

**BANDESAL**

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR

**INFORME DE RENDICIÓN  
DE CUENTAS  
2016-2017**

# ÍNDICE

Informe Tres Años de Gestión .....	3
Plan Institucional.....	7
Estructura organizativa reformulada y aprobada .....	8
Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (SFD).....	9
Gestión estratégica institucional .....	10
Proyectos y programas especiales ejecutados .....	19
Sectores prioritarios.....	31
Plan Quinquenal de Desarrollo y Objetivos de Desarrollo Sostenibles .....	32
Fideicomisos Administrados .....	34
Servicios prestados a la población .....	35
Coordinación interinstitucional.....	37
Mecanismos de participación .....	38
Contrataciones y adquisiciones celebradas .....	38
Principales dificultades enfrentadas y retos para el proximo año de gestión .....	40
Gestión Financiera.....	41
Proyecciones .....	49

# Informe Tres Años de Gestión

## INSTRUMENTOS DE CRÉDITO

En los tres años de gobierno comprendido desde el 01/06/2014 hasta el 31/05/2017, BANDESAL ha otorgado un total de US\$ 689.1 millones en un total de 35,469 créditos por medio de las instituciones financieras aliadas y de forma directa. Este monto global se compone de la siguiente manera:

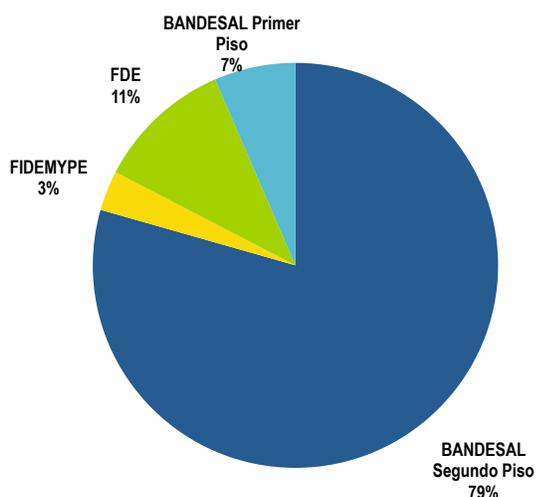
BDES 2º Piso	US\$ 572.7 millones en 26,271 créditos
FIDEMYPE	US\$ 29.6 millones en 8,404 créditos
FDE	US\$ 59.3 millones en 792 créditos
BDES 1er Piso	US\$ 27.5 millones en 2 créditos

A mayo 2017 se tiene un saldo de cartera de créditos de un total de US\$ 474.4 millones, de los cuales el 83% está compuesto por créditos a través de instrumentos de segundo piso y el 17% por créditos otorgados de forma directa. Se tiene presencia en todos los departamentos del país, del total de créditos el 41% está colocado en el departamento de San Salvador, el 15.4% en La Libertad, siguiéndole en relevancia San Miguel y Santa Ana.

La cartera por sector de todos los créditos (indirecto y directo), está diversificada en un portafolio amplio, en el cual el sector comercio ocupa el 19% del total, agropecuario con 14%, seguido de vivienda, construcción, educación y otros.

Aproximadamente la mitad de la cartera está concentrada en las MIPYMES, y un 31% está distribuida entre personas naturales. Los saldos de la cartera colocados en grandes empresas representan el 18.8% del total del crédito directo e indirecto.

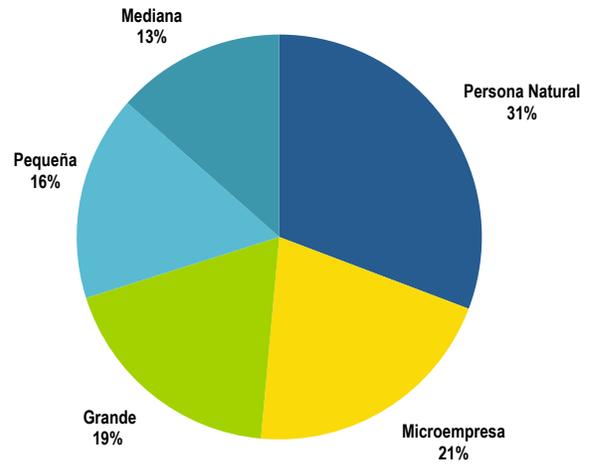
### Saldos de crédito por instrumento



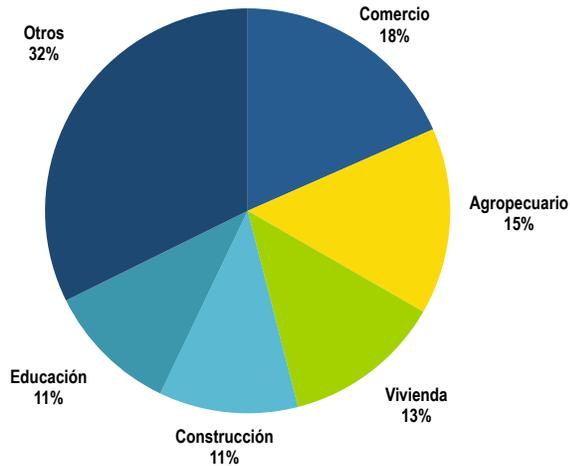
Crédito indirecto	Monto (US\$ Millones)
BANDESAL 2do Piso	377.2
FIDEMYPE	15.0
<b>Subtotal indirecto</b>	<b>392.2</b>
FDE	51.5
BANDESAL 1er Piso	30.7
<b>Subtotal directo</b>	<b>82.2</b>
<b>Total</b>	<b>474.4</b>

### Saldos de crédito por tamaño de empresa

Segmento	Monto (US\$ Millones)
Persona Natural	147.8
Microempresa	96.7
Grande	89.3
Pequeña	76.8
Mediana	63.7
<b>Total</b>	<b>474.4</b>



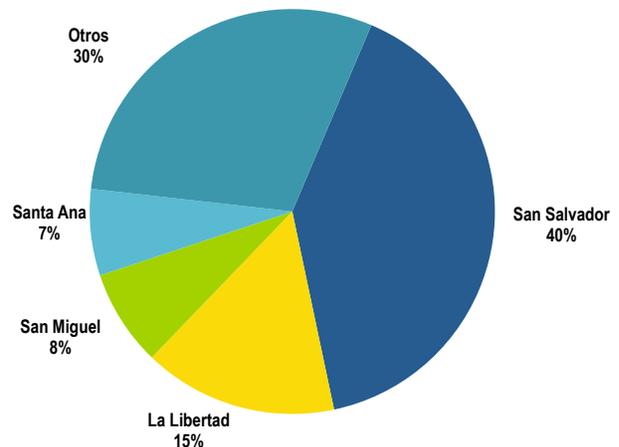
### Saldos de crédito por sector



Sector	Monto (US\$ Millones)
Comercio	90.2
Agropecuario	66.4
Vivienda	62.1
Construcción	52.1
Educación	50
Otros	153.6
<b>Total</b>	<b>474.4</b>

### Saldos de crédito por departamento

Departamento	Monto (US\$ Millones)
San Salvador	194.3
La Libertad	73.2
San Miguel	34.6
Santa Ana	31.4
Otros	140.9
<b>Total</b>	<b>474.4</b>



## INSTRUMENTOS DE GARANTÍAS

En los últimos tres años de gestión, se han movilizado créditos por un monto de US\$ 375.2 millones por medio del otorgamiento de US\$ 243.1 millones en un total de 105,271 garantías. Estas han sido otorgadas por el Fondo Salvadoreño de Garantías y por los siguientes fideicomisos administrados: Progara, Progape y Foneduca. En el FSG se han otorgado 31,059 garantías; en Progara 71,026; en Progape 1,175; y en Foneduca 2,011 garantías.

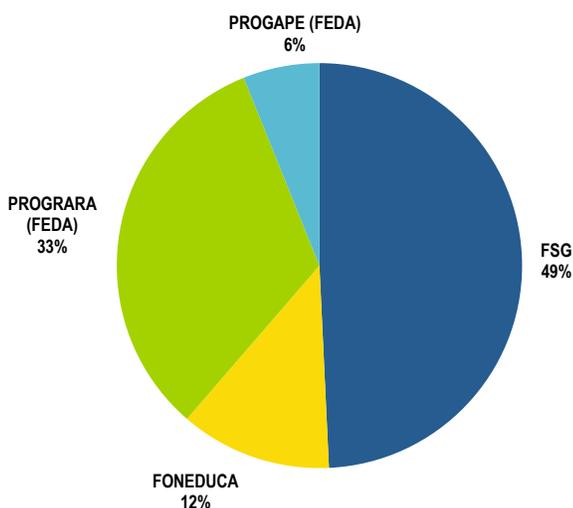
A mayo 2017 se tiene un saldo de contingencia de garantías que suma US\$ 120 millones en todos los instrumentos de garantías que el banco administra. Se tiene presencia en todos los departamentos del país; del total de garantías el 32.4% está colocado en el departamento de San Salvador, el 21.3% en La Libertad, siguiéndole Santa Ana y Sonsonate.

La cartera de todos los programas de garantías, atiende diferentes sectores dependiendo del instrumento. El sector agropecuario (atendido únicamente por Progara) representa el 32.4% del total de la cartera de garantías, educación representa el 28.5%, comercio el 18.3%, servicios el 12.5% y otros sectores el 8.3%.

En el FSG el 65% de la contingencia está colocada en MIPYMES y el resto en persona natural. Los demás instrumentos están también dirigidos a atender a las MIPYMES.

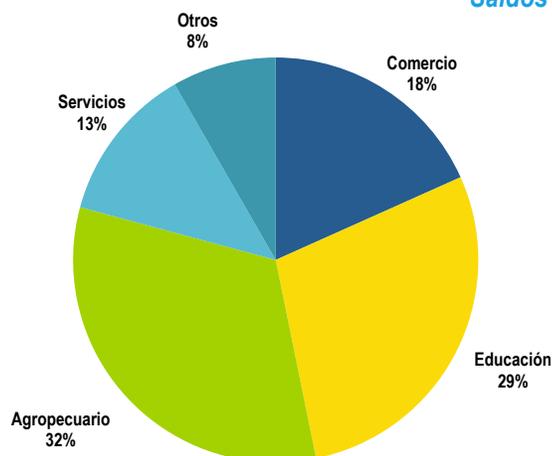
En el periodo a mayo 2017, se ha movilizado un monto total de créditos de US\$ 113.9 millones, según el siguiente detalle de instrumentos de garantías; a) FSG: US\$62.6 millones, b) PROGARA: US\$46.3 millones, c) PROGAPE: US\$1.7 millones y d) FONEDUCA: US\$3.3 millones.

### Saldos de contingencia por instrumento



Crédito indirecto	Monto (US\$ Millones)
FSG	59.1
FONEDUCA	14.5
PROGRARA (FEDA)	39.1
PROGAPE (FEDA)	7.3
<b>Total créditos</b>	<b>120</b>

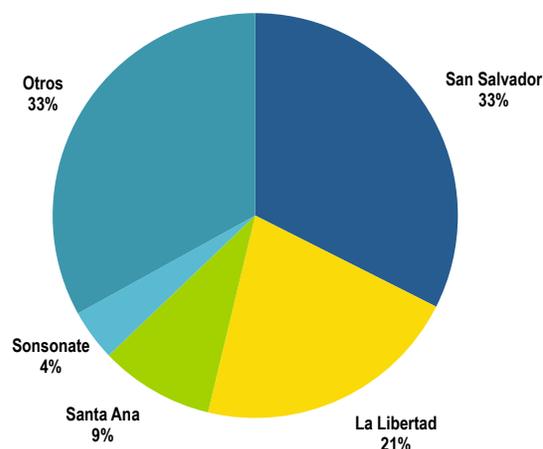
### Saldos de contingencia por sector



Sector	Monto (US\$ Millones)
Comercio	22.0
Educación	34.2
Agropecuario	38.9
Servicios	15
Otros	9.9
<b>Total</b>	<b>120</b>

### Saldos de contingencia por departamento

Departamento	Monto (US\$ Millones)
San Salvador	38.9
La Libertad	25.6
Santa Ana	11
Sonsonate	4.9
Otros	39.6
<b>Total</b>	<b>120</b>



## CAPACITACIONES

BANDESAL contribuye como banca de desarrollo en el fortalecimiento de las y los salvadoreños a través de su Centro de Formación. En el acumulado de tres años, el Centro de Formación de BANDESAL ha capacitado a 19,745 personas al realizar un total de 618 eventos. Del total de personas capacitadas en los últimos tres años, el 60% han sido mujeres. En el período junio 2016 a mayo 2017, se han desarrollado 268 eventos de capacitación, atendiendo un total de 8,889 personas de los cuales el 60% fueron mujeres y el 40% hombres.

## Plan Institucional

En el marco de las políticas y lineamientos iniciales para la planificación de las instituciones del Órgano Ejecutivo y sobre la base del Plan Quinquenal de Desarrollo 2014-2019 El Salvador Productivo, Educado y Seguro, coordinado por la Secretaria Técnica y de Planificación de la Presidencia de la República de El Salvador (STPP), se elaboró “El Plan Estratégico Institucional 2014-2019, BANDESAL” el cual fue aprobado en Sesión de Junta Directiva 34/2014 de fecha 07 de noviembre de 2014, siguiendo los lineamientos de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, la cual dice: El Banco tendrá como principal objetivo promover, con apoyo financiero y técnico, el desarrollo de proyectos de inversión viables y rentables de los sectores productivos del país, a fin de contribuir a:

- a) Promover el crecimiento económico de todos los sectores productivos;
- b) Promover el desarrollo y la competitividad de los empresarios;
- c) Propiciar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa;
- d) Promover el desarrollo de las exportaciones del país;
- e) La generación de empleo;
- f) Mejorar los servicios de educación y salud.

Además, la Ley del Sistema Financiero en los artículos 2, 21 y 22, establece que el Banco tendrá como función principal velar por el cumplimiento de los objetivos y metas, por lo que se formularon Planes Operativos Anuales según los lineamientos emanados por Presidencia y Junta Directiva”.

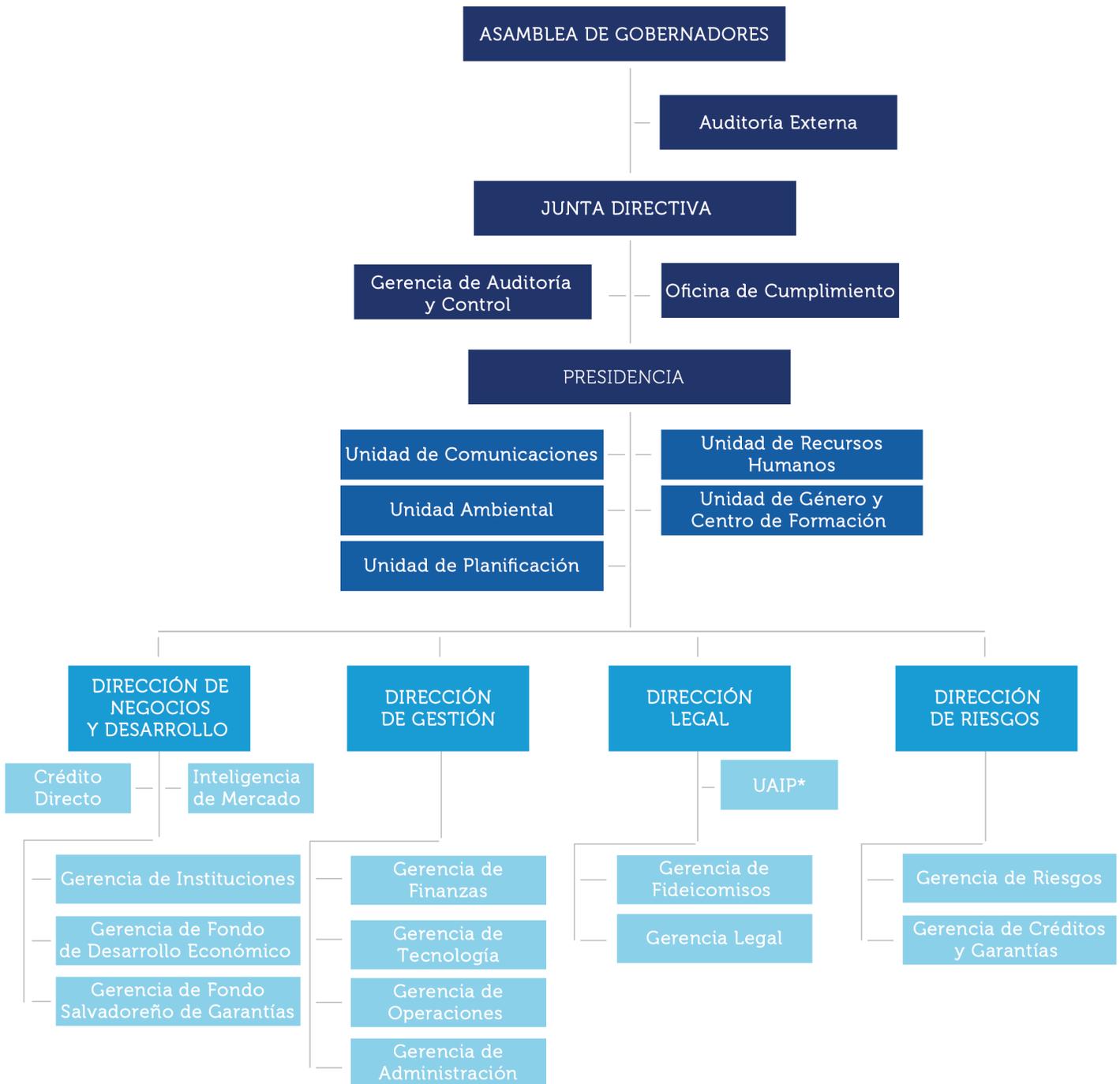
Dichos Planes Operativos Anuales se implementan a partir de enero-2015 luego de la aprobación del PEI 2014-2019 en noviembre 2014, iniciando así una nueva etapa de cultura de Planeación Estratégica dentro del Banco de Desarrollo de El Salvador, permitiendo con esto el monitoreo del cumplimiento de las metas y objetivos planteados por todas las gerencias y jefaturas según la Estructura Organizativa del Banco, así como la evaluación de los resultados obtenidos.

En el año 2016, se continuó con el ejercicio de formulación y seguimiento de POA y se implementó en conjunto con la Secretaría Técnica de Planificación de la Presidencia, un sistema en línea denominado Subsistema de Seguimiento y Monitoreo del PQD para el seguimiento y evaluación trimestral del cumplimiento de los principales indicadores definidos por el Banco el cual es coordinado a través de la Unidad de Planificación.

Adicionalmente el gobierno se comprometió a retomar dentro de sus acciones estratégicas los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible, de los cuales el Banco apoya principalmente los objetivos 8: “Trabajo decente y crecimiento económico” y 9: “Industria, innovación e infraestructura”.

# Estructura organizativa reformulada y aprobada

Luego de una reestructuración de las actividades funcionales acorde a la consecución de los objetivos planteados en el Plan Estratégico, se aprobó la nueva Estructura Organizativa en Sesión de Junta Directiva JD-01/2016 de fecha 08 de enero de 2016:



\*Unidad de Acceso a la Información Pública

## Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (SFD)

Con la entrada en vigencia de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, se creó el Banco de Desarrollo de El Salvador y los fondos que administra: el Fondo de Desarrollo Económico y el Fondo Salvadoreño de Garantías; enfocando sus esfuerzos en atender brechas de mercado, facilitando productos financieros que se ajusten a las necesidades empresariales contribuyendo así a la dinamización de la economía de El Salvador.

El Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (SFD) es uno de los mecanismos fundamentales con que cuenta el Gobierno de la República para la consecución y orientación del desarrollo económico y social del país, que permiten la canalización de recursos para el financiamiento de proyectos productivos en sectores y actividades estratégicas, alcanzando mayores niveles de productividad y valor agregado, así como la generación de empleo.

Asimismo, el SFD promueve la creación de condiciones y estímulos necesarios para el desarrollo empresarial del país, cumpliendo así con los siguientes objetivos

<b>BANDESAL</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Realiza operaciones financieras directas con Sujetos Elegibles y operaciones financieras a través de Instituciones Elegibles.</li><li>• Apoya técnicamente a los empresarios y promueve el desarrollo de los diversos sectores productivos.</li><li>• A través de la administración fiduciaria, gestiona recursos financieros de terceros a favor de los sectores productivos del país.</li></ul>
<b>FDE</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Realiza operaciones financieras directas con Sujetos Elegibles y operaciones financieras a través de Instituciones Elegibles.</li><li>• Sus operaciones tienen un enfoque en las MIPYME</li><li>• Apoya técnicamente a los empresarios y promueve el desarrollo de los diversos sectores productivos.</li></ul>
<b>FSG</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• A través de Instituciones Elegibles, otorga garantías a personas naturales y jurídicas.</li><li>• Facilita el acceso al financiamiento de los sectores productivos de las MIPYME.</li><li>• Brinda una cobertura promedio del 54% del financiamiento otorgado por las Instituciones Elegibles.</li></ul>

# Gestión estratégica institucional

## CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE INSTITUCIONES ELEGIBLES

### a) Crédito con recursos de BANDESAL

BANDESAL impulsó el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña, a través de la implementación de 22 líneas de crédito dirigidas apoyar especialmente a los empresarios de la micro, pequeña y mediana empresa que cuentan con proyectos productivos viables y rentables en los siguientes sectores: a) Agropecuario; b) Servicios, c) Construcción, d) Comercio, e) Energía, f) Industria Manufacturera y g) Vivienda. Dichas líneas están disponibles bajo el esquema de intermediación financiera por medio de 56 instituciones de créditos aliadas que utilizan fondos de BANDESAL.

El monto total de crédito otorgado, por medio de las 56 instituciones financieras aliadas que intermediaron recursos, fue de US\$ 172.56 millones que corresponden a un total de 8,845 nuevos créditos. Se logró un saldo de cartera de US\$ 377.19 millones distribuidos en 23,240 créditos, beneficiando a usuarios de los distintos sectores o actividades productivas de la vida nacional, con énfasis en la micro y pequeña empresa.

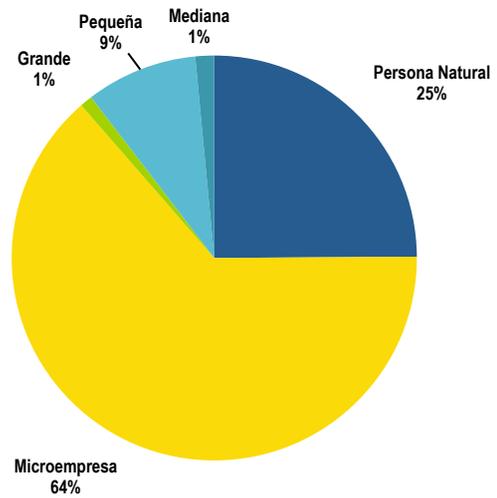
Durante el período, se continuó financiando el Programa SeguEstudiando, que representa el 13.3% del saldo total de cartera de BANDESAL, apoyando a un total de 4,923 estudiantes para que puedan continuar sus estudios, de éstos 1,925 son estudiantes de escasos recursos, es decir, jóvenes cuyos ingresos familiares son menores a mil dólares.

Asimismo se ha apoyado al desarrollo de proyectos de inversión en el campo energético, específicamente en energías renovables, cuyo saldo de cartera asciende a US\$ 6.98 millones, lo que está en línea con la Política Energética del país, para la Transformación de la Matriz Energética. Desde el 2014 a la fecha se han otorgado \$ 10.3 millones en 34 créditos en la línea de eficiencia energética y energía renovable.

Intermediarias	56
Saldo al cierre del 31 de mayo 2017	US\$ 377.19 millones
Número de créditos	23,240

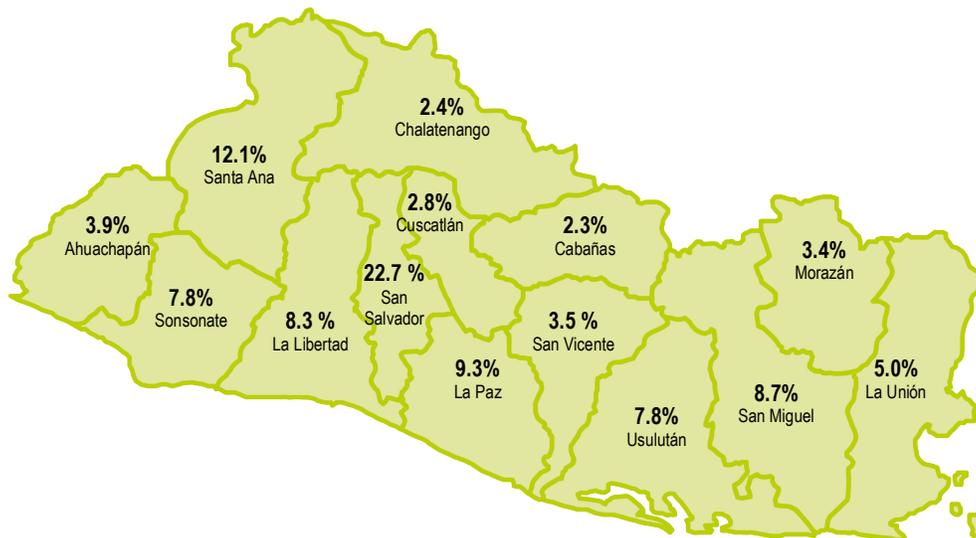
### Número de créditos contratados por tamaño de empresa

Segmento	Número de créditos
Persona Natural	2,201
Microempresa	5,634
Grande	90
Pequeña	783
Mediana	137
<b>Total</b>	<b>8,845</b>



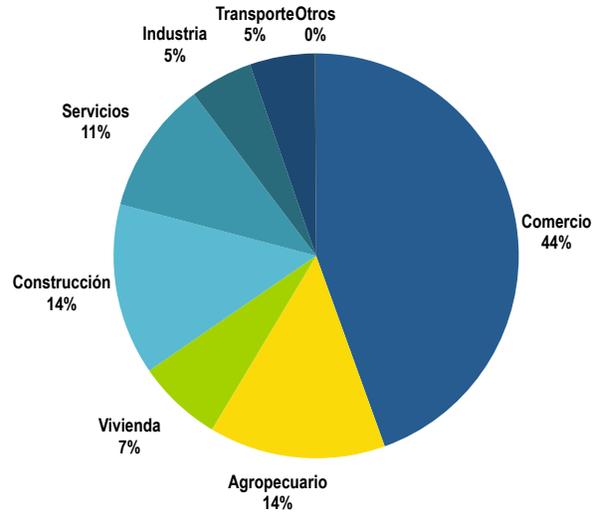
### Número de créditos contratados por departamento

Departamento	Número de créditos
San Salvador	2,012
La Libertad	738
San Miguel	773
Santa Ana	1,067
La Paz	820
Sonsonate	693
Usulután	692
Otros	2,050
<b>Total</b>	<b>8,845</b>



### Número de créditos contratados por sector

Sector	Número de créditos
Comercio	3,936
Agropecuario	1,249
Vivienda	597
Construcción	1,214
Servicios	934
Industria	444
Transporte	466
Otros	5
<b>Total</b>	<b>8,845</b>



#### b) Crédito con recursos del Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE)

Para el período, el FIDEMYPE tuvo un impacto positivo en los principales sectores productivos de la economía, logrando colocar US\$ 9.7 millones por medio del otorgamiento de 4,001 créditos, siendo el 75% para MYPE dirigidas por mujeres. En términos generales, con la colocación lograda se contribuyó al mantenimiento de 2,800 empleos en el sector.

### CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE CRÉDITO A SUJETOS ELEGIBLES

#### a) Créditos con recursos BANDESAL

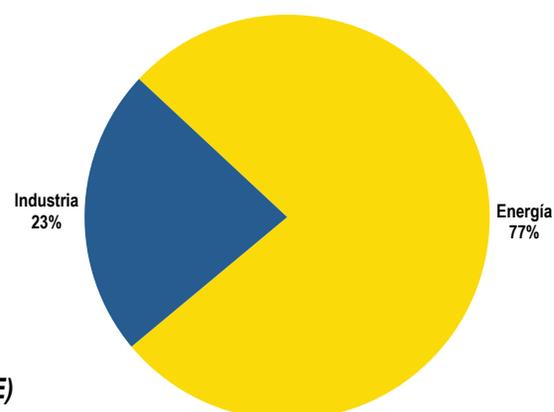
El crédito directo con recursos BANDESAL se enfoca hacia grandes proyectos de inversión. Son operaciones de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos, estructurando las operaciones como créditos sindicados o compartidos con una o más entidades financieras que comparten el riesgo de la operación con BANDESAL.

El saldo de cartera de Crédito Directo se incrementó en más del 30%, llegando a un saldo de aproximadamente US\$ 30.6 millones a mayo 2017. Este saldo de cartera ha permitido apoyar proyectos de inversión por US\$ 178.2 millones en sectores prioritarios como industria y generación de electricidad.

Durante el período se desembolsaron US\$ 10.0 millones para financiar un proyecto de US\$ 69.0 millones de cogeneración de energía eléctrica a base de fuente renovable y amigable con el medio ambiente que también permitirá entre otros beneficios, ampliar y diversificar la red energética del país y generar energía más económica.

## Saldos de crédito por sector

Sector	Monto (US\$ Millones)
Energía	23.7
Industria	7.0
<b>Total</b>	<b>30.7</b>



### b) Créditos con recursos del Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

Uno de los Fondos que por Ley es administrado por el BANDESAL, es el Fondo de Desarrollo Económico (FDE), mecanismo que otorga créditos directos a personas empresarias de la pequeña y mediana empresa, con la finalidad de promover el desarrollo de proyectos viables y rentables de los sectores productivos del país, ofreciendo líneas de financiamiento para proyectos de inversión en actividades productivas, para créditos de corto, mediano y largo plazo.

Las líneas de financiamiento del FDE están enfocadas a diversos sectores de la economía, entre los que se destacan los financiamientos otorgados a los sectores: Agropecuario, Industria, Servicios y Construcción. También se resalta el crédito otorgado a los proveedores del MINED del Programa de Paquete Escolar, y el apoyo otorgado a través del desarrollo del Programa Banca Mujer. El Fondo apoyó con financiamiento a 17 fabricantes de calzado proveedores del MINED por un monto de US\$ 1.7 millones.

En el período, se contrataron 281 créditos nuevos con un monto que en conjunto ascienden a US\$ 16.8 millones en créditos. Al cierre de mayo 2017 se refleja un saldo de cartera de US\$ 51.5 millones que corresponden a 615 créditos. El porcentaje del saldo de la cartera del FDE que corresponden a la MIPYME, incluyendo persona natural, es del 81%, contribuyendo de esta manera a fortalecer el tejido productivo de estos sectores económicos.

En el marco del Programa Banca Mujer se han contratado 165 créditos por un monto de US\$ 1.2 millones en el periodo referido. El Programa tiene un saldo de cartera de US\$ 1.98 millones, otorgados a través de 323 créditos para mujeres empresarias. Se ha apoyado a un total de 30 empresarias con créditos MINED por un monto de US\$ 278.9 miles destinados a la elaboración de uniformes escolares. El destino más apoyado es capital de trabajo para diversas actividades productivas.

En el Programa Banca EmprendES se han atendido más de 58 planes de negocios, otorgando de forma directa un aproximado de US\$ 290.4 miles, apoyándose en una primera etapa a 26 emprendedores.

Resultados acumulados\* a mayo 2017

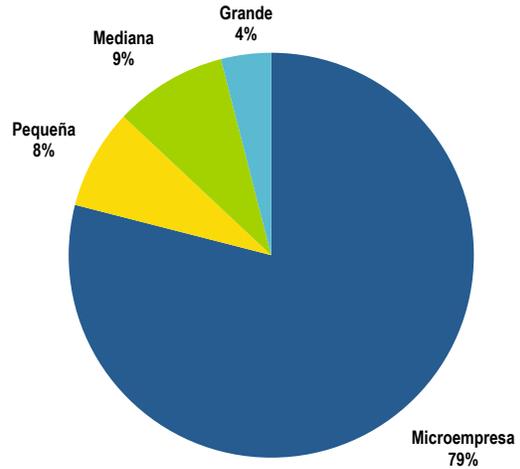
<b>Monto (millones)</b>	<b>US\$ 104.2 MM</b>
<b>No. de Créditos</b>	<b>927 créditos</b>

\*Datos desde inicio de operaciones del Fondo

Número de crédito por tamaño de empresa

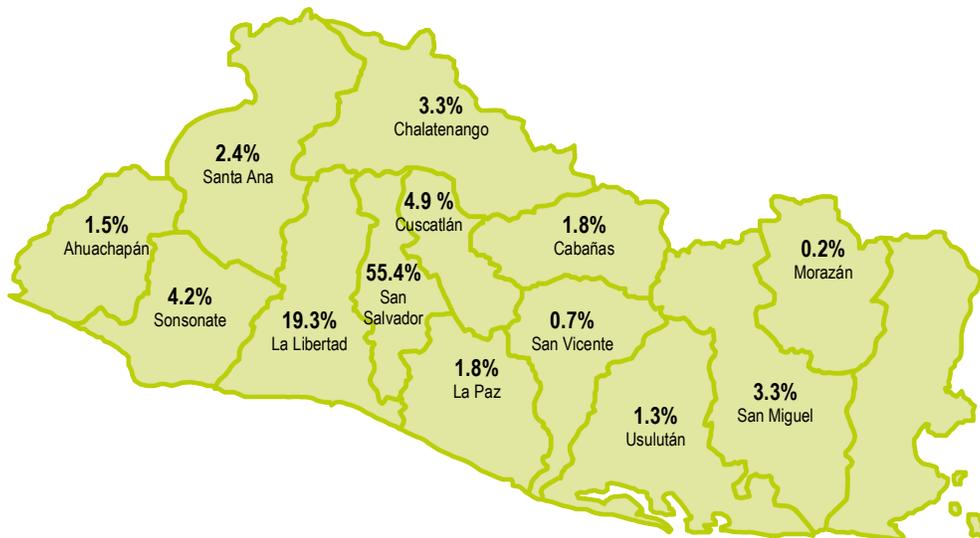
Segmento	Número de créditos
Microempresa*	488
Pequeña	50
Mediana	54
Grande	23
<b>Total</b>	<b>615</b>

\* Incluye Persona Natural



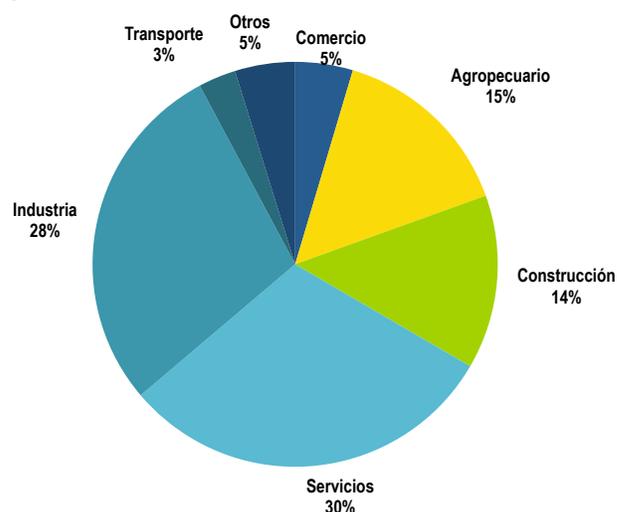
Número de crédito por departamento

Departamento	Número de créditos
San Salvador	341
La Libertad	119
Otros	155
<b>Total</b>	<b>615</b>



### Saldos de crédito por sector

Sector	Monto (US\$ Millones)
Servicios	15.7
Industria	14.6
Agropecuario	7.7
Construcción	7.2
Comercio	2.4
Transporte	1.5
Otros	2.4
<b>Total</b>	<b>51.5</b>



### CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE GARANTÍAS

#### a) Garantías con Recursos del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG)

El Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) nace con el objetivo de otorgar garantías que respalden operaciones financieras, para facilitar el acceso al crédito de los sectores productivos de la micro, pequeña y mediana empresa, el Fondo otorga cobertura en unos casos hasta el 90%, siendo la cobertura promedio de este período del 54%. De junio 2016 a mayo 2017 se registran los siguientes resultados:

#### De junio 2016 a mayo 2017

Monto de crédito movilizado	US\$ 62.6 millones
Monto Garantizado	US\$ 34.6 millones
Beneficiarios	12,350

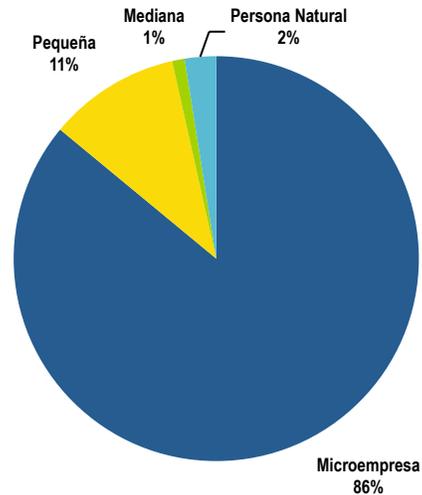
#### Resultados acumulados\* a mayo 2017

Monto de crédito movilizado	US\$ 262.7 millones
Monto Garantizado	US\$ 148.1 millones
Beneficiarios	41,606
Contingencia	US\$ 59.1 millones

\* Datos desde que inició operaciones el Fondo

### Número de garantías por tamaño de empresa

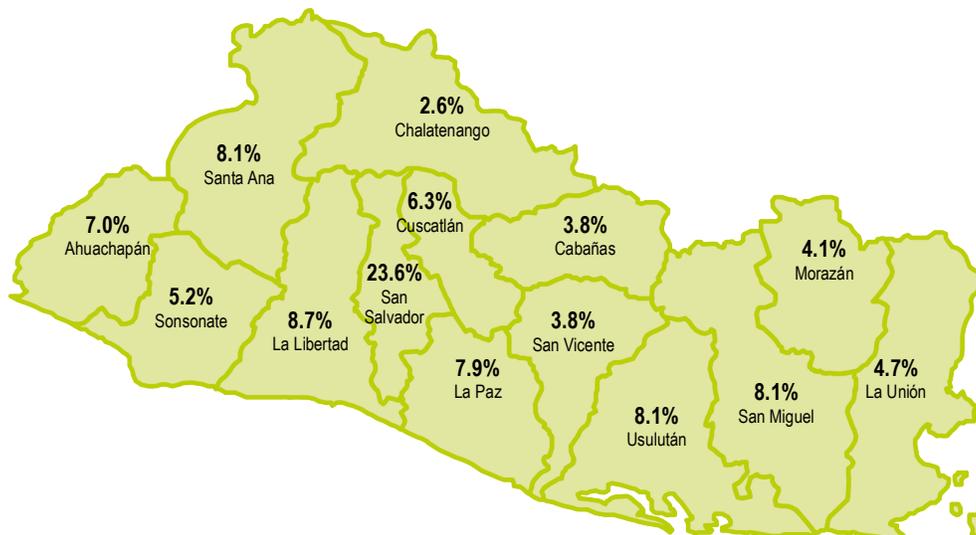
Segmento	Número de garantías
Microempresa	10,621
Pequeña	1,301
Mediana	96
Persona Natural	332
<b>Total</b>	<b>12,350</b>



### Distribución del Monto Garantizado del FSG Garantías Vigentes por Departamento

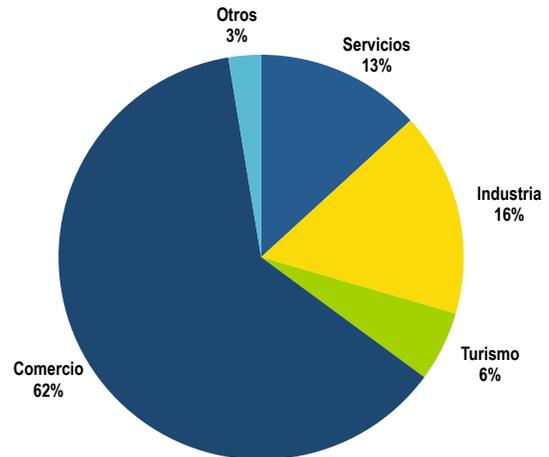
Departamento	Monto (US\$ Millones)
San Salvador	\$8,153.07
La Libertad	\$3,022.35
San Miguel	\$2,811.17
Santa Ana	\$2,818.09
La Paz	\$2,731.54
Ahuachapán	\$2,451.12
Otros	\$12,632.94
<b>Total</b>	<b>\$34,620.27</b>

A continuación se presenta el detalle del monto garantizado del FSG tomando en cuenta las garantías vigentes a la fecha en cada departamento:



### Monto garantizado por sector

Sector	Monto (US\$ Millones)
Servicios	\$4,563.71
Industria	\$5,642.96
Turismo	\$1,939.86
Comercio	\$21,554.27
Otros	\$919.47
<b>Total</b>	<b>\$34,620.27</b>



El Fondo Salvadoreño de Garantías ha movilizó en el sistema financiero un monto total de créditos de US\$ 62.5 millones, a través de las 35 instituciones aliadas. Lo anterior permitió otorgar 12,350 nuevas garantías para apoyar a los sectores productivos del país, garantizando un total de US\$ 34.6 millones y alcanzando una contingencia total acumulada de aproximadamente US\$ 59.1 millones. El 86% de las garantías otorgadas en el período, han sido para Microempresa, y el 11% en pequeña empresa.

El FSG, a través de sus 13 programas de garantía, ha beneficiado a la micro y pequeña empresa, lo cual ha permitido apoyar a 11,922 personas con empleo directo o autoempleo.

El sector económico al que se le otorgó mayor monto de garantías fue Comercio con un 48% de la contingencia, Servicios con el 18% y Educación con el 15% a mayo 2017.

El Patrimonio actual del FSG es de US\$ 8.0 millones, con lo que el FSG puede garantizar hasta US\$ 70.0 millones en diferentes destinos estratégicos para apoyar el desarrollo de la economía de El Salvador.

#### **b) Garantías por Intermedio de Fondos de Garantías Administrados**

##### **Fondo de Garantías para Estudiantes Salvadoreños (FONEDUCA)**

A través de este Fondo administrado por BANDESAL, se movilizaron 450 garantías nuevas, logrando una colocación de crédito de US\$ 3.3 millones, siendo el crédito promedio de estudios inscrito de US\$ 7.4 miles de dólares, garantizando un monto total de US\$ 2.7 millones y alcanzando una contingencia acumulada del programa de US\$ 14.47 millones en 3,293 garantías inscritas. Esto ha sido logrado con la participación de Instituciones como Banco Agrícola, Banco DAVIVIENDA, Banco de Fomento Agropecuario, Banco Hipotecario, entre otros. También se señala que a través de la Fundación Gloria de Kriete (FGK), en convenio con Banco Agrícola, se

han podido otorgar 160 garantías por un monto de crédito de US\$ 728 miles, garantizando US\$ 654 miles, orientado a estudiantes de escasos recursos apoyados de forma integral por la FGK.

#### ***FEDA: Programa de Garantía Agropecuario PROGARA***

Este Programa, que funciona con recursos provistos en su totalidad por el Ministerio de Hacienda, y que es administrado por BANDESAL, inscribió y renovó un total de 25,460 garantías a través de sus diferentes líneas de productos, entre las que destacan: Avío para Seguridad Alimentaria y Avío Café Cosecha 2015-2016. Para el periodo, se ha movilizado en montos de créditos US\$ 46.3 millones, cerrando con un saldo de contingencia de US\$ 37.1 millones. Las principales instituciones financieras que utilizan el programa (89% de la contingencia) son Banco de Fomento Agropecuario, Banco Agrícola, Banco G&T Continental y Banco Hipotecario, entre otros. El programa tiene una cobertura a nivel nacional, apoyando en su mayoría (64% del total) a créditos de pequeños productores bajo el programa seguridad alimentaria.

#### ***FEDA: Programa de Garantías para Pequeños Empresarios PROGAPE***

Este programa de garantía, que también funciona con recursos provisto por el Ministerio de Hacienda, reflejó la inscripción y renovación de 862 garantías, principalmente para estudiantes salvadoreños. Para el mes de mayo de 2017, se ha movilizado en montos de créditos US\$ 1.7 millones, reflejando US\$ 7.3 millones en saldos garantizados.

#### ***FDSGR: Fideicomiso de Sociedad de Garantías y Servicios (SGR)***

En el marco de este fideicomiso el FDSGR con recursos aportados por BANDESAL, actúa como socio protector de la SGR, contribuyendo para que a mayo del año 2017, se mantengan vigentes **746 garantías** inscritas por Sociedad de Garantías Recíprocas (SGR) con un saldo garantizado de **US\$28.1 millones**, equivalentes a **US\$36.5 millones** de créditos otorgados por el Sistema Financiero. Los créditos garantizados se han otorgado principalmente en los sectores de Servicios, Construcción, Industria Manufacturera y Comercio.

## Proyectos y programas especiales ejecutados

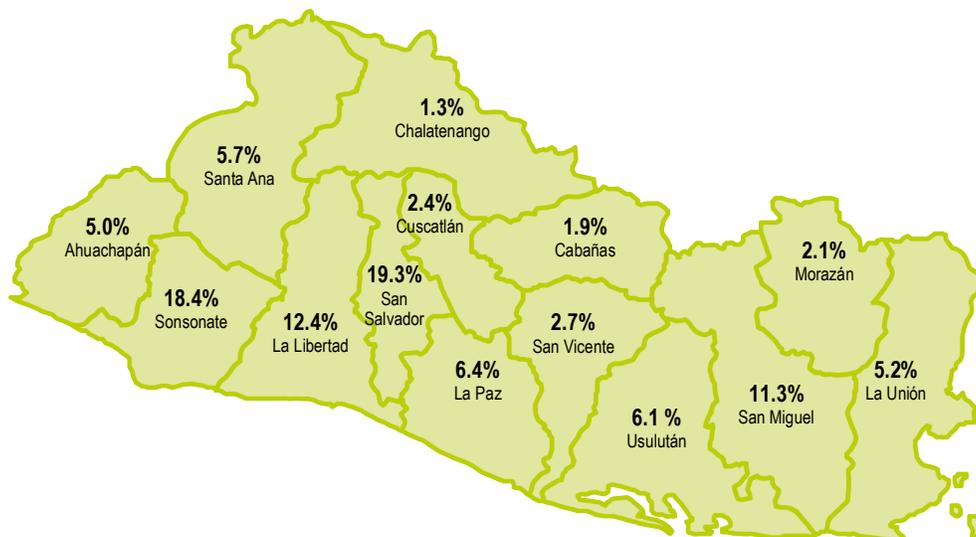
### a) Línea de crédito BID

Se continuó apoyando a la MIPYME por medio de la Línea Especial de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de las MIPYME, con Fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por US\$ 100.0 millones, de los cuales se han colocado un total de US\$ 78.55 millones en 3,684 créditos. Con los Fondos BID se logró impulsar la colocación de créditos en los 14 departamentos del país, llegando al 81% de los municipios a nivel nacional contribuyendo a mantener 14,780 empleos permanentes.



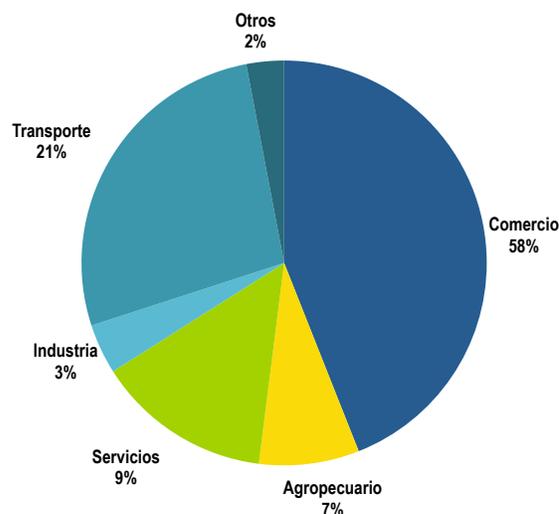
### Créditos en todo el territorio nacional

Nombre Departamento	Monto Contratado (En Millones US\$)	% Monto Contratado	N° Créditos	% N° Créditos
Ahuachapán	\$ 3.41	4.3%	183	5.0%
Cabañas	\$ 1.73	2.2%	71	1.9%
Chalatenango	\$ 1.94	2.5%	47	1.3%
Cuscatlán	\$ 2.72	3.5%	87	2.4%
La Libertad	\$ 12.76	16.2%	456	12.4%
La Paz	\$ 4.58	5.8%	237	6.4%
La Unión	\$ 2.94	3.7%	190	5.2%
Morazán	\$ 1.09	1.4%	76	2.1%
San Miguel	\$ 5.38	6.9%	418	11.3%
San Salvador	\$ 22.82	29.1%	710	19.3%
San Vicente	\$ 1.76	2.2%	98	2.7%
Santa Ana	\$ 5.57	7.1%	209	5.7%
Sonsonate	\$ 8.39	10.7%	679	18.4%
Usulután	\$ 3.45	4.4%	223	6.1%
<b>Total general</b>	<b>\$ 78.55</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,684</b>	<b>100.0%</b>



Número de crédito por sector

Sector	Número de créditos
Comercio	2,150
Agropecuario	244
Servicios	334
Industria	122
Transporte	787
Otros	94
<b>Total</b>	<b>3,684</b>



### b) Programa Banca Mujer

El programa Banca Mujer promueve el desarrollo económico e inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las capacidades a través de capacitación y asistencia técnica.

- 7,700 empresarias fueron beneficiadas por medio de créditos, garantías y capacitaciones desde que inició el programa.
- \$6.4 millones de dólares en créditos son el saldo de cartera, tomando en cuenta recursos del BDES, FDE y FIDEMYPE).
- En Segundo Piso, promueve el desarrollo económico e inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las capacidades a través de capacitación y asistencia técnica.

- +1,700 micros y pequeñas empresas lideradas por mujeres han sido beneficiadas con financiamiento directo e indirecto desde que inició el programa.
- \$4.7 millones de dólares en garantías otorgadas, movilizando US\$6.9 millones de dólares desde el inicio del programa.
- +3,400 mujeres empresarias han sido respaldadas por medio de garantías desde el inicio del programa.
- 20,000 salvadoreñas directa e indirectamente beneficiadas gracias al programa Banca Mujer.
- +2,400 mujeres han sido capacitadas a través del Centro de Formación BANDESAL desde el inicio del programa.



A través del Centro del Centro de Formación de BANDESAL se han capacitado a 2,482 empresarias desde el inicio del programa capacitando en temas como: Dinero ahorro y familia, Introducción al plan de negocios, Obteniendo el máximo provecho de su crédito, introducción a la marca, Manejo efectivo del crédito, Introducción a la contabilidad, Registrando las actividades de mi negocio, Administración, calidad y tecnología para mejorar mi negocio, entre otros.

Asimismo se ha trabajado de la mano con diferentes alianzas para potenciar la autonomía de las mujeres, como Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), Instituto de Transformación Agraria (ISTA), Ciudad Mujer, Cámara Salvadoreña de Tecnología de la información y comunicación, Microsoft El Salvador



### c) Programa Banca EmprendES

El Programa Banca EmprendES tiene como objetivo apoyar la creatividad e innovación de la población emprendedora para el desarrollo de El Salvador, a través de financiamiento y el otorgamiento de garantías, así como capacitación y asistencia técnica que propicien el fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora y el desarrollo de las MIPYME.

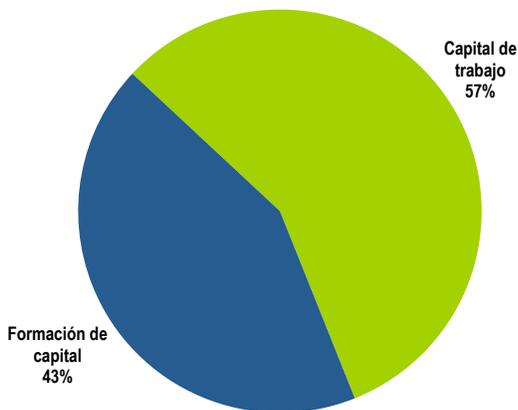
Es un mecanismo, que además contribuye a la generación de empleo, directo e indirecto y propicia el nacimiento de empresas, con un enfoque de sostenibilidad económica. En su segundo año de operación, los resultados obtenidos son los siguientes:

#### Financiamiento a emprendedores

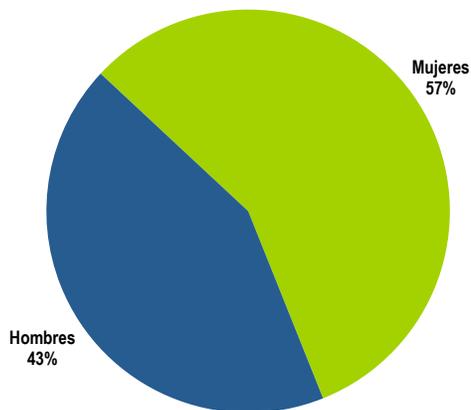
Para el período junio 2016 - mayo 2017, se aprobaron 42 créditos, por un monto total de US\$ 283.6 miles, con un crédito promedio de US\$ 6.8 miles. Un 57.0% del monto total otorgado fue destinado a financiar formación de capital, lo cual contribuye al crecimiento económico del país. El restante 43.0% se orientó a financiar capital de trabajo.

En cuanto a género, el 57% del número total de créditos otorgados fue destinado a financiar proyectos liderados por mujeres, por un monto total de US\$ 133.3 miles. Con los 42 créditos otorgados, se generó un total de 71 empleos directos.

Destino del crédito



Crédito por género



#### Garantías en apoyo a emprendedores

A través del Fondo Salvadoreño de Garantías, se garantizó un total de 11 créditos, otorgados por las instituciones intermediarias de BANDESAL, por un monto global otorgado de US\$ 281.0 miles y un monto garantizado de US\$ 205.3 miles, equivalente al 73.1% de cobertura.

Del monto total garantizado, un 99% fue destinado a formación de capital, lo cual, como ya se mencionó, es un factor importante para el crecimiento económico del país.



### Capacitación y Asistencia Técnica

A través de su Centro de Formación también ha apoyado a personas emprendedoras, llevando a cabo Diplomados, talleres y eventos de capacitación para 1,107 personas en temas de: Manejo efectivo del tiempo, Procesos de formación emprendedora, Neuro Relaciones para influir, Herramientas del Design thinking para innovar en negocios, Aprendiendo a tomar decisiones a partir de los estados financieros, Trabajo en equipo, Introducción al análisis financiero para personas emprendedoras y Opciones de venta en línea para emprendimiento.

Asimismo ha generado alianzas de trabajo importantes con la Fundación para la Innovación Tecnológica Agropecuaria (FIAGRO) y La Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Centromype) para fortalecer las competencias emprendedoras en los procesos de formación que les permite contar con un plan de negocios y asistencia técnica. Propiciando al finalizar, los espacios para que las personas emprendedoras presenten sus productos, en ferias abiertas al público y medios de comunicación que le permita tener visibilidad y promoción de sus productos y servicios.

Desde que inició el programa Banca EmprendES se han capacitado 2,386 personas. Promoviendo entre otros elementos la comprensión y construcción de conceptos para la creación de su marca, detallar información esencial para proyectar su producto o servicio, seleccionar una imagen favorable para la construcción de su marca, llegando a través de la asistencia técnica a la elaboración de marca y línea gráfica, proporcionándoles el logo, tarjetas de presentación, papelería, viñetas, etiquetas, elaboración y diseño de Flyers, brochures, catálogos, Roll ups que permiten posicionar la marca.

#### **d) Programa Banca Agropecuaria**

Se ha continuado implementando el Programa Banca Agropecuaria, dando a conocer los productos financieros asociados al programa a través de una réplica de lanzamiento del Programa realizado el 21 de junio de 2016 en el departamento de Morazán, presidido por el Señor Ministro de Agricultura, a fin de acercar los productos y servicios financieros a los territorios.

Este programa estratégico tiene como objetivo apoyar e impulsar el desarrollo de micro, pequeñas y medianas personas productoras agropecuarias, a través del acceso a financiamiento y garantía para actividades agrícolas y pecuarias rentables que generen valor agregado; a fin de Incrementar el empleo, aumentar la producción agropecuaria y avanzar hacia la soberanía y seguridad alimentaria; complementado con capacitación y asistencia técnica.



El Programa cuenta con tres componentes:

- Financiamiento directo e indirecto
- Garantías a través del Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA)
- Capacitación y Asistencia Técnica a través del Centro de Formación BANDESAL

Durante el último trimestre del año pasado y el primer trimestre de este año se realizó un análisis exhaustivo sobre los costos de producción de los principales cultivos a fin de cubrir el incremento en los mismos, principalmente en la mano de obra y contar así con una oferta comercial acorde a las necesidades actuales de los productores agropecuarios, en este sentido se actualizaron las líneas de costos de producción de cultivos como café, granos básicos y caña de azúcar, así también se ajustaron y modificaron las líneas de crédito dirigidas al sector agrícola, pecuario y agroindustrial; actualmente la oferta comercial dirigida al sector agropecuario cuenta 12 líneas de crédito de las cuales 8 están disponibles a través de intermediación financiera y 4 a través del Fondo de Desarrollo Económico (FDE).

De junio 2016 a mayo de 2017, se han otorgado en el sector agropecuario, un total de 1,249 créditos por un monto de US\$ 29.8 Millones a través de las Instituciones Financieras Intermediarias de BANDESAL, un total de 21 créditos por un monto de US\$ 3.03 Millones otorgados en crédito directo, y un total de 25,460 garantías por un saldo de contingencia de US\$ 40.9 Millones, con lo cual se han potenciado la producción de café, azúcar, granos básicos, hortalizas, frutas, ganadería y otras producciones pecuarias.

A través del Centro de Formación BANDESAL se han llevado a cabo capacitaciones orientadas al sector atendiendo a 1,414 personas en las diferentes jornadas desarrolladas en los departamentos de Ahuachapán, San Salvador, Cabañas, Morazán, San Miguel y La Unión.

Entre los temas desarrollados se pueden mencionar: Introducción a la computación, Introducción al uso de la computadora, Desarrollo y costeo del producto, Presentación del Programa Banca Agropecuaria, Producción de plantines de hortalizas, Elaboración de jaleas, derivados de soyas y encurtidos, Producción artesanal de Tilapia, Elaboración de jaleas, derivados de soyas y encurtidos, entre otros.

Desde enero de 2015 se ha atendido a 2,113 personas en las diferentes jornadas de capacitación desarrollados en la zona occidental, central y oriental de El Salvador.

#### **e) Programa Empresa Renovable**

Se ha apoyado el desarrollo de proyectos de inversión en el sector energético, específicamente en eficiencia energética y energías renovables, a través del Programa Empresa Renovable, con Fondos de KfW de Alemania. Este préstamo es por un monto de US\$ 30 millones y se encuentra en su tercera fase.

A través del Fondo de Asistencia Técnica (FAT), el cual pone a disposición de la empresa privada, recursos no reembolsables para la realización de una adecuada planificación de los proyectos de eficiencia energética, energías renovables o medidas relacionadas a favor del medio ambiente, en el período informado se han logrado finalizar 14 Asistencias Técnicas para diferentes empresas. Además, se tienen 8 proyectos en proceso de ejecución de Asistencia Técnica. Dichas Asistencias Técnicas se realizan a través de 4 Administradoras (Ventanillas) con las que BANDESAL tiene convenios suscritos y se cuenta con consultores especializados en proyectos de este tipo.

La línea de crédito del Programa promueve el desarrollo sustentable y los beneficios medioambientales a través del otorgamiento de créditos para inversiones en proyectos de eficiencia energética, energía renovable y protección ambiental de las PYME. La colocación total es de US\$ 17.46 millones. Es importante destacar que dentro de este Programa, en el período informado, se otorgaron US\$ 16.6 millones en créditos, para apoyar proyectos de cogeneración de energía eléctrica a base de fuentes renovables y amigables con el medio ambiente. Con la colocación de este período, se logró colocar la totalidad del préstamo.

## **f) Otros Proyectos de Eficiencia Energética y Energías Renovables**

BANDESAL, en coordinación con el Consejo Nacional de Energía (CNE) y con el apoyo de la Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA, por sus siglas en inglés), trabajan en la creación de modelos financieros aplicables en el sector público para financiar inversiones en eficiencia energética. La alternativa más viable es la creación de un fideicomiso, que sería administrado por BANDESAL, el cual permitiría financiar proyectos de Eficiencia Energética, específicamente relativos a la sustitución de equipos de aires acondicionados y luminarias; los cuales permitirían recuperar los recursos invertidos mediante la cuantificación de los ahorros de energía que se obtengan por las inversiones realizadas. A la fecha, se ha avanzado en la elaboración de la propuesta de ley de creación del Fideicomiso, y se continúa trabajando en las metodologías y procedimientos de las operaciones a nivel de las instituciones gubernamentales y municipalidades.

En el marco de la iniciativa MIPYMES VERDES, el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) otorgó a BANDESAL recursos de Cooperación Técnica No Reembolsable (CCTNR) para contribuir a llevar a cabo actividades para el fortalecimiento en eficiencia energética y energías renovables. El proyecto se denominó “Créditos Verdes para el Banco de Desarrollo de El Salvador BANDESAL” y tuvo como objetivo impulsar la realización de inversiones privadas en proyectos de Eficiencia Energética y Energías Renovables, para lograr enfrentar los desafíos del cambio climático y su impacto sobre el medio ambiente. Las actividades de la cooperación técnica contemplaron el desarrollo de cuatro consultorías, todas enmarcadas en temas de eficiencia energética y energías renovables: a) Capacitación a empleados y funcionarios de BANDESAL; b) Capacitación a clientes o potenciales clientes de BANDESAL; c) Publicidad y promoción; y d) Fortalecimiento de la Unidad Ambiental de BANDESAL.

En coordinación con el Centro de Formación del Banco, el pasado mes de abril se realizó una capacitación dirigida a empresarios, denominada “Formulación de proyectos de Eficiencia Energética y Energías Renovables”, la cual permitió trasladar conocimientos sobre este tipo de proyectos y promover inversiones de las empresas para un mejor aprovechamiento de los recursos naturales; así como la reducción de costos por aspectos energéticos.

Con el apoyo del BID, se logró la aprobación del Programa “Ahorros Energéticos Seguros” ante el “Fondo Verde para el Clima” (GCF, por sus siglas en inglés), el cual será ejecutado en BANDESAL. Esto consiste en la obtención de un nuevo préstamo por US\$ 20.0 millones del BID, como intermediario de los recursos del GCF. Para la obtención de este crédito se necesitará garantía soberana, razón por la cual se ha dado seguimiento al proceso formal ante el Ministerio de Hacienda para el respectivo trámite de dicha garantía. Simultáneamente, el proyecto anterior contempló la suscripción de un Convenio de cooperación técnica no reembolsable del BID a favor de BANDESAL, con un pequeño aporte en especie por parte de BANDESAL, el cual tiene como objetivos:

- Echar a andar la estrategia de financiamiento que se ha formulado para apoyar inversiones privadas en medidas de eficiencia energética para las PYME, denominado Programa Ahorros Energéticos Seguros, el cual tiene como objetivo principal garantizar a las PYME la obtención de los ahorros energéticos ofrecidos por la empresa proveedora de equipos en las tecnologías que el Programa incluye.

- Eliminar las barreras de inversión definidas en este tipo de proyectos, lo que permitirá lograr el éxito de todo el Programa de Financiamiento para Eficiencia Energética
- Contratar los servicios de 3 consultorías especializadas para formular y crear un Programa idóneo que permita cumplir con el objetivo formulado.

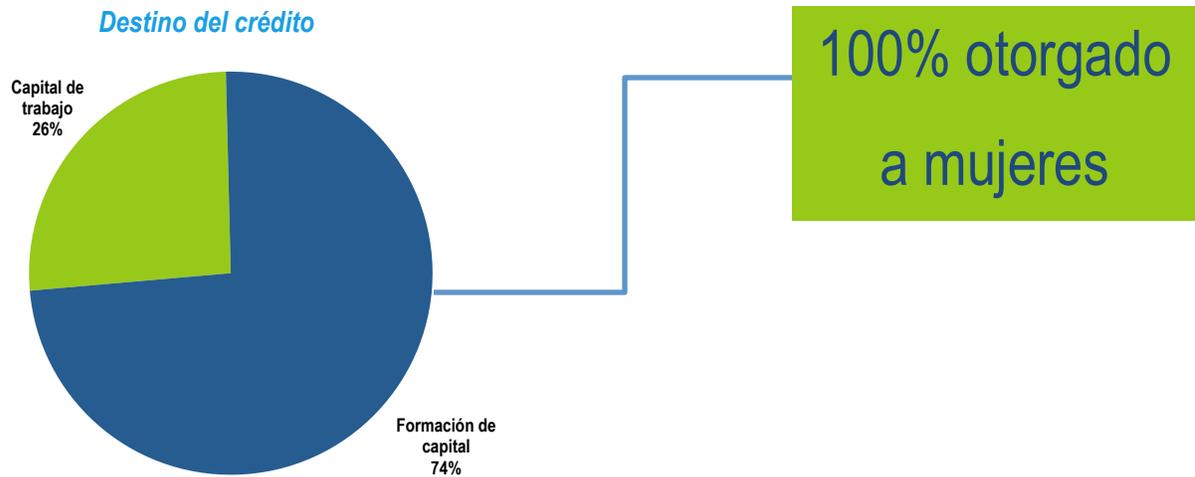
BANDESAL ha participado, en coordinación con el Consejo Nacional de Energía y con otras instituciones involucradas, en la realización del Premio Nacional de Eficiencia Energética, como parte del Programa “El Salvador Ahorra Energía”, premio que busca promover e incentivar en El Salvador, la ejecución de Programas de Eficiencia Energética como una herramienta para el mejoramiento del desempeño ambiental y el incremento de la productividad. Este premio consiste en la entrega de reconocimientos a aquellas empresas, PYME o grandes empresas, en diferentes categorías; así como Instituciones Financieras o Comités de Eficiencia Energética de Instituciones Públicas, que hayan desarrollado proyectos a favor de un uso más eficiente de los recursos energéticos.

Se ha avanzado en la gestión de nuevos fondos con KfW, Banco de Desarrollo Alemán, para dar continuidad al Programa Empresa Renovable, el cual apoya el desarrollo de proyectos para generación de energía mediante el uso de recursos naturales renovables, así como para eficiencia energética. Este nuevo financiamiento será por aproximadamente US\$ 35.0 millones y tiene el objetivo de continuar promoviendo inversiones privadas en proyectos de Eficiencia Energética y Energías Renovables.

#### **g) Fondo Mujer**

Según Carta de Entendimiento entre la Entidad de las Naciones Unidas para la igualdad de género y empoderamiento de las mujeres, la Secretaría de Inclusión Social de la República de El Salvador y el Banco de Desarrollo de El Salvador, se crea el Fondo de Crédito y Garantías para Mujeres Empresarias y Emprendedoras, para apoyar a las mujeres atendidas en las Sedes de Ciudad Mujer de Usulután y Morazán, facilitando el acceso al financiamiento de las mujeres, en vista de su empoderamiento. Este Fondo nace gracias al aporte financiero no reembolsable de la Cooperación Italiana.

Desde el lanzamiento del Programa, el 28 de julio 2016 y hasta el 31 de mayo de 2017, Fondo Mujer ha apoyado con 64 créditos, con un monto colocado de US\$ 113.1 miles, siendo el crédito promedio de US\$ 1.8 miles y cerrando al 31 de mayo 2017 con un saldo de cartera de US\$ 92.7 miles. Además, se han otorgado 47 garantías por un monto de US\$ 69.2 miles, lo cual ha permitido movilizar US\$ 78.7 miles en créditos. En armonía con lo anterior, se han apoyado distintos tipos de proyectos como elaboración de carteras, elaboración de vinos, confección de prendas de vestir con técnica de añil, confección de zapatos, salas de belleza, pupuserías, manufactura de café y chocolate para exportar, entre otros.



Desde junio 2016 a mayo 2017, en el componente de capacitación se han desarrollado los temas de manejo efectivo del crédito, Dinero, ahorro y familia, Introducción al plan de Negocios, Obteniendo el máximo provecho de su crédito, Introducción a la marca, Registrando las actividades de mi negocio. Llevando a cabo de 10 eventos de capacitación beneficiando a 255 mujeres en los departamentos de Morazán y Usulután.



## **h) Programa Vivienda:**

En el cumplimiento del Programa de Vivienda y Mejoramiento Integral de Asentamientos Urbanos Precarios en la calidad de Co ejecutor del préstamo BID 2373/OC-ES, BANDESAL ejecutó en coordinación con el Vice Ministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano un Taller de Vivienda con el objetivo de recopilar insumos, a través de un taller de trabajo, que se utilizaran como base para el diseño de instrumentos financieros de corto y largo plazo, que permitan la ejecución de proyectos habitacionales para la mayoría de la población especialmente los de hasta cuatro salarios mínimos e instrumentos financieros que apegados al ahorro y subsidio les genere una cuota accesible para la adquisición de un financiamiento para vivienda.

Además de compartir experiencias y definir una ruta de proyecto para diseñar los instrumentos financieros que cumplan con los objetivos dispuestos en la política de vivienda y hábitat recién lanzada por el Gobierno de El Salvador, a través del Vice ministerio de vivienda y desarrollo urbano y el Ministerio de Obras Públicas.

En el desarrollo del taller después de presentaciones por los representantes del sector vivienda Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano, el Fondo Social para la vivienda, Banco de Desarrollo de El Salvador y en representación del sector privado CASALCO, se crearon cinco mesas de trabajo, para diseñar propuestas desde diferentes perspectivas, representando al Sector Financiero, Fondo Social para la Vivienda, Ong's, Vice Ministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano y Sector privado.

Entre las principales conclusiones en el corto plazo desde la demanda y la oferta de vivienda se obtuvo:

- 1 En los insumos de Mecanismos de financiamiento en el corto plazo, para fortalecimiento de la producción de oferta de vivienda más de una mesa coincidió en que se debe de estudiar la factibilidad de utilizar como instrumento financiero el Fideicomiso Inmobiliario, los Fondos de Inversión Inmobiliario, Asocios públicos privados destinados a vivienda de interés social.
- 2 Para el fortalecimiento de la demanda de vivienda considerando que existe la suficiente institucionalidad para la oferta de financiamiento de largo plazo bajo la responsabilidad del Fondo Social para la vivienda se deberá trabajar en hacer cumplir la modificación a la reforma del art. 223 de la ley de fondos de pensiones incrementando al precio de hasta 200 salarios mínimo para que el FSV libere la carga de financiamiento, y existan suficientes fondos disponibles para el financiamiento de adquisición de viviendas; además se deberá continuar con los acercamientos y avales para la aprobación de la ley de vivienda y Hábitat que debe velar por proveer vivienda a todos los sectores económicos del país; e iniciar el mecanismo de leasing habitacional como una oferta de financiamiento factible y de inmediato para el usuario de vivienda.

Los insumos anteriores brindan a BANDESAL la base técnica para la administración de fondos de inversión extranjera a través de la creación del Fideicomiso FIDENAMI, que administrará US\$ 154 Millones que serán invertidos en la ejecución de proyectos de vivienda en El Salvador, en un plazo de hasta 10 años, el grupo objetivo será familias cuyos ingresos les

permitan optar a financiamiento de largo plazo por el Fondo Social de la Vivienda FSV, para la adquisición de viviendas construidas por el FIDENAMI.



#### ***j) Programa de Impulso al Microcrédito***

BANDESAL ha diseñado el Programa de Impulso al Microcrédito, mecanismo mediante el cual se brindará apoyo financiero y técnico a instituciones financieras que cuente con programas de microcrédito en los departamentos priorizados por el banco. Dicho Programa tiene como objetivo promover la participación de Instituciones financieras en el desarrollo de una estrategia sostenible para la reducción de la pobreza, ampliando la cobertura del microcrédito en los municipios más pobres del país.



## Sectores prioritarios

La Política Nacional de Fomento, Diversificación y Transformación Productiva de El Salvador (PDTP) identifica sectores productivos de interés con el objetivo de construir las condiciones para el desarrollo de los mismos y que en un horizonte de tiempo más amplio puedan desarrollarse para convertirse en sectores de gran relevancia en la estructura productiva del país, como es el caso en particular de los siguientes sectores de Manufactura: Agroindustria, Alimentos y bebidas, Artesanías de Exportación, Papel y Cartón, Calzado, Textil y Confección, química - farmacéutica y cosmética natural, Plásticos, Electrónica, Calzado y en cuanto a servicios empresariales se identifican los siguientes: Logística, Industria informática, Servicios Médicos, Industrias Creativas, Aeronáutica, Turismo. Si bien la cartera crediticia de BANDESAL está distribuida en dichos sectores, a continuación se destacan los principales apoyos brindados durante el período:

- a. Apoyo al sector Agropecuario: BANDESAL ha apoyado al sector agropecuario a través de la reactivación de diferentes subsectores como el café, granos básicos, azúcar y ganadería, poniendo a disposición líneas de crédito, tanto a través de Instituciones Financieras Intermediarias como crédito directo. En este sentido, durante el período en mención se ha otorgado un total de US\$32.8 Millones en crédito.
- b. Apoyo a los proveedores del MINED: El Fondo de Desarrollo Económico otorgó US\$1.7 millones en 17 créditos directos para fabricantes de calzado, a través de líneas directas y 30 créditos por un monto de \$278.9 Miles a través de Banca Mujer, para mujeres empresarias destinados a la elaboración de uniformes escolares.



## Plan Quinquenal de Desarrollo y Objetivos de Desarrollo Sostenibles

Durante el tercer año de Gobierno del Profesor Salvador Sánchez Cerén, BANDESAL ha realizado avances significativos en la implementación de Estrategias Institucionales, programas y proyectos correspondientes al Plan Quinquenal de Desarrollo, implementando las siguientes estrategias:

• Con base al lineamiento del Plan Quinquenal de Desarrollo 2014-2019, BANDESAL cuenta con siete (7) Programas Estratégicos que impulsan el desarrollo competitivo de la economía del país, de forma directa e indirecta y a través de los dos fondos que administra. Estos Programas brindan oportunidades para la innovación, para la creciente demanda social y ambiental, para el desarrollo sostenible y competitivo; a fin de reactivar el tejido productivo de la economía salvadoreña y estos son:

**Programa Banca Mujer:** Promueve el desarrollo económico e inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las capacidades a través de capacitación y asistencia técnica.

**Programa Banca EmprendES:** Este Programa tiene como propósito, apoyar la creatividad e innovación de la población emprendedora para el desarrollo de El Salvador, a través de financiamiento y garantías, así como capacitación y asistencia técnica que propicien el fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora y el desarrollo de las MIPYME.

**Programa Empresa Renovable:** Promueve el desarrollo sustentable y beneficios medioambientales por medio del otorgamiento de créditos para inversiones en proyectos de eficiencia energética, energía renovable y protección ambiental de las PYME.

**Programa Siguiendo:** Propicia 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 nacional o extranjera.

**Programa Banca Agropecuaria:** Apoya e impulsa el desarrollo de micro, pequeños y medianos productores agropecuarios, a través del acceso a financiamiento, programas de garantías y capacitaciones, para actividades agrícolas y pecuarias rentables que generen valor agregado.

**Programa Banca Química Farmacéutica:** Apoya la industria Química Farmacéutica como un sector empresarial dedicado a la fabricación, preparación y comercialización de productos químicos medicinales y cosméticos, a través de mecanismos financieros, capacitación y asistencia técnica, con el fin de contribuir a una mejora en el tratamiento y prevención de las enfermedades de la población salvadoreña, y promover la competitividad y el desarrollo empresarial del país.

**Programa Impulso al Microcrédito:** Que tiene como objetivo ampliar la cobertura del crédito en los municipios priorizados por BANDESAL, por medio del apoyo a Instituciones que cuenten con programas de otorgamiento de crédito.

Así también cuenta con los siguientes apoyos:

- Consolidación del Centro de Formación, que ha trabajado en alianzas con instituciones públicas, privadas y academia con el objetivo de acercar los servicios financieros y no financieros a empresarias y empresarios salvadoreños, principalmente en los territorios excluidos. Realizando la apertura en el 2016 de una oficina de información general y Centro de Formación BANDESAL, ubicada en las oficinas de la Dirección Ejecutiva del Plan Trifinio, municipio de San Ignacio, Chalatenango.
- Diseño e implementación del Fondo Mujer, a través del apoyo de ONU Mujeres, la Secretaría de Inclusión Social y la Cooperación Italiana, el cual tiene como objetivo brindar créditos y garantías a mujeres atendidas en las Ciudades Mujeres de Usulután y Morazán.
- Diversificación y ampliación de instrumentos financieros que responden a las demandas de financiamiento del desarrollo productivo del país, mujeres y emprendedores, con el diseño y puesta en marcha del Programa de Impulso al microcrédito, y el Fondo Mujer, así como la consolidación de los Programas Banca Mujer, Banca EmprendES y Programa Banca Agropecuaria.
- Acercar a los territorios los productos financieros: Se ha ampliado e incrementado el número de intermediarias financieras para colocación de créditos, con el propósito de ampliar la cobertura de créditos a nivel nacional y promover los productos financieros en los territorios. Se incrementó a 56 las instituciones financieras que intermedian recursos del Banco, calificando a cuatro instituciones financieras intermediarias de Crédito BANDESAL segundo piso en este período.
- Ampliación de la cartera de créditos: Se ha incrementado la cartera de créditos tanto a través de las instituciones financieras, como en crédito directo y se ha propiciado el crédito a través de garantías otorgadas por el Fondo Salvadoreño de Garantías.



# Fideicomisos Administrados

BANDESAL administra fideicomisos, con los cuales se apoya a microempresas, municipalidades, pagos de pensiones y los diferentes sectores productivos del país, entre ellos: exportaciones, cafetaleros, transporte y agropecuario.

Al cierre de mayo 2017, BANDESAL administra 11 fideicomisos con los cuales se apoya a microempresas, municipalidades, pagos de pensiones y los diferentes sectores productivos del país, entre ellos: cafetaleros, transporte, vivienda y agropecuario. A mayo de 2017 registra US\$1,749 MM en activos fideicomitados.



**Administración y Garantía:** Fideicomiso de apoyo a la producción de Café (FAPCAFÉ), Fideicomiso para la Administración de Flujos de Efectivo provenientes del Sistema Prepago (FIPREPAGO), Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE), Fideicomiso de Apoyo a la Inversión en la Zona Norte (FIDENORTE), Fideicomiso NAMI de Administración de Flujos de Efectivo para Construcción de Proyectos de Vivienda (FIDENAMI) Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA), Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas (FDSGR). **Emisión:** Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero (FICAFE), Fideicomiso Café y Ambiente (FIDECAM), Fideicomiso de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (FIDEMUNI), Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP).

## Servicios prestados a la población

### CENTRO DE FORMACIÓN BANDESAL

BANDESAL, contribuye como banca de desarrollo en el fortalecimiento de las y los salvadoreños a través de su Centro de Formación, ofreciendo a la población programas de capacitación que les permitan desarrollar sus competencias, llevado a cabo a través de 268 eventos de capacitación, distribuidos en: 29 Jornadas orientas al Sector Agropecuario, 72 Jornadas de promoción de Inclusión financiera, 19 Seminarios, 32 Talleres, 17 Diplomados, 56 Cursos de Formación y 43 Jornadas de temas especializados. Atendiendo por jornada a 8,889 personas, de las cuales 5,298 (60%) fueron mujeres y 3,591 (40%) fueron hombres, teniendo presencia en los 14 departamentos de El Salvador.



De lo anterior se puede destacar el trabajo puntual en los diferentes programas de apoyo:

**Apoyo a la MIPYME.** BANDESAL reconoce la importancia de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa dentro del país, y considera que es esencial proporcionarles conocimientos que les permitan construir sobre el trabajo que desarrollan día a día, de tal manera que también se han generado capacitaciones para atender necesidades específicas y promover el crecimiento formal, impartiendo capacitaciones tales como: Aprendiendo a registrar mi marca, Procedimientos Operaciones Estandarizados de Saneamiento, Manejo de Inventarios, Desarrollo de Habilidades Gerenciales, Principios básicos de la Contabilidad, Introducción a la determinación de costo, Buenas prácticas en la gestión empresarial. La formalización y sus ventajas, Herramientas para la modernización Empresarial de las MIPYMES, entre otros, favoreciendo así 1,009 personas en las diferentes jornadas.

**Apoyo a Instituciones Financieras Intermediarias (IFI).** Desarrollando sus funciones de segundo piso, no solo ha proporcionado recursos económicos a las IFIS, sino también ha fortalecido a las y los salvadoreños que trabajan en las instituciones aliadas actuales y potenciales, proporcionando apoyo a aquellas que más lo requieren enfocándose en las microfinanzas, a través de nuestra alianza

con la Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO), llevando a cabo capacitaciones y diplomados en Normas técnicas, microfinanzas con enfoque de género, oficialía de cumplimiento, Mora y recuperación entre otros, lo cual permitió capacitar a 909 personas, de 120 Instituciones financieras y cajas de crédito.



Promoción de la Inclusión Financiera. Uno de los compromisos fundamentales es orientar a la sociedad salvadoreña, familia, mujeres, jóvenes, MIPYME y sectores priorizados en las herramientas que les permitan aprovechar al máximo sus recursos a través de construir de manera conjunta presupuestos, planificar el ahorro, invertir y manejar adecuadamente un crédito incluyendo a personas con discapacidad en coordinación con Ágora y Cruz Roja Salvadoreña. Esto ha permitido atender en las diferentes jornadas a 2,672 personas de todos los departamentos de El Salvador.

Alianzas estratégicas. El Centro de Formación BANDESAL ha desarrollado capacitaciones y procesos de formación, y ha encontrado la oportunidad de unir espacios de trabajo interinstitucionales a nivel de Estado con instituciones como la Secretaría Técnica de la Presidencia a través de su Programa MiEmpresa.gov, el Centro Nacional de registros (CNR), el Instituto Salvadoreño para el Desarrollo de la Mujer (ISDEMU), Ciudad Mujer ( todas sus sedes), la Universidad de EL Salvador (UES), el Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA), el Consejo Salvadoreño del Café (CSC) y CENTA Café.

Asimismo ha establecido alianzas con otras instituciones tales como:

Programa de las Naciones Unidas para El Desarrollo (PNUD), Programa Mundial de Alimentos (PMA), Fundación Suiza de Cooperación Técnica para el Desarrollo (Swisscontact), La Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa (CENTROMYPE), Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO), el Ministerio de Economía, CDMYPES, Cámara Salvadoreña de Tecnologías de las Información y Comunicación (CASA TIC), Cámara de Comercio e Industria de EL Salvador (CCIES), Universidad Católica de El Salvador (UNICAES Santa Ana y Cabañas) Universidad Tecnológica de El Salvador (UTEC), Universidad Evangélica de El Salvador (UESS), Universidad Luterana de El Salvador (ULS), Universidad Doctor José Matías Delgado (UJMD) Universidad Modular Abierta (UMA), Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para El Desarrollo (ALIDE). Microsoft El Salvador, Agencia de Desarrollo Económico Local ADEL Morazán. Plan Trifinio.

# ALIADOS ESTRATÉGICOS



- Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG)
- Instituto Salvadoreño de Transformación Agraria (ISTA)
- Ministerio de Obras Públicas (MOP)
- Vice Ministerio de Transporte (VMT)
- Vice Ministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano (VMVDU)
- Secretaría de Inclusión Social (SIS)
- Secretaría de la Cultura de la Presidencia (SECULTURA)

## Mecanismos de participación

La Oficina de Información y Respuesta es la Unidad Administrativa a cargo de garantizar el derecho de acceso de toda persona a la información pública, y a la participación ciudadana. Esta Unidad, además de cumplir las funciones de la Unidad de Acceso a la Información Pública establecidas en la Ley de Acceso a la Información Pública, también canaliza y le da el seguimiento respectivo a las quejas, reclamos, denuncias y sugerencias que pueda presentar la ciudadanía en general y nuestros usuarios en particular.

En función de lo mencionado anteriormente, la Oficina de Información y Respuesta de BANDESAL atendió, de junio 2016 a mayo de 2017, 43 solicitudes de acceso a la información. No habiéndose recibido algún tipo de aviso, queja o reclamo durante el período mencionado.

Las 43 solicitudes contenían 108 requerimientos de información diversa, de las cuales, 61 fueron de información pública que se entregó a los ciudadanos solicitantes y uno de información oficiosa que se indicó que se encontraba en nuestro portal de transparencia. 17 requerimientos fueron clasificados como información confidencial, por lo cual se denegó el acceso a la información y que básicamente están relacionados con el secreto bancario y el secreto fiduciario, de acuerdo al Art. 24, literal d) de la Ley de Acceso a la Información Pública, 5 requerimientos eran de información reservada de acuerdo al Art. 19 de la Ley, 19 requerimientos fueron de información inexistente y 5 requerimientos fueron desestimados.

Es importante señalar que de acuerdo a la Ley de Acceso a la Información Pública, el plazo de entrega de la información cuando esta no excede de cinco años es de 10 días hábiles, presentando en nuestro un promedio de 6 días de entrega de la información, habiendo casos en donde se entregó en menos de 4 días.

Otro aspecto importante es que de las 3 solicitudes el 48.8% fueron presentadas por mujeres y el 51.2% fueron presentadas por hombres.

## Contrataciones y adquisiciones celebradas

Las contrataciones y adquisiciones realizadas para el período de junio 2016 a mayo 2017, suman un total de US\$2,232,451.35, las cuales están distribuidas por tipo de proceso de contratación, como se detalla a continuación:

TIPO	TOTAL
Licitación Pública	\$951,071.15
Libre Gestión	\$999,019.60
Contratación Directa	\$215,215.28
Prórroga	\$104,620.64
<b>Total general</b>	<b>\$2,269,926.67</b>

# CANALES DE COMUNICACIÓN

## MEDIOS DIGITALES

**f** 15,910  
FANS  
**5,001**  
SEGUIDORES

**71**  
VIDEOS  
**423**  
SEGUIDORES

**172,119**  
VISITAS AL PORTAL

Implementación del nuevo portal BANDESAL y certificación web de la Secretaría de Comunicaciones de la Presidencia de la República

## PRENSA

**24**  
EVENTOS  
CON MEDIOS

**5,266**  
ESPACIOS  
EN RADIO

**2,025**  
ESPACIOS EN  
TELEVISIÓN

**182**  
ESPACIOS  
EN PRENSA  
ESCRITA

**29**  
CAMPAÑAS  
PUBLICITARIAS



**463**  
EVENTOS  
**131,240**  
PERSONAS  
ATENDIDAS



**3,833**  
CONSULTAS  
ATENDIDAS  
A TRAVÉS DE NUESTRO  
CENTRO DE LLAMADAS



## Principales dificultades enfrentadas y retos para el próximo año de gestión

Si bien el BDES mantiene una sólida solvencia patrimonial y la generación de sus ingresos sigue siendo estable, el banco enfrenta situaciones que requieren especial atención para mantener el logro de sus objetivos estratégicos, y así pueda seguir apoyando a los sectores más necesitados del país. Lamentablemente creemos que las dificultades enfrentadas en el tercer año de gestión, seguirán constituyendo los principales desafíos y retos que enfrentaremos en el cuarto año de la presente gestión presidencial:

- A pesar de que a lo largo de su existencia el Banco ha cumplido en su totalidad con el pago de sus obligaciones, debido a que el BDES es 100% propiedad del Estado salvadoreño, es afectado directamente por las variaciones de las categorías de riesgo, y las perspectivas negativas que le han sido asignadas al país por las Agencias Calificadoras de Riesgo. Esto se traduce, no solo en el incremento de tasas de interés que el banco tiene que pagar; sino en que, algunos proveedores de fondos, además de limitar el otorgamiento de nuevos financiamientos, ahora condicionen de manera permanente la aprobación de nuevos recursos sujetos a la obtención de garantías propias otorgadas por el Banco, o garantía soberana, la cual requiere una aprobación calificada de la Asamblea Legislativa.
- Otro desafío importante que seguiremos enfrentando está relacionado con la obtención de nuevos recursos financieros o renovación de líneas de crédito existentes, debido a que la oferta comercial y condiciones de mercado, que los organismos financieros multilaterales y bancos privados internacionales ofrecen en la actualidad al BDES, reflejan inconsistencias con las condiciones de mercado y necesidades que los sectores productivos de El Salvador demandan del Banco.
- La atención de la demanda crediticia para sectores estratégicos como la construcción, agropecuario, comercio exterior, y apoyo a los estudiantes salvadoreños, así como el apoyo al Fondo Salvadoreño de Garantías y Fondo de Desarrollo Económico, será otro reto importante a enfrentar, pues la escases de recursos en los mercados internacionales para dichos sectores en condiciones especiales, obliga a que el Banco haga grandes esfuerzos para canalizar nuevos apoyos financieros con su propio patrimonio en la medida que la cartera colocada en años anteriores es recuperada.
- Finalmente, otro reto que seguirá requiriendo atención particular de parte del BDES, será mantener la estabilidad de las tasas de interés activas que actualmente cobra el Banco a sus clientes en las modalidades de primer y segundo piso, pues en un mundo financiero presionado por inestabilidad en los mercados, con tendencia hacia el alza de las tasas de interés de referencia internacionales, hace que una disminución en el margen financiero del Banco, mantenga una presión para que el incremento de los costos financieros se trasladen hacia los usuarios de BANDESAL; sin dejar de mencionar, el hecho de revisar cuidadosamente los gastos operativos en que se incurren, a fin de mantener una sanidad financiera de manera general.

## Gestión Financiera

### Fondeo y Liquidez

Mantener una adecuada liquidez y líneas de crédito comprometidas ha sido un aspecto clave para asegurar una buena base de fondeo.

ACREEDOR
European Financial Group - EFG CAPITAL
Instituto de Crédito Oficial España - ICO
KfW Alemania
Banco Centroamericano de Integración Económica - BCIE
Credit Suisse
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX)
Emisiones Locales (Mercado de Valores)
Banco Central de Reserva – BCR (CAPITAL)

## BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

### Balance General (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-17 vrs may-16	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Fondos Disponibles</b>	\$ 43,534	\$ 47,545	\$ 4,011	<b>9%</b>
Cartera de Inversiones Brutas	\$ 128,258	\$ 123,884	\$ (4,374)	
Intereses por Cobrar	\$ 188	\$ 260	\$ 72	
Provisión para Valuación de Inversiones	\$ ( 9,507)	\$ (6,512)	\$ 2,995	
<b>Inversiones Netas</b>	<b>\$ 118,939</b>	<b>\$ 117,632</b>	<b>\$ (1,307)</b>	<b>(1%)</b>
Cartera de crédito pactada para un año	\$ 31,751	\$ 18,801	\$ (12,950)	
Cartera de crédito pactada a más de un año plazo	\$ 370,682	\$ 389,057	\$ 18,375	
Intereses por Cobrar	\$ 1,751	\$ 1,829	\$ 78	
Provisión para Incobrabilidad de Préstamos	\$ (10,639)	\$ (13,321)	\$ (2,682)	
<b>Cartera de Préstamos Neta</b>	<b>\$ 393,545</b>	<b>\$ 396,366</b>	<b>\$ 2,821</b>	<b>1%</b>
Otros activos	\$ 21,453	\$ 24,750	\$ 3,297	
Activo fijo	\$ 3,206	\$ 3,014	\$ (192)	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 580,677</b>	<b>\$ 589,307</b>	<b>\$ 8,630</b>	<b>1%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
PRESTAMOS				
Préstamos pactados hasta un año plazo	\$ 45,000	\$ 21,525	\$ (23,475)	
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$ 103,499	\$ 93,884	\$ ( 9,615)	
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	\$ 169,902	\$ 230,743	\$ 60,841	
Intereses sobre préstamos	\$ 1,874	\$ 2,875	\$ 1,001	
<b>TOTAL PRESTAMOS</b>	<b>\$ 320,275</b>	<b>\$ 349,027</b>	<b>\$ 28,752</b>	<b>9%</b>
Títulos de Emisión propia	\$ 23,466	\$ 0.00	\$ ( 23,466)	
Intereses por Pagar	\$ 1,146	\$ 0.00	\$ ( 1,146)	
<b>Total Deuda</b>	<b>\$ 344,887</b>	<b>\$ 349,027</b>	<b>\$ 4,140</b>	<b>1%</b>
OTROS PASIVOS	\$ 11,730	\$ 12,292	\$ 562	
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 356,617</b>	<b>\$ 361,319</b>	<b>\$ 4,702</b>	<b>1%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL	\$ 203,346	\$ 203,346	\$ -	
RESERVAS Y PATRIMONIO RESTRINGIDO	\$ 12,641	\$ 13,926	\$ 1,285	
RESULTADOS POR APLICAR				
De Ejercicios Anteriores	\$ 6,538	\$ 8,900	\$ 2,362	
Del Ejercicio Actual	\$ 1,535	\$ 1,816	\$ 281	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 224,060</b>	<b>\$ 227,988</b>	<b>\$ 3,928</b>	<b>2%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 580,677</b>	<b>\$ 589,307</b>	<b>\$ 8,630</b>	<b>1%</b>

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del BANDESAL desde el cierre de mayo de 2016 al cierre de mayo 2017 son los siguientes:

- El Banco al cierre de mayo de 2017 BANDESAL reflejó un incremento del 1% en los activos totales, con respecto al cierre de mayo 2016; representado principalmente en la cartera de créditos y los fondos disponibles. La cartera está colocada a través de 52 Intermediarios Financieros y clientes finales de créditos.
- En el Banco se continúa aplicando 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 y nivel de solvencia adecuados, gracias a las prerrogativas que nos permite la Ley creación de BDES, al tener acceso directo LBTR para recuperar la cartera de crédito a través de las cuentas que poseen las instituciones financieras en BCR.
- El aumento en la cartera de crédito nos ha llevado a incrementar la constitución de reservas de saneamiento con respecto a mayo 2016, como una medida prudencial, derivada de las políticas internas del Banco, destacando que la cartera posee cero mora. La tasa de coberturas de las reserva del Portafolio de Inversiones es de 5.26%.
- Los préstamos pasivos con instituciones financieras muestra un incremento del 1% con respecto a mayo 2016 representado principalmente en la gestión de fondeo realizada y la contratación de préstamo en el último año de trabajo.
- El Patrimonio de BANDESAL se ha fortalecido en el último año, al haber generado una utilidad real de US \$4.4MM.

## BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

### Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL		may-16 versus may-15	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 9,495</b>	<b>\$ 10,648</b>	<b>\$ 1,153</b>	<b>13.48%</b>
Intereses sobre Préstamos	\$ 8,337	\$ 9,249	\$ 912	12%
Intereses sobre Inversiones	\$ 1,022	\$ 1,244	\$ 222	
Intereses sobre Disponibilidades	\$ 136	\$ 155	\$ 19	
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (5,174)</b>	<b>\$ (6,278 )</b>	<b>\$ (1,104)</b>	<b>21%</b>
Intereses sobre Préstamos	\$ (4,563)	\$ ( 6,168)	\$ (1,605)	
Intereses sobre Emisión Títulos	\$ ( 611)	\$ ( 110)	\$ 501	
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 4,321</b>	<b>\$ 4,370</b>	<b>\$ 49</b>	<b>1%</b>
Prestación de Servicios y Otros Neto	\$ 733	\$ 813	\$ 80	
<b>UTILIDAD ANTES DE GASTOS</b>	<b>\$ 5,054</b>	<b>\$ 5,183</b>	<b>\$ 129</b>	<b>3%</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ ( 2,798)</b>	<b>\$ (2,546)</b>	<b>\$ 252</b>	<b>9%</b>
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ (1,640)	\$ ( 1,620)	\$ 20	
Gastos Generales	\$ ( 739)	\$ ( 550)	\$ 189	
Gastos del Fomento al Desarrollo	\$ (244)	\$ ( 162)	\$ 82	
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ (175)	\$ ( 214)	\$ (39)	
Reservas de Saneamiento	\$ (429)	\$ ( 559)	\$ (130)	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 1,827</b>	<b>\$ 2,078</b>	<b>\$ 251</b>	<b>14%</b>
Otros Ingresos y Gastos Netos	\$ 305	\$ 640	\$ 335	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 2,132</b>	<b>\$ 2,718</b>	<b>\$ (586)</b>	<b>27%</b>
Impuestos Directos	\$ (515)	\$ (777)	\$ (262)	
Contribución especial	\$ ( 82)	\$ (125)	\$ (43)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 1,535</b>	<b>\$ 1,816</b>	<b>\$ 281</b>	<b>18%</b>

- El Banco obtuvo ingresos por intereses a mayo de 2017 que ascendieron a US \$10.6 millones, los costos por intereses fueron de US \$6.3 millones, lo que representó un margen financiero de US \$4.4 millones (US\$4.3 millones en 2016).
- Se han obtenido a mayo de 2017 ingresos por la administración de Fideicomisos de US\$0.29 millones.
- Al cierre de mayo 2017 la constitución de reservas prudenciales, alcanzó un monto acumulado anual de US\$0.56 millones, lo cual representa un aumento de US\$ 0.13 millones comparado con el saldo a mayo de 2016, esto debido al crecimiento de la cartera a mayo 2017.
- Los gastos de operación a mayo de 2017 ascendieron a US\$ 2.54 millones comparado con mayo de 2016 reflejan un ahorro en la ejecución de gastos del 9%.
- Los impuestos directos hasta la fecha mencionada ascendieron a US\$ 0.78 millones.
- La utilidad al cierre de mayo 2017, ascendió como parte de los resultados acumulados a US\$1.8 millones

## FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO (FDE)

### Balance General (en miles de USD\$)

	REAL		may-17 vrs may-16	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Fondos Disponibles</b>	\$ 5,272	\$ 9,655	\$ 4,383	83%
Inversiones Brutas	\$ 2,508	\$ 905	\$ 1,603	
Intereses por Cobrar	\$ 9	\$ 3	\$ ( 6)	
<b>Inversiones netas</b>	\$ 2,517	\$ 908	\$ (1,609)	(64%)
Cartera de Préstamos	\$ 50,354	\$ 51,510	\$ 1,156	
Intereses por Cobrar	\$ 356	\$ 394	\$ 38	
Provisión para Incobrabilidad de Préstamos	\$ (1,696)	\$ (2,751)	\$ (2,300)	
<b>Cartera Neta de Préstamos</b>	\$ 49,014	\$ 49,153	\$ 139	0.3%
Otros Activos	\$ 188	\$ 255	\$ 67	
Activos Extraordinarios	\$ 189	\$ 214	\$ 25	
Activo Fijo	\$ 1,454	\$ 1,413	\$ (41)	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	\$ 58,634	\$ 61,598	\$ 2,964	5%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
PRESTAMOS				
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$ 1,896	\$ 3,958	\$ 2,062	
Intereses por Pagar	\$ 2	\$ 4	\$ 2	
<b>TOTAL PRESTAMOS</b>	\$ 1,898	\$ 3,962	\$ 2,064	109%
OTROS PASIVOS	\$ 649	\$ 662	\$ 13	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	\$ 2,547	\$ 4,624	\$ 2,077	82%
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL	\$ 54,990	\$ 55,000	\$ 10	
RESERVAS DE CAPITAL	\$ 99	\$ 268	\$ 169	
RESERVAS POR ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	\$ 146	\$ 161	\$ 15	
De Ejercicios Anteriores	\$ 393	\$ 1,055	\$ 662	
Del Ejercicio Actual	\$ 460	\$ 490	\$ 31	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 56,087	\$ 56,974	\$ 887	2%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 58,634	\$ 61,598	\$ 2,964	5%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del FDE de mayo 2016 a mayo 2017 son los siguientes:

- El FDE reflejó un total de activos a mayo 2017 con un incremento del 5%, con respecto al cierre de mayo de 2016.
- El incremento en los activos se debe en parte al crecimiento de la cartera de créditos, que impulsada por la demanda de nuestros recursos finalizó al mes de mayo 2017 con un saldo de US\$49.15 millones netos de reservas, representando un incremento con respecto a mayo 2016.
- 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, se minimiza las posibilidades de pérdidas en los portafolios administrados, por ello no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- El FDE al cierre de mayo 2017 refleja un índice de cartera de vencida de 5.48%. El saldos de las reservas de saneamiento representan una cobertura del 97.39% con relación a los créditos vencidos.
- El Patrimonio de FDE, de conformidad 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\$65.00 millones, con aportes adicionales provenientes del Estado a través del Ministerio de Hacienda de US\$10.00 millones. Al cierre de mayo 2017 el patrimonio del Fondo ascendió a US\$56.9 millones.

## FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO (FDE)

### Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-17 versus may-16	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 1,687</b>	<b>\$ 1,687</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0%</b>
Interés sobre Préstamos	\$ 1,623	\$ 1,615	\$ (8)	
Comisiones y otros ingresos sobre préstamos	\$ 1	\$ 1	\$ (0)	
Interés sobre Inversiones	\$ 52	\$ 43	\$ (9)	
Interés sobre Disponibilidades	\$ 11	\$ 28	\$ 17	
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (33)</b>	<b>\$ (66)</b>	<b>\$ (33)</b>	<b>101%</b>
Interés sobre Préstamos	\$ (33)	\$ (66)	\$ 33	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>\$ 1,654</b>	<b>\$ 1,621</b>	<b>\$ (33)</b>	<b>2%</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (731)</b>	<b>\$ (725)</b>	<b>\$ 6</b>	
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ (497)	\$ (484)	\$ 13	
Gastos Generales	\$ (178)	\$ (188)	\$ (10)	
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ (56)	\$ (53)	\$ 3	
Reservas de Saneamiento	\$ (667)	\$ (529)	\$ 138	21%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 256</b>	<b>\$ 367</b>	<b>\$ 111</b>	<b>44%</b>
Otros Ingresos y Gastos Netos	\$ 203	\$ 123	\$ (80)	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 459</b>	<b>\$ 490</b>	<b>\$ 31</b>	<b>7%</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 459</b>	<b>\$ 490</b>	<b>\$ 31</b>	<b>7%</b>

- El FDE obtuvo ingresos operativos a mayo de 2017 que ascendieron a US\$1.6 millones a la par del resultado de 2016 y los costos de operación fueron de US \$0.06 millones (US\$0.03 millones a mayo 2016) lo que representó un margen financiero que en términos absolutos representa US\$1.6 millones. Este margen operativo está fundamentado en los bajos costos de operación que tiene de FDE.
- Al mes de mayo de 2017 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de préstamos por US 0.53 millones.
- Los gastos de operación ascendieron a mayo de 2017 a US\$0.72 millones, comparado con el resultado a mayo de 2016 se obtuvo un ahorro de \$ 0.006 millones
- La utilidad neta al mes de mayo de 2017 ascendió a US\$0.49 millones.

## FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS (FSG)

### Balance General (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-17 versus may-16	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Fondos Disponibles</b>	\$ 8,012	\$ 10,560	\$ 2,548	32%
Inversiones Brutas	\$ 2,682	\$ 1,574	\$ (1,108)	
Intereses por cobrar	\$ 14	\$ 11	\$ ( 3)	
<b>Inversiones netas</b>	\$ 2,696	\$ 1,585	\$ (1,111)	(41%)
Préstamos por Garantías Honradas	\$ 918	\$ 1,585	\$ 667	
Provisión para Incobrabilidad de Préstamos	\$ (918)	\$ (1,585)	\$ (667)	
Otros Activos	\$ 513	\$ 173	\$ (340)	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	\$ 11,221	\$ 12,318	\$ 1,097	10%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
Comisión de garantías	\$ 684	\$ 835	\$ 151	
Otros Pasivos	\$ 213	\$ 122	\$ (91)	
Reserva por contingencia	\$ 973	\$ 1,476	\$ 503	
<b>Total Pasivo</b>	\$ 1,870	\$ 2,433	\$ 563	30%
Capital	\$ 8,000	\$ 8,000	\$ 0	
Reservas voluntarias	\$ 140	\$ 140	\$ 0	
Reservas de Capital	\$ 107	\$ 225	\$ 118	
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$ 543	\$ 1,148	\$ 605	
Resultados del Ejercicio	\$ 561	\$ 372	\$ (189)	
<b>PATRIMONIO</b>	\$ 9,351	\$ 9,885	\$ 534	6%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 11,221	\$ 12,318	\$ 1,097	10%
<b>Derechos y Compromisos Contingentes</b>	\$ 54,235	\$ 59,134	\$ 4,899	9%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del Fondo Salvadoreño de Garantías del cierre de mayo 2016 al cierre de mayo de 2017 son los siguientes:

- El FSG al cierre de mayo de 2017 refleja un incremento de 10 % en los activos totales, respecto al cierre de mayo 2016.
- Así mismo, en el último año se incrementó los compromisos de las contingencias en US\$4.9 millones que representa un 9% 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 pérdidas en los portafolios administrados, por ello no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- El FSG hasta la fecha el fondo no ha requerido de la contratación de recursos o del incremento del patrimonio para hacer frente a sus operaciones de contingencia, siendo provisto o constituido el total de patrimonio del FSG por el BDES.

## FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS (FSG)

### Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-17 versus may-16	
	may-16	may-17	US\$	%
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 835</b>	<b>\$ 958</b>	<b>\$ 216</b>	<b>19%</b>
Comisión por inscripción de garantías	\$ 659	\$ 771	\$ 178	
Intereses sobre Inversiones	\$ 59	\$ 59	\$ (7)	
Intereses sobre Disponibilidades	\$ 117	\$ 128	\$ 46	
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 835</b>	<b>\$ 958</b>	<b>\$ 217</b>	<b>19%</b>
Prestación de Servicios y Otros (neto)	\$ 60	\$ 60	\$ (125)	
<b>Margen de Operación</b>	<b>\$ 895</b>	<b>\$ 1,018</b>	<b>\$ 123</b>	<b>17%</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (191)</b>	<b>\$ (183)</b>	<b>\$ 8</b>	<b>(5)%</b>
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ (162)	\$ (156)	\$ 6	
Gastos Generales	\$ (29)	\$ (27)	\$ 2	
Reservas de Saneamiento	\$ (204)	\$ (467)	\$ (263)	174%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 500</b>	<b>\$ 368</b>	<b>\$ 347</b>	<b>(33)%</b>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$ 61	\$ 4	\$ (57)	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 561</b>	<b>\$ 372</b>	<b>\$ (189)</b>	<b>(41)%</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 561</b>	<b>\$ 372</b>	<b>\$ (189)</b>	<b>(41)%</b>

- El FSG obtuvo ingresos de operación a mayo de 2017 que ascendieron a US\$0.96 millones. No se tienen costos de operación directos debido a la naturaleza del fondo.
- Hasta el mes de mayo de 2017 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de crédito por US\$0.46 millones, la cual cubre el 100% de las garantías honradas.
- Los gastos de operación a mayo de 2017 ascendieron a US \$0.18 millones, comparado con el resultado de mayo de 2016, se obtuvo un ahorro de US\$ 0.008 millones
- La utilidad neta al mes de mayo de 2017 ascendió a US\$0.37 millones.

Calificadora	Internacional/Nacional	Emisor	Corto Plazo	Fecha
Moody'sInvestor Service	CAA1	Perspectiva Estable		A abril 2017
ZummaRatings	EAAA	Perspectiva Negativa	N-1	a Diciembre 2016
SCRiesgo	AAA	Perspectiva estable	N-1	a marzo 17

# Proyecciones

## *a) Consolidación del programa banca agropecuaria y banca Farmacéutica.*

## *b) Fondo ONU Mujer:*

BANDESAL en conjunto con la ONU Mujer y la Secretaría de Inclusión Social, continuará con la implementación de un Fondo de crédito y garantía denominado **FONDO MUJER**, con el fin de Promover y fomentar la autonomía económica y empoderamiento de las mujeres a través del otorgamiento de microcrédito directo y garantía a mujeres empresarias usuarias de Ciudad Mujer, hasta por un monto total de **US\$ 230,000** en su primer fase a ser desarrollado en las sedes de Usulután y Morazán.

## *c) Eficiencia energética y energías renovables:*

- Dar continuidad a la gestión para la obtención de un nuevo financiamiento por US\$ 20.00 millones otorgados por el BID, provenientes del “Fondo Verde para el Clima (GCF, por sus siglas en inglés) para financiar proyectos de eficiencia energética de las PYME.
- Continuar con la gestión de nuevos fondos con KfW, Banco de Desarrollo Alemán, para dar continuidad al Programa Empresa Renovable, el cual apoya el desarrollo de proyectos para generación de energía mediante el uso de recursos naturales renovables, así como para eficiencia energética.
- Dar continuidad a la creación de un fideicomiso para administrar recursos provenientes de JICA para financiar proyectos de Eficiencia Energética en Alcaldías Municipales y en instituciones públicas.
- Realizar capacitaciones para empresarios privados en temas de eficiencia energética y energías renovables.

## *d) Continuar con la diversificación y ampliación de los instrumentos financieros:*

Diseño de productos innovadores en el mercado crediticio de la MIPYME a nivel territorial, para lo cual BANDESAL proyecta la creación de nuevos productos financieros especializados, tales como los programas de cobertura de precios.

## *e) Profundizar la territorialización y alcance del Banco, a través de:*

- Incremento de Instituciones Financieras Intermediarias en crédito y garantías.
- Alianzas estratégicas con instituciones gubernamentales y no gubernamentales con presencia en territorios no atendidos.
- Creación de productos innovadores.

#### ***f) Continuar el apoyo a la Estrategia del Plan Trifinio 2014-2018:***

Como parte de los compromisos para impulsar el desarrollo económico de los municipios ubicados en región del Trifinio, se inauguró una oficina de información de Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL). En el mismo sitio el Banco Hipotecario abrió una taquilla, ubicadas en las oficinas de la Dirección Ejecutiva del Plan Trifinio, en lotificación Katmandú, caserío Las Tunas, cantón El Carmen, municipio de San Ignacio, Chalatenango. A través de dicha oficina se ofrecerá al sector productivo de la zona capacitación y asistencia técnica, brindando herramientas de competencia y desarrollo para fortalecer el capital humano y propiciar el fortalecimiento de las MIPYME.

**Adicionalmente, para el año 2017 se realizarán el lanzamiento de un nuevo programa estratégico:**

#### ***g) Programa de Cobertura de Productos Agropecuarios***

BANDESAL en su compromiso de impulsar el desarrollo del sector agropecuario está diseñando un Programa que apoye en la reducción del riesgo de pérdida en la comercialización de Productos Agropecuarios, mediante la adquisición de coberturas en los mercados internacionales para dar certidumbre en el precio mínimo de venta de productores, disminuyendo así el riesgo de no pago de créditos. Este mecanismo financiero será de mucha importancia para las principales cooperativas que aglutinan a la gran mayoría de pequeños productores.

#### ***h) Acreditación ante el Fondo Verde del Clima***

BANDESAL ha iniciado la aplicación para el proceso de acreditación como Institución ante el Fondo Verde del Clima (FVC), con el apoyo de organismos internacionales que están dando soporte técnico para dar cumplimiento a los requisitos establecidos por el FVC. De lograrse la acreditación el país tendría una institución a través de la cual se podrán solicitar fondos para créditos que mitiguen el cambio climático ante el FVC.