

## **“Programa Español de Microfinanzas, BANDESAL/AECID/ICO”.**

**Objetivo:** Proveer crédito a la microempresa y reforzar la existencia de intermediarios financieros, regulados y no regulados, que apoyan a la microempresa rurales.

**Beneficiarios:** Al final del programa se prevé beneficiar a 25 instituciones microfinancieras. Se inició en octubre de 2008 y se encuentra en ejecución.

### **Resultados:**

- 16 instituciones financieras con atención a la MYPE han sido fortalecidas mediante capacitación, asistencia técnica y equipamiento.
- Se ha colocado crédito por US\$17.7 MM (la suma de los 2 créditos recibidos de ICO), exclusivo para microfinanzas, el cual ya ha sido justificado totalmente a la AECID, mediante el cual se apoyaron a un total de 35,018 microempresarios, con un total de crédito otorgado de US\$40.0 MM.

## **Programa de empresariado social “Expandiendo el acceso de las microfinanzas hacia poblaciones pobres en El Salvador”, BID/FIDEMYPE.**

**Objetivo:** Fortalecer la oferta crediticia hacia la micro y pequeña empresa rural, mediante asistencia técnica y capacitación. Este componente complementa el financiamiento otorgado por el BID al FIDEMYPE por US\$1.0 MM. Fue administrado por el BMI, hoy BDES, en calidad de fiduciario del FIDEMYPE y ejecutado por FUNDAMICRO.

**Beneficiarios:** Instituciones de microfinanzas a través de la asistencia técnica recibida y micro y pequeñas empresas mediante una mayor oferta de crédito.



### Resultados:

- Se logró el fortalecimiento institucional (diagnósticos y planes de fortalecimiento) de 25 instituciones microfinancieras, entre cajas de crédito, ONG y cooperativas, las cuales eran clientes potenciales o efectivos del FIDEMYPE. Este fortalecimiento contribuyó a que un número importante de IMF fortalecidas, fueran posteriormente calificadas como intermediarias de BANDESAL.

## Iniciativa de geoturismo en los bosques tropicales de café (2009-2011)

**Objetivo:** Elaboración e implementación de una estrategia de aprovechamiento del Geoturismo en los bosques de café de El Salvador que incluye la elaboración de un portafolio de proyectos de inversión, a través del análisis de factibilidad de de iniciativas concretas en cooperativas, asociaciones y productores, que generen planes de negocios que sirvan para lograr financiamiento de la banca convirtiéndose en ejemplo pilotos de aprovechamiento turístico del café.

**Beneficiarios:** Sector cafetalero y empresarias y empresarios del sector turístico.

**Resultados:** Elaboración de una estrategia de mediano plazo, conformación de un grupo de instituciones de interés, elaboración de un portafolio de proyectos de inversión en geoturismo en bosques de café, 9 planes de negocio formulados y desarrollo de productos turísticos relacionados al café.

## Programa de cobertura de precios de productos agropecuarios 2009/2010, 2010/2011, 2011/2012

**Objetivo:** Facilitar la colocación de contratos de café a través de una plataforma en la bolsa de futuros como una medida de mitigación del riesgo de precios a clientes garantizados por PROGARA.

**Beneficiarios:** 1,500 productoras y productores de café atendidos por 2 cooperativas y 2 beneficiadores.

### Resultados:

- Venta a futuro de de 36,375 quintales de café para la cosecha 2009-2010, 30 mil quintales de la cosecha 2010-2011 y 22,500 quintales de la cosecha 2011-2012. minimizando el riesgo de precio a los caficultores y caficultoras, y asegurando la fuente de pago de los créditos avalados por PROGARA.

## Apoyo a la reconversión ambiental y ampliación productiva en el sector agropecuario y forestal (2011)

**Objetivo:** Desarrollar una serie de capacitaciones con expertos de alto nivel y eventos de promoción sobre tecnologías limpias, eficientes y amigables con el ambiente que pueden ser aplicadas en los sectores mencionados para incentivar a los empresarios a su uso, promoviendo la utilización de recursos de la línea Empresa Renovable.

**Beneficiarios:** Beneficiadores de café, productores avícolas y transformadores de madera.

**Resultados:**

- 101 empresarios capacitados en producción más limpia, reconversión ambiental y energía renovable.

## OTROS APOYOS

### Acompañamiento en la modernización del sector transporte colectivo de pasajeros

**Objetivo:** Buscar las mejores alternativas de financiamiento para la modernización del sector transporte, de manera coordinada con el Viceministerio de Transporte (VMT) y los empresarios privados del transporte.

**Resultados:**

- Este proyecto se inició durante la gestión del BMI, (desde enero 2012) .
- En concordancia con el objetivo del Gobierno de la República de apoyar a los empresarios del sector transporte colectivo público de pasajeros en la renovación de la flota de microbuses y autobuses, se firmó carta de intención con el Gobierno de Brasil, con el fin de que cada nación ponga sus mejores esfuerzos para apoyar ese proyecto. Además, se ha realizado investigación sobre buenas prácticas en países latinoamericanos en temas relativos a las mejores opciones de financiamiento al sector transporte público de pasajeros, también con el propósito de apoyar a los empresarios en la evaluación de alternativas.
- Además, se han realizado actividades coordinadas con el Viceministerio de Transporte y con gremiales de empresarios encaminadas a la modernización del transporte en el país, incluyendo la visita a países como Guatemala y Brasil para

---

conocer directamente experiencias exitosas que puedan servir de ejemplo para un mejor desarrollo del sector transporte en nuestro país.

- Todos estos esfuerzos se están materializando en la puesta en marcha del Sistema Integrado de Transporte en el Área Metropolitana de San Salvador (SITRAMSS)

**Pendiente de realizar:** Recibir el proyecto completo por parte de los empresarios de transporte para evaluar la participación de BANDESAL en la creación de un fideicomiso de administración de flujo de ingresos provenientes de la prestación del servicio de transporte en el SITRAMSS, el cual servirá como parte de la garantía de repago ante el Banco Nacional de Desarrollo (BNDES) de Brasil.

## Participación en el sistema nacional para el desarrollo productivo del gobierno de El Salvador

**Objetivo:** Promover la formulación de proyectos estratégicos para el país, dentro de las instituciones gubernamentales y autónomas

### Resultados:

- Este proyecto se inició durante la gestión del BMI, y posteriormente (desde enero 2012) se continuó ejecutando en la gestión de BANDESAL.
- En concordancia con el Sistema Nacional para el Desarrollo Productivo del Gobierno de El Salvador, se realizaron acciones en coordinación con la Secretaría Técnica de la Presidencia y la Agencia de Promoción de Exportaciones e Inversiones de El Salvador (PROESA) para promover la formulación de proyectos estratégicos para el país, dentro de las instituciones gubernamentales y autónomas, con lo cual se lograron formular 13 perfiles de proyectos estratégicos de las diferentes instituciones. Entre los principales proyectos que se formularon a nivel de perfil cabe mencionar: La ampliación del Aeropuerto Internacional de El Salvador, Un nuevo Astillero y servicios navales en terrenos propiedad de la Fuerza Naval de El Salvador, la construcción de un Aeródromo en la zona de El Jagüey, la remodelación del Hotel de Montaña en el Cerro Verde, el Centro Internacional de Convenciones, entre otros.
- En esta misma línea, se apoyó con la preparación de 5 planes de negocio de proyectos de empresarios privados de tal forma de hacerlos bancables, lograr financiamiento a través de la banca estatal, y contribuir así a mejorar la competitividad y productividad de las empresas.
- Además, se realizaron esfuerzos coordinados para definir los proyectos que pueden desarrollarse bajo la figura de Asocios Público-Privados, en línea con el contenido de la ley.

**Pendiente de realizar:** Puesta en marcha de la Ley de Asocios Público-Privados para apoyar la realización de los proyectos que resulten más viables de incorporarlos en la operatividad de esta normativa.

## Utilización del flujo de remesas con Modelo BRIDGE

**Objetivo:** Utilizar los flujos de remesas recibidas en el país, provenientes de salvadoreños en el exterior, de tal forma de poner en marcha un modelo que permita canalizarlas a través de la banca comercial para financiar proyectos estratégicos en El Salvador.

### Resultados:

- Este proyecto se inició durante la gestión del BMI, y posteriormente (desde enero 2012)
- Se apoyó a Secretaría Técnica de la Presidencia y al Consultor contratado por la Secretaría de Estado de los Estados Unidos de América, en el desarrollo del Modelo BRIDGE. Se presentó a la banca comercial el modelo para promover y conocer su interés en el modelo.

**Pendiente de realizar:** Recibir modelo definitivo por parte de la Secretaría de Estado de los Estados Unidos de América.

## Comité Ciudad Puerto

**Objetivo:** En el Comité de Ciudad puerto se identificaron los proyectos de mayor importancia para desarrollar la nueva ciudad Puerto, conformada principalmente por seis municipios: La Unión, Conchagua, Meanguera, Pasaquina, San Alejo e Intipucá, los cuales se verán beneficiadas por las actividades económicas que impulsen el despegue económico del territorio a causa de estar en la zona de influencia del Puerto de la Unión, y su impacto trinacional, por su vinculación geopolítica y geoeconómica (El Salvador, Honduras, Nicaragua).

### Resultados

- Durante el período 2010 – 2011, la participación del BMI, fue vinculada a la asistencia en la coordinación técnica de los proyectos, principalmente la formulación del perfil de la planta de tratamiento para la ciudad, la identificación de posibles socios comerciales en un asocio público-privado con fondos del extranjero, en el cual el BMI diseñó propuestas de vehículos financieros.
- Entre los proyectos de mayor importancia para el desarrollo de la Ciudad Puerto se encuentran: La planta de Tratamiento y Abastecimiento de Agua para la ciudad puerto, el Muelle de los Coquitos, Centro Cívico de La Unión, Mejora de Calle El Jagüey-Tamarindo.



## SERVICIOS PRESTADOS A LA POBLACIÓN

Para informar a los usuarios sobre las diferentes líneas y programas de financiamiento que se tiene a disposición de la población en general, el BMI cuenta con diferentes canales de información:

- Ventanilla BMI
- Ventanilla Móvil
- Centro de llamadas (929), a nivel internacional, a través del 1-800-BMI-1355
- Portal electrónico

Con el fin de poner a disposición del usuario final, el conocimiento sobre algunos temas específicos y relacionados con su actividad empresarial que les sea posible y de formación individual, que les permita aplicar en su entorno diario, se realizaron diferentes actividades entre charlas, eventos de promoción y capacitación a través de los cuales se acercaron 30,000 usuarios en el periodo de 2009-2011.

# GESTIÓN FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

2009-2011

## BALANCE GENERAL (EN MILES DE US\$)

	Real	Real	Real	Dic/11 Vrs. Dic/09	
	dic-09	dic-10	dic-11	US\$	%
ACTIVOS	\$599,930	\$594,247	\$575,188	(\$24,742)	-4.1%
DISPONIBILIDAD	\$96,508	\$37,518	\$18,317	(\$78,191)	-81.0%
INVERSIONES	\$224,907	\$308,965	\$292,329	\$67,421	30.0%
Inversiones	\$230,557	\$314,615	\$305,479	\$74,921	32.5%
Provisión para Inversiones	(\$5,650)	(\$5,650)	(\$13,150)	(\$7,500)	132.7%
PRÉSTAMOS	\$253,595	\$226,457	\$244,464	(\$9,131)	-3.6%
Préstamos	\$266,765	\$240,491	\$251,412	(\$15,353)	-5.8%
Reservas de Saneamiento	(\$13,170)	(\$14,034)	(\$6,947)	\$6,223	-47.2%
OTROS ACTIVOS	\$21,599	\$18,188	\$17,052	(\$4,547)	-21.1%
ACTIVO FIJO	\$3,321	\$3,118	\$3,026	(\$295)	-8.9%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$599,930	\$594,247	\$575,188	(\$24,742)	-4.1%
PASIVOS	\$401,433	\$392,955	\$376,775	(\$24,657)	-6.1%
PRÉSTAMOS	\$353,661	\$325,065	\$323,935	(\$29,727)	-8.4%
Préstamos del BCR	\$103,646	\$103,646	\$103,646	\$0	0.0%
Préstamos del Exterior	\$250,015	\$221,418	\$220,288	(\$29,727)	-11.9%
TIT. Y VALORES EMITIDOS	\$35,868	\$54,799	\$39,465	\$3,597	10.0%
Emisión de Tit. Valores	\$35,868	\$54,799	\$39,465	\$3,597	10.0%
OTROS PASIVOS	\$11,904	\$13,091	\$13,376	\$1,472	12.4%
PATRIMONIO	\$198,498	\$201,292	\$198,413	(\$85)	0.0%
Capital	\$122,496	\$122,496	\$122,496	\$0	0.0%
Reservas y Pat. Restringido	\$44,413	\$47,919	\$43,151	(\$1,262)	-2.8%
Resultados por Aplicar	\$31,589	\$30,877	\$32,765	\$1,177	3.7%
De Ejercicios Anteriores	\$26,738	\$25,531	\$28,465	\$1,727	6.5%
Del Ejercicio Actual	\$4,851	\$5,346	\$4,301	(\$550)	-11.3%

---

Los temas relevantes a destacar en los Estados Financieros del BMI durante los años de Gestión 2009, 2010 y 2011 son:

## Diciembre 2011 versus Diciembre 2009

- El monto total de activos sufrió una disminución sistemática en el período mostrado para BMI, debido a la estrategia adoptada con el fin de atenuar posibles presiones financieras, ante situaciones fuera de control para el banco, como es la contracción del crédito en el país, iniciada a partir del cuarto trimestre del año 2008 y los movimientos de las tasas de interés en los mercados internacionales. Por lo que la institución disminuyó la utilización de líneas de fondeo, a las que tenía acceso, sustituyendo buena parte con recursos propios para el fondeo de los requerimientos en las operaciones competentes del banco.
- Durante este período se muestra una disminución en la cartera de préstamos, acorde a las condiciones del crédito en el país. Sin embargo, se logró una leve recuperación de cartera a finales del año 2011, ya que anteriormente había disminuido como consecuencia del comportamiento del crédito a nivel nacional, ya que se estaba pasando por una situación de baja actividad económica en que la demanda de crédito disminuyó.
- En este período de recuperación de cartera es necesario mencionar la calidad de dicha cartera con la que siempre contó el BMI, ya que se operaba con garantías adicionales, coberturas adecuadas, cartera diversificada, liquidez oportuna y un alto grado de solvencia.
- Con el fin de mejorar los rendimientos del Banco se observó un incremento en las inversiones realizadas, lo cual nos permitió conservar un nivel de ingresos financieros equilibrado.
- Lo antes mencionado llevó a realizar movimientos en la constitución de reservas, procurando siempre presentar al banco cubierto ante cualquier eventualidad. El incremento en el saldo de inversiones y la disminución en el saldo de la cartera de préstamos llevó al banco a incrementar las provisiones para inversiones y a disminuir reservas de saneamiento para la cartera de préstamos, presentando un incremento de US\$7.5 MM y una disminución de US\$6.2 MM respectivamente.
- Con el fin de cubrir necesidades de financiamiento y mantener las buenas relaciones con los diferentes instituciones financieras proveedoras de fondos el BMI disminuyó el requerimiento de recursos disponibles en US\$29.7 MM, lo que representó una disminución del 11.9%.
- Sin embargo, incremento en US\$3.6 MM los recursos obtenidos a través de emisiones de títulos en el mercado local. Esto con el fin de mejorar la composición en los

costos de los recursos, debido a que representaba una disminución considerable en el costo de estos recursos.

- El patrimonio del Banco se mantuvo estable durante los tres años presentados. Presentando ligeros incrementos y disminuciones, en resultados de ejercicios anteriores y en constitución de reservas y patrimonio restringido respectivamente, que compensados lo han mantenido sin movimiento.

## Estado de resultados (en miles de US\$)

	Real	Real	Real
	dic-09	dic-10	dic-11
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$23,655</b>	<b>\$21,820</b>	<b>\$20,435</b>
Int. sobre Préstamos	\$14,261	\$12,652	\$10,673
Int. Sobre Inversiones	\$7,218	\$7,499	\$7,817
Int. Sobre Disponibilidades	\$425	\$462	\$317
Otros Ingresos Financieros	\$1,752	\$1,208	\$1,629
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$12,579</b>	<b>\$11,564</b>	<b>\$16,561</b>
Int. sobre Préstamos	\$9,581	\$7,682	\$7,844
Int. sobre Emisión Títulos	\$779	\$451	\$324
Saneamiento de Actividades de intermediación	\$1,054	\$2,369	\$8,027
Costos de Otras Operaciones	\$1,164	\$1,062	\$365
<b>UTILIDAD ANTES DE GASTO</b>	<b>\$11,076</b>	<b>\$10,256</b>	<b>\$3,875</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$3,800</b>	<b>\$3,674</b>	<b>\$3,723</b>
Gastos Administrativos	\$3,601	\$3,459	\$3,551
Diversos	\$200	\$216	\$171
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$7,275</b>	<b>\$6,582</b>	<b>\$152</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>(\$2,425)</b>	<b>\$261</b>	<b>\$6,524</b>
Otros Ingresos	\$846	\$1,993	\$7,895
Otros gastos	(\$3,271)	(\$1,731)	(\$1,371)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$4,851</b>	<b>\$6,844</b>	<b>\$6,676</b>
Impuestos Directos	\$0	\$1,498	\$2,375
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>US\$4,851</b>	<b>\$5,346</b>	<b>\$4,301</b>

- En los resultados del Banco durante los tres años presentados para BMI se muestra un margen financiero estable, debido a que se logró equilibrar la disminución en los ingresos financieros con una disminución también en los costos financieros, dando un margen financiero en promedio para el período presentado de alrededor de US\$11.5 MM.
- Un rubro importante de ingresos para BMI fueron los ingresos por otros servicios financieros, conformados por los ingresos recibidos por la administración de fondos de terceros, siendo en su mayoría Fideicomisos, representado ser alrededor del 7% en promedio de los ingresos entre los años presentados.
- Al cierre del año 2011 el Banco no tenía cartera vencida, sin embargo, siguiendo los lineamientos conservadores dictados por la Junta Directiva llevan a la administración a reservar provisiones para las inversiones y para la cartera de préstamos, lo que llevo a realizar una constitución de reservas por US\$10.2 MM y una liberación de reservas de US\$9.9 MM, generando un efecto neto de US\$391.8 miles en los resultados del Banco.
- Siguiendo la política de austeridad implementada por la administración del Banco se logro disminuir los gastos de operación en 2.0%.
- Los impuestos directos se incrementaron en US\$2.4 MM, representando un incremento del 100%, ya que en el año 2009 el Banco no registró impuesto sobre la renta debido a que los ingresos no gravables superaron a los ingresos gravables.
- Como efecto de los movimientos mencionados anteriormente la utilidad neta para el ejercicio 2011 presentó una disminución de US\$550 miles con relación al ejercicio 2009.

## ADQUISICIONES Y CONTRATACIONES REALIZADAS EN EL PERÍODO JUNIO 2009 - DICIEMBRE 2011

Las compras realizadas durante el período de junio de 2009 a diciembre de 2011, son:

TIPO DE LICITACIÓN	Jun 2009 a mayo 2010	Junio 2010 a mayo 2011	Junio 2011 a dic 2011
Libre Gestión	US\$297,066.83	US\$410,452.61	US\$430,371.79
Licitación Pública por Invitación	US\$256,661.78	US\$116,943.98	US\$59,015.03
Concurso Público por Invitación	US\$0.00	US\$30,510.00	US\$0.00
Licitación Pública	US\$225,561.20	US\$220,758.28	US\$179,603.45
Contratación Directa	US\$227,334.28	US\$326,876.55	US\$551,249.97
Prorroga Contrato	US\$0.00	US\$113,415.99	US\$22,495.11
<b>Total general</b>	<b>US\$1,006,624.09</b>	<b>US\$1,218,957.41</b>	<b>US\$1,242,735.35</b>

RENDICIÓN DE CUENTAS

2012

MARZO

2014



**BANDESAL**

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR



## Gestión Estratégica Institucional

### RESEÑA

La nueva visión del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo comprende la atención de actividades productivas cuya dinámica incrementa la formación de capital, la competitividad de las exportaciones y el desarrollo de la cadena productiva MIPYME; así mismo, la atención de actividades productivas vinculadas al desarrollo económico y el acompañamiento de las políticas públicas sectoriales. Para ello es necesario que se redefiniera el papel que juegan las instituciones financieras estatales y la creación de una banca de desarrollo con el propósito de que el país alcance mayores tasas de crecimiento económico, de manera que la creación de esa Banca de Desarrollo es un paso estratégico para que el sistema financiero acompañe las necesidades de desarrollo económico y social del país.

Esos grandes objetivos se pueden cumplir bajo tres áreas de atención:

1. La transformación del BMI en Banco de Desarrollo,
2. La generación de una masa crítica de proyectos productivos con su respectiva asignación de recursos financieros de mediano y largo plazo, puestos a disposición de los sectores estratégicos, y
3. La creación de un instrumento que permita el otorgamiento de garantías que facilite la asignación de crédito.

Estas acciones coordinadas e integradas en un sistema de banca de desarrollo, junto con otras instituciones públicas complementarias, propiciarán el incremento en la formación de capital, promoverán la competitividad y fortalecerán la cadena productiva del país.

Bajo esas consideraciones generales, se plantean los objetivos, alcances y complementariedades de tres nuevas instituciones que constituyen la Banca de Desarrollo en el país:

- El Banco de Desarrollo de El Salvador (BDES)
- El Fondo de Desarrollo Económico (FDE)
- El Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG)

La Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, en su artículo único, establece que el Banco de Desarrollo de El Salvador, el Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y el Fondo Salvadoreño de Garantía (FSG), constituyen el Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo. El 19 de enero de 2012 entra en vigencia dicha Ley y en mayo de 2012 se hace el lanzamiento del Banco de Desarrollo de El Salvador que es el responsable de administrar el FDE y FSG.

## Banco de Desarrollo de El Salvador - BDES

### Objeto

El Banco tendrá como objeto promover el desarrollo competitivo y sustentable del país, mediante el fomento y apoyo financiero a las inversiones de los sectores productivos, a fin de contribuir a:

- a) Promover el desarrollo y competitividad de las empresas;
- b) Integrar esfuerzos públicos y privados en el desarrollo de las políticas sectoriales del Gobierno;
- c) Propiciar una cultura de generación de conocimiento e innovación;
- d) Fomentar el esfuerzo exportador del país;
- e) Generar empleo y el crecimiento del ingreso familiar de los salvadoreños;

### Destinos

Apoyo financiero para nuevos proyectos de desarrollo:

- Proyectos estratégicos rentables para el desarrollo del país
- Infraestructura productiva
- Proyectos en sectores claves de la economía o establecimiento de polos de desarrollo, tales como la agricultura, energía, textiles, infraestructura, turismo, industria, agroindustria, servicios de logística y otros.

---

## Prohibiciones

- a) Financiar directa o indirectamente el Estado y adquirir documentos o títulos emitidos por el Estado, salvo en el caso de literal e) del artículo 30 de la presente Ley. Asimismo, el Banco no podrá otorgar avales, fianzas o garantías por obligaciones contraídas por el Estado.
- b) No obstante lo dispuesto en el inciso anterior, el Banco podrá otorgar créditos, avales, fianzas o garantías únicamente a aquellas instituciones y empresas estatales de carácter autónomo que cumplan con los requisitos de elegibilidad establecidos en esta ley;
- c) Captar depósitos a la vista, ahorro o a plazos;
- d) Otorgar crédito o financiar de cualquier manera a entidades no calificadas como instituciones elegibles;
- e) Otorgar créditos o financiar de cualquier manera a sujetos que se encuentren, según registro de la Superintendencia, en una categoría de riesgo que requiera la constitución de reservas de saneamiento de más del 15% o que en general, no sean calificados como elegibles;
- f) Invertir en acciones de cualquier clase, excepto en el caso contemplado en el literal p) del artículo 4 de esta Ley;
- g) Financiar proyectos que no sean viables, rentables o que no sean refinanciamientos de créditos.
- h) Solamente podrá otorgar refinanciamiento de créditos otorgados por el mismo Banco;
- i) Financiar créditos destinados al consumo sin fines productivos;
- j) Condonar, total o parcialmente, el capital e intereses originados por deudas contraídas con el Banco, en créditos otorgados con sus recursos o con los recursos de los Fondos que administra en virtud de esta Ley;
- k) Otorgar créditos a las municipalidades con sus propios recursos o con los recursos del Fondo de Desarrollo Económico.

## Sistema Financiero para fomento al desarrollo

La ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, habilita 3 instrumentos con los cuales se pretende apoyar a los diferentes sectores productivos del País, así: a) BANDESAL continúa la labor de poner a disposición de las instituciones financieras intermediarias (IFI) calificadas, líneas de financiamiento de corto, mediano y largo plazo, las cuales son utilizadas bajo la figura de redescuento. Adicionalmente se cuenta con financiamiento directo a través de BANDESAL para proyectos estratégicos, los cuales deben rondar una inversión de US\$10.0 MM y son atendidos en consorcio con otros bancos. Esta ley faculta a BANDESAL para administrar 2 patrimonios separados como lo son: b) el Fondo de Desarrollo Económico (FDE), que tiene como uno de sus principales objetivos, financiar directamente a empresarios de la MIPYME, de los diferentes sectores productivos, apoyando proyectos nuevos a mediano y largo plazo y c) el Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) que tiene como principal labor el otorgamiento de garantías a créditos productivos otorgados por las IFI calificadas, principalmente de la MIPYME, con lo cual apoyan el crecimiento de aquellos proyectos que por la falta de garantía no pueden materializarse.



- Intermediación Financiera (2do. Piso)
- Financiamiento Directo:  
**Apuestas Estratégicas**
- Patrimonio Inicia: **US\$198 MM**



- Financiamiento Directo:  
**Sectores priorizados**
- Patrimonio Inicia: **US\$65 MM**



- Garantías: **MIPYME**
- Cobertura promedio: 50%
- Patrimonio Inicia: **US\$20 MM**

De acuerdo a la clasificación de las empresas, a través de los 3 instrumentos (BANDESAL, FDE y FSG), se cuenta con las herramientas para apoyar a empresarios de la MIPYME, gran empresa y proyectos estratégicos. Adicionalmente se cuenta con la opción de otorgar garantías para aquellos empresarios que aún no han logrado fortalecer lo suficiente sus activos y su proyecto demanda de una garantía para bajar su perfil de riesgo. Bajo esta estructura BANDESAL. realiza su papel de Banca de Desarrollo a los diferentes sectores productivos con financiamiento, garantías, capacitaciones, apoyos sectoriales etc.





**BANDESAL INDIRECTO**



## Líneas de financiamiento a través de Instituciones Financieras Intermediarias

Con el fin de cumplir con su objetivo de promover el desarrollo competitivo y sustentable del país, BANDESAL ofrece también financiamiento a través de instituciones financieras intermediarias, con las siguientes líneas de segundo piso.

### 1. Apoyando a sectores productivos agropecuario

#### AGRICULTURA INTENSIVA Y PROTEGIDA

**Objetivo:** Proveer de recursos para el financiamiento de cultivos de capitalización intensiva, es decir, aquellos que requieren de un ambiente controlado (inversión en infraestructura)y/o de una inversión fuerte en capital (tecnología, insumos y/o equipos).

**Actividades a financiar:** Construcción y operación de invernaderos o cualquier tipo de agricultura protegida, así como para la producción de cultivos en sistemas intensivos como hortalizas, ornamentales, frutas, etc

#### FOMENTO A ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

**Objetivo:** Atender las necesidades financieras de las diferentes actividades agropecuarias, buscando aumentar la productividad y la generación de empleo

**Actividades a financiar:** Actividades de apoyo a la agricultura , así como actividades de apoyo al subsector pecuario

#### INVERSIÓN EN FINCAS CAFETALERAS

**Objetivo:** Ofrecer recursos financieros para la reactivación del sector cafetalero nacional, mediante el financiamiento de mediano y largo plazo a las actividades relacionadas con el cultivo de café.

**Actividades a financiar:** Todas las relacionadas con la renovación, repoblación y siembras nuevas de café.

## REHABILITACIÓN DE LA AGRICULTURA

**Objetivo:** Ofrecer recursos financieros para la reactivación del sector cafetalero nacional, mediante el financiamiento de mediano y largo plazo a las actividades relacionadas con el cultivo de café. **Actividades a financiar:** Apoyar el inicio o la ampliación de actividades productivas del sector agropecuario para dar sostenibilidad a las empresas.

## SERVICIOS

### Transporte colectivo público de pasajeros

**Objetivo:** Proveer de recursos para el financiamiento de nuevas unidades de transporte y la construcción y equipamiento de terminales, que contribuya al reordenamiento y renovación del parque vehicular del transporte colectivo público de pasajeros.

**Actividades a financiar:** Adquisición de autobuses y microbuses nuevos de transporte público de pasajeros.

### Transporte en actividades productivas

**Objetivo:** Ofrecer financiamiento para satisfacer las necesidades de los empresarios de diferentes sectores económicos, que utilizan diversos tipos de vehículos para realizar tareas relacionadas con sus actividades productivas.

## CONSTRUCCIÓN

### Vivienda de interés social - Casa propia

**Objetivo:** Proveer recursos financieros competitivos para financiar la adquisición de vivienda nueva de interés social.

**Actividades a financiar:** Exclusivamente la compra de vivienda nueva de interés social.

### Vivienda de Interés Social

**Objetivo:** Proveer recursos financieros competitivos para financiar la adquisición, construcción, ampliación y mejora de viviendas.

**Actividades a financiar:** Adquisición, construcción, remodelación, ampliación y mejora de vivienda nueva o usada.

## ADQUISICIÓN DE VIVIENDA

**Objetivo:** Proveer recursos financieros de largo plazo para la adquisición de vivienda en El Salvador.

**Actividades a financiar:** Adquisición, construcción, remodelación, ampliación y mejora de vivienda nueva o usada, sin restricción del valor de la vivienda a financiar.

## 2. Micro, Pequeña y Mediana Empresa - MIPYME

### IMPULSO A LA MIPYME: LÍNEA ESPECIAL SIGUE INVIRTIENDO

**Objetivo:** Proveer recursos competitivos a largo plazo de acuerdo a las condiciones de mercado para reactivar los diferentes sectores económicos.

**Actividades a financiar:** Capital de trabajo, activo fijo para actividades productivas, construcción, ampliación y remodelación de inmuebles productivos.

### IMPULSO A LA MIPYME: LÍNEA ESPECIAL IMPULSA TU NEGOCIO

**Objetivo:** Proveer de recursos financieros a las MIPYME, para producir bienes o servicios que serán adquiridos por las Instituciones del Estado.

**Actividades a financiar:** Capital de trabajo para la producción de bienes o servicios.

### IMPULSO A LA MIPYME: LÍNEA ESPECIAL DESCUENTO DE DOCUMENTOS

**Objetivo:** Financiar a las MIPYME mediante el descuento de documentos por cobrar a terceros para la generación de liquidez que les permita dinamizar sus operaciones productivas.

**Actividades a financiar:** Documentos que respaldan cuentas por cobrar.

---

## 3. Apoyando a las actividades estratégicas

### ENERGÍA

#### Programa Empresa Renovable: Asistencia técnica

**Objetivo:** Asistir al empresario en la realización de una planificación adecuada de las inversiones para la aplicación de tecnologías más limpias en sus procesos, a través de la asistencia técnica. Es un apoyo financiero que tiene por finalidad cubrir los costos de consultorías y estudios de los empresarios que desean realizar inversiones para la reconversión ambiental, eficiencia energética y energías renovables en sus empresas.

#### Programa Empresa Renovable: Financiamiento para reconversión ambiental y energía renovable

**Objetivo:** Contribuir a la reducción de la contaminación ambiental y a un uso más eficiente de los recursos de las empresas salvadoreñas, contribuyendo a la generación de fuentes de energía.

**Actividades a financiar:** Actividades que busquen reducir el consumo de recursos o las emisiones gaseosas, sustituir o mejorar maquinaria para un uso más eficiente de recursos, adquirir equipos de medición y análisis de emisiones o contaminación ambiental, adquirir equipos para protección laboral y reducción de contaminación en el lugar de trabajo.

### EXPORTACIÓN

#### Pre y exportación

**Objetivo:** Apoyar el fortalecimiento de las empresas que exporten bienes y/o servicios producidos en el país.

**Actividades a financiar:** Capital de trabajo para financiar la pre y exportación de todo producto y/o servicio.

## 4. Apoyando la educación

### ESTUDIANTES SALVADOREÑOS: PROGRAMA SIGUESTUDIANDO

**Objetivo:** Propiciar el desarrollo educativo mediante la concesión de préstamos para beneficiar a estudiantes de nacionalidad salvadoreña que deseen realizar o continuar sus estudios a nivel medio, superior y de postgrado a efectuarse en instituciones de enseñanza nacionales o extranjeras.

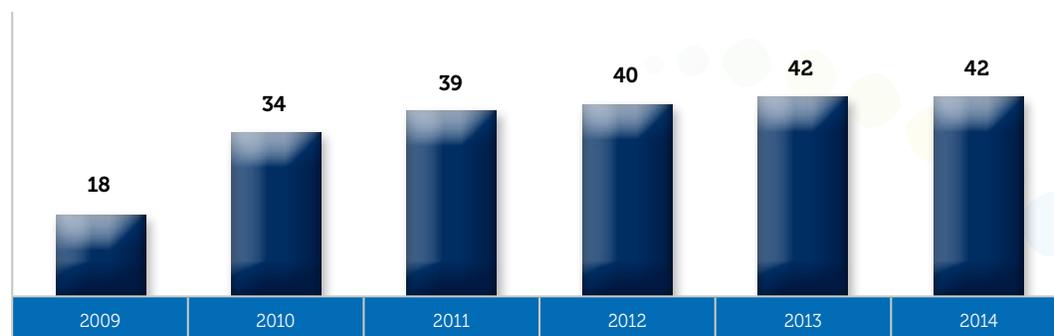
**Actividades a financiar:** Estudios de bachillerato, técnico, universitarios, maestría, doctorado, cursos libres como diplomados, seminarios, cursos de computación, inglés u otros idiomas, entre otros.

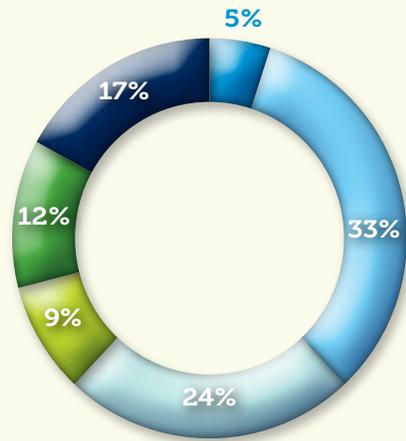
### RESULTADOS DE GESTIÓN

#### Bandesal Indirecto

Es importante destacar que a raíz del cambio en la política de evaluación de intermediarias que se realizó en el 2009, se incorporaron nuevas instituciones financieras para intermediar recursos bajo el esquema de segundo piso, al punto que al 2014 se cuenta con 42 intermediarias, lo que significa prácticamente un incremento de más del 100% en instituciones autorizadas para redescantar fondos del BDES.

#### Intermediarias BANDESAL 2009-03 / 2014





- Bancos de los Trabajadores y Sociedad de Ahorro y Crédito
- Federaciones de Ahorro y Crédito
- Cajas de Crédito
- Bancos
- Entidades de Gobierno
- Otras instituciones

El incremento de instituciones intermediarias ha permitido que los recursos BANDESAL, lleguen a más empresarios a nivel nacional



- Bancos
- Banco de los Trabajadores y Sociedad de Ahorro y Crédito
- Entidades de Gobierno
- Cajas de Crédito
- FEDECREDITO y FEDECACES
- Otras Instituciones

A través de 17 líneas y programas de financiamiento, por medio de 42 instituciones financieras intermediarias, se han alcanzado los siguientes resultados.

Tamaño de Empresa	2012		2013		2014*	
	Monto contratado	No. Credito	Monto contratado	No. Credito	Monto contratado	No. Credito
Grande	\$95,447	293	\$73,330	208	\$5,113	18
Mediana	\$49,830	342	\$46,808	267	\$3,612	34
Pequena	\$56,906	1,290	\$64,693	1,287	\$9,630	193
Microempresa	\$19,685	5,928	\$24,558	5,901	\$5,267	801
Persona natural	\$33,850	2,183	\$38,194	5,068	\$9,769	838
<b>Total general</b>	<b>\$255,718</b>	<b>10,036</b>	<b>\$247,582</b>	<b>12,731</b>	<b>\$33,392</b>	<b>1,884</b>

## INTERMEDIACIÓN FINANCIERA FIDEMYPE

Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE), continúa siendo administrado por BANDESAL a través de sus intermediarios ha logrado de enero a mayo la colocación detallada a continuación:

Sector	2012		2013		2014		Tota general	%
	Monto contratado	%	Monto contratado	%	Monto contratado	%		
Agropecuario	\$117,650.00	1.13%	\$169,133.00	1.49%	\$30,755.00	1.50%	\$317,538.00	0.67%
Comercio	\$3540,217.98	33.92%	\$4123,259.43	36.23%	\$966,503.31	47.10%	\$8629,980.72	18.30%
Contrucción	\$21,000.00	0.20%	\$362,950.00	3.19%		0.00%	\$383,950.00	0.81%
Manufactura		0.00%	\$252,975.00	2.22%	\$240,669.00	11.73%	\$493,644.00	1.05%
Servicios	\$86,350.00	0.83%	\$59,800.00	0.53%		0.00%	\$146,150.00	0.31%
Transporte, almacenaje	\$34,100.00	0.33%	\$135,950.00	1.19%		0.00%	\$170,050.00	0.36%
Vivienda	\$14,500.00	0.14%	\$2124,258.62	18.66%		0.00%	\$2138,758.62	4.53%
Créditos decrecientes	\$6623,116.96	63.46%	\$4152,905.67	36.49%	\$814,000.00	39.67%	\$11590,022.63	24.57%
<b>Total</b>	<b>\$10436,934.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$11381,231.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$2051,927.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$23870,093.97</b>	<b>50.61%</b>



## BANDESAL DIRECTO

Las operaciones crediticias de BANDESAL en “primer piso” (crédito directo al usuario final), inician en el año 2012. Durante el primer semestre del año, se trabajó en la elaboración de procesos, políticas y sistemas, que permitieran atender directamente a los usuarios potenciales de las operaciones de primer piso. Durante el primer año de operación la mayor cantidad de labores realizadas se enfocaron en la promoción y comercialización del nuevo rol del Banco para financiar junto a otras instituciones financieras, el desarrollo de grandes proyectos de inversión (inicialmente mayores a US\$10.25 MM).

### CONVENIOS DE COOPERACIÓN

- **En julio de 2012**, se firmó convenio de cooperación con el Consejo Nacional de Energía (CNE), con el objetivo de contar con apoyo técnico para la evaluación técnica - operativa de solicitudes de crédito para proyectos de generación de energía, así como aquellos que implementen acciones de eficiencia energética.
- **En agosto de 2012** se firmó un convenio de asistencia técnica con el BNDES de Brasil, con el fin de fortalecer los conocimientos de BANDESAL en el otorgamiento de créditos directos para grandes proyectos de desarrollo. Producto de este convenio, durante 2013 se pudieron realizar reuniones con diferentes áreas del BNDES, pudiéndose materializar la obtención de una línea de financiamiento de BNDES para financiar la importación de maquinaria y equipo brasileño.
- **En febrero 2013**, se firmó con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Contrato para el Otorgamiento de Garantías Parciales en el marco del Programa para Pequeños Proyectos de Energía Renovable (ARECA), el cual busca incrementar las inversiones en energía renovable (menores a 10 MW), al fortalecer las habilidades en el mercado energético y financiero. ARECA es una iniciativa financiada por el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM), supervisada por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y ejecutada por el BCIE.
- Con el propósito de conocer mejor la operatividad de un Banco de Desarrollo en el financiamiento de grandes proyectos estratégicos, así como de estrechar lazos de colaboración con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), miembros del equipo de la gerencia de Proyectos y Programas de Desarrollo y Gerencia de Riesgo Directo atendieron una jornada de capacitación con personal del Departamento de Financiamiento Corporativo y Estructurado del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en la cual se abordaron temas relacionados al financiamiento estructurado,

crédito sindicado, ciclo de proyectos financiados por el BID, programas de apoyo y asistencia técnica, entre otros.

## GESTIÓN CREDITICIA – BANDESAL DIRECTO

Para la labor de promoción del crédito directo a grandes proyectos de inversión, se ha participado en eventos y reuniones de trabajo con diversas instituciones, tales como: CNE, Agencia de Promoción de Inversiones y Exportaciones (PROESA), Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI), Cámara de Comercio de El Salvador, Cámara Salvadoreña de la Construcción (CASALCO), entre otras. Asimismo, se ha participado y colaborado en la realización de eventos dirigidos a inversionistas privados, tales como: Eficiencia Energética para Hospitales Privados con CNE; Foro Aeronáutico de PROESA; Taller para Desarrolladores de Proyectos de Energía Renovable de CNE; Encuentro Latinoamericano y del Caribe sobre Pequeños Aprovechamientos Hidroenergéticos de la ONG SABES Agua, en la UCA, entre otros.

Desde 2012 a la fecha el equipo “BDES primer piso”, ha atendido 72 proyectos potenciales de inversión de diversos sectores de la economía, de los cuales 40 son de generación de energía con fuentes renovables. Debido a la demanda percibida en dicho sector de generación de energía y a las próximas licitaciones para generación de nueva capacidad, se han coordinado diversas capacitaciones dirigidas al personal interno de las áreas comerciales y de riesgos en temas referentes al financiamiento de proyectos de energía renovable, con colaboración de GiZ y de BCIE.

## RESULTADOS DE COLOCACIÓN

De la gestión realizada de 2012 a la fecha, se han contratado tres créditos que suman **US\$ 17.5 MM** en cartera 2 del sector industria uno pendiente de desembolso destinado a financiar la que será hasta la fecha la mayor “Granja Solar” de la región, por un monto de **US\$8.00 MM**. Cabe mencionar que los tres créditos en mención, al considerar el aporte de los desarrolladores y de los co-financiadores suman un monto total de inversión de **US\$74.07 MM**, con un impacto directo en el crecimiento de exportaciones, inversión en energía renovable y generación de empleo. A continuación un desglose más específico de cada crédito:

En 2014, se continúan las gestiones de seguimiento para la colocación de créditos, y se tiene ya un crédito en proceso de aprobación de Junta Directiva por un monto de **US\$7.5 MM**, dicho proyecto representa una inversión en co-generación de energía renovable (biomasa), con una inversión de aproximadamente total de **US\$ 78.0 MM**, entre aporte del empresario y el cofinanciamiento del otro banco.



---

## Programas Especiales de Garantía

### Fondo de Garantía Foneduca

El Fondo de Garantía para Estudiantes ofrece garantías destinadas a respaldar créditos de estudios originados con la Línea de Crédito para Estudiantes Salvadoreños de BANDESAL. Se dirige a personas naturales que deseen realizar estudios técnicos, tecnológicos o profesionales, cursos de postgrado y cursos libres en El Salvador.

De, enero 2012 a marzo 2014 FONEDUCA otorgó un total de 1,625 garantías por un monto garantizado de US\$4,636,632.49, lo que facilitó una colocación de financiamiento de US\$9,089,305.02.

### Programa de Garantía Agropecuaria - PROGARA

El PROGARA de enero 2012 a marzo 2014 otorgó un total de 61,278 garantías que representaron un monto de US\$61,912,188.58 con lo que facilitó una colocación en financiamiento de US\$95,341,461.99

### Programa de Garantía para Pequeños Empresarios - PROGAPE

El Programa de Garantía para Pequeño Empresarios – PROGAPE proporciona garantías complementarias a pequeños empresarios o productores del sector agropecuario para facilitar el acceso al crédito y reducir el riesgo crediticio en instituciones financieras participantes.

El Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE) otorgó de enero 2012 a marzo 2014 otorgo 8,717 garantías por un monto de US\$18,976,278.99 lo que permitió a sus clientes el acceso al financiamiento bancario por el orden de los US\$32,739,051.25 de los cuales el sector comercio fue el mayor atendido, seguido por educación en el segmento de estudiantes, y luego en la tercera posición el sector servicios

## PROGRAMAS SECTORIALES

### Convenios de cooperación entre BANDESAL y la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO).

Programa de Apoyo al Fortalecimiento Institucional de Microfinancieras en El Salvador, para la Base de la Pirámide, financiado por BANDESAL y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y ejecutado por la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas.

### **Año 2012:**

- Este año se culminó el Proyecto "Apoyo al Fortalecimiento Institucional de Microfinancieras de El Salvador para la Base de la Pirámide", BANDESAL/BID/FUNDAMICRO, cuyo resumen global se presenta en el siguiente Programa. No hubo asignación adicional de recursos.

### **Año 2013:**

- En el área de asistencia técnica, se fortaleció a 6 instituciones de microfinanzas, mediante la formulación de diagnósticos institucionales y Consultorías Especializadas en temas estratégicos, crediticios, recurso humano, control interno, riesgos, sistemas informáticos;
- En el área de gestión del conocimiento, se ejecutaron 2 diplomados sobre formulación y evaluación de proyectos, un diplomado en formación gerencial, 3 diplomados en técnicas de venta de productos financieros, una escuela técnica para oficiales de crédito de microempresa, una escuela técnica para oficiales de crédito de pequeña empresa y un curso libre sobre normas internacionales de información financiera, capacitándose a un total de 208 participantes;
- Se apoyó el tema de inclusión financiera, a través de la ejecución del Primer Foro Nacional de Microseguros y el VI Congreso Nacional de Microfinanzas, con la participación de 365 participantes.

### **Enero a marzo 2014:**

- Se ha iniciado el fortalecimiento técnico a 4 instituciones de microfinanzas: ACACEAGRO DE R.L., SIHUACOOOP DE R.L., FUENTE DE VIDA DE R.L. y ACOPASS DE R.L. y un Curso sobre Atención al Cliente en instituciones de microfinanzas.
- Se prevé que al final del año, al menos 7 instituciones microfinancieras sean fortalecidas; se hayan ejecutado 7 cursos especializados en microfinanzas y otros temas empresariales, en coordinación con el Centro de Formación, capacitándose al menos 116 funcionarios de instituciones financieras y empresarios, y se hayan realizado 2 eventos que propicien la inclusión financiera, con una participación de al menos 200 personas.

## **Convenios de cooperación entre BANDESAL y la Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (CENTROMYPE), para la ejecución del Programa de Fortalecimiento a la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME).**

### **Año 2012:**

- Se apoyó a un total de 71 emprendedores y 35 micro, pequeñas y medianas empresas, mediante asistencia técnica y capacitación en diferentes áreas de gestión empresarial como administración, finanzas, mercadeo y ventas;

- Se apoyó en la formulación de 45 propuestas de crédito, para igual número de MIPYMES, para su respectiva gestión crediticia; c) Se apoyó el Tercer Encuentro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa 2012, coordinado por la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), en el cual participaron más de 1,000 empresarios y empresarias del país.

#### **Año 2013:**

- Se apoyó mediante la formulación de propuestas de crédito a 25 empresas, se brindó asistencia técnica en desarrollo empresarial a 42 micro y pequeñas empresas, así como a 239 emprendedores y se capacitó a 115 micro, pequeñas y medianas empresas en diferentes temas empresariales.

#### **Enero a marzo 2014:**

- Se ha iniciado con la prospección de clientes (11 en total), para 5 de los cuales ya se ha formulado su respectiva propuesta de crédito para ser presentada al Fondo de Desarrollo Económico (FDE), para su respectiva gestión crediticia
- Se prevé que al final del año 2014, al menos 27 pequeñas y medianas empresas hayan sido apoyadas en su gestión crediticia, mediante la formulación de su propuesta de crédito y documentación de expediente de crédito; 25 MIPYME y 150 emprendedores fortalecidos mediante asistencia técnica y capacitación, y al menos 120 empresarios de la micro, pequeña y mediana empresa hayan recibido capacitación formal, en coordinación con el Centro de Formación de BANDESAL.

## **Convenios de cooperación para la innovación agropecuaria suscrito entre BANDESAL y la Fundación para la Innovación Agropecuaria (FIAGRO)**

#### **Año 2012:**

- Se apoyó mediante la formulación de propuestas de crédito a 18 empresas; se realizaron 4 eventos de prospección tecnológica, capacitándose a un total de 200 empresarios, se apoyó en la creación de un sistema de información para el sector agropecuario y agroindustrial (Plataforma Agromóvil) y se ejecutó un taller de aceleración de proyectos, apoyándose un total de 18 ideas de proyectos innovadoras.

#### **Año 2013:**

- Se apoyó mediante la formulación de propuestas de crédito a 30 empresas; se realizaron 5 eventos de prospección tecnológica, capacitándose a 300 empresarios y se ejecutaron 3 talleres de aceleración de proyectos, apoyándose un total de 106 proyectos.

#### **Enero a marzo 2014:**

- Se ha iniciado con la prospección de clientes (11 en total), los cuales son potenciales demandantes de crédito del Fondo de Desarrollo Económico (FDE).

- Se prevé que al final del año 2014, al menos 20 pequeñas y medianas empresas hayan sido apoyadas en su gestión crediticia, mediante la formulación de su propuesta de crédito y documentación de expediente de crédito; 5 eventos de prospección tecnológica realizados en coordinación con el Centro de Formación de BANDESAL, capacitándose al menos a 200 empresarios; 4 talleres de aceleración de proyectos realizados, con la participación de 60 ideas de proyectos innovadoras y la plataforma agromóvil operando.

## Programa Español de Microfinanzas, BANDESAL/AECID/ICO

**Objetivo:** Proveer crédito a la microempresa y reforzar la existencia de intermediarios financieros, regulados y no regulados, que apoyan a la microempresa rurales.

**Beneficiarios:** Al final del programa se prevé beneficiar a 25 instituciones microfinancieras. Se inició en octubre de 2008 y se encuentra en ejecución.

**Resultados:** 16 instituciones financieras con atención a la MYPE han sido fortalecidas mediante capacitación, asistencia técnica y equipamiento. Se ha colocado crédito por \$17.7 MM (la suma de los 2 créditos recibidos de ICO), exclusivo para microfinanzas, el cual ya ha sido justificado totalmente a la AECID, mediante el cual se apoyaron a un total de 35,018 microempresarios, con un total de crédito otorgado de US \$40.0 MM.

## EN EJECUCIÓN: Proyecto de creación de la sociedad reafianzadora para el sistema de garantías recíprocas

**Objetivo:** Completar el Sistema de Garantías Recíprocas, mediante la creación de la Reafianzadora de Sociedades de Garantías Recíprocas.

**Beneficiarios:** Micro, pequeñas y medianas empresas, apoyadas en la obtención de financiamiento.

**Resultados:** Se formuló estudio de factibilidad de la Sociedad Reafianzadora; se gestionó y presentó propuesta al BCR, para la creación de la respectiva normativa de la Sociedad Reafianzadora, la cual ya ha sido aprobada; se presentó solicitud a la SSF de autorización para la creación de la Sociedad Reafianzadora, la cual está en análisis en dicho ente.

## Programa de empresariado social "Expandiendo el acceso de las Microfinanzas hacia Poblaciones Pobres en El Salvador", BID/FIDEMYPE

**Objetivo:** Fortalecer la oferta crediticia hacia la micro y pequeña empresa rural, mediante asistencia técnica y capacitación. Este componente complementa el financiamiento otorgado por el BID al FIDEMYPE por US \$1.0 MM. Fue administrado por el BMI, hoy BDES, en calidad de fiduciario del FIDEMYPE y ejecutado por FUNDAMICRO.

**Beneficiarios:** Instituciones de microfinanzas a través de la asistencia técnica recibida y micro y pequeñas empresas mediante una mayor oferta de crédito.

**Resultados:** Se logró el fortalecimiento institucional (diagnósticos y planes de fortalecimiento) de 25 instituciones microfinancieras, entre cajas de crédito, ONG y cooperativas, las cuales eran clientes potenciales o efectivas del FIDEMYPE. Este fortalecimiento contribuyó a que un número importante de IMF fortalecidas, fueran posteriormente calificadas como intermediarias de BANDESAL.

## Creces MIPYME

**Objetivo:** Incrementar la inversión productiva de los empresarios a través del fortalecimiento de la competitividad empresarial y facilitar el acceso al crédito productivo.

BANDESAL participó en el diseño y formulación del programa Creces Mipyme, que permitió la firma de un convenio de cooperación con el Ministerio de Economía y CONAMYPE, para ejecutar en coordinación con las entidades participantes.

### Resultados:

- En este proceso se participó en la elaboración de términos de referencia y evaluación de las ofertas provenientes de la licitación para la contratación de firmas consultoras por parte del Ministerio de Economía
- El programa facilita el proceso de acceso al crédito en el que Creces-Mipyme ofrece asistencia técnica y financiera para la elaboración de propuestas de crédito a través de firmas consultoras especializadas que diseñan la viabilidad financiera de acuerdo a cada negocio específico, para asegurarse de un crecimiento productivo sostenible especialmente de la pequeña y mediana empresa.
- A finales del año 2013 se ha brindado asistencia conjunta a 43 propuestas de negocio por más de US\$10.0 MM de dólares.

## Programa de Vivienda Fase II BID 2373/OC – ES

**Objetivo:** Contribuir al fortalecimiento del mercado primario y secundario de hipotecas, y obtener instrumentos financieros apegados a la demanda habitacional especialmente para definir programas que respondan a las necesidades de las familias de menores ingresos y aumentar la factibilidad de ingresos al sistema formal de financiamiento de hipotecas.

BANDESAL, en su calidad de organismo Co-ejecutor del programa de Vivienda y Mejoramiento Integral de Asentamientos Urbanos Precarios, firmó convenio de Transferencia de Recursos con el Ministerio de Hacienda, provenientes del contrato

de préstamo BID 2373/OC-ES, para la utilización de US\$185,000.00, en la ejecución de la segunda fase de consultorías, En este marco y bajo la No objeción del Banco Interamericano para el Desarrollo BID, se han definido las siguientes consultorías:

- Estudio de Demanda Habitacional Urbana y Rural
- Diseño y Estructuración de un fondo para la operación de Financiamiento por medio del leasing Habitacional
- Impulso al desarrollo de Fondos de Inversión Inmobiliarios
- Mecanismos Financieros para dirigir las remesa hacia la inversión Privada

### **Resultados**

A finales de abril 2014 se ha finalizado, bajo la no objeción del BID, la consultoría:

- El estudio de mecanismos financieros para dirigir las remesas hacia la inversión en vivienda, y se está trabajando en un modelo piloto con dos instituciones financieras que recogerán los insumos provistos de la consultoría.
- De igual manera se encuentra en ejecución bajo la No objeción del BID la consultoría:
- Estudio de la demanda de vivienda urbana y rural en los principales municipios del país.

Y se están preparando para solicitar no objeción del BID los términos de referencia de las consultorías de Diseño y Estructuración de un fondo para la operación de Financiamiento por medio del leasing Habitacional e Impulso al desarrollo de Fondos de Inversión Inmobiliarios, cuyo plazo de ejecución será 2014.

## **Formulación de Fomilenio II**

**Descripción:** El Gobierno de El Salvador (GOES) se encuentra actualmente gestionando la aprobación de un Segundo Convenio de Cooperación con la Corporación Reto del Milenio (MCC por sus siglas en inglés); en este marco de preparación de FOMILENIO II, la Secretaría Técnica de la Presidencia requirió de BANDESAL, la conformación de un equipo técnico para cooperar en el proceso de preparación de documentación requerida para la aprobación de FOMILENIO II.

La firma del Segundo Convenio incluye la creación de una herramienta denominada Apuesta por InversionES, la cual es un Fondo destinado a proveer inversión pública que es necesaria para el establecimiento de nuevas inversiones en el sector transable.

En este contexto, BANDESAL trabaja en la Cooperación Interinstitucional con la Secretaría Técnica de la Presidencia, en específico la Unidad Administradora de FOMILENIO II,

---

para la formulación de la propuesta del segundo convenio, en la cual se BANDESAL tiene como principal objetivo evaluar los proyectos que participarán en Apuesta por InversionES.

**Resultados:** A finales de 2013, BANDESAL ha ejecutado la evaluación técnica del primer llamado de Inversionistas a participar en el proceso de Apuesta por Inversiones, siguiendo los parámetros de evaluación aprobados por la Corporación del Reto del Milenio (MCC, por sus siglas en inglés). Del primer llamado se recibieron 72 propuestas de Inversión valoradas en \$427 MM de dólares, que después de diferentes procesos de evaluación de proyectos se encuentran en preparación 15 proyectos por 227 MM.

## Programa de Evaluación de Emprendedores

**Objetivo:** Como parte de los objetivos de BANDESAL, se ha participado en el apoyo a la generación de emprendedores que contribuyan en la generación de negocios; en este marco se ha participado en diversas ferias de emprendedores, como evaluadores y brindando asistencia técnica especialmente a las organizaciones que incentivan programas de emprendedurismo, como son: FUSADES, Universidad Tecnológica, CENPROMYPE, Agencia para el Desarrollo de los Estados Unidos de América (USAID).

**Resultados:** En este contexto se participó en el 2013 en:

- Evaluación de 160 oportunidades de negocio de la Feria de emprendedores del Futuro, de la Universidad Tecnológica, bajo la coordinación de la Agencia para el Desarrollo de los Estados Unidos (USAID), con el patrocinio de BANDESAL. Además, se les acompañó en la capacitación de elaboración de sus planes de Negocio, Feria de prototipos y seguimiento de evaluación a los equipos ganadores.
- Evaluación de Feria de emprendedores de FUSADES, en la que se evaluaron 80 propuestas de proyecto de emprendedurismo.
- Participación en la elaboración de políticas para emprendedores en las mesas de propuestas de CENPROMYPE.

## Fideicomisos

Los Fideicomisos que se manejaron del año 2012 a marzo de 2014 de los cuales el Banco de Desarrollo de El Salvador fue fiduciario representaron un monto de US\$1,804.01 MM en 2012 a US\$1,847.28 MM a marzo de 2014, correspondientes a los activos fideicomitidos, distribuidos así:

### Fideicomisos de Administración

#### **11.22% en 2012 a 10.00% a marzo de 2014**

Este tipo de fideicomisos, el BANDESAL como Fiduciario recibe unos bienes para cumplir con ellos una finalidad encomendada por una persona natural o jurídica denominada Fideicomitente. La obligación principal del BANDESAL consiste en manejar dichos bienes de manera adecuada y protegerlos tanto física como jurídicamente, contra los riesgos que puedan afectarlos. El BANDESAL debe administrar dichos bienes que le han sido confiados por el Fideicomitente, es decir ordenarlos, disponer de ellos, y organizarlos para el cumplimiento del fin por el cual el Fideicomiso fue constituido en beneficio de quien se designe como Fideicomisario (Beneficiario), por lo que deberá el BANDESAL rendir las cuentas de su gestión al fideicomitente al final de su cometido. Los fideicomisos de Administración los hay desde la gestión más sencilla hasta la más compleja, y entre ellos su objeto puede recaer en la producción de bienes, en desarrollo de actividades agrícolas, al comercio de determinadas mercaderías, al pago de compensaciones o a la administración de carteras de créditos, entre otros.

### Fideicomisos de Emisión

#### **88.58% en 2012 a 89.80% a marzo de 2014**

Fideicomisos donde el mandato al Fiduciario (BANDESAL) consignado en la Escritura de Constitución, es la realización de emisiones de Certificados, que cumplan con los requisitos, características y condiciones estipuladas en la Ley. El objetivo de la emisión de este tipo de Certificados es el fondeo de actividades necesarias para ejecutar la finalidad especial para lo cual fue constituido el Fideicomiso.

### Fideicomisos de Garantía

#### **0.20% en 2012 a 0.20% a marzo de 2014**

Es el que se constituye por una persona natural o jurídica denominada Fideicomitente, con el fin de garantizar el cumplimiento de una o varias obligaciones propias o de un tercero, para ello transfiere el Fideicomitente a favor del BANDESAL, que actúa como

Fiduciario, la propiedad de bienes determinados o determinables por lo que queda obligado el BANDESAL en tal calidad a ejecutar, (ante el incumplimiento debidamente comprobado de cualquiera de dichas obligaciones), el procedimiento de garantía estipulado, al hacer uso para ello de las facultades que le fueron conferidas a tal efecto, incluso la más extrema, consistente en la realización de los bienes del fideicomiso y posterior pago con su producto al acreedor.

Durante los años 2012 a marzo del año 2014 no se realizó la constitución de nuevos fideicomisos en el Banco de Desarrollo de El Salvador.

Una gráfica de la composición de los fideicomisos a marzo del año 2014 es la siguiente:



Los Fideicomisos vigentes que se siguieron manejando en este periodo de 2012 a marzo de 2014 fueron los siguientes:

### Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA)

Otorga puntos porcentuales en compensación de intereses a los créditos otorgados por las instituciones financieras intermediarias con sus propios recursos, destinados a impulsar la reconstrucción de la infraestructura productiva agropecuaria en un ambiente de modernización a la vez que se sostiene financieramente la reconversión del sector agropecuario y su agroindustria. También concede avales sobre créditos que otorga el sistema financiero a pequeños empresarios, productores del sector agropecuario, y cooperativas y asociaciones cooperativas, los cuales estarán respaldados con los recursos del fideicomiso.

En los años 2012 a marzo 2014 FEDA ha continuado los programas de atención al sector agropecuario, siendo el otorgamiento de Garantías a través de PROGARA (US\$72.1 MM a diciembre 2012 y US\$50.7 MM a marzo 2014) y PROGAPE (US\$26.5 MM a diciembre

2012 y US\$18.0 MM a marzo 2014), un gran apoyo al sector agropecuario y de micro y pequeña empresa.

## **Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE)**

Propicia el desarrollo de la micro y pequeña empresa en El Salvador, con la finalidad de otorgar créditos a los micro y pequeños empresarios, a través de instituciones financieras intermediarias

Al cierre del año 2012, el FIDEMYPE tenía un saldo de cartera de créditos otorgada por US\$9.0 MM, desembolsados en 24 instituciones financieras intermediarias. Al cierre de marzo de 2014, se cerró con un saldo de cartera de créditos por US\$11.4 MM desembolsados en 30 instituciones financieras intermediarias.

## **Fideicomiso de Apoyo para la Generación de Techo Industrial en El Salvador (FITEX)**

Promueve el desarrollo de techo industrial en proyectos privados que se establecieran fuera del área metropolitana de San Salvador, a través de la compensación de puntos porcentuales de la tasa de interés de aquellos créditos o préstamos otorgados por las instituciones financieras del país a empresarios salvadoreños.

Al cierre del año 2012 y a marzo de 2014, este fideicomiso no han compensado créditos nuevos, pero durante los años que lo llevó a cabo, apoyó con un monto de US\$2.1 MM por la contratación de US\$39.4 MM otorgados por el Sistema Financiero.

## **Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero (FICAFE)**

Emite y coloca Certificados Fiduciarios de Participación Amortizables a través de la Bolsa de Valores, así como la realización de emisiones públicas o privadas de títulos de crédito, ambas con el respaldo de los bienes fideicomitados que forman parte del patrimonio del fideicomiso

FICAFE terminó el año 2012 con un saldo de cartera de créditos administrada por US\$107.0 MM. Al cierre del mes de marzo 2014, y a pesar de la entrada en vigencia de la Ley Especial Transitoria para la Suspensión de Embargos por Créditos Otorgados al Sector Productor de Café, termina el primer trimestre del año 2014 con un saldo de cartera de créditos de US\$83.7 MM.



---

## **Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas (FDSGR)**

Propicia el desarrollo del sistema de garantías recíprocas realizando las siguientes operaciones:

- Promover la creación de Sociedades de Garantía, pudiendo participar como socio protector.
- Invertir en las Sociedades de Garantía y la Reafianzadora.
- Propiciar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa rural y urbana.
- Elaborar investigaciones y propuestas que permitan una mayor participación de sectores y actividades de la micro, pequeña y mediana empresa.
- Fortalecer patrimonialmente a las Sociedades de Garantía y Reafianzadoras.
- Promover la capacitación y prestar asistencia técnica a las Sociedades de Garantía y Reafianzadora

Durante los años 2012 y a marzo de 2014, se ha continuado como FDSGR en la función de reafianzadora de las fianzas otorgadas por la Sociedad de Garantías Recíprocas constituida, finalizando el primer trimestre de 2014 con US\$4.8 MM reafianzados. Asimismo se han realizado gestiones para obtener de la Superintendencia del Sistema Financiero la autorización correspondiente para la constitución de la Sociedad Reafianzadora.

## **Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP)**

Atiende exclusivamente las obligaciones que se generen del sistema previsional, para lo cual emite Certificados de Inversión Previsionales

Al cierre del año 2012, el saldo de las emisiones realizadas en el fideicomiso fue por US\$3,566.3 MM (incluye serie A y B). Para el cierre de marzo 2014, se continuaron realizando trimestralmente las emisiones de Certificados de Inversión Previsionales, alcanzando un saldo al cierre del primer trimestre 2014 de US\$4,149.7 MM.

## **Fideicomiso para el Proyecto de Mejoramiento del Sistema de Abastecimiento de Agua Potable del Sur Este de Santa Tecla, Sur Este de Antiguo Cuscatlán, Nuevo Cuscatlán, Zaragoza y San José Villanueva, departamento de la Libertad (FIHIDRO)**

La construcción del proyecto de acuerdo a las especificaciones técnicas a la información técnica proporcionadas por la Administración Nacional de Acueductos y Alcantarillados (ANANDA) e información complementaria del consultor contratado por el Fideicomiso

para tal efecto, con la finalidad de mejorar el abastecimiento de agua potable en las urbanizaciones y comunidades localizadas en la carretera al Puerto de La Libertad y zonas aledañas de los sectores mencionados

Durante el año 2012 se firmó el nuevo Convenio ANDA-FIHIDRO para llevar a cabo la finalización de las obras. En el año 2013, se firmó la donación de la infraestructura, inmuebles, servidumbres, entre otros, de parte del FIHIDRO hacia ANDA.

### **Fideicomiso Inversiones Corporación Salvadoreña (FINCOSA)**

Obtiene recursos a través de créditos o cualquier otro tipo de financiamiento con el fin de invertirlos en Letras del Tesoro Público de la República de El Salvador, denominadas LETES, y/o en Títulos Valores de Crédito de la República de El Salvador

Al cierre de los años 2012 y a marzo del año 2014 se ha mantenido un saldo de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica por US\$150.0 MM.

### **Fideicomiso de Apoyo a la Inversión en la Zona Norte (FIDENORTE)**

Provee financiamiento a las PYMES de los sectores agroindustrial, lácteos, turismo y artesanías, para que implementen proyectos de inversión en beneficio de los habitantes de la Zona Norte

Durante el año 2012 se realizó modificación a escritura de constitución del fideicomiso con el fin de incluir la parte de Garantías Progara Norte y SGR dentro del mismo. Al cierre del año 2012 se contaba con un saldo de cartera de US\$3.8 MM y garantías otorgadas por US\$3.4 MM entre ambos programas. Al cierre del mes de marzo 2014, se termina con un saldo de cartera vigente y vencida de US\$2.0 MM y garantías otorgadas por US\$680 miles entre ambos programas.

### **Fideicomiso Café y Ambiente el Fideicomiso Café y Ambiente (FIDECAM)**

Es el vehículo para la comercialización de los VER (Reducciones de emisiones de carbono verificadas por sus siglas en inglés) generados por las áreas de café de los usuarios del Fideicomiso en los mercados nacionales y/o internacionales, en los que se apliquen los fondos obtenidos de esta operación, para cubrir los gastos de administración y operación del fideicomiso y para el abono de las cuotas de los créditos FICAFE y del Programa para la Rehabilitación del Sector Agropecuario (FINSAGRO) u otro tipo de financiamiento

---

originado por los créditos del Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero del FICAFE y FINSAGRO de los usuarios inscritos

Al cierre de los años 2012 y a marzo del año 2014 se han realizado acciones encaminadas a la comercialización de los VER, generados en el proyecto, pero las mismas no se han concretado.

### **Fideicomiso de Apoyo a las Exportaciones Salvadoreñas (FIDEXPORT)**

Otorga garantías para el financiamiento de corto plazo solicitados por las empresas exportadoras a los Agentes, y destinado a la exportación de bienes y servicios

Con la finalización del año 2012 se poseían 23 garantías inscritas por un monto de US\$919 miles, las cuales fueron cancelándose durante el año 2013. Al cierre del mes de marzo del año 2014, no existían garantías inscritas dentro del fideicomiso, por lo que se está en proceso de liquidación.

### **Fideicomiso de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (FIDEMUNI)**

Sirve de base para la emisión de los Certificados de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (CEMUNI), o bien la celebración de cualquier instrumento financiero para poder obtener recursos y administrarlos, a fin de que con los mismos, el fideicomiso oriente sus acciones para reestructurar las deudas que reflejen en sus Estados Financieros las Municipalidades hasta el 31 de octubre de 2010 y cuyos datos hayan sido remitidos para tal efecto por los Fideicomisarios a la Dirección de Contabilidad Gubernamental del Ministerio de Hacienda

Al 31 de diciembre de 2012, el fideicomiso contaba con un saldo de cartera de US\$78.1 MM y US\$81.1 MM en saldo de Certificados emitidos. Al cierre del mes de marzo del año 2014 y con los pagos anticipados recibidos de parte de varias Municipalidades, se ha llegado a un saldo de cartera de US\$57.8 MM y US\$71.6 MM en saldo de Certificados emitidos.

### **Fideicomiso de Apoyo a la Producción de Café (FAPCAFE)**

Otorga apoyos, incentivos y beneficios a los productores de café legalmente registrados como tales en el Consejo Salvadoreño del Café. Los apoyos, incentivos y beneficios serán presentados y aprobados de conformidad a la Ley del Fideicomiso, junto con sus respectivos procedimientos, destinados a incrementar la competitividad del subsector

por medio de: a) La renovación del parque cafetalero, b) El incremento de la productividad y calidad, c) La innovación en los procesos de financiamiento, comercialización y mercadeo, o d) La sostenibilidad ambiental.

Al cierre del año 2012 y con recursos del Fideicomiso se han transferido fondos para el Programa "Rescate y Desarrollo de la Caficultura Nacional – Primera Fase". Para el cierre del mes de marzo de 2014, se han transferido del fideicomiso los recursos para los Programas: "Disposiciones Especiales para el Control Integral de la Roya del Cafeto en las Zonas Cafetaleras de El Salvador" y "Apoyo Integral para la Reactivación del Sub sector Café de El Salvador".

## **Fideicomiso para la Administración de Flujos de Efectivo provenientes del Sistema Prepago (FIPREPAGO)**

Administra los recursos que ingresen al fideicomiso producto del cobro de la tarifa del Servicio Público de Transporte Colectivo de Pasajeros por medio del Sistema Prepago, y que les corresponda a cada empresario de transporte de acuerdo a la efectiva prestación de los servicios hacia los usuarios, lo cual se documentará por medio de la firma de contratos de administración de los recursos con los empresarios de transporte

Al cierre del año 2012, el FIPREPAGO estaba aún en proceso de implementación. Ya en el año 2013, se comenzaron a firmar los contratos de administración de flujos con los empresarios de transporte de la denominada Zona 1 de implementación, por lo que al cierre del año ya se tenían fondos en administración por la venta de saldo de tarjetas prepago pendientes de transferirse a los empresarios de transporte, de acuerdo a la utilización de dichas tarjetas por parte del público en general. Asimismo, el Viceministerio de Transporte ha emitido ya la segunda Resolución Razonada para la implementación de los siguientes sectores.

Asimismo, hubo fideicomisos que con el acuerdo del fideicomitente, en este período de 2012 a marzo de 2014, se llegó a una liquidación anticipada de los mismos. Estos fideicomisos fueron los siguientes:

1. Fideicomiso de Apoyo a la Renovación de Transporte de Pasajeros (FONTRA)
2. Fideicomiso de Respaldo para Crédito de Desarrollo Habitacional (FORDEH)

---

# Servicios prestados a la población

## CANALES DE ATENCIÓN

Con el fin de facilitar la atención a nuestros usuarios y cumplir con nuestra misión de impulsar el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña, BANDESAL, ha puesto a disposición de los usuarios diferentes canales de atención al público a través de los cuales se asesora a los sectores productivos sobre las líneas de crédito y productos financieros que ofrece la institución. A continuación detallamos dichos canales de comunicación:

- **Centro de llamadas: 2592- 1000:** Se recibieron 9,694, llamadas de consulta sobre las diferentes líneas de financiamiento que ofrece BANDESAL y se realizaron 9,6924, para brindar información de servicios y convocatorias a eventos de capacitación o promoción organizados por el Banco.
- **Centros de Crédito:** Como una estrategia informativa para llegar a los usuarios se abrieron cinco Centros de Crédito: ubicados en:
  1. Centro Comercial Plaza Merliot
  2. Centro Comercial Metrocentro
  3. Centro Comercial Plaza Mundo
  4. Oficina de Atención San Miguel
  5. Oficina de Atención Santa Ana

Dichos Centros de Crédito están por cumplir su objetivo de creación que fue el de tener espacios de información sobre el nuevo rol del banco por lo que se cerrarán poco a poco.

- **Portal: [www.bandesal.gob.sv](http://www.bandesal.gob.sv)**
- **Chat en línea**
- **Redes sociales.**

Facebook y Twitter: A través de ellos se informa semanalmente acerca de los productos financieros con que cuenta el Banco, así como de los contactos a los que pueden dirigirse según las inquietudes que manifiesten. También se enlazan las noticias que publican los medios de comunicación sobre

BANDESAL, y se comparte información de otras instituciones nacionales o regionales afines al Banco.

Estas herramientas permiten mantener conversaciones públicas y privadas con los usuarios, pero también permiten informar sobre las actividades institucionales y otros

datos relevantes para el público en general. En este último punto se señala también el portal institucional ([www.bandesal.gob.sv](http://www.bandesal.gob.sv)), que no ha interrumpido sus labores informativas durante el paso de BMI a BANDESAL, y que ha mantenido esta función durante el ejercicio 2012 marzo 2014.

FACEBOOK 2012 - 2014		
Métrica	Total	% de la base
<b>Base de Fans a marzo 2014</b> El total de fans con los que se cuenta en facebook a marzo 2014	1,811 fans	
<b>Crecimiento anual promedio (Average Growth)</b> Indica el promedio de fans que cada año se han obtenido en facebook.	787 fans	
<b>Crecimiento mensual promedio (Average Growth)</b> Indica el promedio de fans que cada mes se han obtenido en facebook.	67 fans	8.5% de la base anual
<b>Interacción (Engagement)</b> Es la relación del total de interacciones recibidas (likes, comentarios y shares) que cada uno de los fans en facebook ha realizado a la fecha entre el total de fans y representa cuantitativamente como los fans se relacionan con la marca en facebook.	3,124 de interacciones	173% Interacción de la base
<b>Likes</b> También se conoce como "me gusta"	770 del total de interacciones	25% del total de interacciones
<b>Comments</b> Son comentarios totales recibidos entre ellos positivos, negativos y preguntas.	2,167 del total de interacciones	69% del total de interacciones
<b>Shares</b> Se clasifica así la acción que tiene el fan de compartir una publicación propia de BANDESAL hacia su propio muro permitiendo así que todos sus amigos puedan verlo	187 del total de interacciones	6% del total de interacciones

TWITTER 2012 - 2014		
Métrica	Total	% de la base
<b>Base de Fans a marzo 2014</b> El total de fans con los que se cuenta en facebook a marzo 2014	1,715 seguidores	
<b>Crecimiento anual promedio (Average Growth)</b> Indica el promedio de fans que cada año se han obtenido en facebook.	745 seguidores	
<b>Crecimiento mensual promedio (Average Growth)</b> Indica el promedio de fans que cada mes se han obtenido en facebook.	62 seguidores	8.3% de la base anual
<b>Interacción (Engagement)</b> Es la relación del total de interacciones recibidas (favs, mentions y retweet) que cada uno de los seguidores en twitter ha realizado a la fecha entre el total de seguidores y representa cuantitativamente como ellos se relacionan con la marca en twitter.	609 de interacciones	35.5% Interacción de la base
<b>Favs</b> También conocidos como "favorito" es la marca que en Twitter puede asignar cada usuario a las publicaciones que son de su agrado.	71 del total de interacciones	12% del total de interacciones
<b>Mentions</b> Son las menciones directas totales recibidas entre ellas positivos, negativos y preguntas.	255 del total de interacciones	42% del total de interacciones
<b>Retweet</b> Twitter llama de este modo a la acción que tiene el usuario de compartir un tweet o publicación propia de BANDESAL con todas las personas que le siguen (al usuario).	283 del total de interacciones	46% del total de interacciones

## EVENTOS INSTITUCIONALES Y SECTORIALES

A fin de dar a conocer y promover el apoyo financiero y técnico a los diferentes sectores productivos del país, así como para comunicar el rol que tiene el Banco en el desarrollo de todos estos sectores se realizaron los siguientes eventos para impulsar el consumo de nuestros productos y servicios, asimismo se apoyaron diferentes actividades organizadas por instituciones afines.

Como BANDESAL, se realizaron charlas de sensibilización y se apoyaron diferentes eventos sectoriales, con una participación de más de 16,743 asistentes.



Centro de Formación  
**BANDESAL**

El Centro de Formación BANDESAL se creó en noviembre 2012 para proveer servicios de información y conocimiento a través de la capacitación en temas que fomenten el desarrollo económico de los sectores productivos del país.

El Centro de Formación BANDESAL tiene como objetivo generar y transmitir conocimiento al capital humano, a través de la generación de programas de capacitación que permiten el desarrollo, académico, técnico, profesional y práctico, orientados a desarrollar capacidades y competencias, así como aumentar y mejorar el acceso al financiamiento y competitividad.

En este sentido el Centro de Formación BANDESAL está desarrollando programas de capacitación idóneos de acuerdo a las necesidades de los sectores productivos.

Complementar la labor de BANDESAL, integrando a sus servicios financieros, servicios de capacitación e investigación que fortalezcan a los usuarios actuales y potenciales del banco, mediante la ejecución de programas de capacitación especializados, orientados a desarrollar capacidades y el mejor desarrollo de sus competencias, potenciar sus negocios y elevar la competitividad de las MIPYME, así como a propiciar el acceso al financiamiento de todos los sectores productivos, potenciando de esta forma el desarrollo de El Salvador.

Desde sus inicios en enero 2013 a marzo 2014 el Centro de Formación BANDESAL ha realizado:

71 eventos de capacitación, entre jornadas, talleres, seminarios y Diplomados. En 759 horas presenciales y 122 horas virtuales, alcanzando a un total de 2,147 personas capacitadas.

## RESULTADOS

### Capacitación externa

En la etapa inicial de BANDESAL, ha difundido el conocimiento sobre el modelo de negocios BANDESAL (BDES, FDE y FSG) a las instituciones aliadas, cooperación, proveedores de consultoría y usuarios de los servicios del BANDESAL (instituciones financieras, empresas y gremiales de los diferentes sectores productivos).

Se ha capacitado a ejecutivos mediante cinco eventos de capacitación sobre el **modelo de Negocios BANDESAL**, en los cuales han participado instituciones como: Centro de



---

Desarrollo de Micro y Pequeñas Empresas (CDMYPE), Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO), Ministerio de Economía (MINEC), el Programa CrecES Mipyme, Núcleos Sectoriales de la Cámara de Comercio e Industria de El Salvador (CAMARASAL).

Así también, se ha trabajado en el fortalecimiento de los ejecutivos de CrecEs y CDMYPES, con dos jornadas de capacitación relacionadas con la actualizaciones de normativas para **el Acceso a los créditos BANDESAL y Análisis Financiero**.

Por otra parte, se han desarrollaron tres ediciones del **Diplomado en Formación de propuestas de crédito y Análisis Crediticio**, en marzo, agosto y noviembre 2013, en donde participaron ejecutivos de diferentes áreas (asesores de inversiones, consultores independientes, asesores de apoyo en negociaciones financieras) así como instituciones y empresas, tales como Inversión de la Mediana Empresa de la Dirección de Fomento Productivo del MINEC, CrecES MIPYME, CDMYPE ADEL Morazán, PROCOMES, FIECA, ALFALIT.

Se ha llevado a cabo la primera edición del Diplomado en **Formación básica para el desarrollo de competencia en Emprendimiento** en 2013, que más tarde en febrero de 2014 se ha desarrollado directamente con emprendedores.

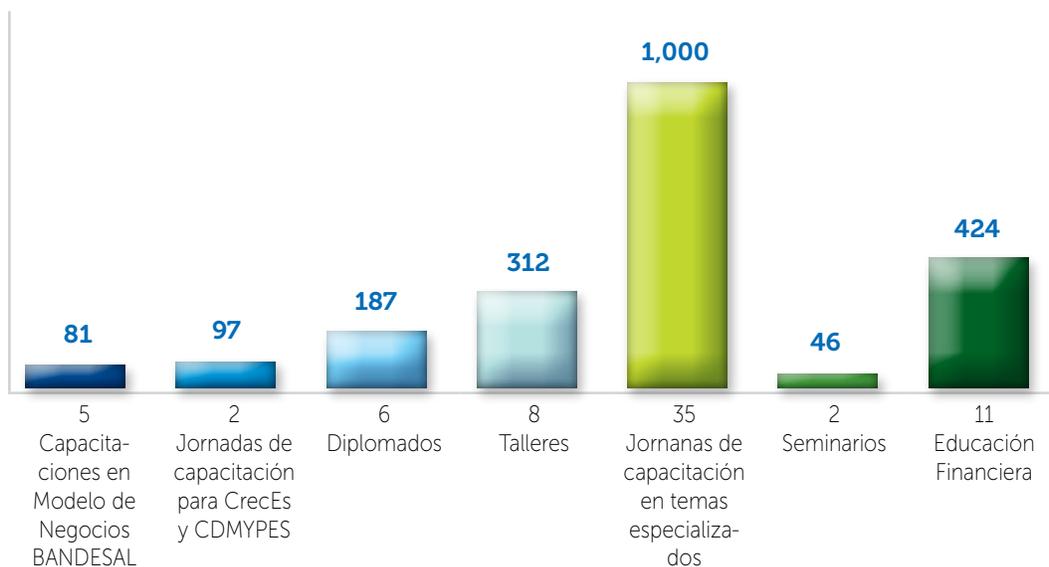
En coherencia con la importancia del ahorro energético, se desarrolló la primera edición del Diplomado en **Eficiencia Energética como una Herramienta para La Competitividad**, capacitando a ejecutivos y gerentes de diferentes sectores. En cuanto a la importancia de la normativa Nacional e Internacional se llevó a cabo la primera edición del Diplomado **NIIF para PYMES**, en donde se ha capacitado a personal de las áreas financieras y contables de diferentes empresas.

Además, se han realizado eventos de capacitaciones especializadas en temas puntuales como: la Situación Fitosanitaria de la Roya en El Salvador • La importancia de una gestión ordenada para obtener financiamiento • La cultura como un proyecto: Un plan de negocios • El uso de las redes sociales para incrementar las ventas en su negocio • Técnica de Ventas de Productos Microfinancieros, entre otros, capacitando a empresarios, ejecutivos, emprendedores, y consultores independientes.

Entendiendo la importancia de formar a la población en general, también se han impartido once jornadas de **Educación Financiera**, capacitando sobre la importancia del presupuesto, ahorro y manejo del crédito.

Finalmente, podemos destacar que de enero 2013 a marzo de 2014 tenemos los siguientes resultados (en la base del gráfico se indica el número de eventos y la barra indica la cantidad de participantes):

## Centro de Formación BANDESAL Enero 20143 - Marzo 2014



## CAPACITACIÓN INTERNA (PERSONAL BANDESAL).

Para potenciar el desarrollo de competencias y mejor uso de herramientas que potencien el desempeño de los ejecutivos que trabajan en BANDESAL se han desarrollado en coordinación con Recursos Humanos un plan de capacitación interna que apoya el desarrollo de las diferentes áreas del Banco.

Desde su creación a la fecha, se han desarrollado treinta y cuatro eventos de capacitación, que han permitido fortalecer el conocimiento, cumplimiento de la legislación nacional, y competencias al personal interno.

### El Centro de Formación ha potenciado:

La capacitación de los ejecutivos internos de BANDESAL, a través de jornadas de capacitación que permite tener los conocimientos y herramientas para mejorar el desempeño. Así mismo, ha permitido el desarrollo de las capacidades internas promoviendo tutores entre el personal que tiene los conocimientos para formar a otros.

Ha ofrecido a la MIPYME la oportunidad de formación en diferentes temas, tales como emprendimiento, Planes de Negocios, Eficiencia Energética, Normativa Nacional e Internacional, Técnicas de ventas, estrategias de marketing, Turismo y Educación Financiera.

El acceso de la información relevante de BANDESAL, a través de su boletín virtual que muestra estadísticas de los diferentes instrumentos del banco, artículos de interés y trabajo del Centro de Formación.

Gestión de conocimiento a través de **Aula Virtual** que permite el desarrollo de cursos semi-presenciales y totalmente virtuales.

El acceso a los documentos elaborados dentro de BANDESAL para uso externos a través de la **Biblioteca Virtual**.

El conocimiento básico de educación financiera, a través de jornadas de capacitación, ya que permite a la población conocer los principios fundamentales de la buena administración de sus ingresos y de los créditos que adquieren.

Así también, entre las oportunidades a tomar en cuenta, encontramos la necesidad de crear redes estratégicas nacionales que nos permita conocer las necesidades de capacitación de los sectores productivos y a partir de ello definir la mejor manera de apoyar al desarrollo. Así también, trabajar en la construcción de redes internacionales que nos permitan ampliar la visión de producción, desarrollo y calidad en el contexto nacional e internacional.

Desde sus inicios en enero 2013 a marzo 2014 el Centro de Formación BANDESAL ha realizado:

71 eventos de capacitación, entre jornadas, talleres, seminarios y Diplomados. en 759 horas presenciales y 122 horas virtuales, alcanzando a un total de 2,147 personas capacitadas

## Anexos

Como parte de las herramientas que fortalecen la comunicación a distancia se ha implementado una Aula Virtual que facilita el desarrollo de cursos y capacitaciones semi-presenciales o totalmente virtuales, tanto para capacitación interna como para capacitación externa. Esto a su vez ha permitido el uso eficiente de los recursos bajo los estándares de calidad.

<http://aula.bandesal.gov.sv>



Asimismo, se ha desarrollado la Biblioteca Virtual BANDESAL, la cual contiene documentos de investigación generados dentro del Banco, que permiten a los usuarios consultar diferentes temas de interés.

<http://biblioteca.bandesal.gob.sv>



## OBJETO

Contribuir al desarrollo económico a través del financiamiento y asistencia técnica de proyectos productivos y de fomento al desarrollo económico y social, que permitan renovar el tejido productivo, mejoren la competitividad y generen empleo.

## DESTINOS

El FDE atiende demandas crediticias complementarias a las de la banca comercial, teniendo como universo de atención sectorial actividades productivas de los sectores agropecuario, industrial, agroindustrial, construcción, turismo, servicios de logística, educación y otros determinados como prioritarios.

Las necesidades crediticias a ser respaldadas se focalizarán en Inversiones de mediano-largo plazo, mejora en la competitividad de las exportaciones, maquinaria y equipo, estudios de factibilidad, innovación, capacitación y asistencia técnica

---

# Líneas de financiamiento

## 1. Apoyando a sectores productivos

### AGROPECUARIO

#### Formación de capital agropecuario

**Objetivo:** Proveer recursos para la adquisición de activo fijo tales como maquinaria, equipo de riego, vehículos de trabajo u otros equipos agrícolas, buscando mejorar la productividad del sector agropecuario nacional.

**Actividades a financiar:** Cualquier actividad agropecuaria: proyectos agrícolas y proyectos relacionados con ganadería mayor y menor, agricultura, acuicultura, pesca, porcicultura, apicultura, entre otros.

#### Agricultura intensiva y protegida

**Objetivo:** Proveer recursos para el financiamiento de cultivos que requieran de capital intensivo, es decir, aquellos que requieren de un ambiente controlado (inversión en infraestructura) y/o de una inversión en capital (tecnología, insumos y/o equipos).

**Actividades a financiar:** Cualquier actividad agropecuaria: proyectos agrícolas y proyectos relacionados con ganadería, agricultura mayor y menor, acuicultura, entre otros.

#### Fomento a actividades agropecuarias

**Objetivo:** Proveer recursos para el financiamiento de cultivos que requieran de capital intensivo, es decir, aquellos que requieren de un ambiente controlado (inversión en infraestructura) y/o de una inversión en capital (tecnología, insumos y/o equipos).

**Actividades a financiar:** Actividades de apoyo a la agricultura, así como actividades de apoyo a la ganadería mayor y menor.

#### Inversión en fincas cafetaleras

**Objetivo:** Ofrecer recursos financieros para la reactivación del sector cafetalero nacional, mediante el financiamiento de mediano y largo plazo a las actividades relacionadas con el cultivo de café.

**Actividades a financiar:** Todas las relacionadas con la renovación, repoblación y siembras de café.

## Avío para cultivos tradicionales

**Objetivo:** Financiar los costos de producción anuales de los principales cultivos salvadoreños.

**Actividades a financiar:** Cultivos de caña de azúcar para área nueva o renuevo, así como cultivo de café en cualquiera de sus fases.

## AGROINDUSTRIA

### Fomento a la inversión agroindustrial

**Objetivo:** Proveer recursos para la adquisición de activo fijo, que permita potencializar la competitividad y el desarrollo de la agroindustria en El Salvador.

**Actividades a financiar:** Formación o expansión de plantas agroindustriales, centros logísticos, empaques, plantas, hortofrutícolas, lácteos y cárnicos, entre otras actividades.

## INDUSTRIA

### Apoyo al sector textil y confección

**Objetivo:** Impulsar la competitividad en la cadena productiva mediante financiamiento, con el fin de apoyar tanto la innovación en los procesos como la adquisición de activos fijos productivos e intensificar la internacionalización o expansión en el mercado local.

**Actividades a financiar:** Actividades de diseño de telas y/o prendas, creación de marca propia y otras que fomenten el modelo de "paquete completo"; hilaza, telas, bordados, serigrafías, aplicaciones, empaques y todas aquellas que permitan completar, consolidar y modernizar la cadena productiva.

### Formación de capital industrial

**Objetivo:** Proveer recursos para la adquisición de activo fijo productivo, que potencialice la competitividad e impulse la transformación productiva de las empresas industriales salvadoreñas.

**Actividades a financiar:** Actividades que representen alto potencial de crecimiento en el sector industria, tales como la químico-farmacéutica, la fabricación de componentes electrónicos, dispositivos médicos, plásticos, papeles y cartón, entre otras.

---

## Transferencia de tecnología e innovación industrial

**Objetivo:** Transformar el sector industrial a través de la aplicación de nuevas tecnologías e innovación con el fin de que la actividad económica industrial incremente el nivel de competitividad y desarrollo de El Salvador.

**Actividades a financiar:** Toda actividad industrial que conlleve una transformación o agregue valor.

## Ampliación del parque industrial salvadoreño

**Objetivo:** Impulsar el fortalecimiento y modernización del Parque Industrial Salvadoreño, mediante el financiamiento al establecimiento, ampliación y mejoramiento en plantas de producción, que permita dinamizar la actividad económica y elevar la competitividad, respondiendo a visiones sostenibles y encadenamientos productivos, que amplíen la base empresarial y la innovación.

**Actividades a financiar:** Actividades que presenten alto potencial de crecimiento en el sector industria, tales como: la química farmacéutica, la fabricación de componentes electrónicos, dispositivos médicos, plásticos, papel y cartón entre otras.

## CONSTRUCCIÓN

### Fomento a proyectos habitacionales

**Objetivo:** Proveer recursos financieros de corto y mediano plazo para la construcción de nuevos proyectos de vivienda.

## 2. Pequeña y Mediana Empresa

### PYME

### Fomento a la innovación tecnológica

**Objetivo:** Facilitar el acceso efectivo a fuentes de tecnología de producción, buenas prácticas y gestión con el fin de generar un alto impacto en los sectores productivos de El Salvador incrementando la competitividad de las empresas y habilitándolas a incorporar la innovación en sus productos, procesos, métodos de gestión y/o comercialización.

**Actividades a financiar:** Aplicación de diseños industriales, ingeniería de productos, procesos para mejoras tecnológicas, proyectos que impliquen la modernización o algún tipo de salto tecnológico en la industria.

## Fomento a la asociatividad empresarial

**Objetivo:** Financiar inversiones que realicen grupos de empresas de manera asociativa, organizados preferentemente bajo una forma jurídica específica (como una asociación cooperativa, entre otras).

**Actividades a financiar:** Actividades que forman parte de un proyecto asociativo integral, así como el fortalecimiento de cadenas productivas.

## Impulso a la PYME: Sigue Invirtiendo

**Objetivo:** Proveer recursos competitivos a largo plazo para reactivar los diferentes sectores económicos, que permitan solventar los costos relacionados con el proceso de producción y con las actividades de venta, requerido para completar un proyecto incremental.

## Impulso a la PYME: Sigue Creciendo

**Objetivo:** Proveer recursos a empresarios salvadoreños de las pequeñas y medianas empresas para facilitar el cumplimiento en la prestación de bienes y/o servicios al Estado.

**Actividades a financiar:** Cualquier actividad productiva que permita suplir los bienes y servicios establecidos en un contrato de compra gubernamental.

# 3. Apoyando a las actividades estratégicas

## ENERGÍA

### Programa empresa renovable: Asistencia técnica

**Objetivo:** Asistir al empresario en la realización de una planificación adecuada de las inversiones para la aplicación de tecnologías más limpias en sus procesos; a través de la asistencia técnica. Es un apoyo financiero que tiene por finalidad cubrir los costos de consultorías y estudios de los empresarios que desean realizar inversiones para la reconversión ambiental, eficiencia energética y energías renovables en sus empresas.

**Obligatoriedad de la asistencia:** Créditos desde US\$ 300,000.00: Evaluación preliminar. Créditos mayores a US\$ 500,000.00: Proyecto de inversión.

---

## Programa empresa renovable: Financiamiento para reconversión ambiental y energía renovable

**Objetivo:** Contribuir a la reducción de la contaminación ambiental y a un uso más eficiente de los recursos de las empresas salvadoreñas, de todos los sectores productivos al proveer financiamiento en inversiones a largo plazo que favorezcan su reconversión en eficiencia energética, contribuyendo a la generación de fuentes de energías renovables.

**Actividades a financiar:** De preferencia generación de energías alternativas o renovables tales como etanol, biomasa, hidráulica, eólica, solar, geotérmica, entre otras; así como estudios especializados.

## GENERACIÓN DE ENERGÍA

**Objetivo:** Promover la realización de inversiones a partir de fuentes renovables en proyectos de generación de energía proporcionando financiamiento de largo plazo que permitan diversificar la matriz energética, a la vez que incremente la competitividad de las empresas salvadoreñas por menores costos de operación.

**Actividades a financiar:** De preferencia generación de energías alternativas o renovables tales como: etanol, biomasa, hidráulicas, eólicas, solar, geotérmica, entre otras; así como estudios especializados.

## EXPORTACIÓN

### Formación de capital exportador

**Objetivo:** Proveer recursos para la adquisición de activo fijo que permita potenciar la competitividad y el desarrollo de las empresas salvadoreñas exportadoras. Asimismo, impulsar la diversificación de las exportaciones tanto en los destinos fuera de la región centroamericana como en los productos de exportación no tradicionales, tales como productos gourmet, exóticos u orgánicos.

**Actividades a financiar:** Toda actividad que implique una transformación o agregue valor, incrementando el atractivo de productos o servicios salvadoreños de exportación.

### Ampliación del parque industrial exportador

**Objetivo:** Propiciar la complementariedad entre las empresas salvadoreñas e incentivar su transformación productiva con el objetivo de ampliar la base exportadora y proyectar a El Salvador como un país exportador que genera empleo para todos los sectores

mediante el establecimiento, ampliación y mejoramiento de plantas de producción, que permita elevar la competitividad a nivel internacional.

## Pre y Exportación

**Objetivo:** Proveer recursos para financiar el capital de trabajo que permita fortalecer a las empresas salvadoreñas que deseen exportar bienes y/o servicios.

## TURISMO

### Fomento al turismo

**Objetivo:** Impulsar el desarrollo, la competitividad y el mejoramiento en la calidad de los servicios ofrecidos en todas las ramas del turismo salvadoreño con énfasis en el turismo de montaña, de sol y de playa, náutico, de surf, de pesca, médico, cultural, de negocios y de reuniones mediante créditos que busquen financiar el establecimiento, ampliación y diversificación de empresas sostenibles en dicha actividad económica.

**Actividades a financiar:** La gestión de productos y/o servicios que busquen promover la cadena de valor del turismo en El Salvador al ofrecer excursiones, transporte, traslados u hotelería, entre otros, que puedan ser coordinados por la misma empresa o por medio de operadores turísticos, ya sea mayoristas o minoristas.

## INVERSIÓN EXTRANJERA

### Fomento a la inversión extranjera directa

**Objetivo:** Facilitar el acceso al financiamiento a empresas extranjeras que deseen invertir o se encuentren establecidas en el territorio nacional.

**Actividades a financiar:** Cualquier actividad productiva.

## SALVADOREÑOS EN EL EXTERIOR

### Fomento a la inversión directa

**Objetivo:** Facilitar el acceso al financiamiento a empresas propiedad de salvadoreños en el exterior que deseen invertir en el territorio nacional.

**Actividades a financiar:** Cualquier actividad productiva.

---

## 4. Apoyando la educación y la salud

### EDUCACIÓN

#### Fomento a la investigación e infraestructura educativa

**Objetivo:** Apoyar el desarrollo y mejorar el nivel de enseñanza mediante financiamiento a la implementación de nuevas tecnologías, laboratorios e infraestructura en universidades e instituciones académicas en El Salvador.

**Actividades a financiar:** Actividades que incentiven el desarrollo de la ciencia, la investigación y el desarrollo en centros de educación.

### SALUD

#### Formación de capital para servicios de salud

**Objetivo:** Proveer recursos para la adquisición de activo fijo que permita potencializar la competitividad e impulsar la transformación productiva de las empresas dedicadas a la manufactura de dispositivos médicos de baja a mediana complejidad tecnológica.

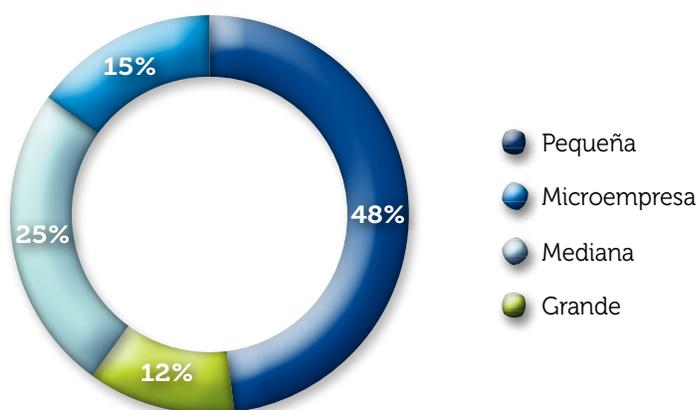
**Actividades a financiar:** Actividades del sector salud, tales como la químico farmacéutico, la fabricación de dispositivos médicos, suministros médico-hospitalario (desechables de laboratorio y equipo de diagnóstico, lencería, ropa reusable y desechable, entre otros), productos ortopédicos (prótesis, ortesis, y dispositivos).

### RESULTADOS DE COLOCACIÓN

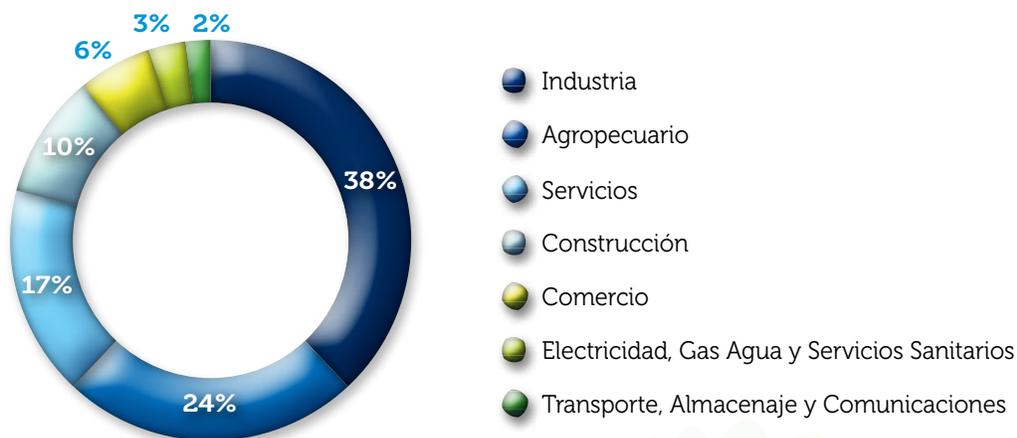
Fondo de Desarrollo Económico (FDE) ha apoyado inversiones en diferentes proyectos, permitiendo fortalecer y potenciar sus ejes principales como: Incrementar la producción y exportaciones, mejorar la competitividad, propiciar el desarrollo de la MIPYME y promover la generación de empleo.

Con el otorgamiento de créditos se ha contribuido a cerrar brechas de mercado para sectores económicos o destinos de financiamiento, los cuales requieren apoyo crediticio de mediano y largo plazo para la ejecución y desarrollo de sus proyectos. Se proyecta que el FDE continúe brindando apoyo crediticio a los distintos sectores económicos del país y que genere un impacto positivo en la economía. A marzo del 2014 se ha aprobado US\$ 63.00 MM, distribuidos en 120 créditos. Un mayor detalle de la información se presenta en los cuadros siguientes:

De los 120 créditos aprobados más del 50% de estos han sido para micro y pequeñas empresas.



Los sectores que han solicitado mayor financiamiento ha sido el industrial y agropecuario.





**FSG** FONDO SALVADOREÑO  
DE GARANTÍAS

## Objetivo

Facilitar el acceso al crédito a micro, pequeñas y medianas empresas que, teniendo un buen proyecto, no cuentan con las garantías suficientes requeridas normalmente por las entidades financieras. En otras palabras, el Fondo sirve de colateral para disminuir el riesgo de la Intermediaria Financiera (IFI).

## Modelo de negocio



Otorgamiento de garantías a instituciones financieras intermediarias para la colocación de créditos a sus clientes que no posean suficiente cobertura para acceder al financiamiento.

## PROGRAMAS DE GARANTÍA

A continuación, se presentan los tipos de garantías que se otorgan a través de las instituciones financieras participantes con recursos del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG).

### 1. EDUCACIÓN

#### Educación- FSG

Tiene como objetivo facilitar el acceso al crédito a los estudiantes salvadoreños al garantizar el financiamiento de estudios tanto a nivel medio, técnico, superior o de postgrado, ya sea dentro o fuera de país. Adicionalmente, busca apoyar la modernización de los centros educativos de El Salvador a través de las garantías para el financiamiento de la compra y mejora de equipos.

## 2. MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

### Micro y Pequeña Empresa

Su objetivo es proporcionar garantías a las micro y pequeña empresas dedicadas a cualquier actividad económica de los sectores industrial, comercio, servicios, entre otros que persigan mejorar su competitividad y apoyar la transformación de sus procesos productivos.

## 3. TURISMO

### Turismo - FSG

Tiene como propósito impulsar el desarrollo, la competitividad y el mejoramiento en la calidad de los servicios ofrecidos en todas las ramas del turismo salvadoreño: turismo de montaña, de playa, náutico, de surf, de pesca, médico, cultural y de reuniones al ofrecer garantías a créditos que ayuden al establecimiento, ampliación y diversificación de empresas sostenibles en dicha actividad económica.

## 4. ACTIVIDADES PRODUCTIVAS

### Actividades Productivas - FSG

Su objetivo es proporcionar garantías especialmente a financiamientos que apoyen la transformación en las actividades productivas de sectores tales como agroindustria e industria; y para el mejoramiento en la prestación de servicios.

## 5. EXPORTACIÓN

### Exportación FSG

Con el fin de propiciar el financiamiento de capital de trabajo para exportación, a través del otorgamiento de garantías a las empresas salvadoreñas, con el objetivo de ampliar la base exportadora y proyectar a El Salvador como un país exportador, que genera empleo para todos los sectores y que permita elevar la competitividad a nivel internacional.

## 6. INNOVACIÓN

### Innovación - FSG

Tiene como objetivo facilitar el otorgamiento de garantías a financiamientos destinados a la inversión en nuevas tecnologías e innovación, así como a la reconversión de las empresas que busquen mejorar su productividad a través de tecnologías limpias, cambios en los equipamientos para disminuir el consumo de energía y reducción en la

contaminación y certificaciones con el fin de incrementar el nivel de competitividad y desarrollo de El Salvador.

## 7. SALUD

### Salud - FSG

El propósito es proveer garantías a financiamientos dirigidos a la adquisición de activos fijos productivos, que permitan potencializar la competitividad de las empresas enfocadas al servicio de salud.

## 8. PROGRAMAS ESPECIALES

### Para la producción de uniformes y calzado escolar

**Objetivo:** Apoyar los requerimientos de capital de trabajo de los micro y pequeños empresarios que proveen de uniformes y calzado escolar a centros educativos a nivel nacional.

### CrecES MIPYME

**Objetivo:** Facilitar el financiamiento de capital de trabajo y formación de capital por medio del otorgamiento de garantías a las micro y pequeña empresas, que sean atendidas a través del programa CrecES MIPYME y que sean referidas a las instituciones elegibles del FSG.

### Para mujeres salvadoreñas empresarias

**Objetivo:** Facilitar el financiamiento por medio del otorgamiento de garantías medio de las Instituciones Elegibles del a las mujeres emprendedoras, que sean atendidas por FSG.

### Especial de Capital de Trabajo

**Objetivo:** Impulsar los sectores productivos y mantener instrumentos que apoyen el crecimiento de las inversiones, para atender adecuadamente las necesidades financieras de capital de trabajo a las micro, pequeñas y medianas empresas.

**Objetivo:** Acompañar por medio de un programa especial de garantías a las instituciones elegibles que concedan créditos por medio de líneas rotativas de capital de trabajo, las cuales se ajusten a las necesidades de flujo económico de los beneficiarios, perteneciente a la PYME de los diferentes sectores económicos.

## Para remodelación, ampliación y mejora de vivienda

**Objetivo:** Apoyar a las familias de bajos ingresos por medio del otorgamiento de garantías a las Instituciones Elegibles por el FSG a préstamos destinados a remodelar, ampliar o mejorar las vivienda

## Cupo rotativo para capital de trabajo

**Objetivo:** Acompañar por medio de un programa especial de garantías a las instituciones elegibles que concedan créditos por medio de líneas rotativas de capital de trabajo, las cuales se ajusten a las necesidades de flujo económico de los beneficiarios, perteneciente a las PYMES de los diferentes sectores económicos

## Aliados estratégicos

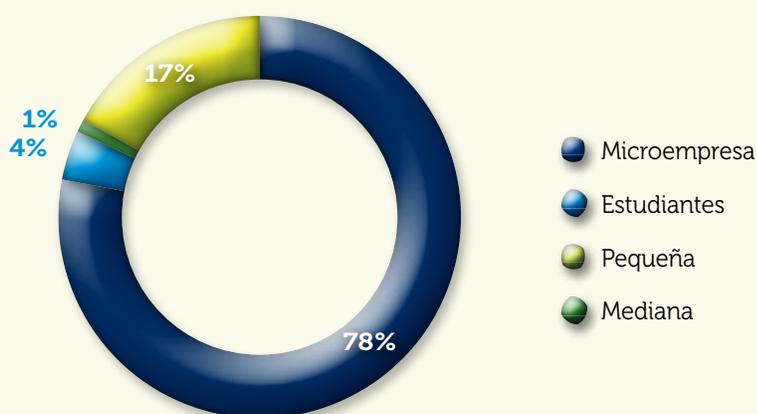
- Caja de Crédito de Zacatecoluca
- Banco de Fomento Agropecuario
- Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima
- Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores (BANCOFIT)
- Caja de Crédito Metropolitana
- Caja de Crédito de Usulután
- Banco G&T Continental El Salvador, Sociedad Anónima
- Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L.
- Apoyo Integral
- Banco Promerica
- Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores
- Scotiabank El Salvador
- Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina, ACCOVI de R.L.
- Banco de los Trabajadores Salvadoreños
- Sociedad de Ahorro y Crédito, CREDICOMER
- Banco Agrícola
- Caja de Crédito de Chalchuapa
- Cooperativa de Ahorro y Crédito, COMEDICA de R.L.
- Primer Banco de los Trabajadores
- Caja de Crédito de San Agustín
- Banco Industrial
- Caja de Crédito de Aguilares
- Caja de Crédito de Santiago Nonualco
- Caja de Crédito de Soyapango de R.L. de C.V.
- Caja de Crédito de Ahuachapán de R.L. de C.V.
- FOSOFAMILIA
- Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.
- Banco de América Central, S.A.
- Banco Procredit, S.A.
- Caja de Crédito de Concepción Batres, de R.L. de C.V.
- Caja de Crédito de San Miguel

## RESULTADOS DE GARANTIAS OTORGADAS

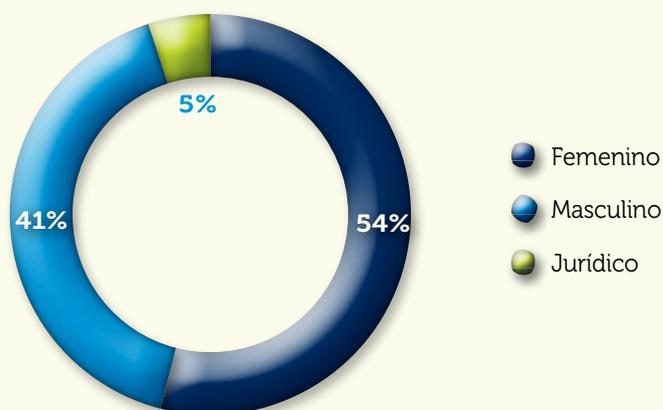
De 2012 a marzo de 2014 el Fondo Salvadoreño de Garantía ha registrado los siguientes resultados:

- Créditomovilizado: US\$71. 4 MM
- Saldo garantizado: Us\$25.7 MM
- Número de garantías: 9.519

El FSG, cumple su objetivo de facilitar el crédito a la micro y pequeña empresa, ya que del total de garantías otorgadas el 78 % ha sido para este segmento, seguido por pequeña empresa con el 17 % de garantías otorgadas.



El otorgamiento de garantías a mujeres también sobresale , ya que de las más de 10, 000 otorgadas el 54 % ha sido para el sexo femenino.



## PROGRAMAS ESPECIALES DE GARANTÍA

### Fondo de Garantía FONEDUCA

El Fondo de Garantía para Estudiantes ofrece garantías destinadas a respaldar créditos de estudios originados con la Línea de Crédito para Estudiantes Salvadoreños de BANDESAL. Se dirige a personas naturales que deseen realizar estudios técnicos, tecnológicos o profesionales, cursos de postgrado y cursos libres en El Salvador.

De, enero 2012 a marzo 2014 FONEDUCA otorgó un total de 1,625 garantías por un monto garantizado de US\$4,636,632.49, lo que facilitó una colocación de financiamiento de US\$9,089,305.02.

### Programa de Garantía Agropecuaria - PROGARA

El PROGARA de enero 2012 a marzo 2014 otorgó un total de 61,278 garantías que representaron un monto de US\$61,912,188.58 con lo que facilitó una colocación en financiamiento de US\$95,341,461.99

### Programa de Garantía para Pequeños Empresarios - PROGAPE

El Programa de Garantía para Pequeña Empresarios – PROGAPE proporciona garantías complementarias a pequeños empresarios o productores del sector agropecuario para facilitar el acceso al crédito y reducir el riesgo crediticio en instituciones financieras participantes.

El Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE) otorgó de enero 2012 a marzo 2014 otorgo 8,717 garantías por un monto de US\$18,976,278.99 lo que permitió a sus clientes el acceso al financiamiento bancario por el orden de los US\$32,739,051.25 de los cuales el sector comercio fue el mayor atendido, seguido por educación en el segmento de estudiantes, y luego en la tercera posición el sector servicios.

# GESTION FINANCIERA Y EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2012-2014

## PRESUPUESTO ASIGNADO

El presupuesto aprobado se calcula con base a los requerimientos estratégicos de la institución, teniendo como fuente de financiamiento los ingresos que generados con las operaciones de intermediación y el manejo eficiente y prudente de los excedentes de liquidez.

## GESTIÓN FINANCIERA - BANDESAL

### Balance general (En miles de US\$)

	Real	Real	Real	Mar/14 Vrs. Dic/12	
	dic-12	dic-13	mar-14	US\$	%
ACTIVOS	\$514,486	\$540,612	\$537,822	\$23,336	4.5%
DISPONIBILIDAD	\$11,626	\$42,689	\$48,189	\$36,563	314.5%
INVERSIONES	\$193,531	\$147,809	\$138,892	(\$54,639)	-28.2%
Inversiones	\$204,681	\$157,959	\$149,121	(\$55,561)	-27.1%
Provisión para Inversiones	(\$11,150)	(\$10,150)	(\$10,229)	\$921	-8.3%
PRESTAMOS	\$286,772	\$328,801	\$328,862	\$42,090	14.7%
Préstamos Pactados hasta un año plazo	\$49,501	\$26,999	\$21,301	(\$28,200)	-57.0%
Préstamos Pactados a más de un año plazo	\$244,221	\$310,380	\$316,433	\$72,212	29.6%
Reservas de Saneamiento	(\$6,950)	(\$8,578)	(\$8,872)	(\$1,922)	27.7%
OTROS ACTIVOS	\$18,915	\$18,143	\$18,780	(\$135)	-0.7%
ACTIVO FIJO	\$3,641	\$3,171	\$3,099	(\$543)	-14.9%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$514,486	\$540,612	\$537,822	\$23,336	4.5%
PASIVOS	\$303,649	\$325,738	\$322,664	\$19,015	6.3%
PRESTAMOS	\$292,341	\$291,709	\$290,514	(\$1,828)	-0.6%
Préstamos pactados hasta un año plazo	\$76,390	\$42,991	\$51,043	(\$25,347)	-33.2%
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$115,179	\$142,525	\$140,422	\$25,243	21.9%
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	\$100,772	\$106,194	\$99,048	(\$1,724)	-1.7%
TITULOS Y VALORES EMITIDOS	\$0	\$19,781	\$19,982	\$19,982	100.0%

Emisión de Títulos Valores	\$0	\$19,781	\$19,982	\$19,982	100.0%
OTROS PASIVOS	\$11,308	\$14,248	\$12,168	\$860	7.6%
PATRIMONIO	\$210,836	\$214,874	\$215,158	\$4,321	2.0%
CAPITAL	\$198,212	\$203,346	\$203,346	\$5,134	2.6%
RESERVAS Y PAT.RESTRINGIDO	\$8,046	\$5,179	\$7,481	(\$565)	-7.0%
RESULTADOS POR APLICAR	\$4,578	\$6,349	\$4,330	(\$248)	-5.4%
De Ejercicios Anteriores	\$0	\$1,717	\$3,469	\$3,469	100.0%
Del Ejercicio Actual	\$4,578	\$4,633	\$861	(\$3,717)	-81.2%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del BANDESAL desde su creación a marzo de 2014 son los siguientes:

### Marzo 2014 versus Diciembre 2012

- Al cierre de marzo de 2014 BANDESAL a llegado a cerrar con un incremento del 4.5% en los activos totales, respecto al cierre del primer año de operación.
- El incremento en el total de activos está sustentado en el incremento de la cartera de créditos, que creció en US\$44 MM, lo que representa un incremento de 14.9%. Dicha cartera está colocada a través de 42 Intermediarios Financieros y clientes finales de créditos, debido a que a partir del año 2013 el banco ha otorgado por primera vez créditos directos.
- El crecimiento de la cartera de préstamos ha sido financiada en su mayoría con recursos propios, hecho que nos ha llevado a disminuir las inversiones en 27.1%.
- En el Banco se continúa con políticas conservadoras de riesgos en el otorgamiento de los créditos, lo que nos ha llevado a mantener una cartera sana y diversificada, con garantías adicionales y coberturas adecuadas. Manteniendo un flujo de liquidez conveniente y un adecuado nivel de solvencia, gracias a las prerrogativas que nos permite la ley que da creación al Banco, al tener acceso a recuperar la cartera de préstamos a través de las cuentas que poseen los Bancos en el Banco Central de Reserva.
- El incremento en la cartera de préstamos nos ha llevado a incrementar la constitución de reservas de saneamiento en un 27.7%; esto como una medida prudencial, derivada de las políticas internas del Banco, ya que los créditos contratados por el Banco reflejan una morosidad cero. La disminución en la cartera de inversiones también ha llevado a realizar movimientos en las provisiones para dichos activos, llevando a disminuir en 8.3% dicho rubro. Las coberturas de reservas responden a 2.6% para

préstamos y de 6.9% para inversiones.

- El uso de los préstamos pasivos con instituciones financieras internacionales se ha mantenido constante, con una ligera variación a la baja de 0.6%. Pero se ha incrementado la utilización de recursos a través de emisiones locales de papeles bursátiles.
- El Patrimonio de BANDESAL se ha fortalecido en estos dos años y medio de funcionamiento. Impulsado por un aumento al capital social, aprobado por la Asamblea de Gobernadores, de US\$5.1 MM y por la creación de resultados por aplicar de ejercicios anteriores de US\$3.5 MM, facultad que nos da la Ley que dio creación al Banco.

## Estado de resultados (en miles de US\$)

	Real	Real	Real
	dic-12	dic-13	mar-14
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$18,402	\$21,784	\$5,404
Int. sobre Préstamos	\$11,447	\$14,794	\$4,128
Int. Sobre Inversiones	\$5,309	\$5,552	\$956
Int. Sobre Disponibilidades	\$420	\$167	\$99
Otros Ingresos Financieros	\$1,226	\$1,271	\$220
COSTOS DE OPERACIÓN	\$8,780	\$10,906	\$2,956
Int. sobre Préstamos	\$7,864	\$8,121	\$2,119
Int. sobre Emisión Títulos	\$661	\$659	\$202
Saneamiento de Actividades de intermediación	\$109	\$1,931	\$585
Costos de Otras Operaciones	\$146	\$196	\$50
UTILIDAD ANTES DE GASTO	\$9,622	\$10,878	\$2,448
GASTOS DE OPERACIÓN	\$5,262	\$5,264	\$1,453
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$3,168	\$3,555	\$948
Gastos Generales	\$1,716	\$1,247	\$437
Depreciaciones y Amortizaciones	\$377	\$462	\$69
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$4,360	\$5,614	\$995
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$1,775	\$733	\$189
Otros Ingresos	\$2,251	\$1,354	\$341
Otros gastos	(\$476)	(\$621)	(\$152)

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$6,135	\$6,346	\$1,184
Impuestos Directos	\$1,557	\$1,714	\$323
UTILIDAD NETA	\$4,578	\$4,633	\$861

- Los ingresos por intereses a marzo de 2014 ascendieron a US\$5.2 MM y los costos por intereses fueron de US\$2.3 MM lo que representó un margen financiero del 53% que en términos absolutos representa US\$2.9 MM.
- Se habían obtenido ingresos por la administración de Fideicomisos por US\$ 220 MM, que representan el 4.1% de los ingresos de operación.
- A pesar de que la cartera de préstamos ha presentando morosidad cero durante el primer trimestre del año 2014, al cierre de marzo se habían constituido reservas por US\$ 585 MM. Por otra parte, se han revertido reservas, relacionadas con la provisión para inversiones y préstamos.
- Se han realizado gastos de operación por US\$1.5 MM, donde el 65.2% fueron asignados para los gastos de funcionarios y empleados, el 30% en gastos generales y el 4.8% fueron gastados en depreciaciones y amortizaciones.
- Dentro de otros gastos están contemplados los gastos de fortalecimiento a los diferentes sectores productivos, que a marzo de 2014 habían acumulado US\$ \$133.7 MM.
- Los impuestos directos hasta la fecha mencionada fueron de US\$ 323 MM.
- Permitiendo llegar a cerrar el primer trimestre del año 2014 con resultados acumulados de US\$861 MM.

## GESTIÓN FINANCIERA - FDE

### Balance general (en miles de US\$)

	Real	Real	Real	Mar/14 Vrs. Dic/12	
	dic-12	dic-13	mar-14	US\$	%
ACTIVOS	\$35,069	\$37,682	\$36,095	\$1,026	2.9%
DISPONIBILIDAD	\$21,195	\$8,520	\$20,478	(\$717)	-3.4%
INVERSIONES	\$3,939	\$2,513	\$2,596	(\$1,342)	-34.1%
Inversiones	\$3,939	\$2,513	\$2,596	(\$1,342)	-34.1%
PRESTAMOS	\$9,881	\$26,601	\$12,929	\$3,048	30.8%
Préstamos Pactados hasta un año plazo	\$1,608	\$157	\$1,362	(\$245)	-15.3%
Préstamos Pactados a más de un año plazo	\$8,274	\$26,523	\$11,627	\$3,353	40.5%
Préstamos Vencidos	\$0	\$44	\$0	\$0	0.0%
Reservas de Sanearamiento	\$0	(\$123)	(\$60)	(\$60)	100.0%
OTROS ACTIVOS	\$53	\$48	\$91	\$37	70.0%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$35,069	\$37,682	\$36,095	\$1,026	2.9%
PASIVOS	\$79	\$2,661	\$1,063	\$984	1247.3%
PRESTAMOS	\$0	\$2,381	\$782	\$782	100.0%
Préstamos pactados hasta un año plazo	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$0	\$2,381	\$782	\$782	100.0%
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
TITULOS Y VALORES EMITIDOS	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
Emisión de Títulos Valores	\$0	\$0		\$0	0.0%
OTROS PASIVOS	\$79	\$280	\$281	\$202	255.6%
PATRIMONIO	\$34,990	\$35,021	\$35,032	\$42	0.1%
CAPITAL	\$35,000	\$34,990	\$34,990	(\$10)	0.0%
RESERVAS Y PAT.RESTRINGIDO	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
RESULTADOS POR APLICAR	(\$10)	\$31	\$42	\$52	-508.5%
De Ejercicios Anteriores	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
Del Ejercicio Actual	(\$10)	\$31	\$42	\$52	-508.5%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del Fondo de Desarrollo Económico desde su creación a Marzo de 2014 son los siguientes:

## Marzo 2014 versus Diciembre 2012

- Los Activos totales del FDE al cierre de Marzo 2014 se incrementaron en 2.9%, respecto al cierre del primer año de operaciones.
- El incremento en los activos se debe al crecimiento de la cartera de créditos, que impulsada por la demanda de nuestros recursos finalizó el mes de marzo 2014 con \$12.9 neto de reservas, representando un incremento de 30.8% respecto al cierre de diciembre de 2012.
- El incremento en la cartera se ha financiado en su mayoría con recursos propios, lo que explica una disminución en la disponibilidad y las inversiones financieras con respecto a diciembre de 2012.
- Las inversiones y disponibilidades también son manejadas bajo políticas internas que garantizan el uso razonable de los recursos del Fondo, buscando los mejores niveles de rentabilidad, retorno del capital invertido y manejo adecuado de los diferentes riesgos relacionados.
- Debido a los lineamientos conservadores aprobados por nuestra Junta Directiva, lo que minimiza las posibilidades de pérdidas en los portafolios administrados, no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- A diferencia de la cartera de créditos, los cuales cuentan con reservas de saneamiento constituidas de manera prudencial de riesgo, dado que la cartera de créditos del FDE es bastante reciente y a marzo de 2014 no cuenta con préstamos vencidos. A pesar de ello, el FDE ha constituido un total de US\$60 miles.
- Al cierre de marzo de 2014 el Fondo únicamente ha recibido financiamiento de BANDESAL, con el cual mantiene un saldo de US \$782 miles.
- El Patrimonio del FDE se mantiene constante, contando con el aporte de capital recibido por parte del Banco Central de Reserva y del Fondo Especial de los Recursos Provenientes de la Privatización de ANTEL. Con base al artículo 58 de la ley del Sistema Financiero Para Fomento al Desarrollo en sus literales b) y c) el Fondo puede incrementar su patrimonio a US\$65 MM, con aportes adicionales provenientes de Banco Central de Reserva de El Salvador (US\$20.0 MM adicionales) y del Estado a través del Ministerio de Hacienda (US\$10.0 MM). Al cierre del Marzo 2014 el patrimonio llegó a US\$35.0 MM, incrementándose respecto al cierre de Diciembre de 2012 en US\$0.042 miles.

## Estado de resultados (en miles de US\$)

	Real	Real	Real
	dic-12	dic-13	mar-14
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$874	\$1,951	\$449
Int. sobre Préstamos	\$181	\$1,306	\$227
Int. Sobre Inversiones	\$88	\$156	\$64
Int. Sobre Disponibilidades	\$606	\$488	\$157
Otros Ingresos Financieros	\$0	\$0	\$0
COSTOS DE OPERACIÓN	\$6	\$24	\$6
Préstamos para Terceros	\$0	\$21	\$4
Int. sobre Emisión Títulos	\$0	\$0	\$3
Otros Costos de Intermediación	\$0	\$3	\$0
Costos de Otras Operaciones	\$6	\$0	\$0
Margen Financiero	\$868	\$1,927	\$442
Reservas de Saneamiento	\$0	\$123	\$60
GASTOS DE OPERACIÓN	\$878	\$1,773	\$340
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$682	\$949	\$216
Gastos Generales	\$196	\$824	\$125
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(\$10)	\$31	\$42
UTILIDAD NETA	(\$10)	\$31	\$42

Los ingresos operativos ascendieron a US\$449 miles y los costos de operación fueron de US\$6 miles lo que representó un margen financiero del 98.6% que en términos absolutos representa US\$442 miles. Este margen operativo está fundamentado en los bajos costos de operación que tiene, ya que a la fecha no se ha requerido la contratación de fuentes adicionales de fondeo.

Hasta el mes de marzo de 2014 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de préstamos por US\$60 miles.

Se han realizado gastado de operación por US\$340 miles, donde el 63.4% corresponden a los gastos de funcionarios y empleados y el 36.6% a gastos generales.La utilidad neta al mes de marzo de 2014 asciende a US\$42 miles.

## GESTIÓN FINANCIERA - FSG

### Balance general (en miles de US\$)

	Real	Real	Real	Mar/14 Vrs. Dic/12	
	dic-12	dic-13	mar-14	US\$	%
ACTIVOS	\$5,105	\$5,857	\$6,039	\$934	18.3%
Disponibilidad	\$3,994	\$4,585	\$4,848	\$854	21.4%
Inversiones	\$978	\$995	\$994	\$16	1.6%
Préstamos	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
Otros Activos	\$132	\$278	\$197	\$64	48.8%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$5,105	\$5,857	\$6,039	\$934	18.3%
PASIVOS	\$15	\$814	\$993	\$977	6317.3%
Préstamos	\$0	\$0	\$0	(\$0)	-100.0%
Títulos y Valores Emitidos	\$0	\$0	\$0	\$0	0.0%
Otros Pasivos	\$15	\$814	\$993	\$977	6341.3%
PATRIMONIO	\$5,089	\$5,043	\$5,047	(\$43)	-0.8%
Capital	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$0	0.0%
Reservas, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado	\$80	\$8	\$40	(\$40)	-49.5%
Utilidad del Período	\$9	\$35	\$6	(\$3)	-33.8%
Derechos y Compromisos Contingentes	\$5,847	\$25,861	\$11,518	\$5,671	97.0%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del Fondo Salvadoreño de Garantías desde su creación a Marzo de 2014 son los siguientes:

### Marzo 2014 versus Diciembre 2012

- Al cierre de Marzo de 2014 el FSG se ha incrementado en 18.3% en los activos totales, respecto al cierre del primer año de operación.
- Presentando un incremento en los compromisos contingentes de US\$5.7 MM, lo que representa 97% adicional de compromisos adquiridos.
- Las inversiones y disponibilidades son manejadas bajo políticas internas que garantizan el uso razonable de los recursos del Fondo, buscando los mejores niveles de rentabilidad, retorno del capital invertido y manejo adecuado de los diferentes riesgos relacionados.

- Debido a los lineamientos conservadores aprobados por la Junta Directiva, lo que minimiza las posibilidades de perdidas en los portafolios administrados, no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- Hasta la fecha el fondo no ha requerido de la contratación de recursos pasivos para hacer frente a sus operaciones.
- El Patrimonio del FSG se grandes variaciones, contando con el aporte de capital social recibido por parte del BANDESAL de \$5.0 MM, que puede incrementarse con aportes del Banco de Desarrollo de El Salvador hasta llegar a \$20.0 MM, en la medida que la institución lo requiera para cumplir sus objetivos de creación.

### Estado de resultados (en miles de US\$)

	Real	Real	Real
	dic-12	dic-13	mar-14
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$408	\$866	\$228
Intereses	\$290	\$671	\$177
Int. Sobre Inversiones	\$19	\$65	\$16
Int. Sobre Disponibilidades	\$0	\$0	\$0
Otros Ingresos Financieros	\$100	\$130	\$35
COSTOS DE OPERACIÓN	\$1	\$0	\$0
Préstamos para Terceros	\$0	\$0	\$0
Int. sobre Emisión Títulos	\$0	\$0	\$0
Intereses y Otros costos de depósitos	\$1	\$0	\$0
Costos de Otras Operaciones	\$0	\$0	\$0
Margen Financiero	\$407	\$866	\$228
Reservas de Saneamiento	\$80	\$406	\$144
GASTOS DE OPERACIÓN	\$317	\$458	\$124
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$299	\$390	\$101
Gastos Generales	\$18	\$68	\$23
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$9	\$2	(\$41)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$0	\$33	\$47
Otros Ingresos	\$0	\$33	\$47
Otros gastos	\$0	\$0	\$0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$9	\$35	\$6
UTILIDAD NETA	\$9	\$35	\$6

Los ingresos de operación ascendieron a US\$228 miles y no se tienen costos de operación. Este margen operativo está fundamentado en los bajos costos de operación que tiene, ya que a la fecha no se ha requerido la contratación de fuentes adicionales de fondeo.

Hasta el mes de marzo de 2014 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de préstamos por US\$144 miles.

Se han realizado gastado de operación por US\$124 miles, donde el 81.1% corresponden a los gastos de funcionarios y empleados y 18.9% a gastos generales.

La utilidad neta al mes de marzo de 2014 asciende a US\$6 miles.

## Adquisiciones y contrataciones realizadas en el período Enero 2012 –Marzo 2014

TIPO DE LICITACIÓN	Ene a mayo 2012	junio 2012 a mayo 2013	Junio 2013 a marzo 2014
Libre Gestión	\$490,539.64	\$741,365.35	\$1,010,372.16
Licitación Pública por Invitación	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Concurso Público por Invitación	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Licitación Pública	\$541,162.50	\$33,125.00	\$239,387.78
Contratación Directa	\$82,108.57	\$180,417.96	\$141,648.19
Prorroga Contrato	\$0.00	\$586,845.99	\$88,354.94
Total General	\$1,113,810.71	\$1,541,754.30	\$1,479,763.07



88

2013  
Rendición  
de Cuentas





**BANDESAL**

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR

World Trade Center II, Calle El Mirador,  
Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador, C.A.  
PBX: (503) 2592-1000  
Centro de llamadas: (503) 2592-1100  
correo electrónico: [atencion.cliente@bandesal.gob.sv](mailto:atencion.cliente@bandesal.gob.sv)  
[www.bandesal.gob.sv](http://www.bandesal.gob.sv)