



MEMORIA DE LABORES 2020  
GOBIERNO DE EL SALVADOR











El Salvador está viviendo un momento histórico. Por primera vez en 200 años, estamos dejando el pasado atrás. Ese pasado que nos mantuvo sumidos en la desesperanza, la miseria y la vulnerabilidad.

Después de todo lo que hemos vivido, estamos avanzando en el rumbo correcto. Hoy respiramos un aire diferente. Convertimos esa desesperanza heredada en sueños, proyectos y metas.

Estamos transformando al país desde sus más profundas bases. Desde antes de la pandemia estamos invirtiendo en la construcción integral de nuestro sistema de salud. Somos el país que mejor ha manejado en la región una crisis de salud sin precedentes.

Estamos erradicando el 100 % de la brecha digital en el sistema educativo público.

Convertimos nuestras olas en un dinamizador de la economía. Lo estamos logrando con voluntad, trabajo articulado y visión estratégica. En poco tiempo, nos hemos convertido en referente mundial de surf.

Hoy nuestro país es más seguro que nunca, gracias al éxito de nuestro Plan Control Territorial.

Y estos son solo algunos de los proyectos en los que estamos trabajando para transformar nuestro país.

Este año celebramos 200 años de República; pero, por primera vez, El Salvador es verdaderamente nuestro.

Seguiremos escribiendo una nueva historia.

Nayib Bukele  
Presidente de la República de El Salvador



# Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

2020

---



GOBIERNO DE  
EL SALVADOR











## Índice

Mensaje de Autoridades.....	5
Conformación de autoridades.....	10
Estructura organizativa.....	13
Instrumentos financieros y no financieros.....	15
Participación de instrumentos de BANDESAL en el Sistema Financiero de El Salvador.....	16
Gestión crediticia Primer Piso BANDESAL .....	21
Gestión crediticia BANDESAL Segundo Piso.....	33
Garantías.....	51
Administración Fiduciaria.....	69
Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial.....	73
Gestión Financiera.....	76
Gestión financiera de BANDESAL .....	76
Gestión financiera Fondo de Desarrollo Económico.....	84
Gestión financiera Fondo de Salvadoreño de Garantías.....	91
Gestión de Fondeo.....	95
Gestión de Riesgos.....	97
Administración de FIREMPRESA.....	101
Alianzas Estratégicas (Convenios).....	105
Aliados Estratégicos.....	115
Eje transversal: Equidad e igualdad de género.....	116
Eje transversal: Gestión ambiental.....	118
Eje transversal: Cumplimiento normativo.....	122
Eje transversal: Gestión, de seguimiento, de calidad y continuidad de procesos.....	125
Canales de atención.....	126
Objetivos de Desarrollo Sostenible.....	127
Logros 2020.....	130
Proyecciones.....	139
Estados Financieros Auditados.....	140









## Conformación de autoridades

La autoridad superior del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) es la Asamblea de Gobernadores, que tiene por objeto establecer los lineamientos generales que orientarán las operaciones y servicios a desarrollar por el Banco en el logro de sus objetivos, así como los necesarios para el cumplimiento de las finalidades del Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) regulados en la Ley de BANDESAL.

El 2 de junio de 2019 el Presidente de la República, Nayib Bukele juramentó al Licenciado Juan Pablo Durán Escobar como presidente de BANDESAL.

### Miembros de la asamblea de gobernadores y cambios en el periodo informado.

No.	Nombre	Período	Cargo	Institución que representa
1	María Luisa Hayem Breve	01/06/2019 a la fecha	Gobernador	Ministra de Economía
2	Nicolás Alfredo Martínez Quinteros	01/06/2019 al 18/09/2020	Gobernador	Presidente BCR
3	Douglas Pablo Rodríguez Fuentes	19/09/2020 a la fecha	Gobernador	Presidente BCR
4	Nelson Eduardo Fuentes Menjivar	01/06/2019 al 28/07/2020	Gobernador	Ministro de Hacienda
5	José Alejandro Zelaya Villalobo	29/07/2020 a la fecha	Gobernador	Ministro de Hacienda
6	Juan Pablo Durán Escobar	02/06/2019 a la fecha	Gobernador	Presidente Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
7	Rafael Antonio Ibarra Fernández*	25/03/2015 al 30/05/2019	Gobernador Propietario	Asociaciones más representativas del sector agropecuario, industrial, de la micro, pequeña empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico
8	Leonel Ovidio Calderón*	25/03/2015 al 30/05/2019	Gobernador Propietario	
9	Juan Antonio Montero González*	25/03/2015 al 30/05/2019	Gobernador Suplente	
10	Mario Antonio Ruíz Ramírez**	25/03/2015 al 30/05/2019	Gobernador Propietario	Universidades privadas autorizadas por el Ministerio de Educación, Ciencia y Tecnología y con acreditación de calidad vigente.
11	Ever Israel Martínez Reyes	18/12/2020 a la fecha	Gobernador Propietario	
12	Nelson Zárate Sánchez**	25/03/2015 al 30/05/2019	Gobernador Suplente	
13	Roberto Antonio Moran	18/12/2020 a la fecha	Gobernador Suplente	

\* Gobernadores que siguen en sus funciones conformidad al art. 12 de la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador aún finalizado su periodo para el cual fueron electos debido a que no se han elegido sustitutos.

\*\* Gobernadores que siguieron en sus funciones hasta el 17 de diciembre de 2020 de conformidad al art. 12 de la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador.



### Junta directiva

Licenciado Juan Pablo Durán Escobar – Presidente del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, nombrado por el Presidente de la República de El Salvador.

### Miembros de junta directiva y cambios en el periodo informado.

Los miembros que conformaron la Junta Directiva, desde el 01 de enero de 2020 hasta el 18 de diciembre de 2020, fueron los siguientes:

No.	Nombre	Cargo	Sector que representa
1	Juan Pablo Durán Escobar	Presidente	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
2	Vinicio Alessi Morales Salazar	Director Propietario	Ministerio de Hacienda
3	Juan Nefalí Murillo Ruíz*	Director Suplente	Ministerio de Hacienda
4	Steven Jorge Kawas Yuja **	Director Propietario	Banco Central de Reserva
5	Jorge Alberto Flores Torres	Director Suplente	Banco Central de Reserva
6	José Alberto Acosta Maldonado	Director Propietario	Ministerio de Economía
7	Nadehzda Elena Peña Galo	Director Suplente	Ministerio de Economía
8	Enrique José Arturo Parada Rivas	Director Propietario	Ministerio de Agricultura y Ganadería
9	Lorenzo Adalberto Corpeño Figueroa	Director Suplente	Ministerio de Agricultura y Ganadería
10	Steven Jorge Kawas Yuja **	Director Propietario	Representantes de las Asociaciones de los Sectores Agropecuarios, Industrial, de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa y de las Organizaciones No Gubernamentales relacionadas con el tema del Desarrollo Económico
11	José Tomás Cerna Trujillo	Director Suplente	
12	Blanca Mirna Benavides de Morales	Director Propietario	
13	Álvaro Renato Huevo	Director Propietario	
14	Raúl Antonio Ardón Rodríguez	Director Suplente	
16	José Antonio Mejía Herrera	Director Suplente	Universidades Privadas

\* Fecha de renuncia 20/11/20

\*\* En sesión de Asamblea de Gobernadores AG-02/2020 de fecha 05 de mayo de 2020, se nombró al Licenciado Steven Jorge Kawas Yuja como Director Propietario de la Junta Directiva de BANDESAL de la terna propuesta por el Banco Central de Reserva de El Salvador.



En sesión de Asamblea de Gobernadores AG-03/2020 de fecha 19 de diciembre de 2020, fueron electos los siguientes miembros de Junta Directiva:

No.	Nombre	Cargo	Sector que representa	Vencimiento de nombramiento
1	José Ernesto Cruz Alfaro*	Director Propietario	Ministerio de Hacienda	26/07/2024
2	Gabriela Yanet Suárez Rivera	Directora Propietaria	Asociaciones más representativas del sector agropecuario	18/12/2025
4	José Manuel Cañas Kurz	Director Propietario	Asociaciones más representativas del sector industrial	18/12/2025
5	José Manuel Ramírez Castillo	Director Suplente		18/12/2025
6	Janneth Carolina Brito Centeno	Director Propietario	Asociaciones más representativas de la micro, pequeña y mediana empresa	18/12/2025
7	José Tomás Cerna Trujillo	Director Suplente		18/12/2025
8	Melany Victoria Barillas de Tenorio	Director Propietario	Universidades privadas autorizadas por dicho Ministerio y con acreditación de calidad vigente	18/12/2025

\*El Licenciado Cruz Alfaro no tomó posesión de su cargo como miembro de Junta Directiva de BANDESAL.

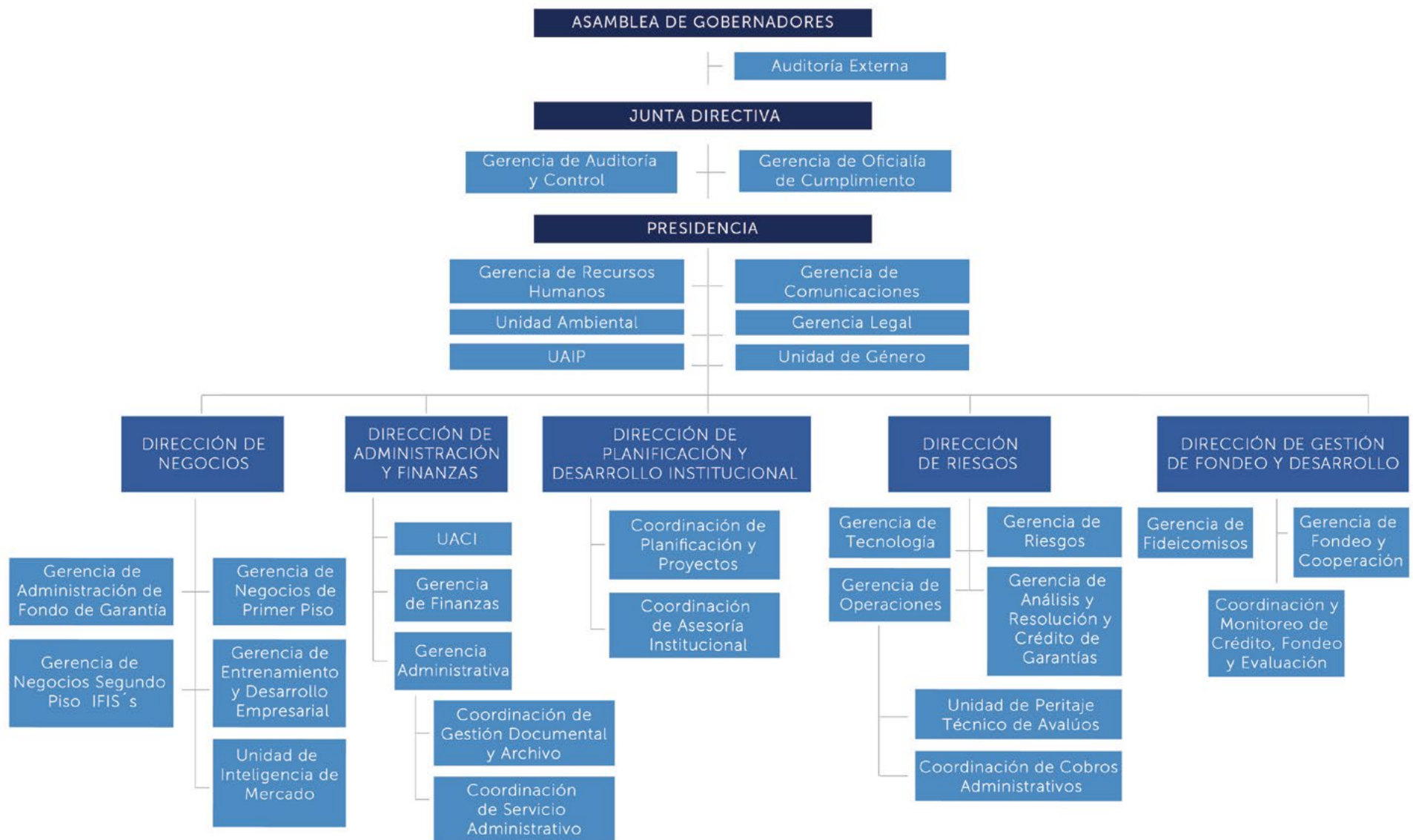
#### Autoridades internas

Presidencia y Direcciones de BANDESAL		
Nombre	Área funcional	Cargo
Juan Pablo Durán Escobar	Presidencia	Presidente
Yanira Cruz	Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional	Directora
Gino Bettaglio	Dirección de Administración y Finanzas	Director
Orlando Mejía	Dirección de Riesgos	Director
Ana María Villalta	Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo	Directora
Edwin Cornejo	Dirección de Negocios	Director





## Estructura organizativa



La visión integral del presidente, Juan Pablo Durán Escobar permitió modificar la estructura orgánica del Banco, creándose dos direcciones importantes y transversales: Dirección de Gestión de FONDEO y DESARROLLO y la Dirección de PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO INSTITUCIONAL; además se creó la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial inicialmente bajo la Dirección de Negocios, sin embargo por el alto impacto institucional y nacional que tiene, se solicitó la modificación para ser parte de las Unidades Staff, las cuales reportan directamente a la Presidencia de BANDESAL.

Este cambio surge respondiendo a los nuevos lineamientos institucionales, estratégicos y transversales, en la que se establece una metodología de forma práctica, dinámica, con mentorías y pasantías para fortalecer las capacidades de administrar las finanzas de la MIPYME, para que sean más competitivas, facilitándoles el acceso al financiamiento productivo y acompañándolos con entrenamiento, asesoría y asistencia técnica.







# Instrumentos financieros y no financieros

## Financieros

El Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), enmarca sus operaciones en el mandato constitucional de promover el desarrollo económico y social basado en el incremento de la producción, la productividad y el uso racional de sus recursos. En el contexto, el Banco tiene como principal objetivo promover, con apoyo financiero y técnico, el desarrollo de proyectos de inversión de alto impacto, apoyando con ello al desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, el incremento de las exportaciones y la generación de empleo, contribuyendo de esta manera, al desarrollo económico y social del país.

BANDESAL y los fondos en administración: Fondo de Desarrollo Económico (FDE) y el Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG), enfocan sus esfuerzos en atender brechas de mercado, facilitando productos financieros que se ajusten a las necesidades empresariales. A continuación, se presentan las acciones impulsadas a lo largo del año 2020, y los logros obtenidos en la gestión.

### **BANDESAL**

- Realiza operaciones financieras directas con Sujetos Elegibles y a través de Instituciones Elegibles.
- Apoya técnicamente a los empresarios y promueve el desarrollo de los diversos sectores productivos del país.
- Con la administración Fiduciaria, gestiona recursos financieros de terceros a favor de los sectores productivos del país.

### **FDE**

- Realiza operaciones financieras directas con sujetos elegibles e instituciones elegibles con enfoque en las MIPYME.
- Apoya técnicamente a las personas empresarias y promueve el desarrollo de los sectores productivos.

### **FSG**

- A través de instituciones elegibles, otorga garantías complementarias a personas naturales y jurídicas.
- Facilita el acceso al financiamiento de los sectores productivos del país

## No financieros

Entrenamiento empresarial efectivo, es una herramienta fundamental para asegurar el éxito de los emprendedores y de los micro, pequeños y medianos empresarios, a través de una malla curricular robusta dividida en tres niveles: básico, intermedio y avanzado, a base de intercambios de experiencias y dando a conocer los diferentes elementos que contiene un plan de negocio bancable. Cuando se inicia un proyecto es necesario contar con los conocimientos, experiencias y habilidades empresariales que permitan asegurar desde la primera vez, el éxito en lo que se emprende.





## **Participación de instrumentos de BANDESAL en el Sistema Financiero de El Salvador**

El Sistema Financiero Salvadoreño tiene un papel fundamental en la economía del país, debido a su rol como aliado estratégico en los sectores económicos, está conformado por 13 instituciones bancarias, 7 bancos cooperativos y 4 sociedades de ahorro y crédito, los cuales brindan recursos financieros a las actividades productivas de empresarios, comerciantes, productores y consumidores quienes tienen incidencia directa en el desarrollo económico del país. Este dinamismo se refleja en la tasa de crecimiento compuesta acumulada de los últimos 5 años que fue de 4.5 %, creciendo incluso por encima del PIB. En concreto para el año 2020, el saldo de cartera del Sistema Financiero fue de US\$ 14,842.2 millones de dólares siendo los sectores con más porcentaje de participación: consumo con 35 %, adquisición de vivienda 18 % y comercio con el 13 %.

Tomando en consideración que BANDESAL apoya al crédito productivo a nivel nacional y para efectos de análisis del cálculo de la participación que tiene en el Sistema Financiero de El Salvador se tomaron en cuenta cada uno de los instrumentos que posee el Banco con el propósito de realizar una comparación precisa únicamente con los sectores productivos del Sistema Financiero Nacional; para ello, del total del saldo de cartera del Sistema Financiero Nacional, el cual asciende a US\$ 14,842.2 millones de dólares, se excluyeron los saldos destinados al consumo (US\$ 5,122.8 millones de dólares) y a la adquisición de vivienda (US\$ 2,651.5 millones de dólares) obteniendo como saldo productivo nacional, al cierre del 2020, un total de US\$ 7,067.2 millones de dólares.

En términos generales, y con base al análisis realizado, BANDESAL cuenta con una participación del 10.2 % en el Sistema Financiero Nacional, siendo los principales sectores económicos apoyados el sector agropecuario (30.4 %), otras actividades las cuales para BANDESAL conforman los créditos a vivienda productiva (18.3 %), el sector servicios (18.1 %) y el sector transporte (10.1 %).

Los instrumentos de BANDESAL con su respectivo saldo de cartera son:

- a) Crédito de Primer Piso con saldo de cartera por US\$ 121.3 millones de dólares.
- b) Crédito de Segundo Piso con saldo de cartera por US\$ 359.1 millones de dólares.
- c) Instrumentos de Garantías con contingencias por US\$ 135.7 millones de dólares.
- d) FIREMPRESA con un saldo de cartera por US\$ 107.6 millones de dólares.





## Participación por sector económico de BANDESAL en el Sistema Financiero En millones de USD y porcentaje

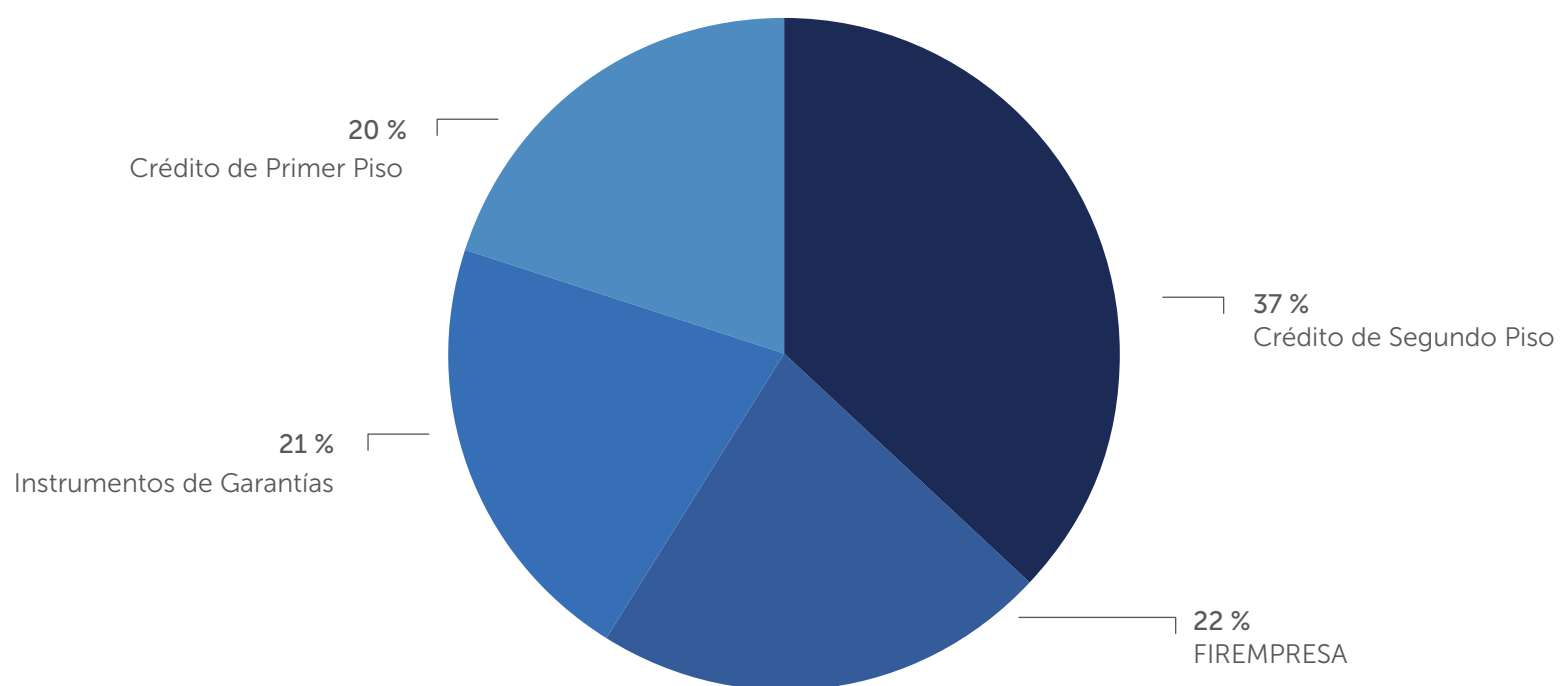
Sector económico	Saldo del Sistema Financiero 2020 (US\$ Millones)	Saldo consolidado de BANDESAL 2020	Porcentaje de penetración de BANDESAL en el Sistema Financiero
Comercio	1,957.09	134.32	6.9 %
Agropecuario	430.01	130.87	30.4 %
Servicios	1,177.02	213.23	18.1 %
Industria manufacturera	1,333.45	63.99	4.8 %
Construcción	796.43	62.60	7.9 %
Transporte, almacenaje y comunicaciones	331.80	33.51	10.1 %
Instituciones Financieras	385.26	4.26	1.1 %
Electricidad, gas, agua y servicios	392.52	33.37	8.5 %
Minería y canteras	4.93	0.05	1.0 %
Otras actividades	259.41	47.46	18.3 %
<b>Total</b>	<b>7,067.92</b>	<b>723.66</b>	<b>10.2 %</b>



## Desarrollo de los sectores productivos a través del crédito

Los montos otorgados de créditos con recursos propios y fondos administrados hacen un monto consolidado de US\$ 503.4 millones de dólares correspondiente a 42,787 créditos. Distribuidos de la siguiente manera

### Montos otorgados por instrumento de BANDESAL De enero a diciembre de 2020

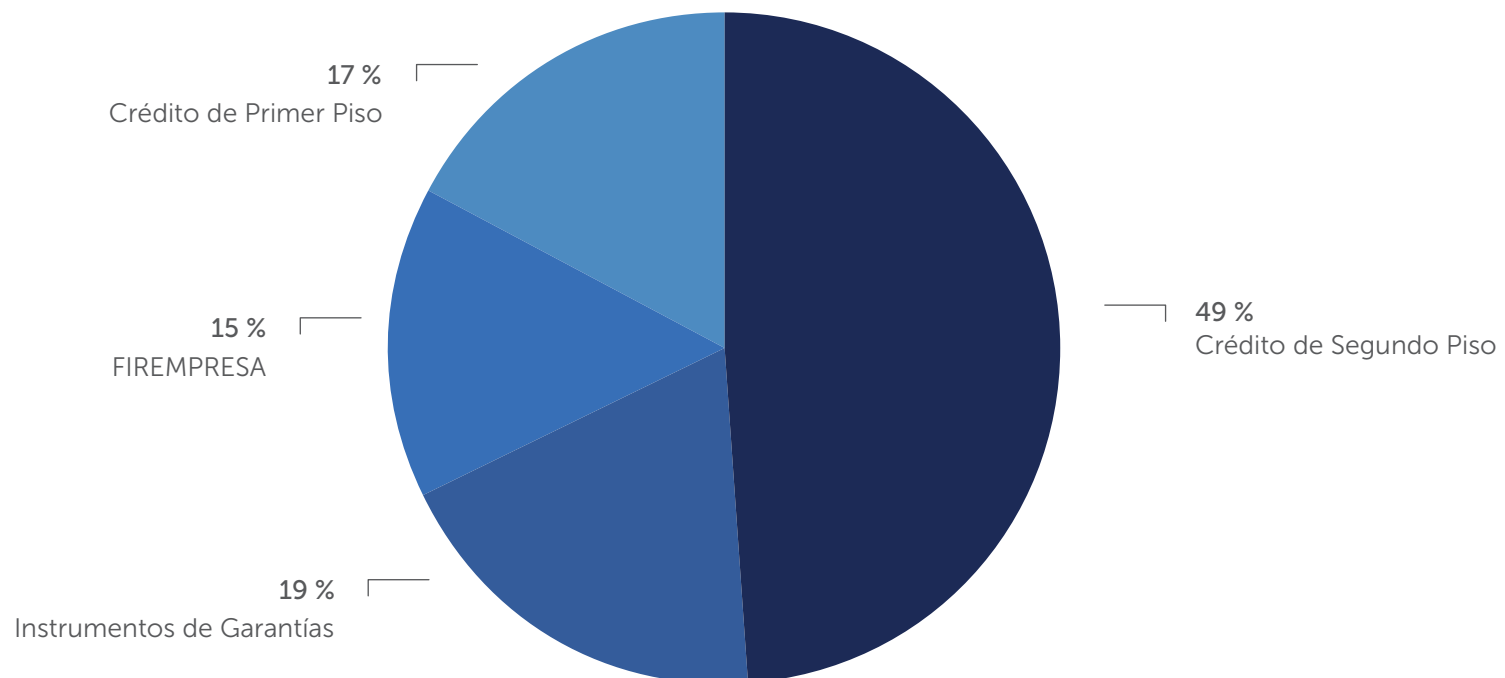


Instrumento	Montos	Créditos otorgados
Crédito de Primer Piso	100.2	270
Crédito de Segundo Piso	188.2	9,093
Instrumentos de Garantías	107.4	17,152
FIREMPRESA	107.6	16,272
Total	503.4	42,787



## Cartera vigente de BANDESAL y sus fondos en administración

Al cierre de diciembre 2020, el saldo consolidado de la cartera vigente de BANDESAL y los fondos que administra ascendió a US\$ 723.7 millones de dólares correspondiente a 73,197 créditos, de los cuales el 49 % de los créditos se encuentran bajo la modalidad de segundo piso, es decir, a través de Instituciones Financieras Intermediarias Elegibles, el 19 % en instrumentos de garantías, el 17 % dirigido al crédito directo o primer piso y el 15 % en el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA).



Instrumento	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Crédito de Primer Piso	121.3	804
Crédito de Segundo Piso	359.1	23,348
Instrumentos de Garantías	135.7	32,773
FIREMPRESA <sup>1</sup>	107.6	16,272
Total	723.7	73,197

<sup>1</sup> Montos contratados en 2020 en el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) en los Programas de Otorgamiento de Créditos (sector formal) y Programa de Financiamiento Productivo (sector informal).





Treatu  
Mirador





## Gestión crediticia Primer Piso BANDESAL

BANDESAL, previo a la reforma de Ley, otorgaba créditos directos de primer piso dando financiamiento de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos, estructurando las operaciones como créditos sindicados o compartidos con una o más entidades financieras que compartían el riesgo de la operación junto con BANDESAL, enfocándose específicamente en grandes proyectos de inversión. Posterior a la reforma de Ley, se le da a BANDESAL la facultad de otorgar hasta el 80 % del monto de inversión y hasta el 15 % de su patrimonio a un solo cliente.

El crecimiento de la inyección de capital a través del crédito directo mejora los sectores a nivel estratégico y financiero, aportando un cambio en las perspectivas de negocios y generando con ello ventajas competitivas en la economía.

Para el año 2020, la oferta comercial del crédito directo estuvo conformada por 11 líneas de financiamiento dirigidas a proyectos de inversión para actividades productivas.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2020, en crédito directo, se otorgaron US\$ 61.8 millones de dólares correspondiente a 22 créditos, los cuales se clasificaron como proyectos de inversión en actividades prioritarias principalmente del sector construcción y servicios. A continuación, el detalle por sector económico:

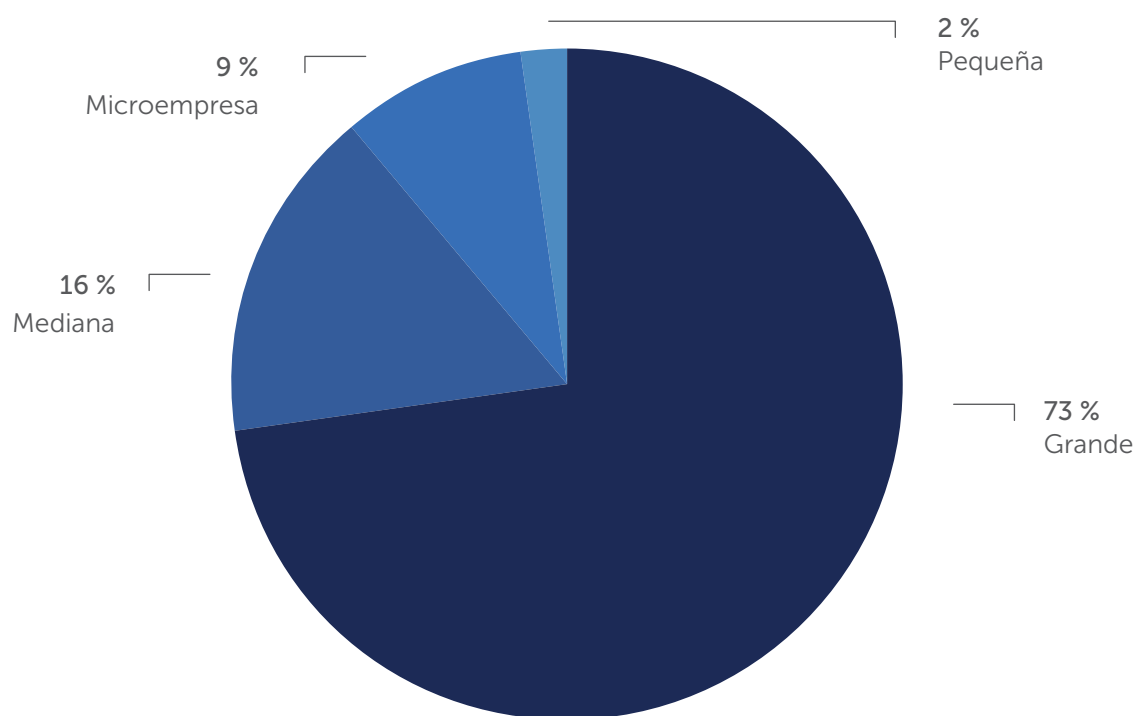
### Crédito otorgado por sector económico del crédito directo – Primer Piso De enero a diciembre 2020

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector construcción	37.30	2
Sector servicios	10.44	9
Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	4.85	1
Sector comercio	4.64	6
Sector industria manufacturera	4.10	3
Sector agropecuario	0.48	1
Total	61.81	22



Respecto a los créditos otorgados por tamaño de empresa, se tiene como resultado del año 2020 que el 27 % de los recursos fueron destinados hacia la MIPYME y el 73 % a la gran empresa.

### Crédito otorgado según tamaño de empresa del crédito directo – Primer Piso De enero a diciembre 2020



Tamaño de empresa	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Microempresa	5.48	3
Pequeña	1.23	4
Mediana	9.94	8
Grande	45.17	7
Total	61.81	22





## Saldos de cartera de BANDESAL al cierre del 2020

Al cierre del año 2020, la cartera de crédito directo, por medio de sus 11 líneas de financiamiento, alcanzó un saldo de cartera de US\$ 59.8 millones de dólares correspondiente a 23 créditos vigentes.

Entre los sectores productivos con mayor saldo adeudado están:

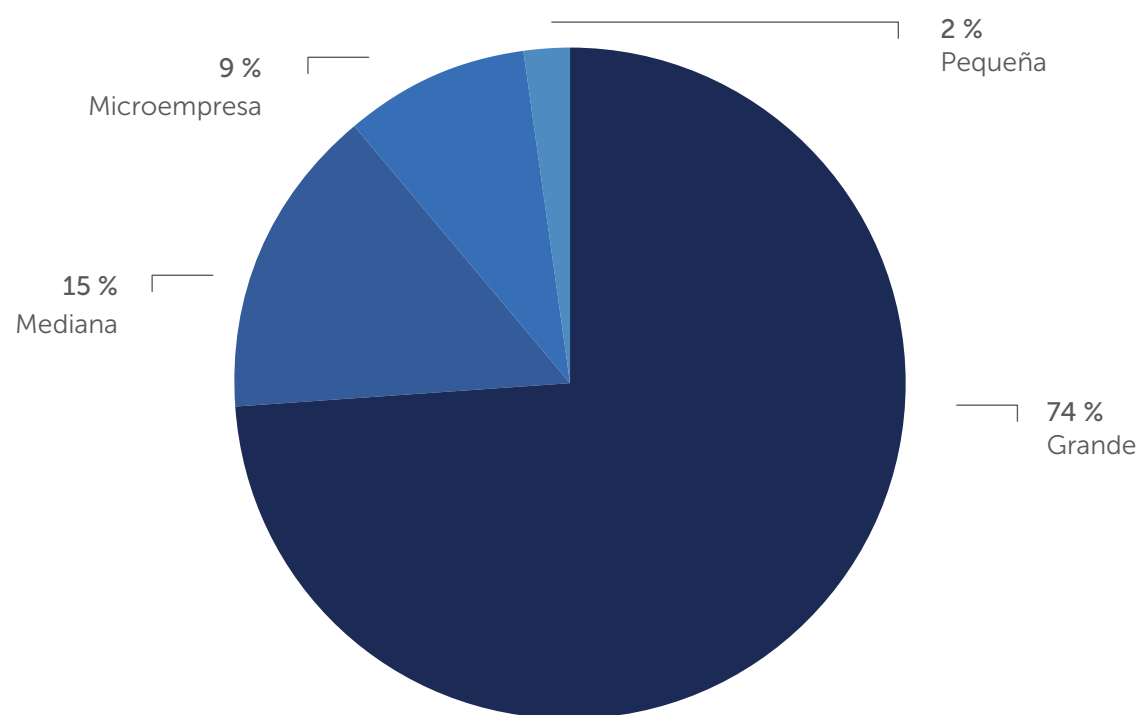
### Saldo de cartera por sector económico del crédito directo – Primer Piso Al 31 de diciembre 2020

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	23.44	2
Sector construcción	17.22	2
Sector servicios	9.55	8
Sector industria manufacturera	4.77	4
Sector comercio	4.38	6
Sector agropecuario	0.48	1
Total General	59.84	23

En la modalidad de crédito directo, el saldo de cartera se encuentra enfocado en la gran empresa, con una participación del 74%, dicho porcentaje equivale a US\$ 44.5 millones de dólares. El detalle a continuación:



### Saldo de cartera por tamaño de empresa del crédito directo – Primer Piso Al 31 de diciembre 2020



Tamaño de empresa	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Microempresa	5.20	3
Pequeña	1.03	3
Mediana	9.08	8
Grande	44.54	9
Total	61.81	23





## Beneficiados

Créditos otorgados	Beneficiarios directos	Beneficiarios indirectos
22	2,532 Empleos	10,128 personas

- Directamente a **2,532 empleados**
- Indirectamente a **10,128 familiares**

Nota: Para cálculo de beneficiarios directos se ha considerado el total de empleados por empresa que se le otorgó crédito, para beneficiarios indirectos se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar de 4 personas.

## Gestion crediticia Primer Piso Fondo de Desarrollo Económico

Uno de los fondos que por Ley es administrado por BANDESAL, es el Fondo de Desarrollo Económico (FDE), mecanismo que otorga créditos directos a personas empresarias con énfasis en la micro, pequeña y mediana empresa; con la finalidad de promover el desarrollo de proyectos viables y rentables de los sectores productivos.

El crédito del FDE apoya al fortalecimiento de cadenas productivas, promoviendo el desarrollo y competitividad de los empresarios como también a la optimización de la inversión en sectores productivos. Las líneas de crédito directas, o de primer piso, ayudan a estimular la inversión en sectores productivos de manera temprana y directa permitiendo dinamizar los sectores económicos en el mercado.

Para el año 2020, la oferta comercial del FDE se conformó por 17 líneas de financiamiento dirigidas a proyectos de inversión para actividades productivas de corto, mediano y largo plazo, las cuales son:



#### **ACTIVIDADES PRODUCTIVAS**

1. Crédito directo para Actividades Productivas.

#### **IMPULSANDO EL TURISMO**

2. Crédito "Impulsando el Turismo en El Salvador".

#### **MICROEMPRESARIOS**

3. Crédito Directo para Microempresarios.
4. Crédito directo para el apoyo a personas proveedoras y fabricantes de uniformes, calzado, y útiles escolares.

#### **BANCA MUJER**

5. Crédito Directo para Mujeres Empresarias.
6. Crédito directo para el apoyo a personas microempresarias y fabricantes de uniformes, calzado y útiles escolares.

#### **BANCA AGROPECUARIA**

7. Crédito Directo de Fomento a Actividades Agropecuarias.
8. Crédito Directo de Inversión en Fincas Cafetaleras.
9. Crédito Directo para Costos de Producción del Café.
10. Crédito Directo para Costos de Producción de la Caña de Azúcar.
11. Refinanciamiento a la Caficultura para Créditos Otorgados con recursos del Fondo de Desarrollo Económico.

#### **BANCA EMPRENDES**

12. Crédito Directo Banca Emprendes.

#### **QUÍMICA FARMACÉUTICA**

13. Inversión de la Industria Química Farmacéutica.

#### **PROYECTOS HABITACIONALES Y CONSTRUCCIÓN**

14. Crédito Directo para Fomento de Proyectos Habitacionales y de Construcción.

#### **LÍNEAS ESPECIALES**

15. Financiamiento de Activos Extraordinarios del Fondo de Desarrollo Económico.
16. Crédito para Otorgar Financiamientos a Instituciones Elegibles de BANDESAL y Fideicomisos Administrados por el Banco.
17. Refinanciamiento de créditos concedidos con recursos del Fondo de Desarrollo Económico.





Del 1 de enero al 31 de diciembre 2020, el FDE otorgó 248 créditos nuevos por un monto, que, en conjunto, ascienden a US\$ 38.4 millones de dólares. Entre los principales sectores económicos apoyados con dichos recursos destacan: sector industria manufacturera, sector servicios, sector agropecuario y sector construcción.

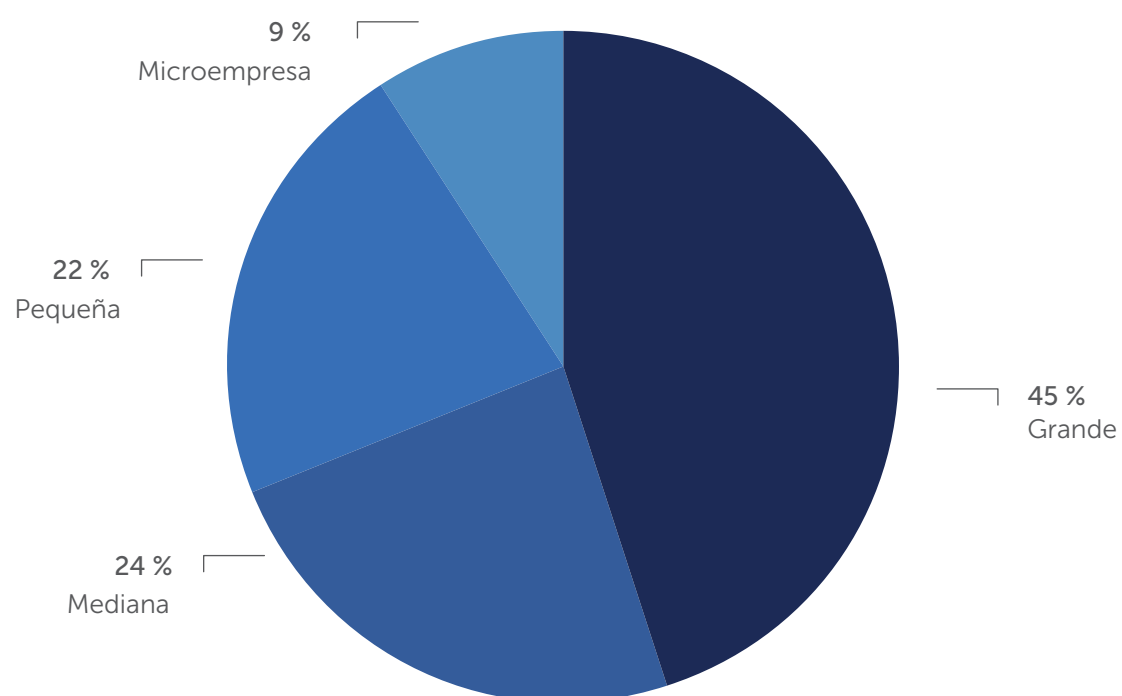
### Crédito otorgado por sector económico del FDE De enero a diciembre 2020

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector industria manufacturera	11.55	87
Sector servicios	10.13	70
Sector agropecuario	7.39	34
Sector construcción	2.72	15
Sector comercio	2.70	39
Instituciones Financieras	2.30	1
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	1.64	2
Total	38.43	248

En cuanto al apoyo brindado a las MIPYMES por parte del FDE, para el año 2020, se destinaron US\$ 21.3 millones de dólares a dicho segmento, es decir, 55 % del monto total otorgado. A continuación, el detalle:



## Crédito otorgado por el FDE según tamaño de empresa De enero a diciembre 2020



Tamaño de empresa	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Microempresa*	3.50	131
Pequeña	8.36	68
Mediana	9.40	31
Grande	17.17	18
Total	38.43	248

\*Incluye persona natural





## Saldos de cartera del FDE al cierre del 2020

Al cierre del año 2020, el FDE, a través de sus 17 líneas de financiamiento y programas estratégicos, alcanzó un saldo de cartera de US\$ 61.4 millones de dólares correspondiente a 781 créditos vigentes. Entre los sectores productivos con mayor saldo adeudado se encuentran:

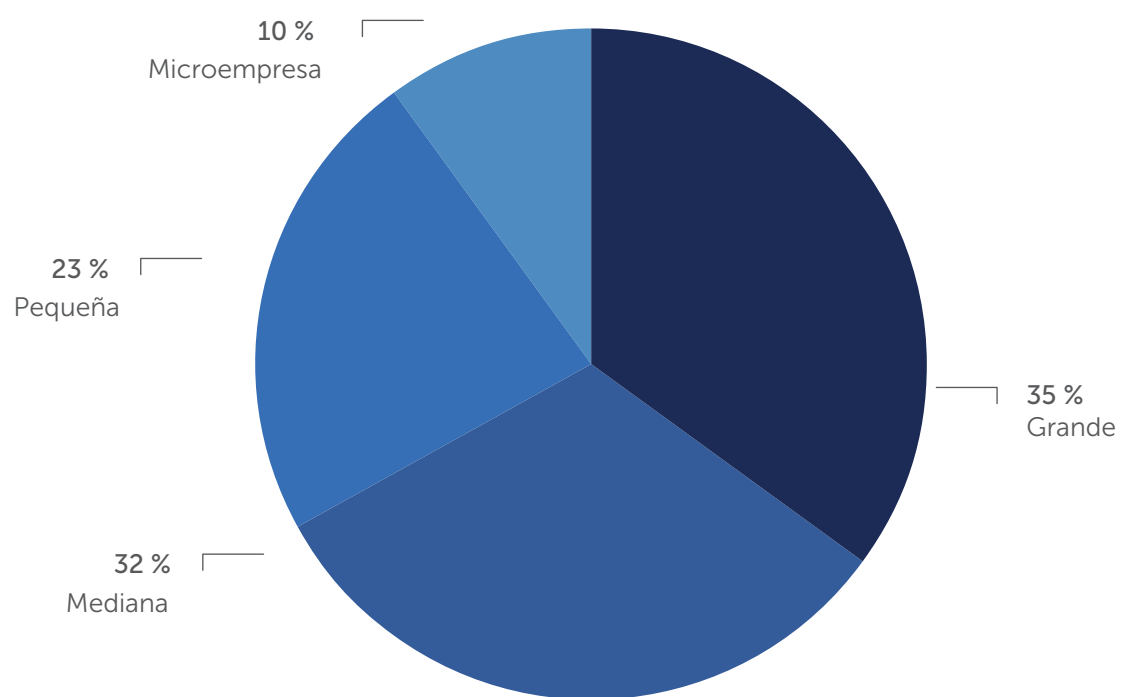
### Saldo de cartera por sector económico del FDE Al 31 de diciembre 2020

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	19.84	227
Sector industria manufacturera	16.69	231
Sector agropecuario	11.20	101
Sector construcción	5.60	21
Sector comercio	3.63	188
Instituciones financieras	3.17	7
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	1.32	6
Total	61.45	781

Del saldo de cartera hasta el 2020, el porcentaje correspondiente a las MIPYMES fue del 65 % y en cuanto al número de créditos del 95 %, permitiendo fortalecer el tejido productivo de los sectores económicos de los microempresarios. El detalle a continuación:



### Saldo de Cartera del FDE por tamaño de empresa Al 31 de diciembre 2020



Tamaño de empresa	Monto (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Microempresa*	6.40	471
Pequeña	14.30	209
Mediana	19.38	65
Grande	21.37	36
Total	61.45	781

\*Incluye persona natural





## Beneficiados Fondo de Desarrollo Económico

Créditos otorgados	Directos	Indirectos
248	11,032	44,128

- Directamente a **11,032 empleados**
- Indirectamente a **44,128 familiares**

Nota: Para cálculo de beneficiarios directos se ha considerado el total de empleados por empresa que se le otorgó crédito, para beneficiarios indirectos se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar de 4 personas.









## Gestión crediticia BANDESAL Segundo Piso

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, BANDESAL, bajo la modalidad de segundo piso con apoyo de las Instituciones Financieras Elegibles como canalizadoras de crédito, impulsó el desarrollo competitivo productivo de la economía salvadoreña a través de 26 líneas de financiamiento y programas estratégicos acordes a cada sector productivo, apoyando la ejecución de proyectos viables y rentables en el territorio nacional, con prioridad en la micro, pequeña y mediana empresa con énfasis en los siguientes sectores productivos: agropecuario, servicios, construcción, comercio, energía, industria manufacturera, vivienda, entre otros.

Tomando en consideración lo anterior, en la gestión de segundo piso, para el año 2020, BANDESAL otorgó US\$ 188.2 millones de dólares a través de 9,093 créditos, distribuidos de la siguiente manera:

- US\$ 176.9 millones de dólares en 7,999 créditos por parte de BANDESAL Segundo Piso
- US\$ 9.1 millones de dólares en 1,081 créditos a través de FIDEMYPE<sup>2</sup>
- US \$ 2.2 millones de dólares con 13 créditos por medio de FIDEAGUA<sup>3</sup>

## Resultados de BANDESAL a través de Segundo Piso

En el año 2020, BANDESAL puso a disposición un total de 19 líneas de financiamiento que permitieron la ejecución de proyectos productivos viables y rentables para El Salvador, apoyando a empresarios de los distintos sectores productivos que ejecutaron proyectos que fomentaron el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña en su conjunto. La colocación de los créditos de BANDESAL Segundo Piso ascendió a US\$ 176.88 millones de dólares correspondiente a 7,999 créditos a través de 36 Instituciones Financieras Intermediarias.

<sup>2</sup>Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa: FIDEMYPE es un fideicomiso de desarrollo de la Micro y Pequeña empresa que tuvo su nacimiento con un proyecto del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMI) del BID y que lo acompañó BANDESAL, cuando finalizó esta ayuda del FOMI, FIDEMYPE invitó al Ministerio de Economía para que este continuará en funcionamiento.

<sup>3</sup>Fideicomiso para la Seguridad del Agua: FIDEAGUA.



Las 19 Líneas de Financiamiento de las cuales hicieron uso los empresarios fueron:

**INVERSIÓN**

1. Crédito de inversión.

**VIVIENDA**

2. Adquisición de vivienda.

**TRANSPORTE**

3. Transporte en actividades productivas.

**COMERCIO EXTERIOR**

4. Financiamiento para Comercio Exterior.

**MIPYME**

5. Crédito para el financiamiento del desarrollo productivo de las MIPYMES-fondos BID.
6. Crédito para Mujeres Empresarias.
7. Crédito Banca Emprendes.

**EFICIENCIA ENERGÉTICA**

8. Financiamiento de Eficiencia Energética en PYME (BANDESAL - BID).
9. Crédito de Eficiencia Energética y Energías Renovables.

**SECTOR AGROPECUARIO**

10. Renovación de la Finca Cafetalera.
11. Repoblación de la Finca Cafetalera.
12. Siembra de Nuevas Plantaciones de Café.
13. Financiamiento para Costos de Producción del Café Cosecha 2020 - 2021.
14. Financiar saldos insolutos de costos de producción para café de la cosecha 2020 – 2021.
15. Crédito para Apoyar Actividades de Control de Enfermedades del Café.
16. Financiamiento para el establecimiento de Viveros de Café.
17. Crédito para el establecimiento de plantaciones de cacao.
18. Avío para la Seguridad Alimentaria 2020/2021.
19. Costos de producción de Azúcar Zafra 2020/2021.



## Resultados de BANDESAL a través del otorgamiento de crédito en el 2020

Las soluciones financieras de segundo piso de BANDESAL están comprometidas con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), promoviendo el financiamiento de los principales segmentos económicos tales como: el sector agropecuario, vivienda, MIPYME, transporte, comercio exterior, educación y eficiencia energética. Entre los principales sectores productivos apoyados de la economía destacan: el sector comercio con una participación del 41 %, el sector agropecuario con 18 % y el sector servicios con el 16 %, tal como se muestra a continuación:

### Crédito otorgado por sector económico en BANDESAL Segundo Piso De enero a diciembre 2020

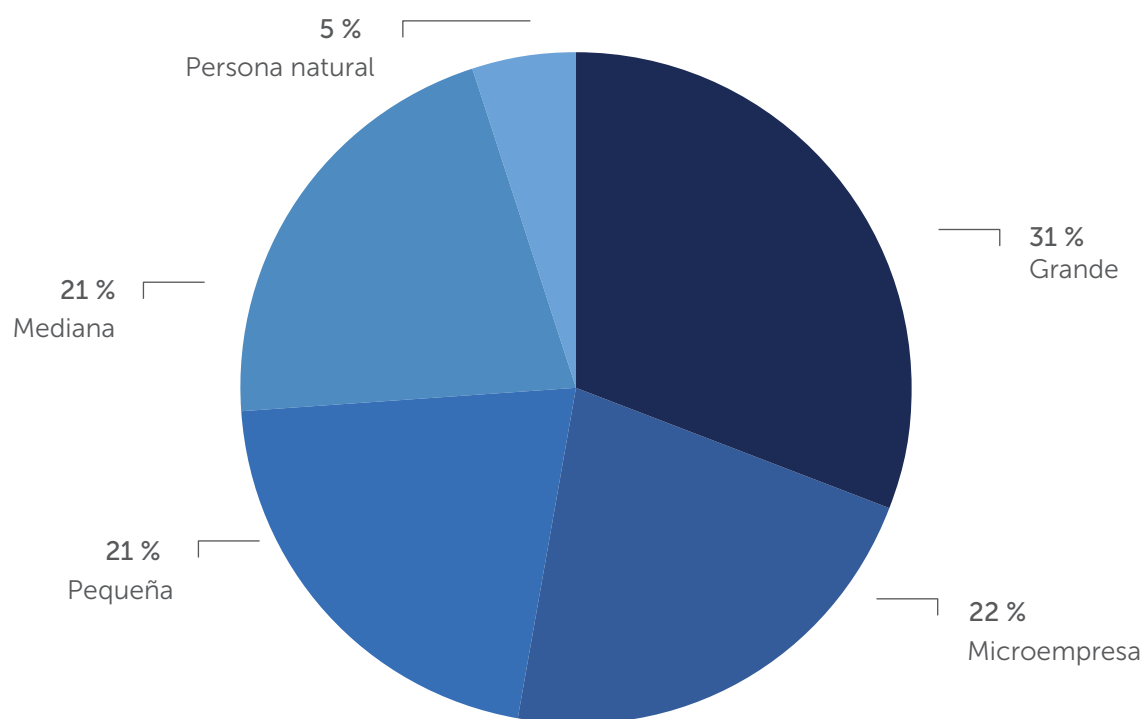
Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Comercio	72.56	5,342
Agropecuario	32.01	1,018
Servicios	27.73	443
Industria Manufacturera	16.37	226
Construcción	10.55	304
Transporte, almacenaje y comunicaciones	10.34	619
Electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	5.85	12
Vivienda	1.46	32
Minería y canteras	0.01	3
Total	176.88	7,999

Además, entre las Estrategias Institucionales, BANDESAL tiene como prioridad el orientar recursos al desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES), sin dejar de apoyar las actividades que realizan las grandes empresas en el país. Tal es el caso que, en el año 2020, el 97 % de los créditos que representan alrededor del 70 % del monto colocado total se encuentra dirigido a las MIPYMES y el 3 % restante de los créditos a la gran empresa. El detalle a continuación:





## Crédito otorgado por tamaño de empresa en BANDESAL Segundo Piso De enero a diciembre 2020



Tamaño de empresa	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Persona natural	8.70	322
Microempresa	39.80	6,276
Pequeña	37.01	822
Mediana	36.34	374
Grande	55.03	205
Total	176.88	7,999



## Saldos de cartera de BANDESAL Segundo Piso al cierre 2020

Al cierre de diciembre 2020, el saldo de cartera alcanzó los US\$ 343.2 millones de dólares correspondiente a 16,877 créditos distribuidos en 52 Instituciones Financieras Intermediarias Elegibles; beneficiando con ello a empresarios de los distintos sectores productivos a nivel nacional.

Los créditos que BANDESAL ha canalizado a través de las Instituciones Financieras ha permitido apoyar financieramente a todos los sectores productivos del país, en donde el sector servicios y el sector comercio cuentan con los mayores saldos de cartera vigentes a la fecha. El detalle a continuación:

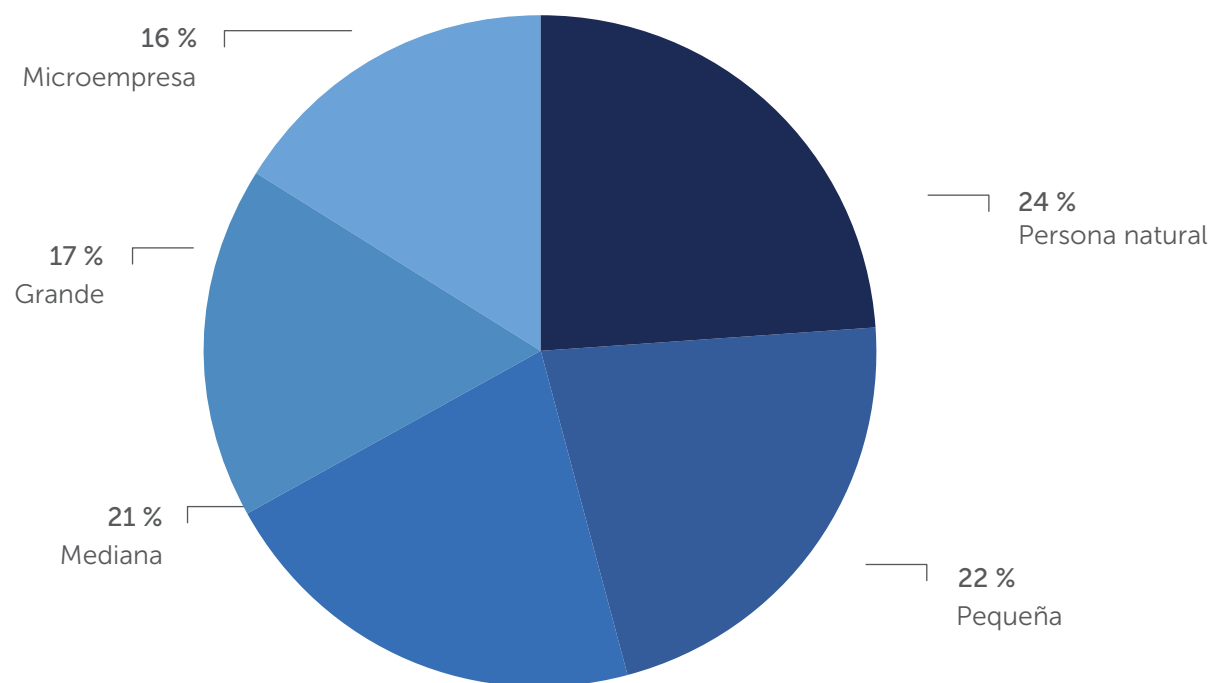
### Saldo de cartera por sector económico de BANDESAL Segundo Piso Al 31 de diciembre 2020

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Servicios	88.91	3,305
Comercio	71.54	5,377
Agropecuario	58.03	1,939
Vivienda	38.84	2,333
Construcción	29.24	1,869
Industria Manufacturera	26.43	525
Transporte, Almacenaje Y Comunicaciones	26.16	1,506
Electricidad, Gas, Agua Y Servicios Sanitarios	3.61	14
Instituciones Financieras	0.44	2
Minería Y Canteras	0.04	7
Total	343.22	16,877



En cuanto a la distribución por tamaño de empresa de la cartera vigente de BANDESAL Segundo Piso está distribuida el 59 % correspondiente a la MIPYME, el 24 % a las personas naturales y el 17 % a la gran empresa. El detalle a continuación:

### Saldo de cartera por tamaño de empresa de BANDESAL Segundo Piso Al 31 de diciembre 2020



Tamaño de empresa	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Persona Natural	83.46	6,421
Microempresa	56.08	7,864
Pequeña	75.61	1,978
Mediana	70.34	409
Grande	57.73	205
Total	343.22	16,877





## Beneficiados por medio de Segundo Piso

Créditos otorgados	beneficiados directos	Beneficiados indirectos
7999	102,076	408,304

- Directamente a **102,076 empleados**
- Indirectamente a **408,304 familiares**

Nota: Para cálculo de beneficiarios directos se ha considerado el total de empleados por empresa que se le otorgó crédito, para beneficiarios indirectos se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar de 4 personas.



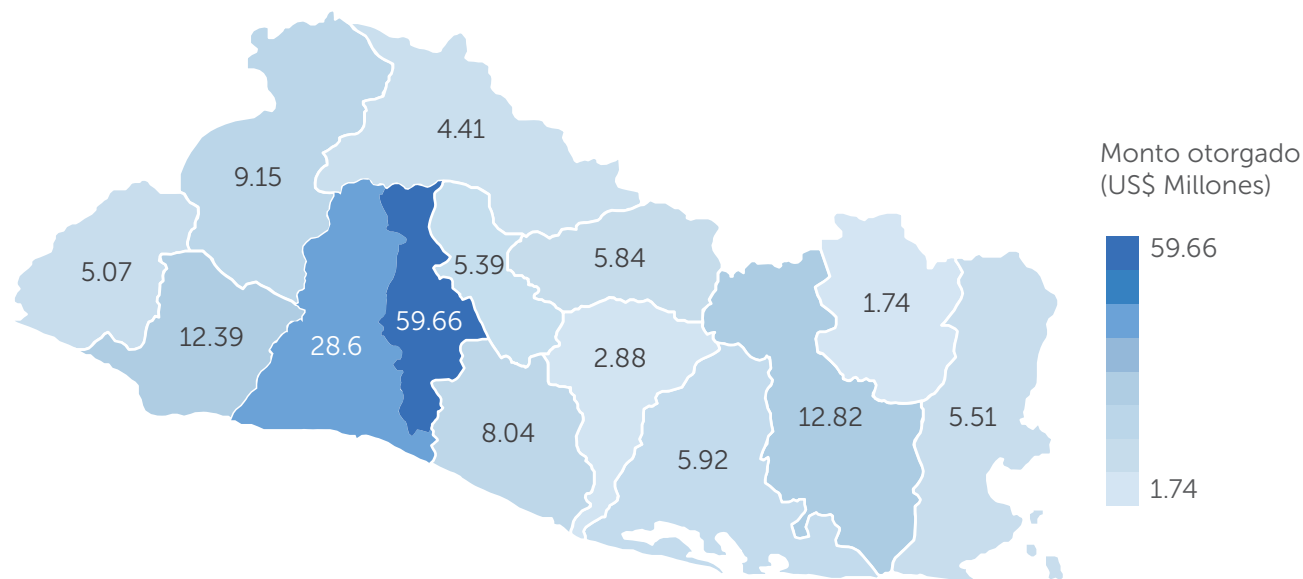
## Programas estratégicos de Primer Piso y Segundo Piso

Con base a las estrategias y metas institucionales, BANDESAL cuenta con programas estratégicos que impulsan el desarrollo de la economía del país con financiamiento reembolsable/no reembolsable, de forma directa e indirecta y a través de los fondos que administra. Estos programas brindan oportunidades para la innovación, la creciente demanda social y ambiental, el desarrollo sostenible y competitivo de la economía, entre otros; con el objetivo de reactivar y fortalecer el tejido productivo y mejorar la calidad de vida de la población a nivel nacional. Entre los programas mencionados están:

### Línea de crédito con fondos BID

Se continuó apoyando a las MIPYMES por medio de la Línea Especial de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo, con fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por US\$ 100.0 millones de dólares, dicho monto ya fue colocado en su totalidad, y se ha alcanzado una recolocación por un monto de US\$ 67.4 millones de dólares, lo que ha permitido otorgar un total de 5,948 créditos. Con los fondos BID se ha logrado impulsar el otorgamiento de créditos en los 14 departamentos, llegando al 88 % de los municipios a nivel nacional y contribuyendo a generar 30,018 empleos desde la creación de la línea.

### Distribución de créditos otorgados con fondos BID a nivel nacional De enero 2015 a diciembre 2020



Los recursos del BID han permitido apoyar a diferentes actores clasificados como MIPYMES, tal es el caso que personas naturales han obtenido un 60 % de los recursos colocados y las empresas un 40 %.





VICTORINO'S  
Pasteria & Confiteria









## Programa Banca Mujer

El Programa Banca Mujer tiene como objetivo promover el desarrollo económico y la inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las cualidades a través de la capacitación y asistencia técnica. Entre los principales resultados acumulados del programa de octubre 2014 a diciembre 2020 son:

- **US\$ 42.4 millones de dólares**  
en créditos es el total otorgado mediante el programa, tomando en cuenta recursos de primer y segundo piso de BANDESAL y a través del Sistema Financiero.
- **19,458 mujeres empresarias**  
han sido respaldadas por medio de crédito del programa.
- **US\$14.2 millones de dólares**  
en monto garantizado permitiendo movilizar US\$ 21.2 millones de dólares.
- **8,800 mujeres empresarias**  
han sido respaldadas por medio de garantías.
- **33,641 empresarias**  
han sido beneficiadas por medio de créditos, garantías y capacitaciones.

Es importante destacar que, a través del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE) de BANDESAL, se han llevado a cabo jornadas de capacitación enfocadas a potenciar la autonomía económica de las mujeres en temas como el dinero, el ahorro, plan de negocios, efectividad del crédito, manejo eficiente del dinero, contabilidad, operatividad y manejo de programas informáticos, etc.



## Programa Banca Emprendes

El Programa Banca Emprendes tiene como objetivo financiar de manera directa a emprendedores de la micro y pequeña empresa interesados en iniciar o desarrollar proyectos productivos. Dicho programa ha permitido contribuir a la inversión en formación de capital y capital de trabajo de las MIPYMES, apoyar la creatividad, innovación de los emprendedores como el fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora en el país. Entre los resultados acumulados del programa de enero 2015 a diciembre 2020 se pueden mencionar:

- **US\$2.9 millones de dólares**  
en crédito otorgado, principalmente a través de crédito directo y el sistema financiero, correspondiente a un total de 276 créditos.
- **Bajo el esquema de segundo piso,**  
se ha garantizado un total de US\$ 829.4 miles distribuido en 53 garantías, alcanzando un monto movilizadado de crédito a emprendedores de US\$ 1.1 millones de dólares.
- **7,298 emprendedores**  
han sido fortalecidos mediante la capacitación y asistencia técnica.

Es importante mencionar que en el periodo referido, BANDESAL, a través del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE), ha llevado a cabo jornadas de capacitación especializadas, procesos de formación, talleres, ferias de emprendimiento, entre otros; atendiendo en las diferentes jornadas en temas de: registros básicos de contabilidad, análisis e interpretación de estados financieros, procesos de formación emprendedora, atención al cliente, estrategias de publicidad, liderazgo, imagen corporativa, entre otros.













## Programa Banca Agropecuaria

El Programa Banca Agropecuaria impulsa el desarrollo de los Micro, pequeños y medianos productores agropecuarios, a través del acceso a financiamiento y programas de garantías para actividades agrícolas y pecuarias rentables que generen valor agregado. Dicho programa ha permitido promover el crecimiento del sector agropecuario e incentivar el crédito a través de garantías, fomentar la innovación agropecuaria del país por medio de capacitaciones, talleres, asistencia técnica, entre otros. Entre los resultados acumulados del programa de agosto 2015 a diciembre 2020, se pueden mencionar:

- **US\$ 212.4 millones de dólares**  
en créditos otorgados, tanto en primer como segundo piso, correspondiente a 6,005 créditos.
- **US\$ 186.1 millones de dólares**  
en crédito garantizado, a través del Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA), distribuidos en 97,777 garantías.

## Programa SiguEstudiando

El Programa SiguEstudiando tiene como 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 nacional o extranjera. Entre los resultados acumulados del programa al mes de diciembre de 2020, están:

- **US\$ 158.9 millones de dólares**  
en créditos otorgados beneficiando a más de 11,000 estudiantes.
- **US\$ 22.4 millones de dólares**  
en saldo de cartera en crédito, permitiendo brindar apoyo a 2,310 estudiantes.
- **US\$ 17.0 millones de dólares**  
en contingencia FONEDUCA correspondiente a 3,096 garantías brindadas a estudiantes.





## Programa Fondo Mujer

BANDESAL en conjunto con la Organización de las Naciones Unidas (ONU) y el Ministerio de Desarrollo Local, antes Secretaría de Inclusión Social, continuó trabajando con el objetivo de promover y fomentar la autonomía económica y empoderamiento de las mujeres a través del otorgamiento de microcréditos directo y garantías a mujeres empresarias usuarias de las Sedes de Ciudad Mujer.

Desde su inicio a diciembre 2020, se tienen como resultados acumulados:

- **1,277 créditos**  
otorgados por un monto de US\$ 1.5 millones de dólares, considerando como crédito promedio otorgado US\$ 1,152.7 millones de dólares.
- **US\$ 447.8 miles de dólares**  
fue el saldo de cartera a diciembre 2020, correspondiente a 528 créditos.
- El comercio, la industria manufacturera, los servicios y el rubro agropecuario son los principales sectores económicos apoyados por Fondo Mujer.

## Crédito dirigido al Turismo

BANDESAL, en línea con las metas estratégicas de apuesta al sector turismo y enfocado en brindar apoyo a los diferentes sectores productivos de la economía nacional, entre los objetivos principales están 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, playa, náutico, surf, pesca, médico, cultural, entre otros; a través de líneas de créditos que ofrecen destinos específicos y garantías a créditos que ayuden al establecimiento, ampliación y diversificación de empresas sostenibles en dichas actividades económicas.

A diciembre 2020, BANDESAL bajo la modalidad del crédito indirecto y con apoyo del Fondo de Desarrollo Económico (FDE), se alcanzaron los siguientes resultados:

- **US\$19.0 millones de dólares**  
en saldo de cartera dirigida al turismo correspondiente a 265 créditos.
- **En 2020 se otorgaron US\$6.3 millones de dólares**  
en 131 créditos en líneas de crédito relacionadas al turismo.
- Entre las principales actividades económicas apoyadas se encuentran: restaurantes, cafés, hoteles, servicios de esparcimiento y agencias de turismo.













## Garantías

El Fondo Salvadoreño de Garantías facilita el acceso al crédito a las micro, pequeña y medianas empresas, las cuales, a pesar de tener un buen proyecto, no cuentan con las garantías suficientes requeridas normalmente por las entidades financieras. El FSG sirve de colateral para disminuir el riesgo de la Intermediaria Financiera, uno de los productos financieros de inclusión.

Para el año 2020, la oferta comercial del FSG se conformó por 18 Programas de Garantías dirigidas a diferentes segmentos productivos, los cuales se detallan a continuación:

1. Micro y Pequeña Empresa: Capital de Trabajo, Especial de Garantías para Capital de Trabajo, Formación de Capital, Refinanciamiento Línea Especial de Garantías para Capital de Trabajo, Transporte Colectivo y Transporte Productivo.
2. Capital de Trabajo LCR: Capital de Trabajo.
3. Innovación: Desarrollo Tecnológico, Generación de Energía Renovable y Reconversión Ambiental.
4. Salud: Formación de Capital.
5. Banca Mujer: Capital de Trabajo y Formación de Capital.
6. Banca Emprendes: Formación de Capital.
7. Actividades Productivas: Capital de Trabajo, Formación de Capital y Transporte Productivo.
8. Exportación: Exportación con Factura.
9. Turismo: Formación de Capital.
10. Educación: Estudiantes Salvadoreños, Estudiantes Salvadoreños de Escasos Recursos.
11. Multidestino: Capital de Trabajo, Capital Mixto y Formación de Capital.
12. Factoraje: Capital de Trabajo.
13. Rescate Actividades Productivas MIPYME: Refinanciamiento Tramo I.
14. Economía Naranja: Capital de Trabajo y Formación de Capital.
15. Impulso MIPYME: Garantía Empresarial, Garantía para Consolidación, Reestructuración y Refinanciamiento.
16. Cliente Preferencial: Capital de trabajo, Formación de Capital.
17. Gran Empresa: Capital de trabajo y Formación de Capital.
18. Programa de Garantías FDE, Capital de trabajo, Formación de Capital y Capital Mixto

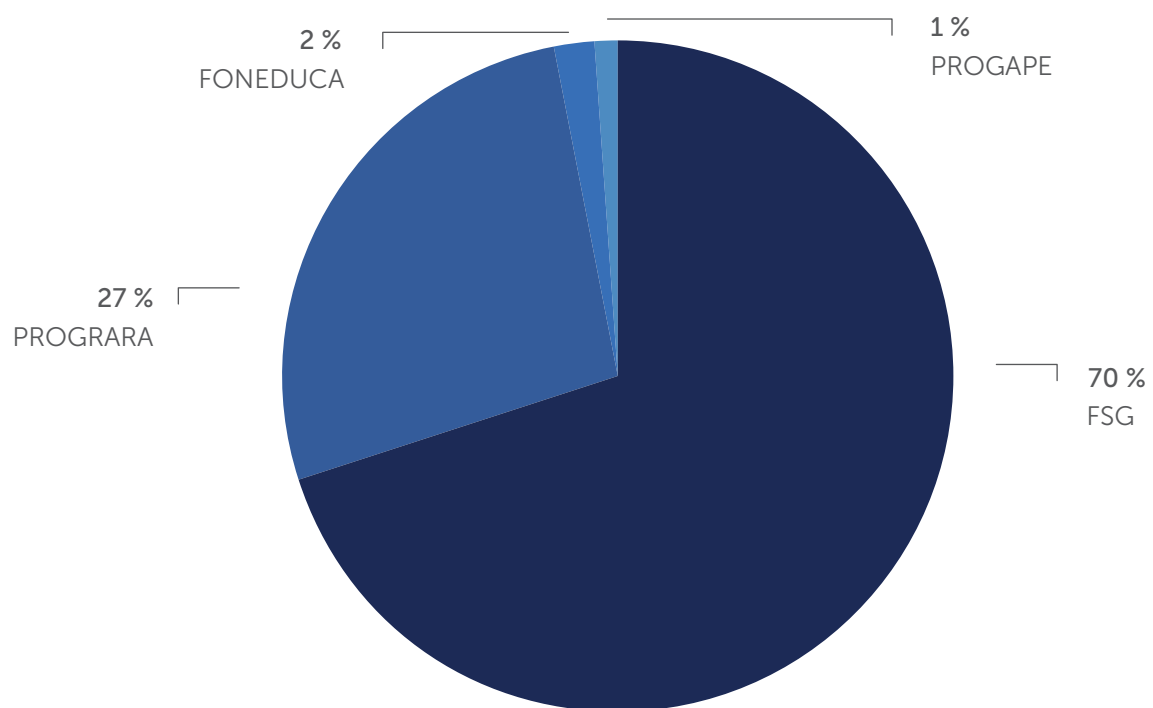
BANDESAL a través del otorgamiento de garantías y apoyo brindado a los sectores productivos del país, garantizó un total de US\$ 60.2 millones de dólares correspondiente a 17,152 garantías, permitiendo movilizar en el Sistema Financiero un monto de US\$ 107.4 millones de dólares en créditos.

Estas garantías fueron otorgadas a través del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) y los Fondos y Fideicomisos administrados, tales como: a) Fondo de Garantía Educativo (FONEDUCA), b) Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA) y, c) Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE). A continuación, el detalle:





### Distribución de montos garantizados de BANDESAL en 2020 en porcentaje de participación



Instrumento	Monto garantizado (US\$ Millones)	Monto movilizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
FSG	42.5	81.1	9,119
FONEDUCA	1.1	1.4	113
PROGARA	16.3	24.1	7,870
PROGAPE	0.4	0.7	50
Total	60.2	107.4	17,152

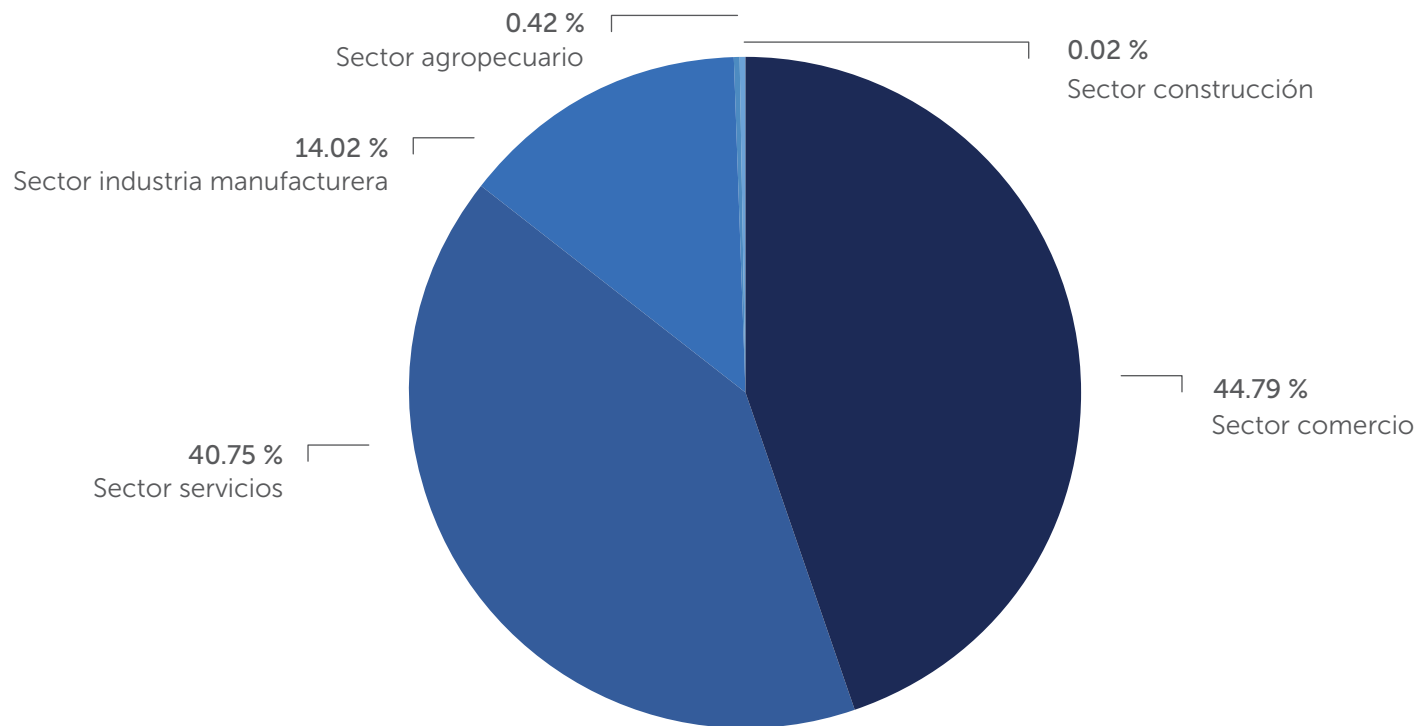


## Apoyo a sectores económicos a través del otorgamiento de garantías

En el año 2020, BANDESAL por medio del FSG apoyó movilizando en el Sistema Financiero un monto total de créditos por US\$ 82.6 millones de dólares a través de 26 instituciones aliadas, permitiendo garantizar US\$ 43.5 millones de dólares correspondiente a 9,232 garantías. Con ello, se obtuvo al final del año una contingencia total de US\$ 96.7 millones correspondiente a 20,347 garantías, de los cuales US\$ 79.8 millones de dólares con 17,251 garantías corresponden al FSG y US\$ 17.0 millones de dólares con 3,096 garantías a FONEDUCA.

Además, el FSG apoyó a los diferentes sectores económicos del país con el objetivo de facilitar el acceso a créditos, los cuales potencializan la gestión y flujos de efectivo de las empresas e incrementan su capital de trabajo, formación de capital disponible para agilizar la gestión y producción, fortaleciendo la auto sostenibilidad y dinamismo económico. A continuación, se muestra el total de montos garantizados por sector económico:

### Montos garantizados por sector económico del FSG De enero a diciembre 2020







## Montos garantizados por sector económico del FSG (De enero a diciembre 2020)

Sector económico	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
Sector comercio	19.49	5,251
Sector servicios	17.73	2,303
Sector industria manufacturera	6.10	1,658
Sector agropecuario	0.18	18
Sector construcción	0.01	2
Total	43.51	9,232

## Acciones ejecutadas por el FSG para beneficio de las instituciones elegibles

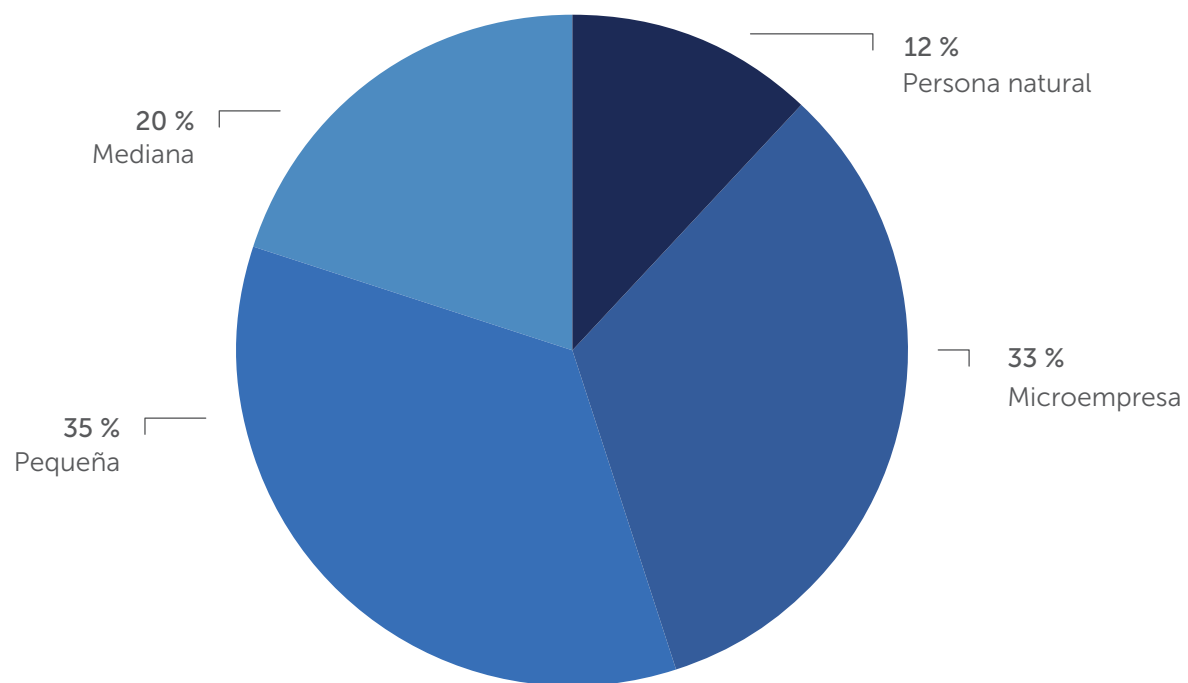
Como parte de las estrategias del FSG en el año 2020, como respuesta a las demandas generadas por las Instituciones Elegibles a fin de beneficiar una mayor cantidad de empresarios del sector productivo, se ejecutaron las siguientes acciones:

- Se crearon 7 nuevos Programas de Garantías: Programa de Garantía Impulso MYPE, Programa de Garantía Multidestino, Programa Cliente Preferencial FSG, Programa de Garantía para Factoraje, Programa de Garantía FDE, Programa de Garantía Economía Naranja, Línea de Garantía para la Gran Empresa.
- Se realizaron modificaciones a los Programas y Líneas de la oferta comercial, de tal forma de ajustar a las nuevas condiciones del nuevo marco normativo del Fondo.
- A 7 Programas se les modificó el techo de garantías automáticas, específicamente a los programas de Actividades Productivas, Multidestino, Cupo Rotativo, Exportación, Innovación, Turismo y Salud.
- Se modificó el Programa Banca Mujer en cuanto a la participación accionaria para el caso de personas jurídicas.
- Se creó Política Transitoria COVID-19, a fin de acompañar con medidas transitorias que beneficien a los empresarios que en el marco de la aplicación del decreto de emergencia.
- Se aprobó el documento de oferta comercial del FSG, cuyo objetivo es documentar todos los Programas y Líneas de Garantías con las que cuenta el FSG, de tal forma que todos los actores que intervienen en la utilización de garantías tanto a nivel interno como a nivel de Instituciones Financieras Elegibles del Fondo, dispongan de un documento de consulta actualizado que facilite la divulgación de los servicios que ofrece el Fondo.



- El manual de Garantías del FSG, se modificó con el propósito de mejorar la operatividad del Fondo, se ha considerado la nueva Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, adecuando la redacción base a articulado, para una mejor interpretación por parte de las Instituciones Elegibles y el FSG,
- Se han establecido nuevos límites a los montos de garantía automática e individual, en razón a que se ha incrementado el Fondo Patrimonial del FSG, así como ampliaciones de plazo para realizar procesos operativos, se ha incluido al Fondo de Desarrollo Económico, como Institución Elegible del FSG, a fin de que los créditos otorgados directamente con sus recursos puedan gozar de las garantías del FSG, los cambios incorporados, no incrementan el riesgo de las operaciones garantizadas por el Fondo.
- A través de los 18 Programas de Garantías, se benefició a los micro y pequeños empresarios, dada la brecha en el acceso a crédito por la ausencia de garantías que respaldan el capital de trabajo y formación de capital de los empresarios; lo que permitió tener una colocación anual de garantías en el 2020 de U\$43.5 millones de dólares la cual, a pesar de la contracción económica presentada por los efectos de la pandemia del COVID-19, fue mayor en un 12.4 % con respecto al 2019 y 11.35 % con respecto al 2018, ya que en el año 2018, se tuvo una colocación de US\$38.1 millones de dólares y el 2019 US\$37.7 millones de dólares, lo que demuestra que ha sido un instrumento importante que ha permitido impulsar el financiamiento de los sectores productivos del País. De la colocación del período 2020, el 12 % para se orientó a personas naturales, el 33 % para la microempresa, el 35 % para la pequeña empresa y el 20 % para la mediana empresa.

### Montos garantizados por tamaño de empresa del FSG De enero a diciembre 2020







## Montos garantizados por tamaño de empresa del FSG De enero a diciembre 2020

Tamaño de empresa	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
Persona natural	5.23	687
Microempresa	14.29	7,092
Pequeña	15.24	1,291
Mediana	8.75	162
Total	43.51	9,232



## Cobertura del Fondo Salvadoreño de Garantías

El FSG tuvo presencia en los 14 departamentos del país, tomando el rol de facilitador con una red amplia de instituciones que juegan un papel estratégico con la cobertura y acceso de garantías a empresarios, potencializando sus empresas con capital de trabajo y formación de capital dinamizando la economía y el desarrollo local en cada departamento. A continuación, se muestran el total de montos que garantizó el FSG por departamento:

### Montos garantizados por departamento del FSG De enero a diciembre 2020

Departamento	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
San Salvador	21.90	2,479
La Libertad	6.76	1,025
San Miguel	2.70	711
Santa Ana	2.31	688
La Paz	1.73	698
Sonsonate	1.50	472
Usulután	1.34	543
Ahuachapán	1.07	515
Cuscatlán	1.03	566
Chalatenango	0.83	362
La Unión	0.65	279
Cabañas	0.63	295
San Vicente	0.57	303
Morazán	0.49	296
Total	43.51	9,232

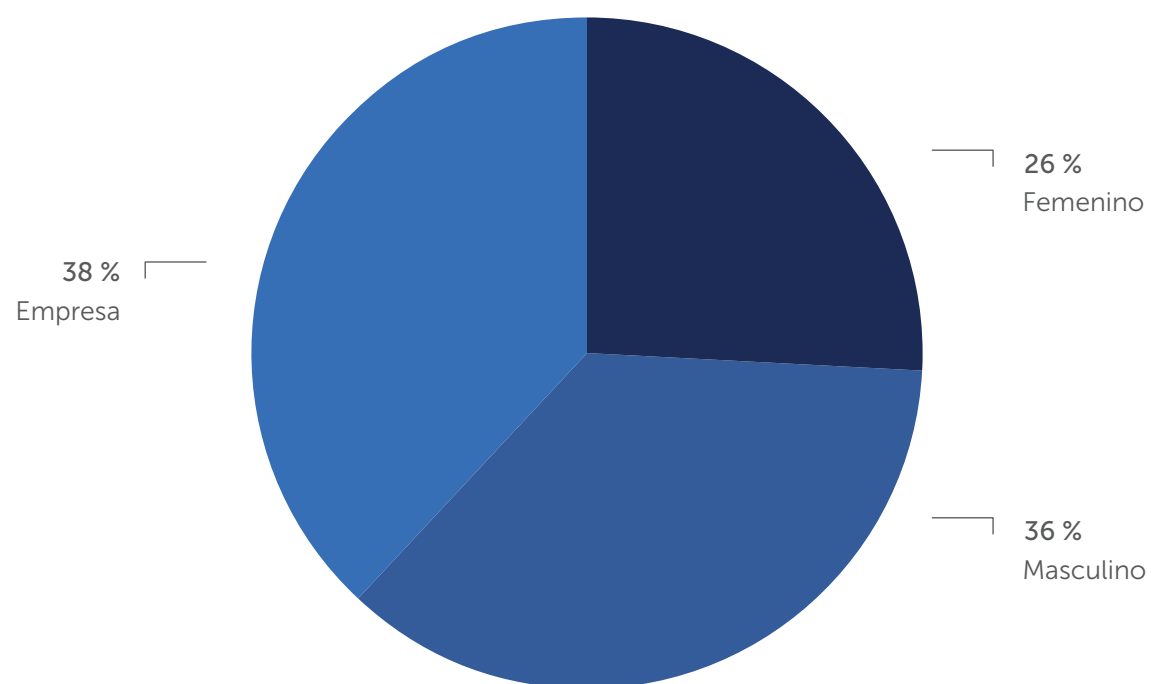




## Cobertura del FSG por sexo

BANDESAL para el 2020 a través del FSG y el Fondo de Garantías para Estudiantes apoyó a un total de 5,018 mujeres y 3,698 hombres; apoyando el acceso a crédito a empresarios con ausencia de garantías y a la formación profesional de estudiantes.

### Montos garantizados según género por el FSG De enero a diciembre 2020



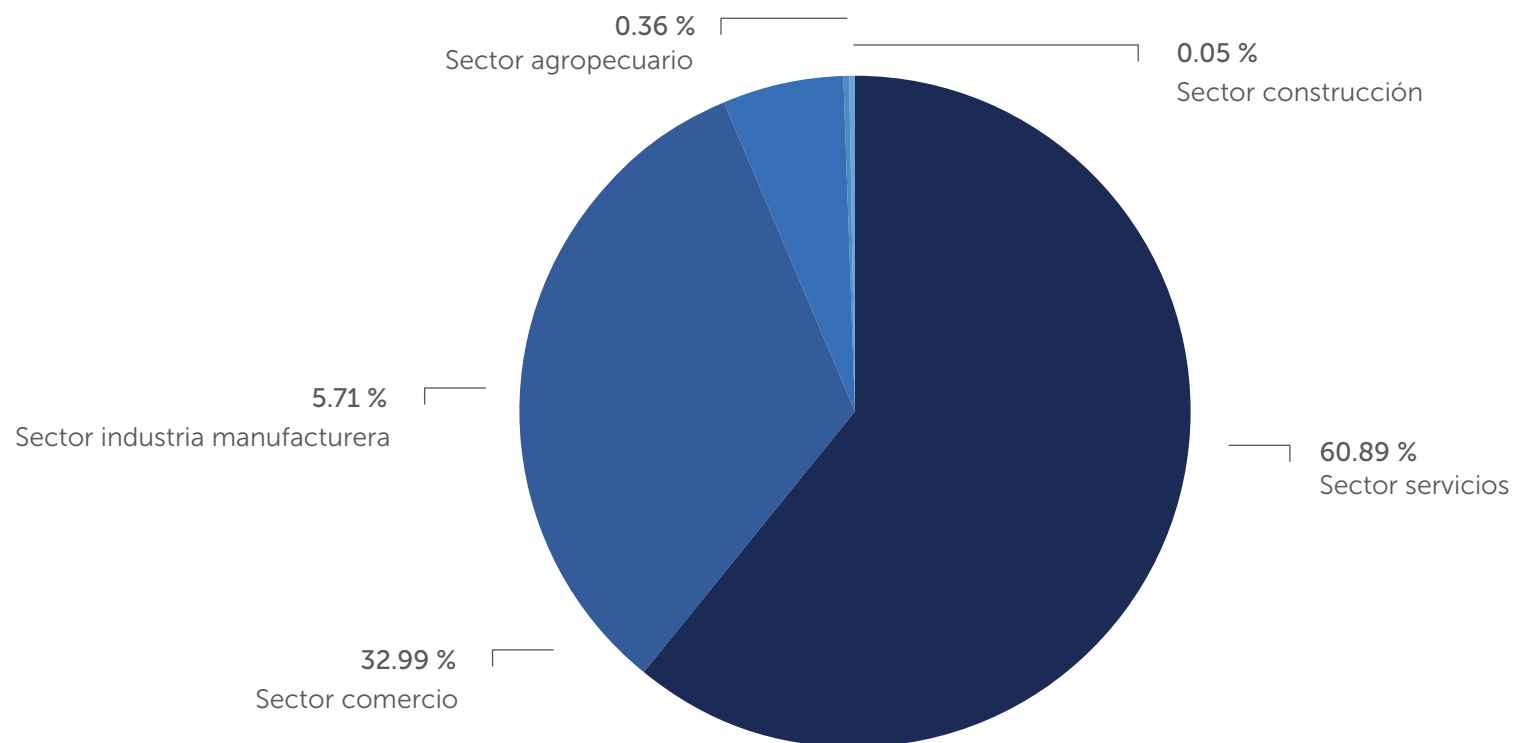
Género	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
Femenino	11.38	5,018
Masculino	15.71	3,698
Empresas	16.43	516
Total	43.51	9,232



## Contingencia del FSG al cierre del 2020

EL FSG alcanzó al cierre del 2020 una contingencia de US\$ 96.7 millones de dólares correspondiente a 20,347 garantías, de los cuales US\$ 79.8 millones de dólares con 17,251 garantías corresponden al FSG y US\$ 17.0 millones de dólares con 3,096 garantías a FONEDUCA; beneficiando a distintos sectores de la economía con garantías y coberturas de créditos.

### Contingencia por sector económico del FSG Al 31 de diciembre 2020



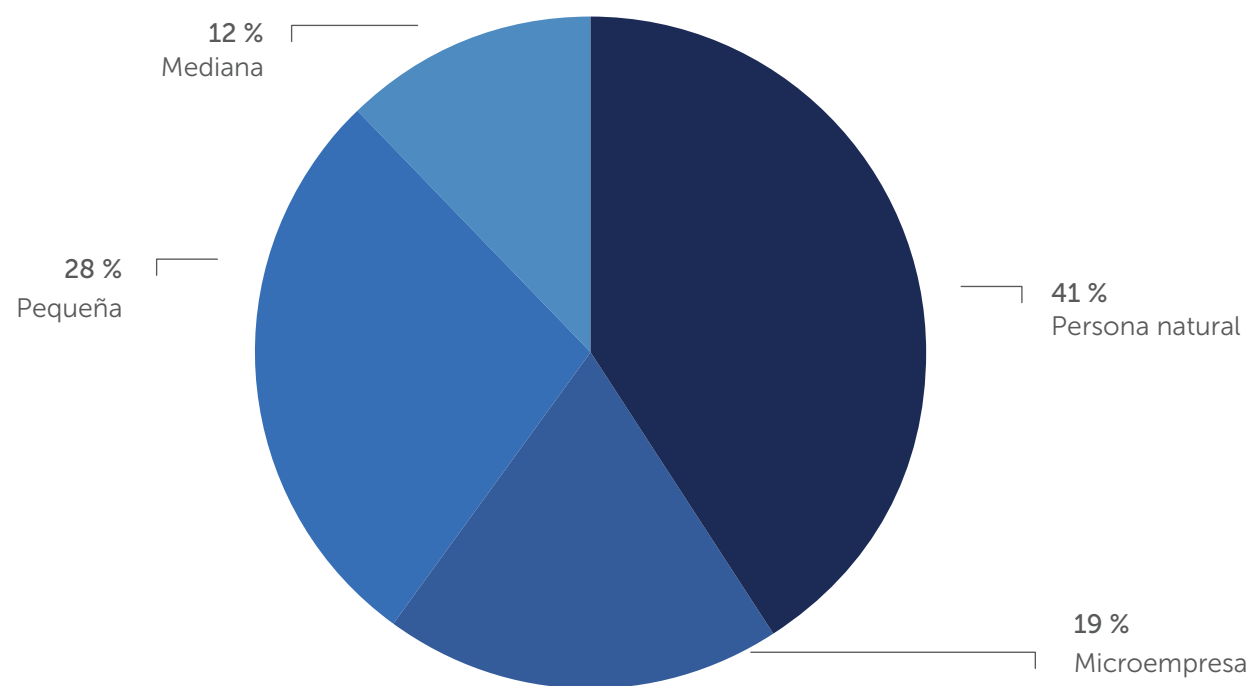
Sector económico	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
Sector Servicios	58.89	8,151
Sector Comercio	31.91	9,973
Sector Industria Manufacturera	5.52	2,169
Sector Agropecuario	0.34	41
Sector Construcción	0.05	13
Total general	96.72	20,347





En cuanto a la dinámica por tamaño de empresa y su número de créditos. Para el ejercicio, las personas naturales, la micro y pequeñas empresas representan el 88 % del saldo de la contingencia con 20,080 créditos.

### Contingencia por tamaño de empresa del FSG Al 31 de diciembre 2020



Tamaño de empresa	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
Persona natural	39.85	4,909
Microempresa	18.58	12,358
Pequeña	26.75	2,813
Mediana	11.54	267
Total	96.72	20,347



Respecto a la contingencia del FSG por departamento, se tiene que San Salvador, La Libertad y San Miguel concentran el 76 % con un total de créditos de 4,215 garantías.

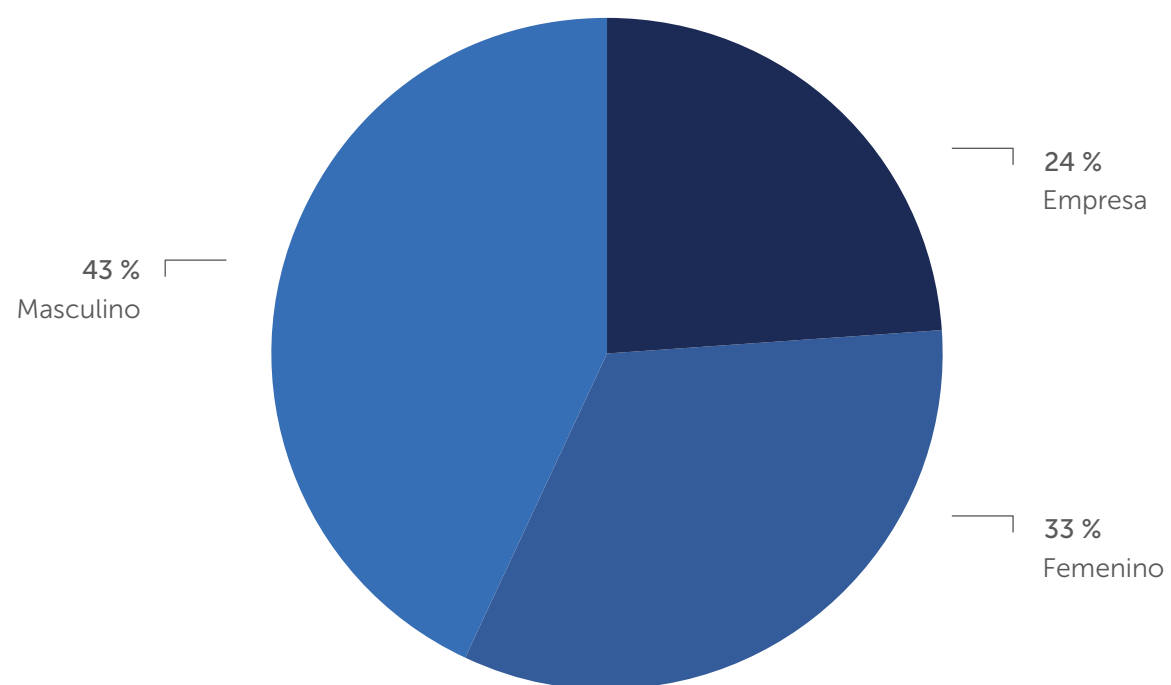
### Contingencia por Departamento del FSG Al 31 de diciembre 2020

Departamento	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
San Salvador	47.11	6,571
La Libertad	20.37	2,675
San Miguel	6.11	1,530
Santa Ana	5.15	1,510
Sonsonate	3.28	949
La Paz	2.98	1,344
Usulután	2.39	987
Ahuachapán	2.07	1,008
Cuscatlán	1.54	943
La Unión	1.38	633
Chalatenango	1.36	516
Morazán	1.13	610
San Vicente	0.96	580
Cabañas	0.88	491
Total	96.72	20,347

También, es importante mencionar que la distribución de la contingencia del FSG al cierre del 2020 según género, se encontraba distribuido de la siguiente manera:



### Contingencia según género del FSG Al 31 de diciembre 2020



Género	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
Femenino	31.46	10,525
Masculino	41.61	8,871
Empresas	23.66	951
Total	96.72	20,347

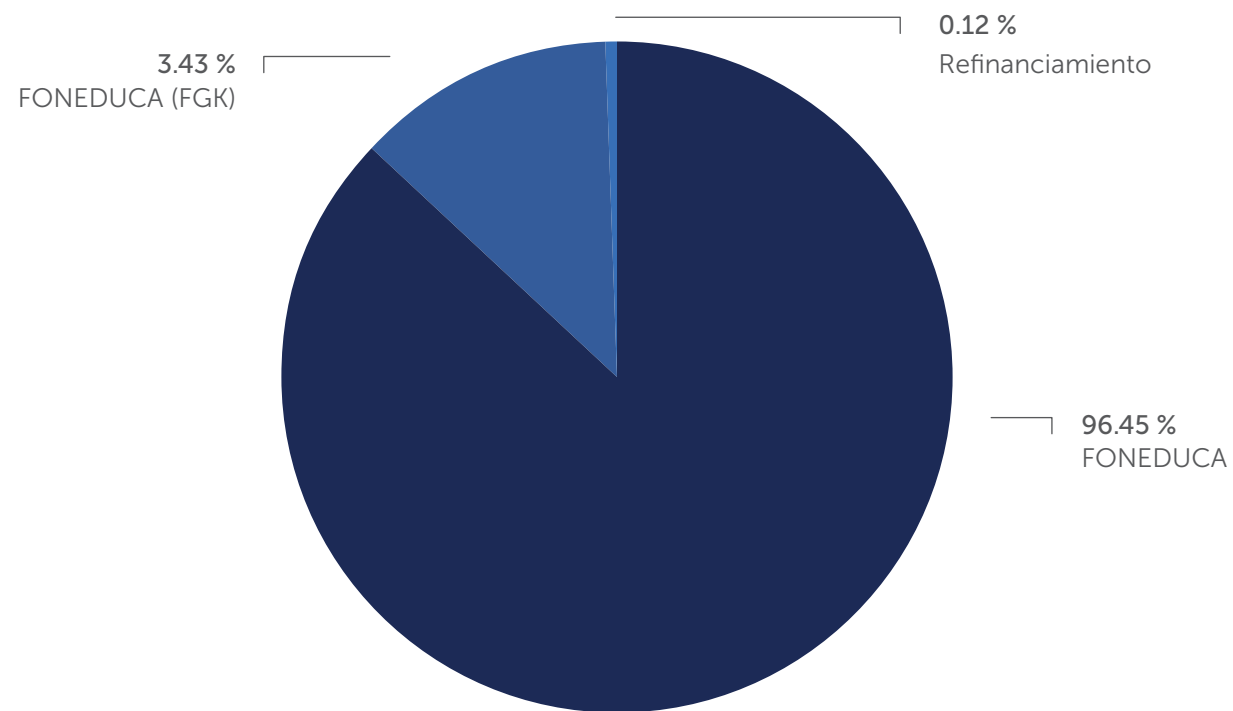




## Resultados específicos del Fondo de Garantías para estudiantes salvadoreños (FONEDUCA)

BANDESAL, como institución administradora del Fondo de Garantías Educativo (FONEDUCA), el cual forma parte desde el 2019 del FSG, otorgó en el transcurso del 2020 un total de 113 garantías por un monto garantizado de US\$ 1.1 millones de dólares. Al cierre de diciembre de 2020, se encontraban inscritas 3,096 garantías con un saldo garantizado de US\$ 17.0 millones de dólares.

### Contingencia por Programa de FONEDUCA (Al 31 de diciembre 2020)



Programa	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías Vigentes
FONEDUCA	16.36	2,936
FONEDUCA (FGK)	0.58	153
REFINANCIAMIENTOS FONEDUCA	0.02	7
Total	16.96	3,096



Los principales agentes según saldos garantizados en FONEDUCA fueron: Banco Agrícola (US\$ 9.2 millones de dólares), Banco Davivienda (US\$ 5.0 millones de dólares), Banco Hipotecario (US\$ 1.2 millones de dólares) y el Banco de Fomento Agropecuario (US\$ 816.5 miles). Respecto al tipo de estudio, de los US\$ 17.0 millones de dólares de la contingencia de FONEDUCA, un 32% corresponden a garantías de estudiantes de licenciaturas, un 19 % a estudiantes de maestrías, un 17 % a estudiantes de cursos y 13 % a estudiantes de ingenierías. El detalle a continuación:

### Créditos de educación vigentes por rama de estudio de FONEDUCA Al 31 de diciembre 2020

Tipo de estudio	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes	% Contingencia
Licenciaturas	5.37	1,241	31.65 %
Maestrías	3.19	380	18.78 %
Cursos	2.92	345	17.22 %
Ingenierías	2.16	457	12.76 %
Técnico	1.20	265	7.07 %
Doctorados - Medicina	0.83	131	4.90 %
Diplomados	0.81	193	4.80 %
Especializaciones	0.21	26	1.24 %
Postgrados	0.14	17	0.83 %
Profesorado	0.05	26	0.28 %
Estudios ON - LINE	0.03	6	0.17 %
Otros	0.03	2	0.16 %
Doctorados	0.03	7	0.15 %
Total	16.96	3,096	100 %

En razón que los recursos del FONEDUCA, fueron transferidos al patrimonio del FSG, se ha desarrollado un Régimen Especial para la administración de la cartera otorgada con dichos recursos, a fin de darle continuidad a las garantías otorgadas bajo el Programa de Garantía para Estudiantes, el cual se encuentra vigente y permite continuar con la operatividad de las garantías otorgada con dichos recursos.



## Garantías por intermediación de Fondos de garantías administrados (FEDA)

### FEDA: Programa de Garantía Agropecuario (PROGARA)

Este Programa funciona con recursos provistos en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y que es administrado por BANDESAL, en el 2020 se inscribieron 7,870 garantías por un monto garantizado de US\$ 16.3 millones de dólares, a través de sus diferentes líneas de productos, entre las que destacan: PROGARA Tradicional, Seguridad Alimentaria y Avío Café; cerrando con una contingencia de US\$ 35.9 millones de dólares distribuidos en 12,040 garantías agropecuarias.

Las principales instituciones financieras que utilizan el programa (94 % de la contingencia) son: el Banco de Fomento Agropecuario, Banco Hipotecario de El Salvador, Banco Agrícola, Banco Davivienda Salvadoreño, Banco Cuscatlán de El Salvador. El programa tiene una cobertura a nivel nacional, correspondiendo el 97 % de la contingencia a créditos de pequeños productores.

### Histórico de garantías otorgadas en PROGARA

Indicador / Años	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Monto Movilizado (US\$ Millones)	77.7	54.7	53.8	57.3	60.0	55.6	59.4	55.1	24.1
Monto Garantizado (US\$ Millones)	48.3	35.3	34.8	39.0	40.2	38.6	40.1	37.4	16.3
Número de Garantías Otorgadas	33,213	27,585	23,693	23,715	23,264	22,071	20,330	19,644	7,870







## FEDA: Programa de Garantía para Pequeños Empresarios (PROGAPE)

Este programa de garantía, que también funciona con recursos provisto por el Ministerio de Hacienda, en el 2020, reflejó la inscripción de 50 garantías con un monto garantizado de US\$ 444.6 miles correspondiente a un monto de crédito movilizado de US\$ 744.4 miles; reflejando, al final de periodo, una contingencia de US\$ 3.1 millones de dólares distribuidos en 386 garantías.

### Histórico de garantías otorgadas en PROGAPE

Indicador / Años	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Monto Movilizado (US\$ Millones)	27.5	4.6	2.7	1.9	1.6	1.3	1.4	1.1	0.7
Monto Garantizado (US\$ Millones)	18.4	2.7	1.5	1.0	0.9	0.7	0.8	0.6	0.4
Número de Garantías Otorgadas	7,203	1,295	855	486	201	141	125	105	50









## Administración fiduciaria

Al cierre de diciembre 2020, BANDESAL administra doce fideicomisos los cuales tienen diferentes finalidades siempre en busca de brindar apoyo a los diferentes sectores del país. A diciembre 2020 registra US\$2,481.50 millones de dólares en fideicomisos.

Fideicomisos y su estrategia de trabajo de cada uno de ellos:

- **FIPREPAGO:** Firmar contratos con empresarios del transporte público para que utilicen el Sistema Prepago.
- **FAPCAFE:** Otorgar créditos para la reestructuración de deuda del sector cafetalero, la renovación del bosque cafetalero y el otorgamiento de apoyos, incentivos, financiamientos y otros beneficios a los productores de café.
- **FISIMERCA:** Administrar los fondos de SIMERCA y el pago de las cuotas a BANRURAL.
- **FIDEMYPE:** Otorgar financiamiento para los micro y pequeños empresarios.
- **FIDEAGUA:** Ofrecer financiamiento oportuno para expandir y mejorar la infraestructura de servicios de agua potable.
- **FIREMPRESA:** Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) el cual, nace con la finalidad de inyectar recursos económicos a las MIPYMES y empresarios del sector informal que han resultado afectados a causa de la pandemia por COVID-19.
- **FIDECAM:** Dar sostenibilidad a la producción cafetalera.
- **FICAFE:** Sanear la cartera de Café en los Bancos comerciales para fortalecer al sector cafetalero.
- **FIDEMUNI:** Realizar emisiones de certificados para la reestructuración de deuda para poder obtener recursos para las municipalidades.
- **FOP:** Realizar emisiones de Certificados de Inversión previsional (CIP) para obtener recursos y poder realizar los pagos de pensiones.
- **FEDA:** Crear acceso a crédito a los pequeños empresarios de todos los sectores brindando también garantías complementarias.
- **FDSGR:** Promover la creación de Sociedades de garantías, participar como inversionista en el patrimonio de las sociedades de garantías.

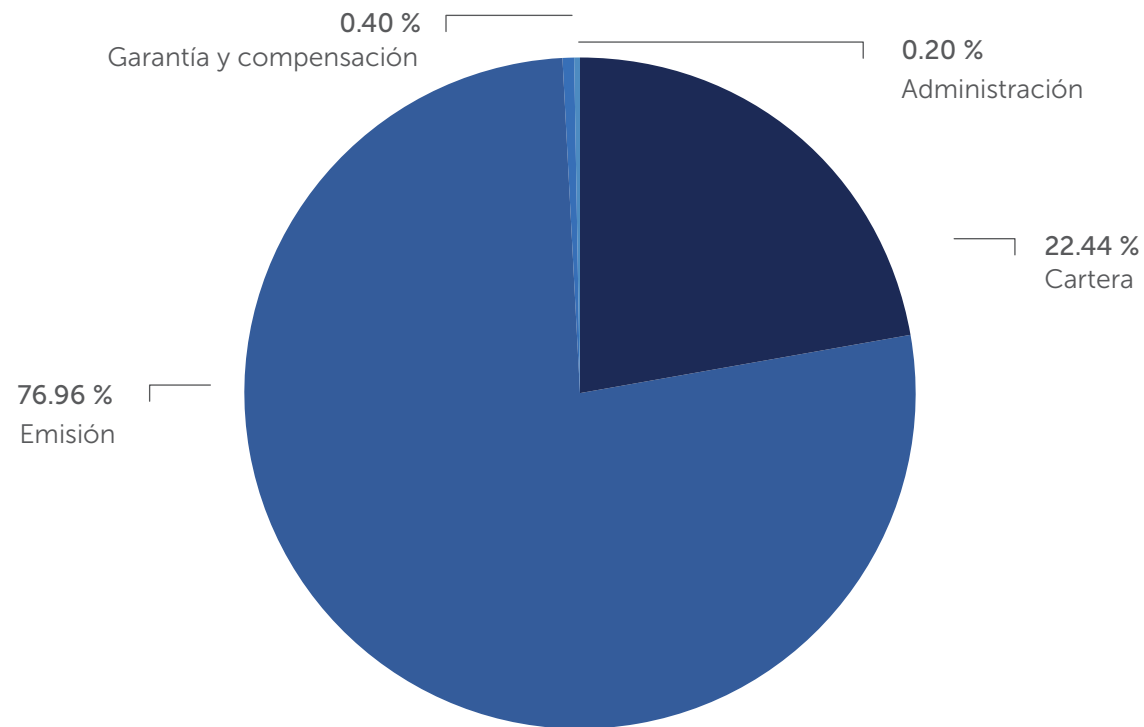


## Total de activos fideicomitido

Fideicomiso	Tipo	Activos fideicomitados	%
FIPREPAGO	Administración	\$ 15,978.49	0.00 %
FAPCAFE	Administración	\$ 5,029,218.34	0.20 %
FISIMERCA	Administración	\$ -	0.00 %
FIDEMYPE	Cartera	\$ 14,470,225.58	0.58 %
FIDEAGUA	Cartera	\$ 2,348,042.37	0.09 %
FIREMPRESA	Cartera	\$ 540,064,305.13	21.76 %
FIDECAM	Emisión	\$ 922.96	0.00 %
FICAFE	Emisión	\$ 81,207,165.62	3.27 %
FIDEMUNI	Emisión	\$ 5,231,525.81	0.21 %
FOP	Emisión	\$ 1,823,169,292.73	73.47 %
FEDA	Garantía y compensación	\$ 7,887,862.26	0.32 %
FDSGR	Garantía y compensación	\$ 2,082,152.24	0.08 %
Total, activo fideicomitido		\$ 2,481,506,691.53	100.00 %

Tipo de fideicomiso	Total, fideicomitido	%
Administración	\$ 5,045,196.83	0.20 %
Cartera	\$ 556,882,573.08	22.44 %
Emisión	\$ 1,909,608,907.12	76.96 %
Garantía y compensación	\$ 9,970,014.50	0.40 %
Total	\$ 2,481,506,691.53	100.00 %





Durante el año 2020 se realizaron diferentes gestiones:

1. En el marco de la Reforma a la Ley de BANDESAL, se actualizó la política y manual de Fideicomisos para alinearla a los cambios sufridos por la Ley.
2. Se creó el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) por un monto US\$ 600 Millones de dólares.
3. Como parte de la administración de Fideicomisos se tiene la responsabilidad del cumplimiento de pagos de pensiones de miles de salvadoreños, para el desarrollo de este, se realizaron 4 emisiones CIP A por monto US\$ 294.37 millones de dólares y 4 emisiones CIP B por monto US\$ 31.29 millones de dólares, durante el año 2020.
4. Como parte de la gestión con FAPCAFE se realizó la compra de fungicida para Roya por un monto de US\$ 1.9 millones de dólares aproximadamente, el cual se utilizó para apoyar el desarrollo del sector cafetalero en nuestro país.



## PRESUPUESTO

Es una herramienta para tomar buenas decisiones sobre los recursos financieros en la familia y en el negocio.

\* Para elaborar un presupuesto, debemos saber cuánto dinero recibiremos como ingreso y analizar los gastos más frecuentes que debemos hacer durante un tiempo.

**INGRESOS**

Ingresos fijos	\$	Otros ingresos	\$
Ingresos variables	\$		
Total de ingresos	\$		

**GASTOS**

<b>GASTOS FIJOS</b>	<b>GASTOS VARIABLES</b>	<b>OTROS GASTOS</b>
 Gasto 1: \$ Gasto 2: \$ Gasto 3: \$ Gasto 4: \$	 Gasto 1: \$ Gasto 2: \$ Gasto 3: \$ Gasto 4: \$	 Gasto 1: \$ Gasto 2: \$

**TOTAL DE GASTOS FIJOS** \$

**TOTAL DE GASTOS VARIABLES** \$

**TOTAL DE GASTOS** \$

El hacer un presupuesto es una tarea sencilla, cumplirlo requiere compromiso, disciplina y voluntad!

Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial

## EDUCACIÓN FINANCIERA BÁSICA

**AHORRO**

Es la acción de guardar dinero para el futuro, reservar parte del gasto ordinario o evitar un gasto o consumo mayor. En pocas palabras, apartar dinero de forma regular.

Al decidir ahorrar es importante informarnos bien sobre las diferentes instituciones financieras existentes en nuestro país y analizar los siguientes aspectos:

- Tasa de interés ofrecida por bancos para nuestros ahorros.
- Cuota mínima para abrir una cuenta de ahorro.
- Agilidad en la prestación de servicios.
- Cobertura y Acceso.
- Calidad en la atención al cliente.
- Beneficios o promociones para los clientes y comunidad.

**Pasos para elaborar un plan de ahorro**

- 1 Establezca metas de ahorro y defina cuánto dinero necesita para alcanzarlas.
- 2 Examine de cuánto son sus ingresos y cuánto espera ahorrar.
- 3 Busque y seleccione lugares donde podría ahorrar.
- 4 Revise constantemente la cantidad que tiene ahorrada.

## CRÉDITO

**Crédito:** es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero.

**Interés:** porcentaje del monto total del crédito cobrado al cliente por el uso del dinero prestado.

**Plazo:** periodo de tiempo que uno tiene para utilizar el dinero y pagarlo.

**Cuota:** es el monto a pagar establecido de acuerdo a las condiciones del crédito pactado.

**Garantía:** cuando se le solicita al cliente que garantice el pago de crédito con un determinado bien. (Hipotecaria, prendaria, fiador)

**Ventajas de obtener un crédito tener en ahorros.**

- Nos permite aprovechar oportunidades para invertir, mejorar el negocio.

**Considere**

- Se debe pagar intereses por haber prestado, por lo que debe considerarlo para su plan de pago.
- Tener cuidado de no utilizarlo en cosas innecesarias.

**Preguntas que debemos hacernos antes de solicitar un crédito**

- ¿Mis ingresos me permiten pagarlo?
- ¿Cómo haré para pagarlo?
- ¿Cómo o para que utilizaré este crédito?
- ¿Cuánto me costará este crédito?
- ¿Realmente necesito el crédito?







## Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial

BANDESAL, a través de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (GEDE), trabaja para contribuir a dinamizar los sectores productivos de nuestro país, a través de procesos formativos, con enfoque de género, que permitan aumentar su competitividad, utilizando una metodología práctica, dinámica, con mentorías y pasantías para fortalecer las capacidades de administrar las finanzas de las MIPYMES.

La GEDE cuenta con una robusta gama de temáticas empresariales contempladas en la malla curricular en distintos niveles de competencia, las cuales han sido diseñadas de acuerdo con la demanda de los segmentos, sectores productivos y de acuerdo a la capacidad de negocio de acuerdo al cliente. Entre ellas cabe destacar:

¿Cómo preparar un Plan de Negocios Bancable para gestionar un crédito?, y contempla los siguientes temas:

- Ética Empresarial
- Mitigación de Riesgo Empresarial
- Tu Marca Tu Éxito
- Análisis e interpretación de estados financieros, clave para la toma de decisiones en tiempo de crisis económica.
- Presupuesto Empresarial.
- Obteniendo el máximo provecho de tu crédito.
- ¿Cómo mejorar la Gestión y Estrategias de Ventas en tiempos de Crisis?
- Potenciando el Negocio a través del Marketing Digital, en tiempos de COVID-19.
- Herramientas digitales.
- Comercio Electrónico
- Gestión de Proyectos.
- Educación Financiera
- Empoderamiento Económico de la Mujer.

Es así como, en el 2020, se han graduado a **624 personas (46 % mujeres y 54 % hombres)**.





## Personas graduadas 2020

	Modalidad	Mes	Matriculados			Graduados			
				Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Efectividad
Proceso 1	Presencial	Marzo	45	15	30	32	11	21	71 %
Proceso 2	Virtual	Junio	145	71	74	61	30	31	42 %
Proceso 3	Virtual	Julio	80	41	39	26	12	14	33 %
Proceso 4	Virtual	Octubre	58	29	29	24	11	13	41 %
Proceso 5	Semi Presencial	Noviembre	43	27	16	14	9	5	33 %
Proceso 6	Virtual	Noviembre	253	105	148	91	38	53	36 %
Total			624	288	336	248	111	137	40 %



BANDESAL







## Gestión Financiera

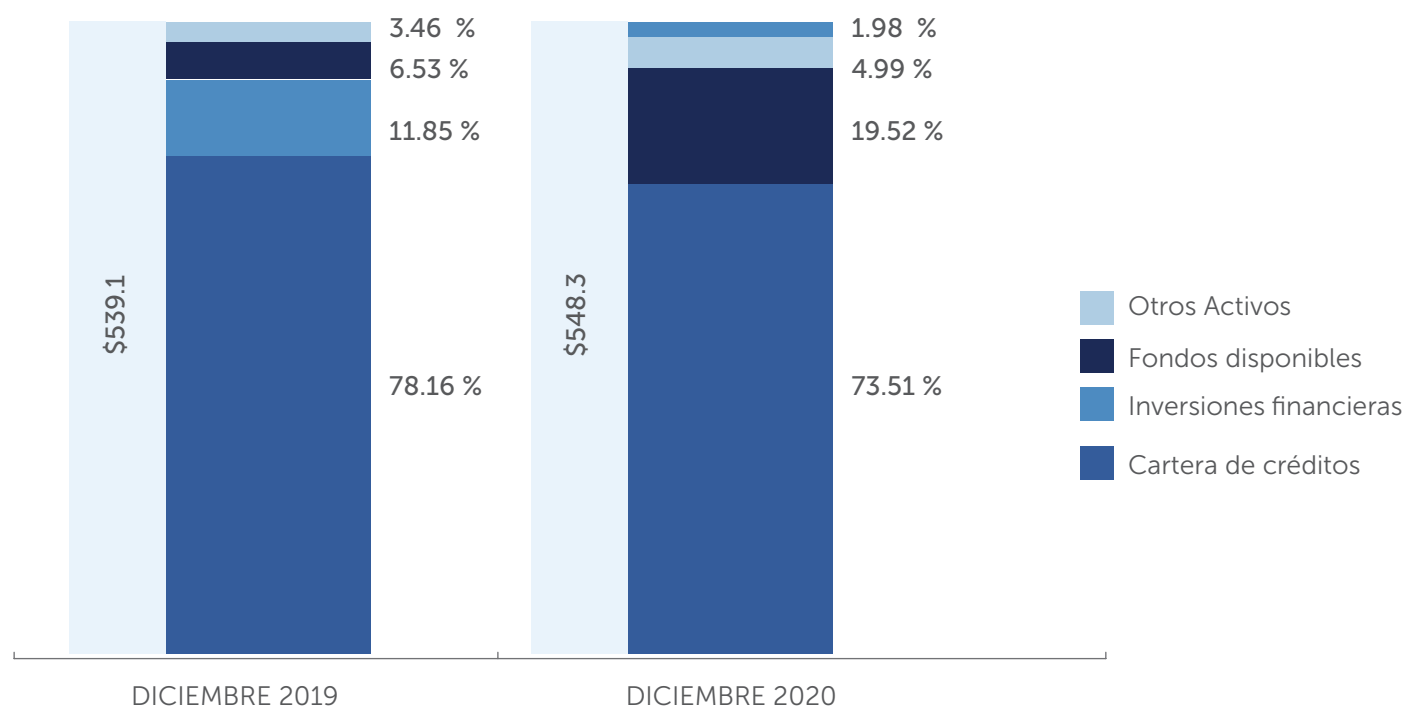
La estructura financiera de BANDESAL refleja una posición robusta en cuanto al total de activos, al cierre de diciembre 2020, los activos consolidados acumularon un saldo de US\$ 548.3 millones de dólares presentado un crecimiento de 1.7 % mayor respecto al crecimiento de diciembre 2019 (1.5 %), lo anterior como resultado de la actividad principal del negocio.

Los pasivos totalizaron US\$ 286.4 millones al cierre de 2020, la deuda global del Banco mostró un incremento leve del 0.1 % con respecto al mismo periodo del año anterior.

Hasta mediados del año 2020 BANDESAL ha financiado sus operaciones principalmente a través de instituciones financieras especializadas de crédito. Sin embargo, a partir de las Reformas de su Ley de creación en junio 2020, y con el propósito de impulsar el crecimiento de los sectores productivos y actuando como una verdadera banca de Desarrollo, promueve con apoyo financiero y técnico el desarrollo de proyectos de inversión a través de créditos directos a dichos sectores.

Al cierre de diciembre 2020, los recursos propios del Banco reportaron un saldo acumulado de US\$ 261.9 millones de dólares, mostrando un crecimiento interanual de 3.5 % con respecto al mismo periodo del año anterior.

### Total de activos de BANDESAL





## Gestión de activos líquidos

Al cierre de diciembre de 2020, los activos líquidos (disponibilidades + inversiones financieras) acumularon un saldo de US\$ 117.9 millones de dólares, mayor en 18.9 % respecto al año anterior y representaron el 21.5 % de los activos totales (diciembre 2019: 18.4 %). Las inversiones financieras con respecto al 2019 presentan una disminución del 83 %, debido a la redención de CENELIBOR para apoyar la estrategia de colocación de recursos a créditos en primer piso, en consecuencia, las disponibilidades en certificados de depósitos a plazo presentaron un incremento interanual de 203.9 %, acumulando un saldo de \$107.0 millones de dólares, con una participación del 19.5 % respecto a los activos totales.

BANDESAL tiene establecido en su política de riesgo de liquidez, márgenes de disponibilidades suficientes para poder atender las operaciones de crédito y el pago de obligaciones que se puedan presentar en el corto plazo. En este sentido, el ratio que mide la posición de liquidez frente a los activos totales ascendió a 21.5 % desde 18.4 % en un año, por su parte el ratio que mide la posición de liquidez frente a las obligaciones financieras incremento a 42.6 % desde 35.5 % en diciembre de 2019.

El Banco ha mantenido niveles de liquidez superiores a los requerimientos mínimos establecidos en sus políticas internas, lo que permite tener margen de maniobra ante posibles contingencias con proveedores de fondos internacionales.

El Banco mantuvo la estrategia de reducir la participación de su portafolio de inversiones para poder reorientar recursos con créditos hacia los sectores productivos del país prioritariamente en primer piso, por consiguiente, los rendimientos provenientes de las inversiones se han contraído durante el último periodo, derivado de la reorientación de dichos recursos en depósitos a plazo.

Indicadores de liquidez	Diciembre 2019	Diciembre 2020
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	18.39 %	21.5 %
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	35.49 %	42.58 %

## Gestión de activos crediticios

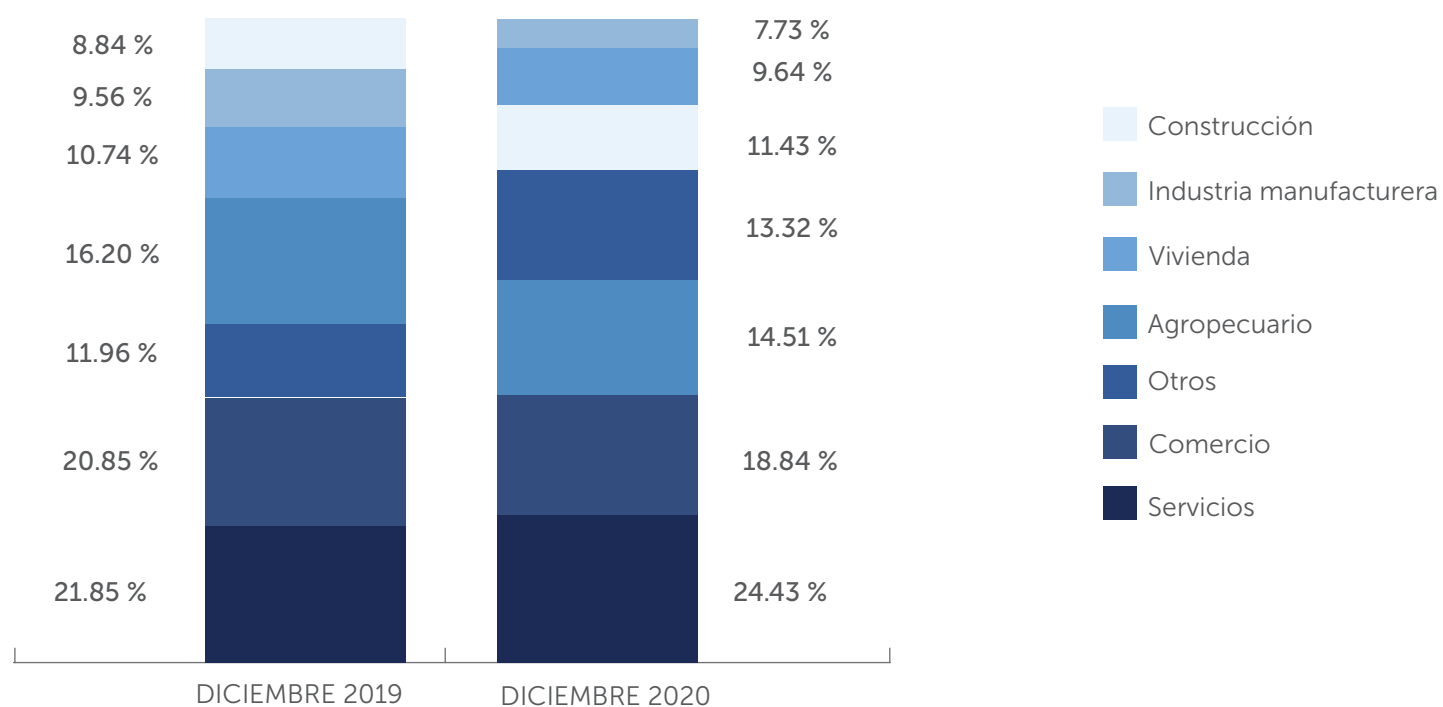
El portafolio crediticio de BANDESAL totalizo un saldo de US\$ 403.1 millones de dólares al cierre de diciembre 2020, representando así el 73.5 % de los activos totales. El Banco mantiene un fuerte perfil de calidad de la cartera ante la ausencia de morosidad y préstamos vencidos, favorecido por su estrategia de negocio.

BANDESAL mantiene saldos de préstamos directos (primer piso), que representaron el 14.8 % de la cartera total, al cierre de 2020 esta cartera acumuló un saldo de US\$ 59.8 millones de dólares y registro un crecimiento de 167.3 % con respecto al mismo periodo del año anterior. Con las reformas efectuadas a la Ley de BANDESAL, se espera crecer más en esta cartera, ya que este tipo de crédito constituye una oportunidad para diversificar y dinamizar el crecimiento del Banco. Con relación a la cartera de segundo piso, presenta características de bajo riesgo y se favorece del buen perfil de sus acreditados y calidad de las garantías que respaldan la cartera crediticia. Al cierre de diciembre 2020, la cartera crediticia total por sector económico estuvo distribuida de la siguiente manera: servicios (24.43 %); comercio (18.84 %); agropecuario (14.51 %); otros (13.32 %); construcción (11.53 %); vivienda (9.64 %) e industria manufacturera (7.73 %).





## Distribución de cartera por actividad



La constitución de reservas de saneamiento para la cartera de Primer Piso se realiza considerando la normativa aplicable por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) y la normativa interna aprobada por la Junta Directiva del Banco relativa a la constitución de reservas para créditos de segundo piso, se constituyen como medida prudencial de riesgo.

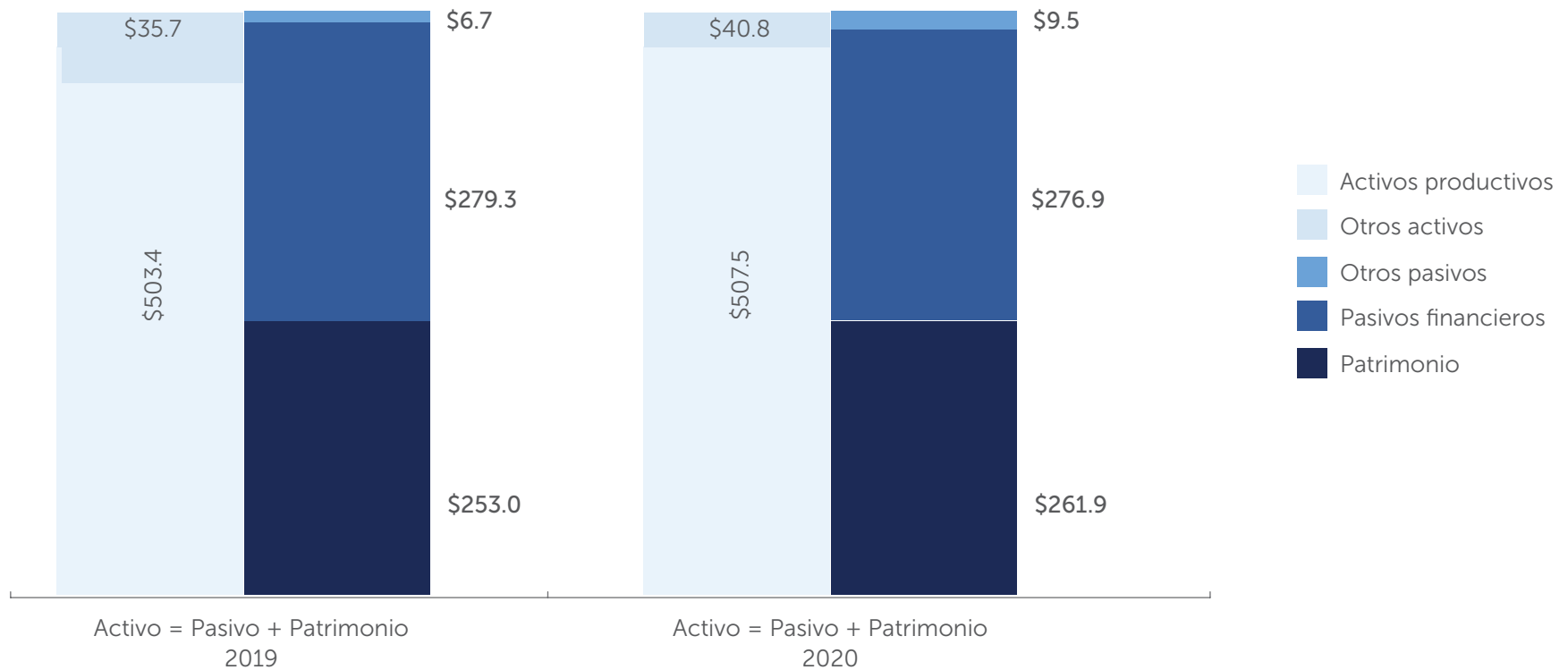
El mayor volumen de negocio se encuentra en Segundo Piso, no obstante, el crecimiento acelerado de la cartera de primer piso favorecerá a generar un impacto directo en la economía del país, logrando que ambas operaciones de crédito sean dirigidas estratégicamente hacia sectores productivos.



## Estructura de financiamiento

La estructura de financiamiento al cierre del año 2020 está compuesta por US\$ 261.9 millones de dólares de patrimonio más US\$286.4 millones de dólares de deuda con proveedores de fondos, representando una relación deuda patrimonio de 1.09 veces.

### Estructura financiera de BANDESAL



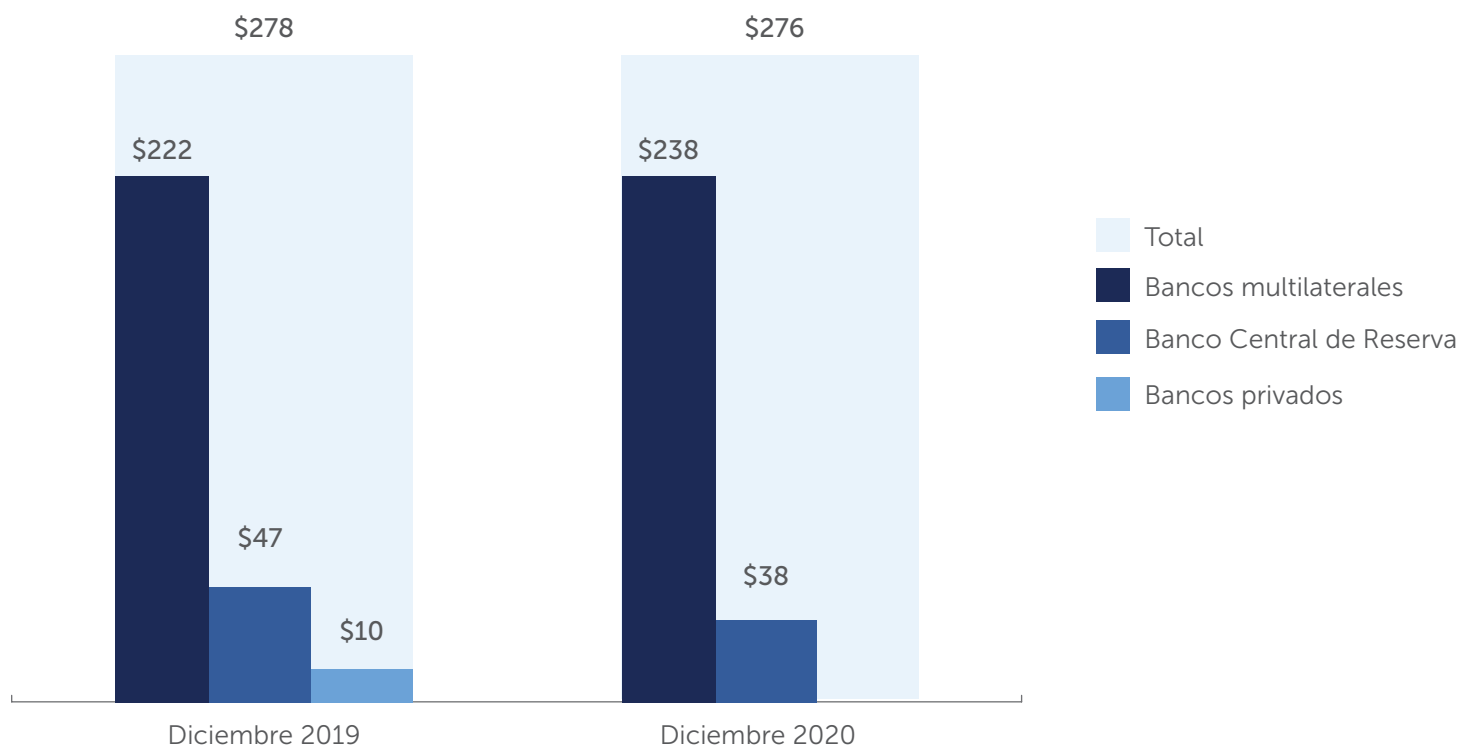


## Estructura de Fondo

La estructura de fondeo de BANDESAL está compuesta por recursos que provienen principalmente de entidades multilaterales de apoyo y líneas de crédito que fueron provistas por el BCR. Esto le proporciona una importante base de fondeo concentrada en el mediano y largo plazo, que a su vez favorece una adecuada gestión del vencimiento de los activos y pasivos dentro de su posición financiera, mediante una efectiva gestión de fondeo, se ha logrado que las fuentes de financiamiento se distribuyan así: 86.3 % en préstamos de bancos multilaterales y 13.7 % en préstamos del Banco Central de Reserva (BCR).

El fondeo se encuentra diversificado en instituciones nacionales (13.7 %) e instituciones internacionales (86.3 %), siendo los proveedores de recursos los siguientes: Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE: 38.0 %); Banco Interamericano de Desarrollo (BID: 36.1 %); Banco Central de Reserva (BCR: 13.7 %); Banco de Desarrollo del Estado de la República Federal de Alemania (KFW: 6.8 %) e Instituto de Crédito Oficial (ICO: 5.4 %).

### Estructura de Fondo

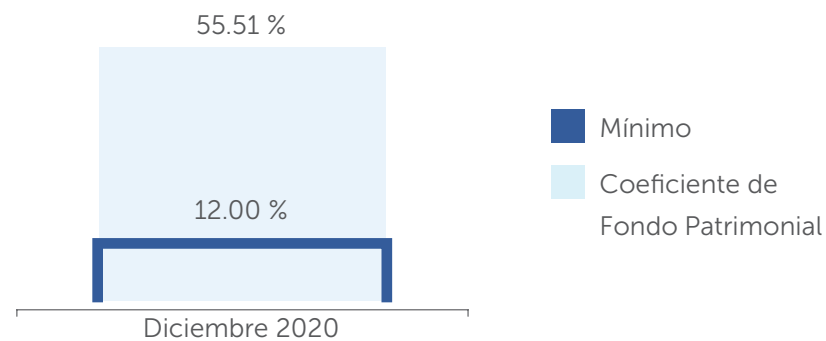






## Solvencia Patrimonial

El respaldo patrimonial de las operaciones es uno de los más sólidos del sistema financiero salvadoreño medido por el coeficiente patrimonial que se ubicó al cierre de 2020 en 55.5 %, superando en gran medida al límite establecido para las entidades bancarias que operan en el sistema financiero.



El patrimonio de BANDESAL, que se ubica en US\$ 261.9 millones de dólares al cierre de diciembre 2020, es robusto y sus indicadores de capital son amplios, condición que asegura la sostenibilidad del modelo de negocios vigente y absorción de ocasionales pérdidas futuras. Los recursos propios han presentado crecimiento en donde el capital inicial (86.7 %), las utilidades acumuladas y reservas (13.3 %); son las principales partidas dentro del patrimonio. El indicador que mide el endeudamiento económico se mantuvo en 1.09 veces.

El patrimonio de BANDESAL constituye una de sus principales fortalezas, permitiéndole continuar rentabilizando su estructura y logrando mantener una sólida base para absorber pérdidas inesperadas que eventualmente puedan afectarle. Los niveles patrimoniales continuarán altos dentro de un futuro previsible, favorecidos por la generación de utilidades y la liquidez resultante de la disminución en la cartera de inversiones financieras. El contar con un sólido patrimonio le permite manejar una flexibilidad financiera para el impulso de programas de desarrollo que en su mayoría implica una presión a la rentabilidad, sin embargo, los resultados permiten un crecimiento constante y respaldo ante el probable deterioro de alguno de sus deudores.



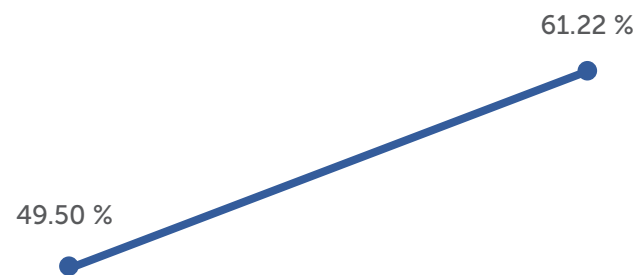
## Desempeño Financiero

### Gestión eficiente del negocio

Los ingresos totales del Banco han ido al alza en el último ejercicio, generando un total de US\$ 36.4 millones de dólares al cierre de diciembre 2020. Por su parte los costos financieros disminuyeron como resultado de una adecuada estrategia de fondeo que efectúa seguimientos a los mercados internacionales, fluctuaciones de precios, plazos y tasas de los proveedores de fondos, con el objetivo de monitorear cupos y condiciones especiales.

Bajo un criterio prudencial y considerando que no se presenta mora, BANDESAL afecta sus resultados de manera anual con la constitución de nuevas reservas de saneamiento para sus clientes que la mayoría son intermediarios financieros; en este sentido el margen financiero antes de reservas de saneamiento es superior al 60 %. Los gastos de operación (incluyendo impuestos) aumentaron con respecto al año anterior, presentando un indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos del 47.1 % (65.5 % incluyendo impuestos). El desempeño de BANDESAL ha reflejado resultados positivos que luego de absorber costos y gastos le permite mantener programas de apoyo a los diferentes sectores y gremiales empresariales.

### Margen financiero antes de reserva





### Generación de rentabilidad de las operaciones

Al cierre de diciembre 2020, los ingresos operativos totales presentan un valor total de US\$ 27.7 millones de dólares, generados por el portafolio crediticio (84.72 % del total de ingresos operativos) y de forma marginal, los aportados por las inversiones y depósitos (15.28 %).

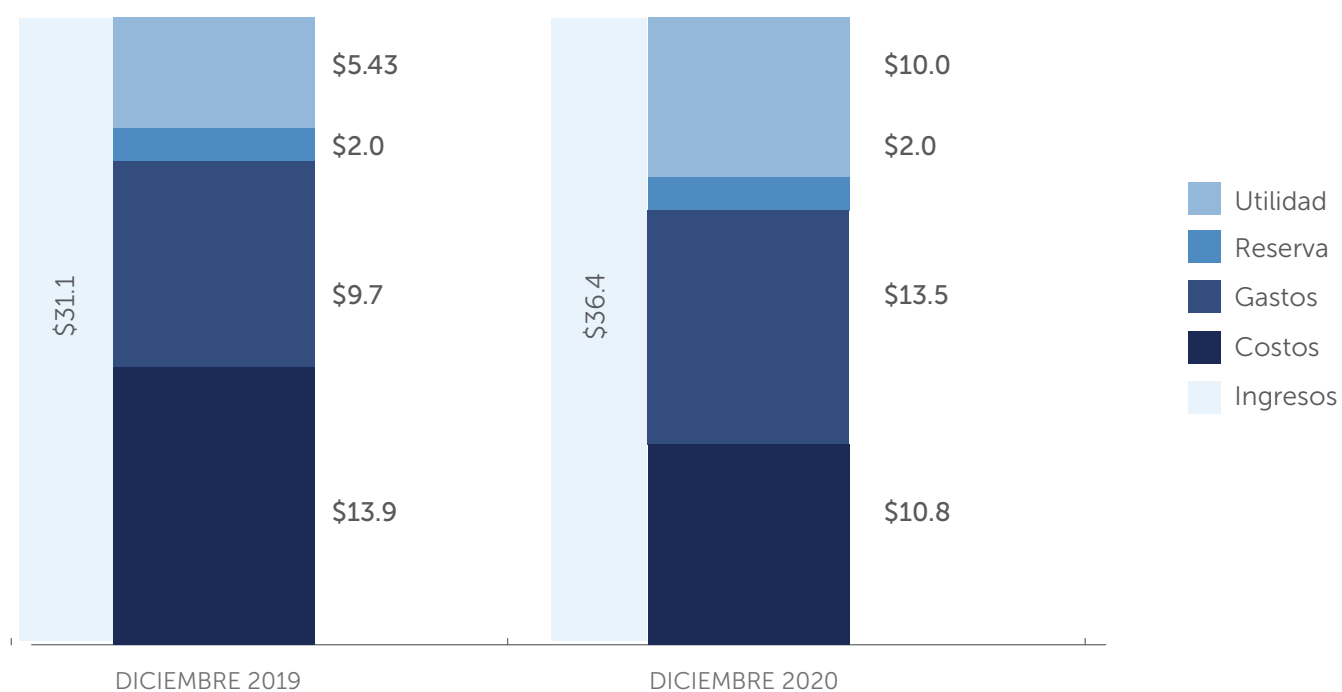
Los otros ingresos generados durante el 2020 representan el 24 % del total de los ingresos devengados por BANDESAL.

Los costos financieros reflejan un saldo acumulado de US\$ 10.8 millones de dólares representando al cierre de diciembre de 2020 el 29.7 % de los ingresos totales presentados por el Banco a la misma fecha de referencia. BANDESAL está realizando gestiones con diferentes proveedores de fondos a fin de obtener financiamiento en mejores condiciones.

Debido a las diferencias en la naturaleza de su modelo de negocios para BANDESAL, el maximizar la rentabilidad es un objetivo complementario a la sostenibilidad de programas, apoyo a los sectores productivos y a la economía en general, por lo que sus retornos, comparados con la media sectorial de bancos comerciales, se presenta modestamente. Por consiguiente, los indicadores que miden la rentabilidad son menos amplios, aunque suficientes para revelar la estabilidad y viabilidad del modelo de negocios e impulso de los programas referidos.

Durante el año 2020 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: a) el retorno sobre los activos (ROA) fue de 1.8 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 3.90 % y un margen neto al cierre del ejercicio de 27.57 %.

### Resultados acumulados de BANDESAL







## Gestión Financiera Fondo de Desarrollo Económico

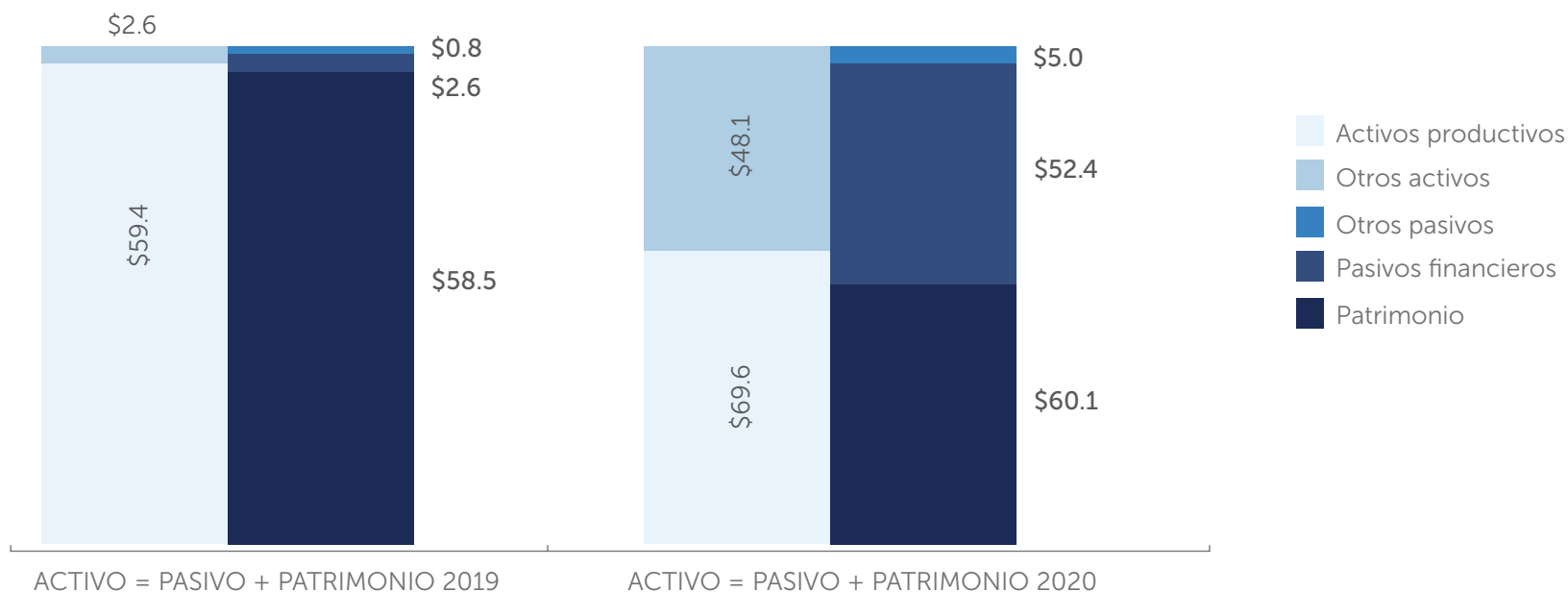
### Situación financiera del Fondo

La estructura financiera del FDE muestra una posición robusta para llevar a cabo la colocación de créditos a los sectores estratégicos de la economía, efecto de la estrategia principal de negocio, enfocando sus activos productivos en la colocación crediticia como banca de primer piso, al cierre de diciembre 2020, los activos totales acumularon un saldo de US\$ 117.6 millones de dólares presentado un crecimiento de 89.8 % mayor respecto al crecimiento de diciembre 2019 (1.5 %), lo anterior como resultado de la actividad principal del negocio y la administración de cartera del Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA).

Los pasivos totalizaron US\$ 57.5 millones de dólares al cierre de 2020, los cuales se componen del 91.2 % en otros pasivos y el 8.8 % en pasivos financieros. Debido al modelo de negocio del Fondo, este obtiene el financiamiento de sus operaciones a través BANDESAL.

Al cierre de diciembre 2020, los recursos propios del Fondo reportaron un saldo acumulado de US\$ 60.1 millones de dólares, mostrando un crecimiento interanual de 2.7 % con respecto al mismo periodo del año anterior.

### Estructura financiera de FDE



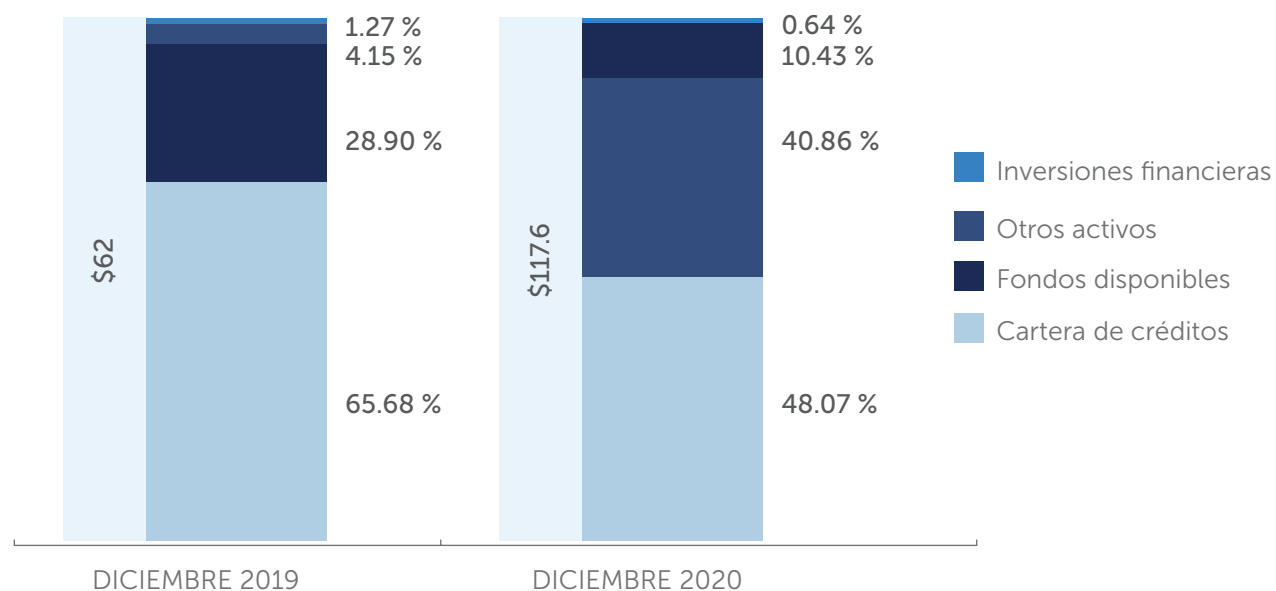


### Gestión de activos líquidos

Al cierre de diciembre de 2020, los activos líquidos (Disponibilidades + Inversiones financieras) acumularon un saldo de US\$ 13.0 millones de dólares, menor en 30.3 % respecto al año anterior y representaron el 11.1 % de los activos totales (diciembre 2019: 30.2 %).

Como estrategia complementaria en la gestión de recursos financieros, el Fondo mantiene los recursos en principalmente en cuentas a la vista y depósitos a plazo que le permitan generar ingresos complementarios mientras se realiza la colocación de nuevos créditos.

### Total de activos de FDE



FDE tiene establecido en su política de riesgo de liquidez, márgenes de disponibilidades suficientes para poder atender las operaciones de crédito y el pago de obligaciones que se puedan presentar en el corto plazo. En este sentido, el ratio que mide la posición de liquidez frente a las obligaciones financieras es suficiente para cubrir en un 100 % los saldos de las obligaciones financieras.



La adecuada gestión de liquidez del FDE favorece el buen calce entre sus operaciones activas y pasivas, siendo uno de los aspectos que reducen el riesgo de liquidez. Asimismo, se han mantenido niveles de liquidez superiores a los requerimientos mínimos establecidos en sus políticas internas, lo que permite tener margen de maniobra ante posibles contingencias con proveedores de fondos.

Indicadores de liquidez	Diciembre 2019	Diciembre 2020
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	30.2 %	11.1 %
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	720.5 %	259.0 %

#### Gestión de activos crediticios

El portafolio crediticio del FDE totalizó un saldo de US\$ 60.1 millones de dólares al cierre de diciembre 2020 presentando un crecimiento del 30.5 % con respecto al mismo periodo del año anterior, representa el principal activo productivo, favorecido por su estrategia de negocio, la cual ha implicado el ingreso de un mayor número clientes en los últimos años y una posición prudente de aceptación de riesgo, manteniendo un fuerte perfil de calidad de cartera al cierre de diciembre 2020. FDE coloca préstamos directos que representan el 100 % de la cartera total de crédito y el otorgamiento se realiza considerando los criterios de riesgos y prudenciales que rigen el sistema financiero regulado, lo que implica realizar análisis detallados que aseguren el retorno del financiamiento, además eficiencia en la ejecución de los diversos procesos relacionados.

Al cierre de diciembre 2020, la cartera crediticia estuvo distribuida de la siguiente manera: Servicios (32.86 %); industria manufacturera (26.51 %); agropecuario (18.64 %); construcción (9 %); otros (7.47 %); y comercio (5.52 %).

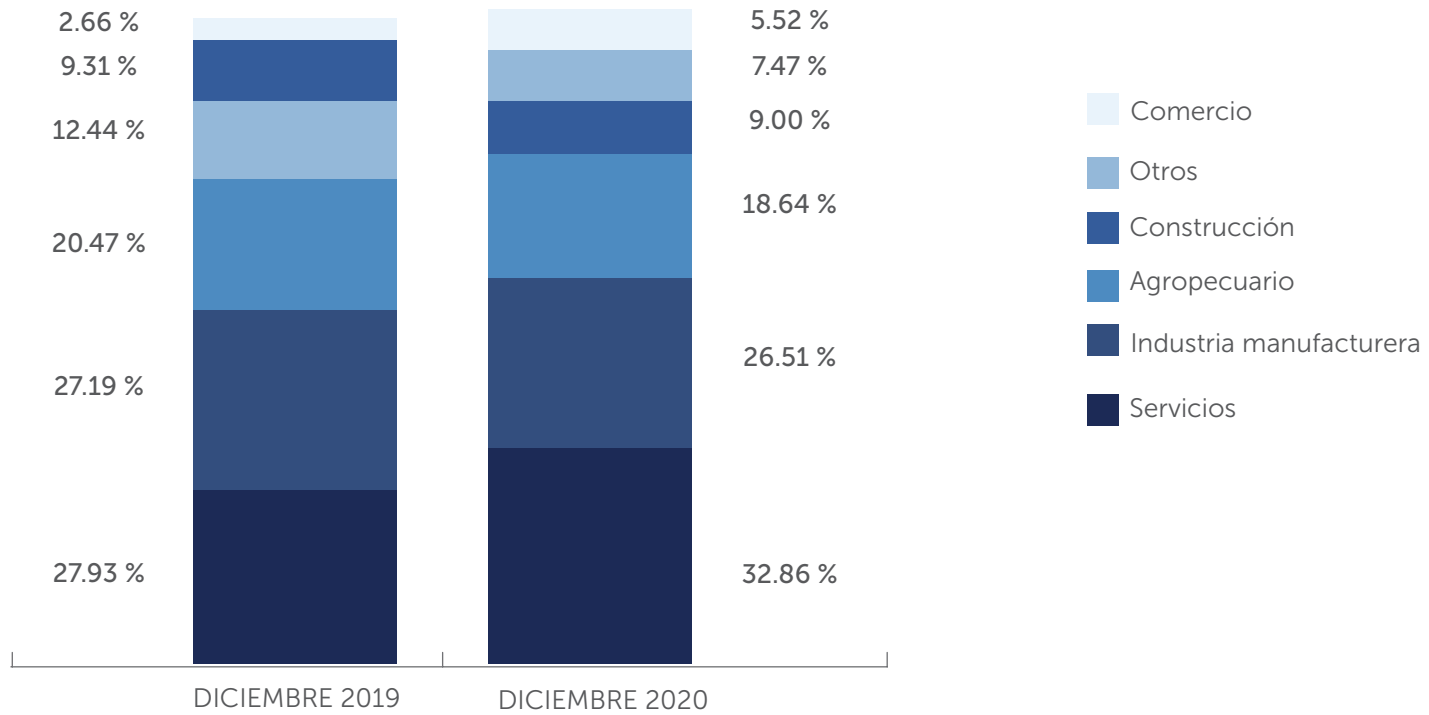
La constitución de reservas de saneamiento para la cartera de primer piso se realiza considerando la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), así como la normativa interna aprobada por la Junta Directiva del Banco. En este sentido, el monto de provisión para potenciales pérdidas por riesgo crediticio fue de US\$ 4.6 millones de dólares, representando el 7.6 % del total de la cartera de créditos, lo que representa un fuerte nivel de cobertura.

El volumen de negocio de la Institución continuará concentrado en los créditos de primer piso a través de sus diferentes programas. Lo anterior dado que su objetivo fundamental es impulsar el apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa de los sectores definidos como estratégicos del Banco y políticas sectoriales del Estado.





### Distribución de cartera por actividad



#### Estructura de financiamiento

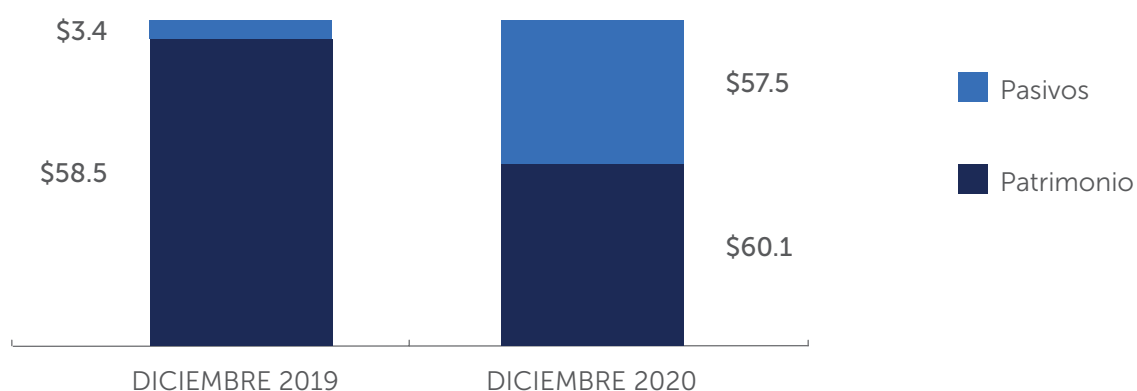
La estructura de financiamiento del Fondo ha reflejado cambios respecto su composición, en los últimos periodos el patrimonio del Fondo ha tomado mayor importancia, permitiéndole otorgar programas con tasas favorables para beneficiar ciertos sectores de la economía. En los últimos dos ejercicios fiscales el patrimonio del FDE ha crecido en US\$ 1.6 millones de dólares y su participación respecto al total de activos fue de 51.1 %. Al cierre de diciembre de 2020, la deuda global totalizó US\$ 57.5 millones de dólares que corresponde al 48.9 % de participación respecto al total de activos, mostrando un incremento originado por la administración de cartera de FIREMPRESA. Por su parte, el patrimonio ha mantenido constante la posición mostrándose sólida ante la posible aceptación de mayor deuda para financiar operaciones de intermediación.



### Estructura de Fondeo

La estructura de fondeo del FDE está compuesta por recursos que provienen principalmente de su patrimonio y una porción de recursos de BANDESAL. Esto le proporciona una importante base de fondeo concentrada en el mediano y largo plazo, que, a su vez, favorece una adecuada gestión de vencimientos de los activos y pasivos dentro del balance.

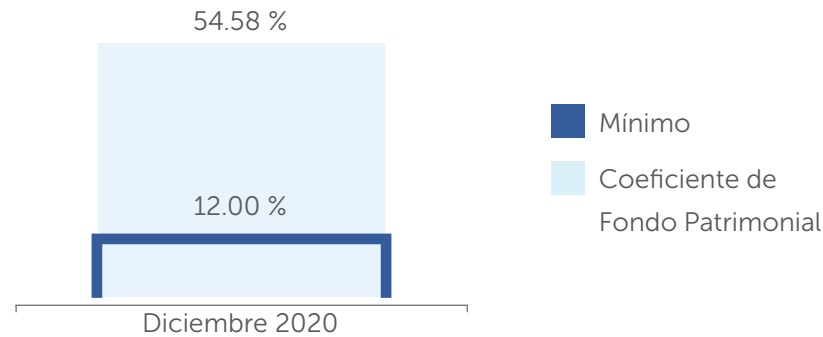
### Pasivo y patrimonio



### Sólida solvencia patrimonial

A diciembre de 2020 el respaldo patrimonial del FDE medido por el coeficiente patrimonial se ubicó en 54.58 %, que supera en gran medida al límite establecido por el organismo de supervisión local de (12.0 %) considerando que la cartera de créditos asciende a US\$ 60.1 millones de dólares.

La composición del patrimonio incluye el capital inicial (91.5 %), las utilidades acumuladas y reservas (8.5 %). El patrimonio del FDE constituye una de sus principales fortalezas, permitiéndole continuar rentabilizando su estructura financiera y logrando mantener una base sólida para absorber pérdidas inesperadas que eventualmente puedan afectarle. Los niveles patrimoniales continuarán altos dentro de un futuro previsible, favorecidos por la generación de utilidades. El contar con un robusto patrimonio le permite manejar una flexibilidad financiera para el impulso de programas de desarrollo que en su mayoría implica una presión a la rentabilidad, sin embargo, los resultados permiten un crecimiento constante y respaldo ante el probable deterioro de alguno de sus deudores.



## Desempeño financiero

### Gestión eficiente del negocio

Los ingresos del FDE se han mantenido constantes en los últimos dos ejercicios, por su parte el manejo de los costos ha sido eficiente considerando el nivel de deuda asumido, siguiendo un criterio prudencial.

El Fondo afecta sus resultados de manera anual con la constitución de nuevas reservas de saneamiento que buscan brindar cobertura a la cartera de créditos con mayor riesgo de impago. El desempeño económico del Fondo ha sido ejecutado de una manera efectiva, en este sentido el margen financiero antes de reservas de saneamiento es superior al 97 %.

Los gastos de operación (incluyendo impuestos) incrementaron en un 29.4 % con respecto al año anterior, presentando un indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos del 54.5 % (59.9 % incluyendo impuestos) al diciembre de 2020.

Al cierre de diciembre 2020, los ingresos operacionales presentan un valor de US\$ 3.9 millones de dólares, generados principalmente por el portafolio crediticio (86.1 %) del total de ingresos operativos y de forma marginal, los aportados por las inversiones y depósitos (13.9 %).

Los otros ingresos generados durante el 2020 representan 11.2 % del total de los ingresos devengados por el Fondo.

### Margen financiero antes de reserva







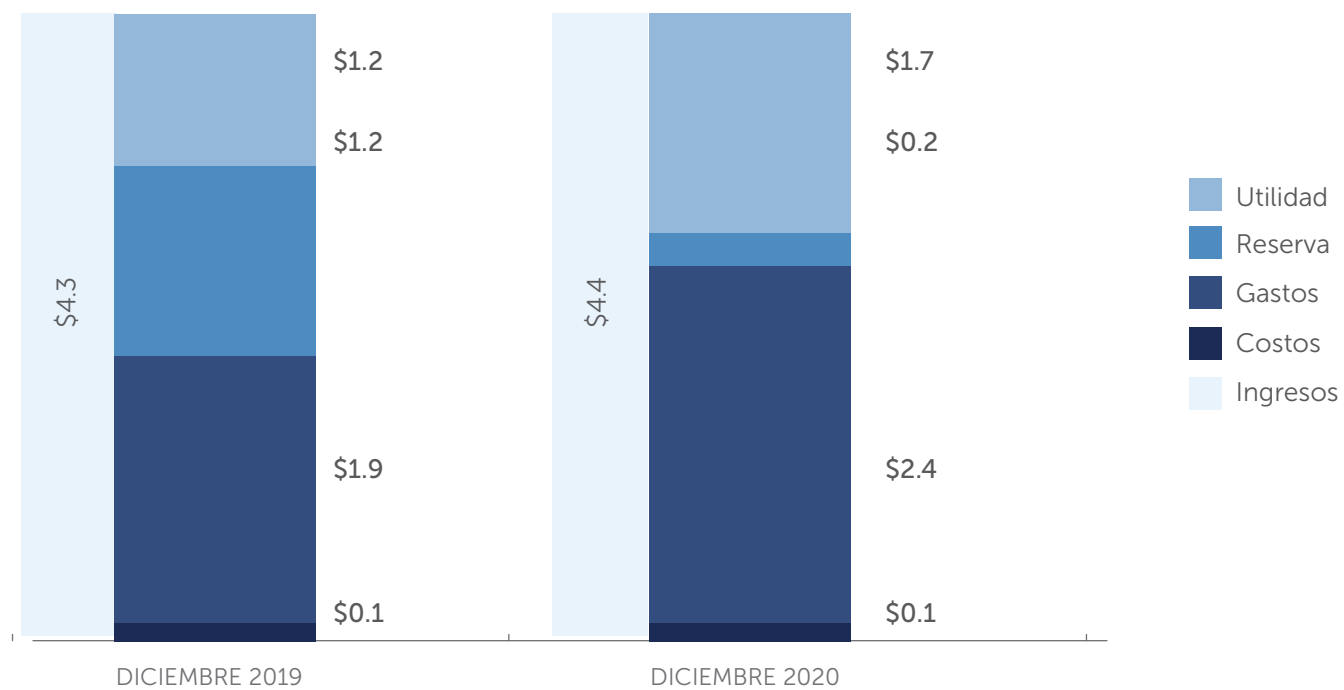
### Generación de rentabilidad de las operaciones

Durante el año 2020 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 1.5 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 2.9 % y un margen neto al cierre del ejercicio de 39.0 %.

Debido a las diferencias en la naturaleza de su modelo de negocios para FDE, maximizar la rentabilidad es un objetivo complementario para la sostenibilidad de programas y apoyo a los sectores productivos, y a la economía en general, por lo que sus retornos comparados con la media sectorial de bancos comerciales se desarrollan modestamente.

Por consiguiente, los indicadores que miden la rentabilidad son menos amplios, aunque suficientes para revelar la estabilidad y viabilidad del modelo de negocios e impulso de los programas referidos.

### Resultados acumulados de FDE





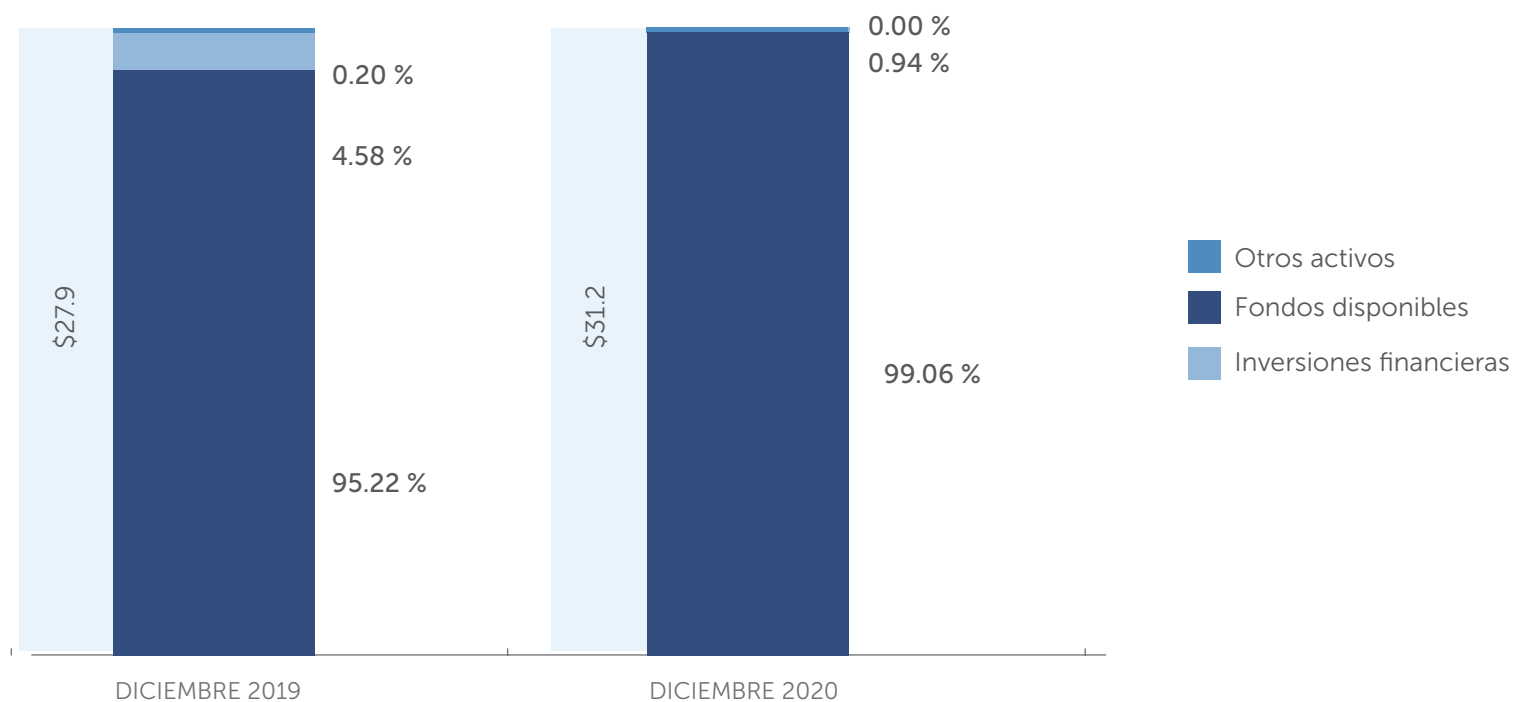
## Gestión Financiera Fondo Salvadoreño de Garantías

### Estructura de activos

La posición financiera del Fondo Social de Garantías (FSG) denota una gestión financiera eficiente de la operación al cierre de diciembre de 2020, los estados financieros del FSG reflejaron un monto total de activos de US\$ 31.1 millones de dólares (US\$ 27.9 millones de dólares en 2019), presentando un incremento de 11.7 % con respecto al año anterior. El total de pasivos de 2020 asciende a US\$ 3.5 millones de dólares (US\$ 3.1 millones de dólares en 2019).

Los pasivos corresponden a reservas técnicas para brindar cobertura a potenciales pérdidas contingentes. Asimismo, el FSG presentó un incremento en los compromisos contingentes de 11.4 %, cerrando diciembre de 2020 con un portafolio de garantías de US\$ 96.7 millones de dólares (US\$ 86.8 millones de dólares a diciembre de 2019). El incremento en las operaciones del Fondo se debe a nuevas operaciones de crédito garantizadas en el ejercicio 2020.

### Total de activos de FSG





### **Calidad de activos y cobertura de reservas**

Durante el año 2020, el FSG reflejó para los saldos de garantías vigentes, reservas técnicas por un monto de US\$1.2 millones de dólares (US\$1.8 millones de dólares en 2019). Llegando a tener una tasa de cobertura de las garantías contingentes vigentes de 1.16 % en 2020 (2.10 % en 2019). Cabe señalar que los saldos de garantías honradas por el FSG, de manera acumulada desde su fecha de creación en el año 2012, hasta el cierre de diciembre de 2020, ascendieron a US\$ 4.4 millones de dólares, los cuales han sido reservados en un 100 %.

### **Fuentes de financiamiento**

Al cierre de diciembre 2020 el FSG no ha requerido utilizar mecanismos de deuda para ejecutar sus operaciones.

### **Patrimonio**

El FSG cuenta con un patrimonio de US\$ 27.6 millones de dólares (US\$ 24.8 millones de dólares en 2019). Dicho Patrimonio de acuerdo con el Art. 76 de la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, puede incrementarse con aportes del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador hasta llegar a US\$ 20.0 millones de dólares, en la medida que el Fondo lo requiera para cumplir sus objetivos de creación, es así como al cierre del año 2020 el valor de los aportes realizados por el BANDESAL al patrimonio del FSG ascienden a US\$ 18.7 millones de dólares.

### **Margen de operaciones**

Los ingresos de operación del año 2020 ascendieron a US\$ 5.2 millones de dólares (US\$ 3.3 millones de dólares en 2019) con un margen financiero de US\$ 4.0 millones de dólares (US\$ 3 millones de dólares en 2019). Presentando un mejor margen financiero para 2020.

### **Gastos de administración**

De acuerdo con el marco legal otorgado por la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, el presupuesto general del FSG fue aprobado por la Asamblea de Gobernadores de BANDESAL. Los gastos de operación totales para el año 2020 incrementaron en 62 %, con respecto al mismo periodo del año anterior, debido al crecimiento de las operaciones del Fondo.



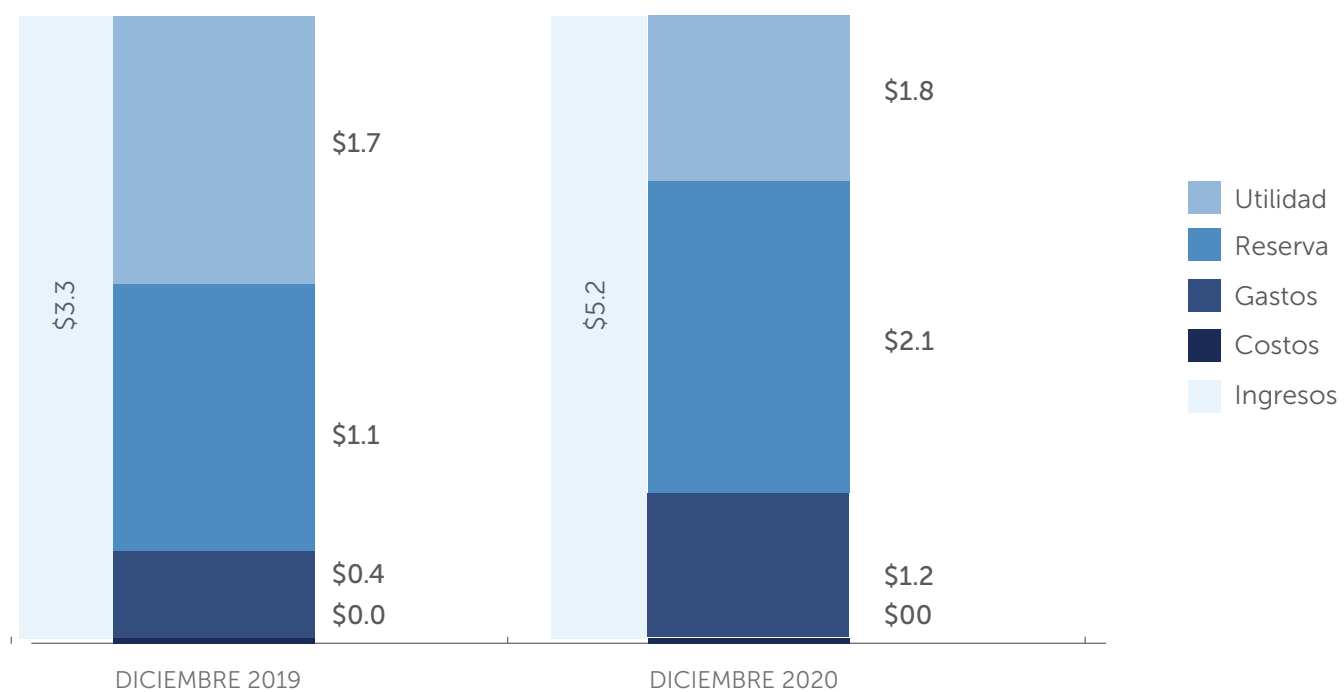


### Utilidades

Como resultado de los movimientos mencionados, las utilidades netas al 31 de diciembre de 2020 fueron de US\$ 1.8 millones de dólares (a diciembre de 2019; US\$ 1.7 millones de dólares), obteniendo un incremento de 9.3 % respecto al año 2019. La variación se origina por un mayor nivel de ingresos.

Durante el año 2020, se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: el retorno sobre los activos (ROA) fue de 5.9 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 6.7 % y un margen neto al cierre del ejercicio de 35.4 %.

### Resultados acumulados de FSG







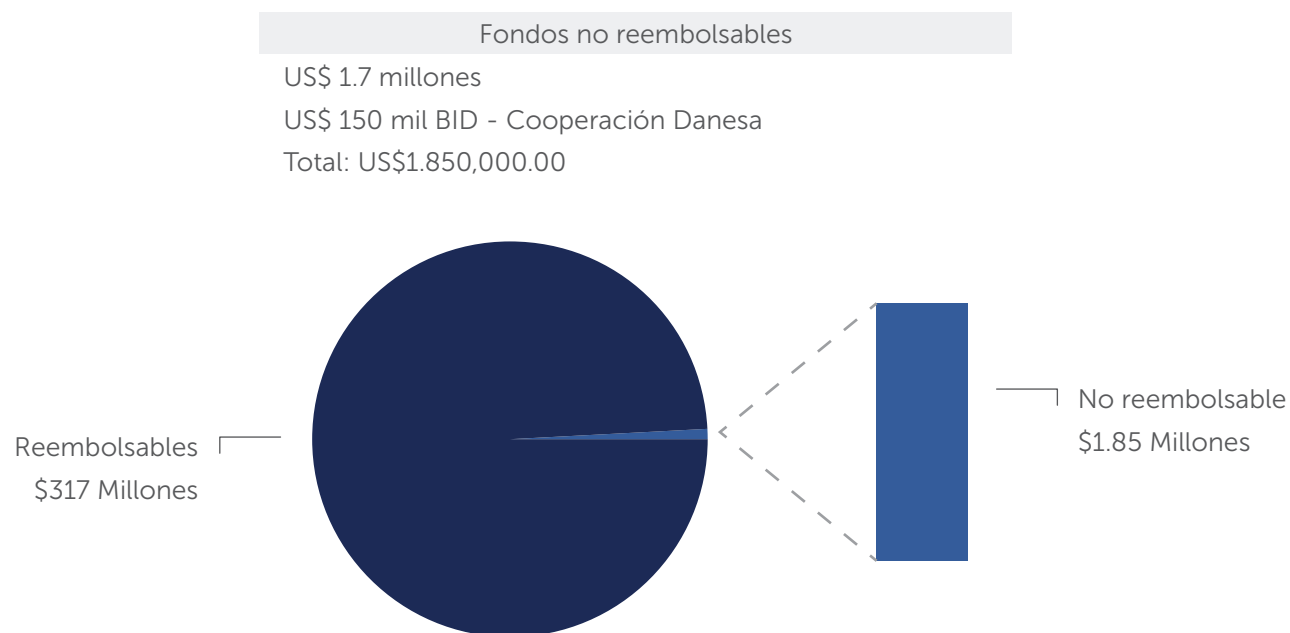




## Gestión de Fondeo

BANDESAL logró una gestión<sup>4</sup> de fondos por US\$ 317 Millones de dólares en 6 operaciones exitosas con multilaterales y un fondo de inversión, asimismo, se logró obtener US\$ 1,850,000.00 en cooperación no reembolsable, lo cual genera un total gestionado de US\$ 318.8 Millones de dólares.

Institución de Fondeo	Gestión realizada	Destino
The OPEC Fund for International Development. (OPEP-FOUND)	US\$ 35 millones	Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)
BID ES-L1089	US\$ 200 millones	Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME)
BCIE	US\$ 17 millones	Reactivación de las PYMES ante los efectos de la pandemia
Banco Europeo de Inversiones BEI	US\$ 40 millones	Eficiencia energética y PYMES afectadas por COVID 19
BLADEX	US\$ 15 millones	MIPYME
ICO	US\$ 10 millones	MIPYMES
Total	US\$ 317 millones	



<sup>4</sup> Los recursos gestionados no son recursos efectivos de forma inmediata. Los recursos gestionados, son aquellos que cuentan con la firma de un acuerdo de financiamiento entre BANDESAL y la entidad fondeadora. Los recursos obtenidos son los que efectivamente ingresan a la estructura financiera del banco.









## Gestión de Riesgos

Uno de los retos más grandes asumidos por el Banco, fue mantener durante un año atípico el cambio de enfoque, de un cumplimiento de las obligaciones a un enfoque que conlleva una gestión de riesgos, al enfoque que considera como estratégica la gestión integral de riesgos, basada en los principios definidos por el Comité de Basilea y la nueva Normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, así como los definidos en la estrategia de la actual administración.

En ese sentido, la Gestión Integral de Riesgos mantuvo como base esencial la identificación, medición, monitoreo y mitigación de riesgos a lo largo del año 2020, lo cual fue complementado con el fortalecimiento del proceso de creación de cultura de riesgos, en la que se pretende que la gestión de los riesgos inherentes a las actividades que se desarrollan en el día a día, particularmente las relacionadas con los riesgos de crédito, operacional y tecnológico, que incluye la seguridad de la información, se desarrolle por convicción, tanto en las instancias de dirección, como en las áreas operativas del Banco.

En el contexto señalado, el elemento clave que se logró al inicio del año fue ajustar los objetivos propios de la Dirección de Riesgos con los objetivos estratégicos institucionales, así como con los objetivos de las demás áreas organizacionales del Banco. Por lo que, los objetivos generales o macros del Banco (como el Crecimiento de la Cartera de Créditos, la Rentabilidad y la Eficiencia), y los objetivos específicos de todas las Direcciones y Unidades de Staff, en materia de riesgos se consideraron de manera unificada para: i) lograr la efectividad y eficiencia de las operaciones que se desarrollaron (independientemente si eran recursos propios o de terceros), ii) asegurar la confiabilidad de la información financiera y estadística que se genera, y iii) dar cumplimiento de leyes y regulaciones a las cuales está sujeto BANDESAL.

Con lo anterior, podemos afirmar que, en los últimos dos años, la gestión y control de riesgos llegó a convertirse en una parte fundamental de la cultura de trabajo en BANDESAL, convirtiéndose en una prioridad esencial en el esfuerzo continuo de mantener nuestro perfil de riesgo medio-bajo en un entorno económico, social y regulatorio en constante cambio, y afectado drásticamente por la pandemia.

Es importante destacar que el trabajo desarrollado se hizo considerando lo dispuesto en la Ley de creación de BANDESAL, en las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), y las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20), estas últimas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, así como también, sobre la base de lo dispuesto en el Código de Gobierno Corporativo.

### Gestión integral de riesgos

- Se elaboró y presentó el plan de adecuación a la Superintendencia del Sistema Financiero de forma oportuna, para dar cumplimiento a lo establecido en las Normas para la Gestión Integral de Riesgos NRP-20.
- Se elaboró la Metodología de Análisis de Riesgo de Productos, Servicios y Proyectos, la cual será incorporada en el Manual para la Gestión Integral de Riesgos.
- Se realizaron 21 evaluaciones especiales de análisis de riesgos integrales a productos, servicios y proyectos de BANDESAL.



### **Gestión del riesgo de mercado y liquidez**

- Se actualizó el Manual para la Gestión del Riesgo de Mercado, tomando en consideración con los objetivos estratégicos del Banco.
- Asimismo, se mantuvo informada a la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Junta Directiva, del monitoreo y exposición del riesgo de mercado y liquidez. En todas las mediciones realizadas, los resultados estuvieron dentro de los límites aprobados por Junta Directiva.
- Se actualizó el plan de contingencia de liquidez para el año 2021.

### **Gestión de riesgo de crédito**

- Se elaboró la Metodología de Backtesting para Crédito Directo y Garantías, la cual fue incorporada al Manual para la Gestión de Riesgo de Crédito.
- Asimismo, se mantuvo informada a la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Junta Directiva, del monitoreo y exposición del riesgo de crédito y concentración crediticia. En todas las mediciones realizadas, los resultados estuvieron dentro de los límites aprobados por Junta Directiva.

### **Gestión de riesgo de continuidad del negocio**

- Se elaboró el Plan de Contingencia para la Continuidad del Negocio en el marco de la Pandemia COVID-19, el cual fue remitido a la Superintendencia del Sistema Financiero y ratificado por la Junta Directiva del Banco.
- A lo largo del año, se realizaron reuniones diarias con el equipo de Contingencia para el seguimiento de la crisis generada por la pandemia.
- Permanentemente se elaboraron informes a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva con relación al Plan de Contingencia
- Se actualizó el Plan de Continuidad del Negocio; y se realizaron pruebas de continuidad del negocio.

### **Gestión de riesgo operacional y legal**

- Se elaboró la Metodología de Indicadores Claves de Riesgo Operacional KRI, la cual se hizo del conocimiento de los miembros del Comité de Riesgos y a partir de ello, se establecieron 6 indicadores de riesgo operacional, a los cuales se ha realizado seguimiento de forma mensual.
- Se elaboró la Política para la Gestión de Riesgo Legal, la cual considera también la gestión de riesgo de cumplimiento normativo.





### Cultura de gestión integral de riesgos

En relación con el involucramiento por parte de todas las áreas del banco y con la finalidad de generar y fomentar una cultura de Gestión Integral de Riesgos, se llevó a cabo diferentes actividades dentro de las cuales destacamos las siguiente

- Capacitación "Cultura Organizacional de Riesgo Operacional 2020".
- Capacitación "Recolección de Eventos de riesgo operacional a través del Sistema de Administración de Riesgos (SAR)".
- Premiación a personas Gestoras de Riesgo Operacional 2020.
- Capacitación "Cultura de Riesgo de Continuidad del Negocio: Socialización del Plan de Continuidad del Negocio".

## Gestión de Activos de Riesgos

Al cierre de diciembre 2020, BANDESAL cerró su cartera con un total de 23 deudores, todos clasificados con categoría de riesgos A1, reflejando un saldo de capital por \$ 59,843,917.72

Con la finalidad de proteger el patrimonio del Fondo Salvadoreño de Garantías, la Junta Directiva de BANDESAL aprobó incrementar a partir del mes de agosto de 2020, el porcentaje de cobertura de reservas del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) de 2.0 a 2.5 %.

## Calificación de Riesgo

BANDESAL cuenta con tres Calificaciones de Riesgos, dos nacionales que han sido asignadas por las Agencias Calificadoras Pacific Credit Rating y SCRiesgo; y una internacional que ha sido emitirá por Moody's Investor Service; el resumen de calificaciones puede verse en el siguiente cuadro: Entre las fortalezas de BANDESAL, mencionadas por las agencias calificadoras se encuentra la calidad de los activos de riesgo crediticio, los holgados indicadores de solvencia patrimonial, así como la estructura consolidada para la gestión integral y administración de riesgos y la calidad del equipo gerencial al frente del Banco.

Calificación de riesgo año 2020		
Calificadora	Nivel de riesgo	Perspectiva
Pacific Credit Rating	EAAA	Estable
SC RIESGO Rating Agency	EAA	En Observación
Moody's Investor Service	B3	En Observación





## Administración de FIREMPRESA

Gracias a su solidez, BANDESAL fue designado por el Presidente de la República de El Salvador, Nayib Bukele, para administrar y ejecutar el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) por US\$ 600 millones de dólares, fondos destinados para reactivar las MIPYMES formales e informales, afectadas por la pandemia del COVID-19.

- **US\$ 140 MILLONES**  
Programa de Subsidio para los empleados de las MIPYMES
- **US\$ 360 MILLONES**  
Programa de Otorgamiento de Créditos para las MIPYMES
- **US\$ 100 MILLONES**  
Programa de Financiamiento Productivo para empresarios y pequeños comerciantes del sector informal

Con el fideicomiso se apoya a las MIPYMES formales con el programa de Subsidio para el pago del 50 % de las planillas de empleados, además, por medio del programa de Otorgamiento de Créditos para el sector formal y Financiamiento Productivo para el sector informal, se otorgan créditos en condiciones favorables, con tasa de interés anual del 3 %, a diez años plazo y con un año de gracia para pagar la primera cuota.

FIREMPRESA se considera un éxito en colocación, desde su lanzamiento el 15 de octubre hasta el cierre del año 2020, otorgándose US\$169,559,351.72 millones de dólares en los tres programas, fondos que son destinados para la recuperación económica de las empresas que fueron afectadas ante la crisis, programa de subsidio colocándose:

- **US\$ 61,984,420.28**  
Programa de subsidio
- **US\$ 75,245,142.88**  
Crédito sector informal
- **US\$ 32,329,752.56**  
Crédito sector formal

En diciembre 2020, inicio la gestión de una reforma a FIREMPRESA, con los fondos restantes se reorientaron con el fin de atender a otros sectores vulnerables afectados por la pandemia COVID-19, siendo estos artistas, artesanos, pescadores, transporte escolar y turístico, taxistas y personas con discapacidad. Con esta reforma se espera entregar US\$ 27 millones de dólares no reembolsable a estos sectores, con la finalidad de reactivar sus economías.









## Comité de Seguimiento y Veeduría Ciudadana de FIREMPRESA

Según el Decreto Legislativo N° 685, que contempla la Ley de Creación del Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas, se creó por primera vez el Comité de Seguimiento y Veeduría Ciudadana de FIREMPRESA, conformado por las representaciones de la Corporación de Contadores, Universidad de El Salvador, Asociación de Universidades Privadas, Cámara de Comercio y la Fundación Nacional para el Desarrollo Económico, esta declino su participación.

El presidente Juan Pablo Durán Escobar, en su calidad de Fiduciario y en representación de BANDESAL, han mantenido relaciones cordiales y armoniosas con el Comité de Seguimiento y Veeduría Ciudadana, logrando responder y entregar en tiempo todo lo requerido con eficiencia, fluidez y responsabilidad.

## Capacitación FIREMPRESA

Durante los meses de mayo a junio del 2020, en preparación para asumir el reto del proyecto de nación FIREMPRESA, se desarrolló el "Programa Formativo en Negocio de Primer Piso y Análisis de Crédito" una apuesta estratégica que tenía como objetivo ser un potenciador del conocimiento colectivo. Con un total de 106 horas efectivas de capacitación y 19 participantes, se logró formar al personal que ayudaría a reforzar las áreas de negocios, operaciones y análisis de crédito para la ejecución de FIREMPRESA.

## Beneficiados FIREMPRESA

PROGRAMA	DIRECTOS	INDIRECTOS
Subsidio	155,598 empleados	622,392 miembros de familiares
Crédito sector informal	32162 empleados	128,648 miembros de familiares
Crédito sector formal	73,933 empleados	295,732 miembros de familiares
Total	261,693	1,046,772

Nota: Para programa de subsidio el número de empleados beneficiados es provisto por la base del ISSS, se ha considerado que cada empleado representa un grupo familiar de 4 personas.









## Alianzas Estratégicas (Convenios)

Se ha establecido la firma de convenios de cooperación y apoyo interinstitucional, así como alianzas estratégicas para el desarrollo de actividades educativas, asistencia técnica, sensibilización sobre el cambio climático, temática ambiental del país, género, la salud a través del deporte y para la ejecución de productos financieros para la reactivación económica contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible principalmente el 17.

No	Convenio	Otorgante	Suscripción	Estado
1	Convenio de Cooperación	Universidad de Oriente (UNIVO)	03/12/2019	Vigente
2	Convenio de Apoyo Financiero	Ministerio de Agricultura y Ganadería; la Escuela Nacional de Agricultura (MAG-ENA)	23/02/2020	Vigente
3	Convenio por Servicios de Negociación por Cuenta del Estado	BOLPROS, S.A de C.V.	09/03/2020	Finalizado
4	Convenio de Cooperación Técnica no Reembolsable	Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	03/04/2020	Vigente
5	Convenio de Cooperación	Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI)	12/05/2020	Vigente
6	Convenio de Cooperación	Universidad Francisco Gavidia (UFG)	29/06/2020	Vigente
7	Convenio Marco de Cooperación FONDO MUJER	Ministerio de Desarrollo Local	04/09/2020	Vigente
8	Convenio de Cooperación Interinstitucional	Instituto Salvadoreño de Deportes (INDES)	01/10/2020	Vigente
9	Convenio de Cooperación Interinstitucional	Ministerio de Trabajo	27/10/2020	Vigente
10	Convenio Marco de Cooperación	Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAPYME)	23/12/2020	Vigente
11	Convenio Marco de Cooperación	Organismo promotor de Exportaciones e Inversión de El Salvador (PROESA)	23/12/2020	Vigente



## Convenio de Cooperación entre BANDESAL y la Universidad de Oriente (UNIVO)

La suscripción del convenio tuvo como objetivo entrenar y capacitar a estudiantes, docentes, empresarios y emprendedores en áreas como desarrollo integral, investigación económica, financiera, además de facilitar oportunidades de profesionalización a jóvenes y empresarios de la zona oriental del país.

BANDESAL, dentro de sus compromisos aportó para el desarrollo económico de la zona oriental, la cantidad de TREINTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$30,000.00). Esta suma se va desembolsando mediante aportes parciales de acuerdo con lo establecido en el convenio y de forma directa a la Universidad.

Actividad	Cantidad	Monto unitario	Monto total
Foro tecnológico - BANDESAL	1	\$1,500.00	\$1,500.00
Ferias empresariales - BANDESAL	3	\$1,000.00	\$3,000.00
Concurso de capital semilla con aliados estratégicos, (Academia – UNIVO y otros: BANDESAL como aliado principal y BCIE). Son 50 perfiles de negocio.	1	\$7,000.00	\$7,000.00
Asistencias técnicas – UNIVO - BANDESAL, entre otros.	12	\$800.00	\$9,600.00
Diplomado para Fortalecimiento Empresarial en la Mujer -BANDESAL en 20 municipios creando una RED.	1	\$4,000.00	\$4,000.00
Rueda de negocios - BANDESAL	1	\$3,400.00	\$3,400.00
Desayuno empresarial - BANDESAL	1	\$1,500.00	\$1,500.00
			\$30,000.00

### Logros:

- Posicionamiento de BANDESAL en Formación Técnica en: San Miguel, Morazán, Usulután y La Unión.
- Iniciativa de BANDESAL en conjunto con la UNIVO para el fortalecimiento en la formación de temas de Tecnología, Networking e Inversión.
- Apoyo de Instituciones como Asociación de Desarrollo Económico Local (ADEL) y los Centro De Desarrollo de Micro y Pequeñas Empresa (CDMYPE) para la atención de clientes FIREMPRESA.
- Primera Feria Empresarial Multisectorial: Enfocado a productos Bancarios se contó con la asistencia de 2,000 personas.
- Reconocimiento al Lic. Juan Pablo Durán Escobar, por el liderazgo en la transformación realizada y la vinculación directa con las micro, pequeñas y medianas empresas.









## Convenio de cooperación entre BANDESAL - Ministerio de Agricultura y Ganadería - Escuela Nacional de Agricultura (MAG - ENA)

El objetivo del convenio de cooperación entre BANDESAL – MAG - ENA, fue el otorgamiento de becas a jóvenes de escasos ingresos económicos y con alto rendimiento académico que les permitiera continuar formándose profesionalmente en el área de la agronomía.

Con el convenio BANDESAL aportó para el fortalecimiento de capacidades técnicas para el desarrollo de la agricultura, otorgándose:

- **30 Becas**  
Formación técnica
- **\$ 48,000**  
Aporte BANDESAL
- **Dinamización de la economía e Inclusión Social**

## Convenio de cooperación entre BANDESAL y la Bolsa de Productos y Servicios de El Salvador (BOLPROS)

Siguiendo las iniciativas del Plan Cuscatlán y el Plan Estratégico de BANDESAL, se firmó el convenio entre BANDESAL y BOLPROS, teniendo como objetivo establecer las cláusulas bajo las cuales BOLPROS, presta al Banco el servicio de intermediación en la compra y/o venta conforme a la Ley de Bolsas de Productos y Servicios, su reglamento e instructivos aplicables, cuya negociación se realiza de acuerdo con lo establecido en la normativa bursátil. Asimismo, la firma por cuenta del Banco todos aquellos documentos y/o contratos que sean necesarios para ejecutar los encargos que “ la Institución” realice bajo el marco del presente CONVENIO ejecutando de forma precisa las órdenes de la Institución.

Dentro de sus logros se obtiene un ahorro en el 2020 por un monto de \$1,221,834.63 de los cuales \$ 135,196.41 son fondos BANDESAL y \$1,086,638.22 son fondos del Fideicomiso de Apoyo a la Producción de Café.



## Convenio de cooperación entre Banco de Desarrollo de la República de El Salvador y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

El convenio tuvo como objetivo contribuir en la mejora de la capacidad técnica de diversos actores del mercado, principalmente las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME), con la finalidad de contribuir al ahorro y financiamiento de proyectos de tecnologías de eficiencia energética, fortalecimiento de las capacidades técnicas de los actores del mercado de Eficiencia Energética.

Con el convenio BANDESAL recibió la cantidad de UN MILLÓN SETECIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$1,700,000.00), para financiar la adquisición de bienes y servicios diferentes de consultoría para la realización de este proyecto, además recibió para el financiamiento de inversiones en energías renovables de pequeñas y medianas empresas la cantidad de VEINTE MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$20,000,000.00), estas sumas fueron desembolsadas mediante aportes parciales de acuerdo a lo establecido en el convenio y el Reglamento de Crédito derivado del convenio.

### Logros:

- Financiamiento a proyectos de tecnologías de eficiencia energéticas especialmente destinadas a las PYME por un monto total de US\$1,700,000.00.
- Al cierre del 2020, se ha otorgado un total en créditos de US\$164,000.00.

## Convenio de cooperación entre BANDESAL con Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI)

El objetivo de dicho convenio fue unir sinergias para el beneficio de las empresas industriales en El Salvador y sus agremiados y así establecer términos de cooperación y los mecanismos de intercambio de experiencias en temas de Entrenamiento Empresarial, iniciativas y gestiones para la realización de eventos, congresos y conferencias.

- La ASI a través de la Gerencia del Centro y Desarrollo Empresarial apoyó en el proceso de revisión y validación de la Malla Curricular.
- Se elaboró el primer "Programa de Mentory", del cual el CEDE dispone de una Base de Datos de Empresarios para todos los procesos de formación que desarrolla.
- Por parte de BANDESAL, se apoyó al "Programa de Eficiencia Energética" y "Mujeres Líderes", el cual tuvimos participación en el evento.
- En coordinación con la Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional y la Gerencia de Comunicaciones se programó un Webinar con los empresarios asociados de la ASI para socializar el proyecto de FIREMPRESA y la Oferta Comercial.

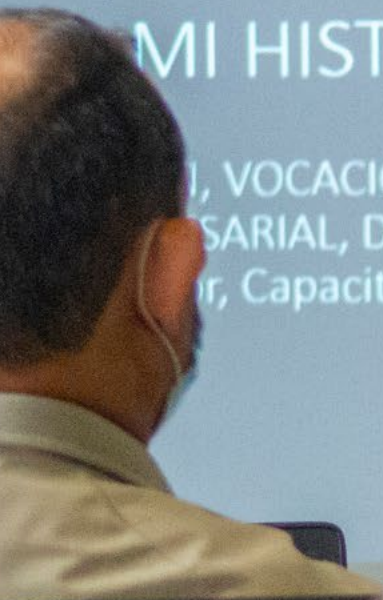
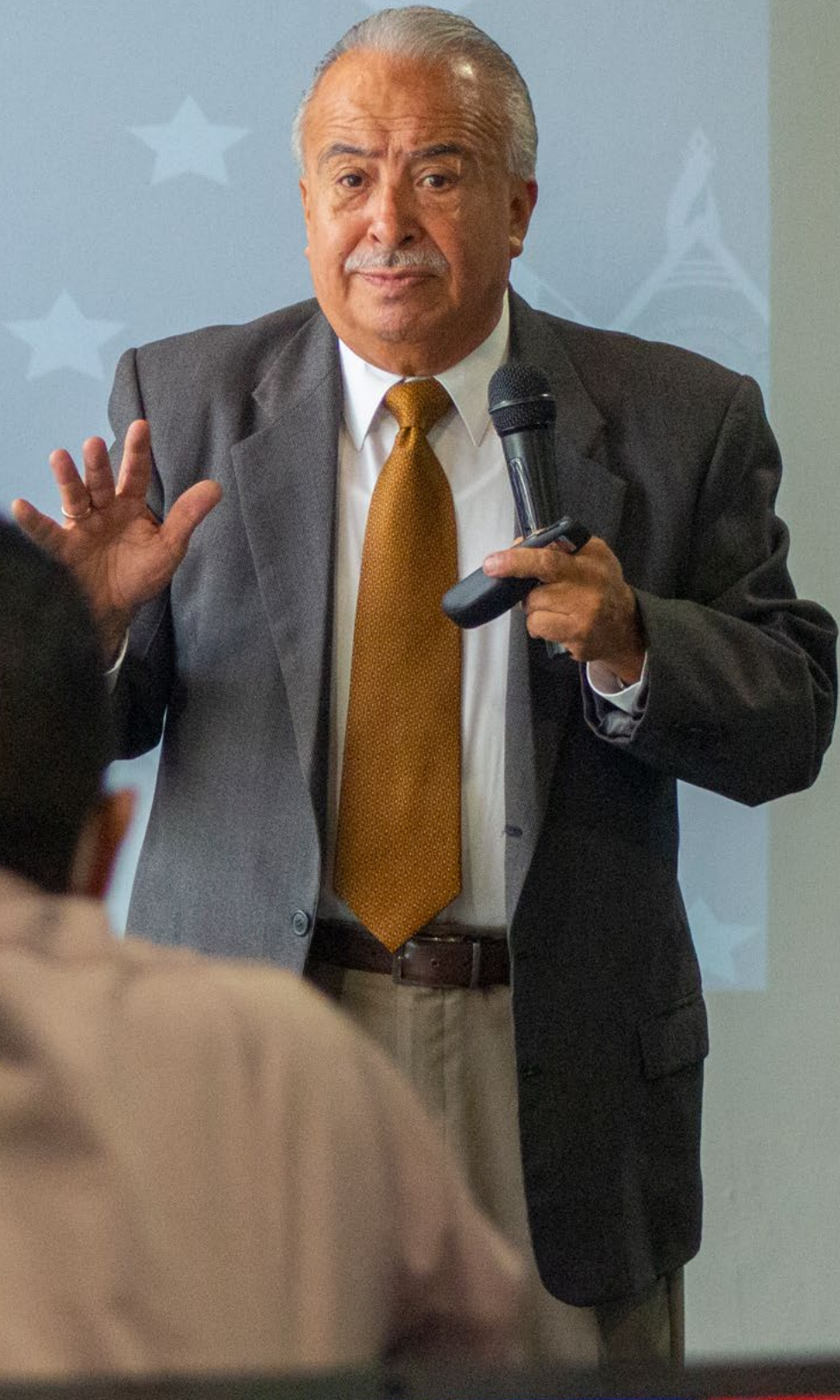




BANDESAL

## MI HISTORIA

MI, VOCACIÓN, DESEMPEÑO  
SARIAL, DESEMPEÑO P  
r, Capacitador y Docen







## Convenio BANDESAL y Universidad Francisco Gavidia (UFG)

El convenio tuvo como objetivo entrenar y capacitar a estudiantes y docentes; empresarios y emprendedores, fortaleciendo las estrategias de desarrollo integral, promoviendo la investigación económica y financiera, la divulgación del conocimiento, la formación y capacitación profesional atendidos por el Centro de Desarrollo Empresarial de la Micro y Pequeña Empresa de la UFG (CDMYPE UFG) y la Incubadora de Empresas GERMINA de la UFG.

Cabe resaltar, que en el marco de este Convenio se desarrolló la nueva aula virtual y se implementó una APP integrada al aula virtual, para efectos de poder impartir actividades de entrenamiento a nivel de dispositivos móviles. Además, se incorporó un canal de videos al aula virtual, el cual permite administrar temas de visibilidad y autoría.

## Convenio de Cooperación BANDESAL con Ministerio de Desarrollo Local

La finalidad es promover y fomentar la autonomía económica y empoderamiento de las mujeres a través del otorgamiento de microcréditos directos y garantías a mujeres empresarias y emprendedoras, logrando el empoderamiento de la mujer, reducción de la pobreza, dinamización de la economía, desarrollo de las microempresas lideradas por mujeres y desarrollo económico de la familia.

Con el convenio BANDESAL aportó la cantidad de DOS MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y UN MIL CINCUENTA Y CINCO PUNTO CINCUENTA Y OCHO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$2,691,055.58) desglosado en diferentes programas FOCAP y PAPSES.

- **\$1,060.817.83**  
Monto otorgado
- **1,024**  
Créditos aprobados
- **907**  
Garantías contratadas



## Convenio de cooperación BANDESAL con Instituto Nacional de los Deportes (INDES)

BANDESAL y el INDES suscribieron un convenio para fomentar el desarrollo del deporte, a través de un aporte económico total de US\$150,000.00, a las Federaciones y Asociaciones Deportivas seleccionadas en conjunto entre BANDESAL y el Instituto Nacional de los Deportes (INDES).

- **\$150,000.00**  
Monto otorgado
- **\$25,000**  
Por disciplina
- **6**  
Disciplinas

## Convenio de Cooperación BANDESAL y Ministerio de Trabajo y Previsión Social (MTPS)

Se llevó a cabo la firma del convenio entre BANDESAL y MTPS para facilitar el conocimiento de los usuarios del MTPS a las políticas y programas que impulsa BANDESAL, así como la articulación para propiciar esfuerzos a favor de la clase trabajadora y dinamización de la economía.

- Fortalecimiento de recursos entre ambas Instituciones para ofrecer a la población alternativas solución para líneas de créditos para la MIPYME.
- Fortalecer el apoyo entre ambas Instituciones para atención de llamada a centro de atención telefónica para micro, medianas y pequeñas empresas.
- Entrenamiento oferta comercial de BANDESAL.





MINISTERIO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR  
BANCA DE LAS AMERICAS







## Convenio de Cooperación BANDESAL y CONAMYPE

Se firmó un convenio entre BANDESAL y CONAMYPE para promover con apoyo financiero y técnico, el desarrollo de proyectos de inversión viables y rentables de los sectores productivos, fortaleciendo la creación de una cultura empresarial de innovación, calidad y productividad, que contribuya al avance en los procesos de producción, mercadeo y distribución, servicio al cliente de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el marco de las estrategias del desarrollo inclusivo, equitativo y sostenido del país y capacitación y acompañamiento a emprendimientos.

## Convenio de Cooperación BANDESAL y PROESA

Se dio el convenio entre ambas instituciones con la finalidad de aunar el trabajo para facilitar todos los esfuerzos empresariales que conlleven a aumentar nuestras exportaciones, apoyando la oferta comercial de exportador, promoviendo las inversiones y entrenamiento empresarial.

Adicionalmente, se establecieron los términos de cooperación y los mecanismos de intercambio que utilizarán las partes para desarrollar acorde a las necesidades identificadas procesos de entrenamiento empresarial, promoción de la oferta comercial dirigido al sector exportador salvadoreño y la promoción de las inversiones.



## Aliados estratégicos

### Alianzas

BANDESAL para lograr tener un mayor alcance y visibilidad, cuenta con aliados estratégicos en distintos rubros en los cuales interviene con el objetivo de apoyar a los sectores productivos del país.



### Fondeadores



\*Gobierno de El Salvador: Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), Ministerio de Obras Públicas (MOP), Viceministerio de Transporte (VMT), Ministerio de Vivienda, Ministerio de Cultura, Ministerio de Hacienda, Secretaría de Comercio e inversiones, Secretaría de Innovación, Ministerio de Economía, Ministerio de Educación, Ministerio de Desarrollo Local, Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Escuela Nacional de Agricultura (ENA).



## Eje transversal: Equidad e igualdad de género

BANDESAL, en cumplimiento a los compromisos adquiridos como Estado, que es miembro y firmante de convenios y tratados internacionales sobre los derechos de la mujer, a través de la Unidad de Género ha desarrollado políticas, planes y acciones transversales en todo el quehacer institucional, conforme a la hoja de ruta trazada en alineación al Objetivo de Desarrollo Sostenible 5 "Igualdad de género".

Una muestra de los avances institucionales en materia de equidad de género es la implementación del Plan de acción de la Política Institucional de Igualdad de Género, realizando la actualización del documento "Política Institucional de Igualdad de Género" y creando el Comité de Igualdad de Género y No Discriminación. Además, destaca la incorporación del componente de género a la política de otorgamiento de crédito de BANDESAL.

BANDESAL dentro de su estrategia para la "Equidad e Igualdad de Género" y comprometido con el principio de transversalización de género, ha realizado alianzas con actores claves como el Instituto Salvadoreño para el Desarrollo de la Mujer (ISDEMU), con el fin de elaborar programas de entrenamiento dirigidos a mujeres, iniciando un trabajo articulado con el ISDEMU y el Ministerio de Cultura, realizando jornadas de capacitación y de educación financiera básica a 150 mujeres emprendedoras de origen indígena, afrodescendientes y usuarias de estas dos instituciones; asimismo, en el marco del Día Internacional de la Mujer Rural y en coordinación con la Asociación para la cooperación y el Desarrollo de El Salvador (CORDES) se capacitó con educación financiera básica a 50 mujeres rurales emprendedoras, a través de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial de BANDESAL.

Cabe destacar que, dentro de la gestión institucional de género de BANDESAL, se enmarca la gestión de recursos, alianzas estratégicas nacionales e internacionales, para impulsar y promover el empoderamiento, desarrollo social y económico de las mujeres, garantizando derechos igualitarios en el acceso a las diferentes líneas de créditos de BANDESAL, muestra de ello, a través de las líneas de crédito de Banca Mujer, Banca Emprendes y el Fondo Mujer se otorgaron créditos en condiciones especiales a mujeres empresarias de diferentes sectores económicos.

- Incorporación del componente de género a la política de otorgamiento de crédito de BANDESAL.
- Créditos de Banca Mujer, Banca Emprendes y Fondo Mujer en condiciones especiales.

Además, se destaca la aplicación de la Política de Igualdad de Género en BANDESAL en la cantidad de mujeres laborando en diferentes áreas y en puestos de toma de decisión, siendo mujeres el 51 % del personal de BANDESAL.

- **51 %**  
Mujeres
- **49 %**  
Hombres









## **Eje transversal: Gestión ambiental**

Como Banca de Desarrollo se cuenta con una "Política de Gestión Ambiental" con el propósito de cumplir con la legislación ambiental vigente, regular la debida diligencia en materia de evaluación, identificación y administración de riesgos ambientales y sociales de las actividades propuestas para su financiamiento.

Asimismo, se promueve la cultura de responsabilidad ambiental interna con sus colaboradores y brinda acompañamiento a instituciones comprometidas con la gestión sostenible de los recursos naturales a través de convenios y cartas de cooperación.

### **Categorías ambientales**

En el proceso de aprobación de créditos, BANDESAL implementa el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), a través de la aplicación de la Política de Gestión Ambiental, lo cual permite que además del análisis económico y financiero de un cliente, se tenga en cuenta el riesgo socio ambiental debidamente clasificado y evaluado. De manera que propicia el crecimiento de una economía con un enfoque ambiental y socialmente responsable.

En el año 2020, se brindó opinión ambiental a 212 proyectos de los cuales 170 eran proyectos nuevos y 42 clientes existentes, además se dio seguimiento a la valoración del riesgo ambiental y social a 2 proyectos que requerían presentar permiso ambiental otorgado por el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN).









## Vivero forestal

Se estableció un vivero forestal para la producción de 20,000 plantas de especies forestales ubicado en el Centro Tecnológico de Agricultura y Ganadería (CETAG-UES), Cantón Tecualuya, San Luis Talpa; en el 2020 se entregaron más de 18,995 árboles de especies nativas (Funera, Cedro, Maquilishuat, Cortez Blanco, Teberinto, Bálsamo, Copinol, Madrecacao, Caoba, San Andrés, Flor de Fuego, Cincho, Jacarandas, etc.) a más de 10 instituciones y organizaciones comunitarias para que fueran utilizados en diferentes proyectos de reforestación en todo el país.

## Jornada de reforestación de mangle y liberación de tortugas marinas

El 25 de noviembre del 2020, se participó junto con la Asociación Red Juvenil Mundo Vida de la Reserva de Biósfera Apaneca llamatepec y en coordinación con la Asociación de Mujeres de la Barra de Santiago (AMBAS), en una jornada educativa y práctica sobre reforestación de manglar, sensibilización sobre la importancia que tienen los manglares en los medios de vida de las comunidades y en la captura de carbono ante el cambio climático. Participaron 30 personas las cuales trasladaron de los viveros de velas o candelas de manglar, 150 plantas para ser sembradas en una zona que está siendo reforestada. Adicionalmente, se liberaron 300 tortugas marinas de la especie golfinia, para finalizar la jornada se realizó una charla dando a conocer el trabajo del día a día que realizan los viveristas tanto de los viveros de mangle como de los viveros de tortugas marinas; esta actividad se llevó a cabo en el Área Natural Protegida y Sitio Ramsar Complejo Barra de Santiago, ubicado entre Jujutla y San Francisco Menéndez, en Ahuachapán.







## Eje transversal: Cumplimiento normativo

### Aprobación de reforma a Ley de Creación de BANDESAL

En junio de 2020, el Presidente del Banco, Juan Pablo Durán Escobar, promovió y logró la reforma a la Ley de BANDESAL, un hito trascendental que permite dar créditos directos a empresarios y emprendedores salvadoreños, con recursos de BANDESAL.

Dicha reforma constó de treinta y cinco artículos que comprendían, entre otros aspectos, la modificación del nombre de la ley y del Banco, así como la adecuación de la conformación de la Asamblea de Gobernadores y Junta Directiva de BANDESAL en atención a las reformas realizadas al Reglamento Interno del Órgano Ejecutivo.

Adicionalmente, con dichas reformas se ampliaron los destinos para el otorgamiento de créditos con recursos de BANDESAL, cuyo objeto sea la consolidación o traslado a la cartera de crédito del Banco, de obligaciones crediticias que hubieren tenido como destino original el financiamiento de actividades que cumplan las finalidades del Banco. Se amplió el monto máximo de financiamiento directo que puede otorgar el Banco a un proyecto, sujeto o grupo económico relacionado hasta un 15 % de su patrimonio neto. De igual forma, se dispuso el destino de hasta el 50 % de las utilidades de BANDESAL para desarrollar programas de créditos con condiciones especiales, cuyo objeto sea el financiamiento de proyectos que tengan como finalidad mejorar la salud, la educación, el arte, la cultura y el deporte.

Respecto al Fondo de Desarrollo Económico (FDE), se amplió el porcentaje de financiamiento hasta por el 90 % del proyecto y se incrementó el saldo acumulado de los financiamientos que se otorguen a un mismo sujeto elegible o grupo económico del 5 % al 15 % del Fondo Patrimonial. Con los recursos de dicho Fondo, se permite a su vez establecer condiciones especiales para el financiamiento de proyectos que tengan por objeto: a) Un impacto significativo en la economía, competitividad, recuperación y mantenimiento del medio ambiente; b) La plantación y mantenimiento de cultivos permanentes no tradicionales; c) La educación de personas de escasos recursos; d) La atención de sectores económicos tradicionalmente excluidos; e) El acceso a la educación de personas de escasos recursos y de sectores económicos tradicionalmente excluidos; y, f) En situaciones de emergencia, la reactivación de determinado sector económico. En cuanto al Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) la reforma contempla la posibilidad de garantizar operaciones del FDE, hasta el 50 % del monto del crédito y hasta un 10 % del Fondo Patrimonial del FSG.

Finalmente, las reformas incluyeron la obligación para el Banco Central de Reserva (BCR), de emitir la norma técnica aplicable a BANDESAL, por esta razón, el Comité de Normas del BCR, emitió las Normas Técnicas NASF-08 y NASF-09.

- **NASF-09**  
Normas Técnicas para la Evaluación y Clasificación de Créditos Otorgados por la Banca de Desarrollo.
- **NASF-08**  
Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Crediticio, Límites en la Asunción de Riesgos y Créditos a Personas Relacionadas de Entidades de Banca de Desarrollo

Nota: Estas normas convierten a BANDESAL pionero a nivel regional en contar con una normativa técnica para la valuación y Clasificación de Créditos Otorgados propia de la Banca de Desarrollo.



## Acciones para la Prevención y Detección del Lavado de Dinero, de Activos y Financiamiento al Terrorismo

Comprometidos con la Prevención y Detección del Lavado de Dinero, de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LD/FT), dentro de las operaciones realizadas por las diferentes áreas del Banco, y en cumplimiento a la legislación nacional y disposiciones aprobadas por Junta Directiva, se desarrolló y ejecutó para el año 2020 el Plan de Capacitación en materia de prevención LD/FT, con la finalidad que todo el personal y funcionarios del Banco cuenten con conocimientos suficientes de la legislación y normativa interna aplicable, a efecto de prevenir y mitigar los riesgos de LD/FT.

Nº	DIRIGIDO A	TEMÁTICA
1	Gerencia de Negocios de Segundo Piso IFIS, Gerencia de Administración de Fondo de Garantía, Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo, y la Gerencia de Fideicomisos.	Prevención de lavado de dinero, de activos y de financiamiento al terrorismo.
2	Gerencia de Finanzas, Gerencia de Auditoria y Control, UACI y Gerencia de Operaciones.	Prevención de Lavado de Dinero, de Activos y Financiamiento al Terrorismo.
3	Gerencia de Negocios de Primer Piso y Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial.	Identificación de Operaciones inusuales, etapas y tipologías del lavado de dinero.
4	Gerencia de Riesgos, Gerencia de Análisis y Resolución y Créditos de Garantías, y Unidad de Peritaje Técnico de Avalúos.	Identificación de operaciones inusuales, etapas y tipologías del lavado de dinero.
5	Personal del programa Integral en las áreas claves de negocios de Primer Piso y Análisis de Crédito / FIREMPRESA.	Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos.
6	Prevención de lavado de dinero, de activos y de financiamiento al terrorismo.	Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos.
7	Gerencia de Operaciones	Identificación de operaciones inusuales o sospechosas.
8	Gerencia de Negocios de Primer Piso y Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial.	Aplicación de la Política de Identificación y Aceptación de Clientes; y, manejo de señales de alertas por operaciones inusuales o sospechosas.
9	Junta Directiva BANDESAL	Funciones y responsabilidades en la prevención del riesgo de Lavado de Dinero, de Activos y de Financiamiento al Terrorismo impartido por la Unidad Especializada contra el Lavado de Activos (EUCLA) de la Fiscalía General de la República.



# ETAPAS DEL LAVADO DE DINERO



## Estratificación

Es la movilización de fondos en todo el sistema financiero, en una serie de transacciones para complicar el rastreo. Es la etapa más difícil de detectar, ya que su objetivo es perder el rastro del dinero sucio.



## Integración

Es la última etapa, los fondos se incorporan a actividades económicas legítimas.  
Ej. Compra de bienes muebles, inmuebles, inversiones en Negocios, etc.





## **Eje transversal: Gestión de seguimiento de calidad y continuidad de procesos**

Comprometidos con la calidad y continuidad de los procesos institucionales, así como la prestación de servicios en beneficio de nuestros clientes internos y externos, en el año 2020 se estableció las bases para la transformación digital de la institución para:

- Enriquecer con herramientas digitales el servicio al cliente
- Simplificar, optimizar y automatizar procesos y volverlos ágiles
- Reducir esfuerzo administrativo y enfocarlo en el cliente
- Renovar la infraestructura que soporta las nuevas formas de trabajar

En seguimiento a la agenda digital de país, establecidos por el gobierno central a través de la Secretaría de Innovación de la Presidencia, BANDESAL impulsa el desarrollo de los lineamientos de Modernización e Innovación del Estado. Por lo que se han realizado los primeros pasos para la transformación digital del Banco, se cuenta con un diagnóstico de la situación tecnológica y se encuentra diseñando la ruta crítica para el corto y mediano plazo, así como, el Plan Estratégico Tecnológico, que detallará la inversión a realizar para dicho proceso de transformación.

BANDESAL se encuentra desarrollando el perfil de los proyectos para dar paso a la transformación digital.

- Banca predictiva impulsada por Inteligencia Artificial.
- Sucursales inteligentes.
- Mayor adopción de Chatbots.
- Facturas digitales personalizadas para venta cruzada.
- Innovación disruptiva.
- Digitalización de procesos.





## Canales de atención

Canal de comunicación	Total de consultas atendidas
Centro de Llamadas	34,571
WhatsApp	49,177
Chat en Línea	34,787

## Redes sociales y medios digitales:

Red social	Cantidad de seguidores
Facebook	76,538
Twitter	20,749
Instagram	6,179
YouTube	2160
Portal Institucional	32,172

## Prensa:

Tipo	Cantidad
Menciones en Radio	18,617
Espacios en TV	854
Publicaciones en prensa	235
Campañas digitales	40 campañas digitales
Campañas de publicidad	5 campañas de publicidad

## Eventos públicos virtuales y presenciales:

Número de eventos	88
Personas atendidas	23,398



## Objetivos de Desarrollo Sostenible

En el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, según el Movimiento de ONGD para el Desarrollo Solidario de El Salvador (MODES), de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), El Salvador priorizó 10, entre ellos: el fin de la pobreza, hambre cero, salud y bienestar, educación de calidad, igualdad de género, agua limpia y saneamiento, acción por el clima, alianzas estratégicas y paz, justicia e instituciones sólidas.

BANDESAL, consciente del papel que deben jugar los Bancos de Desarrollo en sus respectivos países, ha integrado en su Plan Estratégico Institucional (PEI) 2020- 2022 y Planes Operativos (POA), la ejecución de actividades y estrategias que conllevan al cumplimiento de 11 ODS.

- ODS 1. Fin de la Pobreza
- ODS 2. Hambre Cero
- ODS 5. Igualdad de Género
- ODS 6. Agua Limpia y Saneamiento
- ODS 7. Energía Asequible y no contaminante
- ODS 8. Trabajo Decente y Crecimiento Económico
- ODS 9. Industria: Innovación e Infraestructura
- ODS 10. Reducción de las desigualdades
- ODS 12. Producción y consumo responsable
- ODS 13. Acción por el Clima
- ODS 17. Alianzas para lograr los objetivos

El Plan integra las iniciativas de innovación y mejora continua de BANDESAL, para conseguir resultados sostenibles, de forma significativa a objetivos definidos en las dimensiones.

- 1.2 Millones de personas favorecidas









## Acciones realizadas

ACCIÓN	ODS IMPACTADO
<p>Colocación de \$169.6 de los \$600 millones de dólares de FIREMPRESA a diciembre</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Programa de subsidio: \$61,984,420.28</li> <li>• Crédito sector informal: \$75,245,142.88</li> <li>• Crédito sector formal: \$32,329,752.56</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS01</li> <li>• ODS02</li> <li>• ODS08</li> <li>• ODS09</li> <li>• ODS10</li> </ul>
<p>Colocación de más de \$286 millones de dólares a diciembre 2020</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• \$100 Millones de dólares en créditos directos</li> <li>• \$186 Millones de dólares en créditos a través de IFIS</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS01</li> <li>• ODS02</li> <li>• ODS08</li> <li>• ODS09</li> <li>• ODS10</li> </ul>
<p>Colocación de \$60.2 millones de dólares en garantías en el 2020</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Colocación de más 8,114 Garantías</li> <li>• 18 programas de Garantías</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS01</li> <li>• ODS02</li> <li>• ODS08</li> <li>• ODS10</li> </ul>
<p>Creación de líneas especiales</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Línea de financiamiento de estudiantes salvadoreños con énfasis en los de escasos recursos.</li> <li>• Línea especial de crédito para apoyar a sectores excluidos como el arte, cultura, deporte y salud vinculada a la Economía Naranja.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS 01</li> <li>• ODS 02</li> <li>• ODS 04</li> <li>• ODS 08</li> </ul>
<p>Acciones para proteger el medio ambiente</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entrega de miles de plantas forestales y frutales a diversas instituciones y empresas.</li> <li>• Evaluaciones ambientales asignadas, BANDESAL categoriza todo financiamiento en consideración a los impactos ambientales de las actividades o proyectos de financiamiento.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS 13</li> <li>• ODS 15</li> <li>• ODS 06</li> </ul>
<p>Acciones para la igualdad de género</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Incorporación del componente de género a la política de otorgamiento de crédito de BANDESAL.</li> <li>• Créditos garantizados con el Fondo Salvadoreño de Garantías a través de las líneas de Banca Mujer y Banca Emprendes.</li> <li>• El 51 % del personal de BANDESAL son mujeres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS 05</li> </ul>
<p>Convenios de cooperación y apoyo interinstitucional con el objetivo de contribuir con el desarrollo de actividades educativas, de asistencia técnica y de sensibilización sobre el cambio climático y la temática ambiental del país</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 11 alianzas establecidas</li> <li>• 8 por suscribir en el 2021</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ODS 17</li> <li>• ODS 03</li> <li>• ODS 04</li> <li>• ODS 05</li> <li>• ODS 07</li> <li>• ODS 08</li> <li>• ODS 09</li> <li>• ODS 10</li> <li>• ODS 15</li> </ul>





## Logros 2020

Un año de retos, pero también de logros para el apoyo de los sectores productivos.

BANDESAL apoyó la reactivación económica de las MIPYMES salvadoreñas en el 2020

El 2020, fue un año difícil para El Salvador y para el mundo. El impacto negativo a nivel social, político y económico fue muy grande; sin embargo, el Gobierno del Presidente de la República de El Salvador, Nayib Bukele lideró estrategias integrales para garantizar estabilidad financiera y seguridad social para todos los salvadoreños, algunas de estas medidas han sido acompañadas por el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL).

A pesar de las circunstancias, BANDESAL logró impactos positivos este año, a continuación, un recuento:

## Lanzamiento del CEDE

BANDESAL comprometido con facilitar a las MIPYME financiamientos y garantías empresariales, inauguró el 7 de octubre del 2020 el Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE) el cual sirve para capacitar a pequeños empresarios y para dinamizar la economía salvadoreña.

“Nuestra apuesta es hacer del CEDE un referente en Centroamérica en entrenamiento y desarrollo empresarial, que esté al alcance de emprendedores y empresarios de las MIPYMES. Porque sabemos que los salvadoreños son trabajadores, creativos y talentosos, pero necesitan acompañamiento financiero y formación técnica para mejorar sus habilidades con el negocio”, destacó el presidente de BANDESAL, durante la inauguración del CEDE.

La apertura del CEDE, se dio en el marco de la reactivación económica del país y como parte de las medidas que impulsa el Gobierno de El Salvador para mejorar la competitividad y las oportunidades de crecimiento para los empresarios que fueron afectados por la pandemia del COVID-19.

Dicha labor es respaldada por instituciones académicas, gremiales empresariales y asociaciones. El CEDE ha creado alianzas estratégicas para realizar procesos de transferencia de capacidades y habilidades metodológicas, a fin de ampliar el alcance en todo el país.

Las temáticas de entrenamiento que se desarrollan están dirigidas a personas emprendedoras, a las MIPYME de los distintos sectores productivos, así como a instituciones financieras aliadas de BANDESAL, integrando clientes prospecto, potenciales y/o directos. Cabe destacar que los mecanismos de convocatoria para participar en los procesos se hacen a través de redes sociales, correo electrónico y de forma directa con los usuarios. Además, entrenamiento de forma presencial y a través del aula virtual de BANDESAL.





**BANDESAL**  
BANCO DE DESARROLLO DE LA REPÚBLICA  
DE EL SALVADOR

**CENTRO DE ENTRENAMIENTO Y  
DESARROLLO EMPRESARIAL (CEDE)**

4135







## Continuidad de apoyo a mujeres salvadoreñas (adenda al convenio con el Ministerio de Desarrollo Local)

El 4 de septiembre de 2020, el Ministerio de Desarrollo Local (MINDEL), antes Secretaría de Inclusión Social, y BANDESAL acordaron modificar el convenio: "Convenio Marco de Cooperación entre el Ministerio de Desarrollo Local y el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, para el Fomento de la Autonomía Económica de las Mujeres Emprendedoras, Empresarias y usuarias de los centros de Ciudad Mujer a Nivel Nacional". Adicionalmente, se modificó lo establecido en la cláusula quinta, por lo que las partes acordaron prorrogar la vigencia del referido convenio hasta el día treinta y uno de diciembre de 2020.

En fecha 29 de diciembre de 2020, la Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional logró que el MINDEL y BANDESAL suscribieran una nueva modificación al Convenio en referencia en el sentido de establecer, entre otros aspectos que, en el caso del vencimiento del plazo establecido, las partes procederían a liquidar el convenio dentro de los tres meses siguientes a su terminación, es decir, durante los meses comprendidos entre el uno de enero de 2021 al treinta y uno de marzo de 2021. De igual forma se estableció, que una vez finalizado dicho plazo, el MINDEL procedería a donar a favor de BANDESAL o de los fondos que este administra, los recursos al cierre del treinta y uno de diciembre de 2020 (aproximadamente de US\$2.5 millones de dólares), con el objeto de que este último garantice a través del Fondo Salvadoreño de Garantías los créditos a ser otorgados con recursos del Fondo de Desarrollo Económico bajo el Programa Banca Mujer. También el MINDEL se comprometió a otorgar la cesión y traspaso de la cartera de créditos y cartera de garantías a favor de BANDESAL o de los fondos que este administre, en las condiciones inicialmente otorgadas para continuar con su administración y recuperación.

MINDEL donó a favor de BANDESAL aproximadamente US\$ 2.5 Millones

- **04-09-2020**  
MINDEL y BANDESAL acordaron modificar el convenio y adicionalmente se acordó prorrogar la vigencia del referido convenio hasta 31-12-2020.
- **29-12-2020**  
La Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional logró que MINDEL y BANDESAL suscribieran una nueva modificación al convenio hasta el 31 de marzo del 2020, la cual incluye la donación de los fondos disponibles a favor del FSG administrado por BANDESAL.
- **31-03-2020**  
MINDEL procedería a donar a favor de BANDESAL o los fondos que este administra, los recursos al cierre de 31-12-20 (Aproximadamente US\$ 2.5 Millones), con el objeto de que este último garantice a través de Fondo Salvadoreño de Garantías los créditos a ser otorgados con recursos del Fondo de Desarrollo Económico bajo el Programa Banca Mujer.



## Desarrollo del talento humano

Durante el año 2020, se incorporaron nuevos talentos con alto potencial de crecimiento que ha permitido integrar nuevas energías y una visión renovada a nuestra forma de hacer negocios, llevando así al Banco a un crecimiento de la plantilla del personal que se incrementó en un 56.52 % en comparación al año 2019.

2019	2020	Crecimiento
184 empleados	288 empleados	56.52 %

El año 2020 se cerró con un equipo de trabajo de 288 empleados, resaltando que el 48 % de dicho personal cuenta con una preparación académica a nivel de licenciaturas o ingenierías y que el 17 % cuenta con el nivel de maestría, comprobando así el fortalecimiento de la profesionalización del talento humano del Banco.

## Acciones para la prevención del COVID-19

Durante los meses de junio a diciembre, BANDESAL, logró coordinar exitosamente con el personal del Ministerio de Salud, un total de 8 jornadas para la realización de pruebas PCR para el personal del Banco. Esto permitió levantar datos estadísticos internos en función de la detección temprana y el seguimiento oportuno de los casos para el cumplimiento de las medidas pertinentes.

Además, BANDESAL realizó dos campañas de entrega de equipos de protección y dosis vitamínicas para reforzar el sistema inmunológico del personal y funcionarios del Banco:

- La primera entrega: 250 Refuerzos Vitamínicos para empleados, cápsula Vitamina C Total Vit (caja de 30 unidades / 1 tableta c/día)
- La segunda entrega: 300 Refuerzos Vitamínicos para empleados. Redoxon Bayer, doble acción, caja X 36 tab/eferv. (vitamina "C" 1g. + Zinc 10mg.), 140 caretas protectoras (PET), 350 lentes protectores y 1000 mascarillas de tela con propiedades repelentes de líquidos.









## Acondicionamiento de oficinas del Fondo de Desarrollo Económico de BANDESAL

Adecuación de oficinas ubicadas en la Alameda Roosevelt, estas fueron acondicionadas para ampliar su capacidad instalada, ahora se cuenta con una mayor visión de servicio y atención a la cliente destinada a la creciente demanda de usuarios interesados en los productos y servicios tanto de BANDESAL, como de los fondos y fideicomisos en administración; extendiendo horarios de atención, entre otros, para ofrecer mayor disponibilidad al público en general.

## Líneas de crédito de Primer Piso BANDESAL

A partir del 17 de junio de 2020 entró en vigor la Reforma a la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, con la cual se puede atender un mayor número de empresarios salvadoreños de los sectores productivos.

En concordancia con dicha reforma a la Ley, BANDESAL ha ajustado las normativas relacionadas con el Crédito Directo de Primer Piso BANDESAL, con lo cual ahora se cuenta con una Oferta Comercial de Primer Piso que define y establece las Líneas de Financiamiento que están a disposición de las personas solicitantes de crédito.

La oferta comercial consta de 11 líneas de crédito:

1. Crédito para Actividades Productivas
2. Crédito para Actividades Agropecuarias
3. Crédito para Producción del Café
4. Crédito para producción de Caña de Azúcar
5. Crédito para el Sector Agroindustrial
6. Crédito para el Sector Construcción
7. Crédito Economía Naranja
8. Crédito para Restitución de Capital
9. Avales
10. Crédito para Consolidación de Deudas y Traslado de cartera para Actividades Productivas
11. Refinanciamiento



CENTRO DE ATENCIÓN,  
ENTRENAMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL



**BANDESAL**  
BANCO DE CREDITOS DE LA NACIÓN





## Líneas de crédito especiales

En El Salvador existen brechas que no están totalmente atendidas, muchas personas no obtienen los ingresos suficientes para poder satisfacer las necesidades propias y las de su familia; lo cual se debe a factores estructurales como las condiciones de desempleo, subempleo, informalidad y pocas opciones de desarrollo con las que se cuentan. Para estas personas la capacidad de acceder de forma efectiva al financiamiento está sujeto a múltiples requisitos de acceso y condicionalidades sobre todo en la Banca Privada, lo cual dificulta el acceso a los sectores informales o de subsistencia. Es por eso que, BANDESAL producto de la nueva reforma a la ley, en el Art. 51 cuenta con las facultades para crear productos y servicios con condiciones especiales para el financiamiento de proyectos que tengan por objeto:

- Un impacto significativo en la recuperación y mantenimiento del medio ambiente.
- La plantación y mantenimiento de cultivos permanentes no tradicionales.
- La atención de sectores económicos tradicionalmente excluidos.
- El acceso a la educación de personas de escasos recursos.
- En situaciones de emergencia, la reactivación de determinado sector económico.

Muestra de ello, en el año 2020 se crearon líneas de crédito especiales como las siguientes:

- Línea de financiamiento de estudiantes salvadoreños con énfasis en los de escaso recursos, a través de Segundo Piso.
- Línea especial de crédito para apoyar a sectores excluidos como el arte, cultura, deporte y salud vinculada a la Economía Naranja.
- Línea especial de crédito para apoyar a las MIPYMES afectadas por la pandemia, con recursos del Banco Centroamericano de Integración económica por \$17,000,000.00

## Reconocimientos para BANDESAL

Durante el año 2020, BANDESAL también fue reconocido en cinco ocasiones por su destacada labor de acompañar el desarrollo de las MIPYMES: Premio a la "Institución Pública más destacada del año", otorgado por la Revista Derecho y Negocios; fue reconocido como aliado estratégico por el Banco Cooperativo de El Salvador (BANCOVI); el Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas (COLPROCE), la Asociación de Desarrollo Económico Local (ADEL) de San Miguel y el Consejo Salvadoreño del Café (CSC) reconocieron al presidente de BANDESAL, por liderar medidas que contribuyen en la transformación de los sectores productivos.





## Reconocimientos de instituciones a la malla curricular de BANDESAL

BANDESAL dando cumplimiento al objetivo de desarrollar las capacidades de los empresarios de las MIPYMES y emprendedores a través de entrenamiento y asistencia técnica, para dinamizar la economía, gestionando soluciones financieras integrales e inclusivas, desarrolló una robusta malla curricular la cual se actualiza conforme a las necesidades del mercado.

La Malla curricular ha logrado un gran impacto en beneficio de los empresarios salvadoreños. De tal manera que se ha convertido en un referente para otras instituciones educativas y de desarrollo local en temas de entrenamiento y desarrollo empresarial.

La Escuela Superior de Economía y Negocios (ESEN), a través del Centro Emprendedor solicitó apoyo de BANDESAL para poder utilizar el modelo de Malla curricular utilizado por la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial y además de invitar a formar parte del jurado calificador de planes de negocios y modelos de negocios Canvas para la primera ronda de la categoría Negocios al Gerente del GEDE porque reúne los requisitos para desarrollar un impecable rol como juez, por su perfil profesional y su experiencia en el ámbito de los negocios.

La Asociación de Desarrollo Económico Local (ADEL) solicitó apoyo a BANDESAL para compartir la currícula diseñada por la institución para la creación de Planes de Negocios Bancables, con la perspectiva de ser tomada como modelo en el proceso de capacitación para los empresarios y emprendedores de la zona



## Proyecciones

### Nuevo Centro de Atención en San Miguel

Con una inversión de \$2.3 millones de dólares, BANDESAL expandirá las operaciones en el territorio de la zona oriental a través de la adquisición y edificación de inmueble para el Centro de Atención y Entrenamiento Empresarial, para atender a los Micros, pequeños y medianos empresarios de la zona.

### Nuevo Centro de Atención y Entrenamiento en Santa Ana

Con el objeto de llevar el entrenamiento empresarial, así como la oferta comercial a empresarios en ciudades de alto crecimiento, BANDESAL tiene proyectado para el año 2021, invertir en oficinas de atención y entrenamiento empresarial en el departamento de Santa Ana, en zona de fácil acceso y desarrollo, se prevé que la infraestructura tengan una capacidad instalada que garantice la atención con servicios de calidad y calidez, a clientes interesados en los diferentes programas de créditos y asistencia técnica empresarial, con ello aportar a la reactivación y dinamismo de la economía del país en el entorno actual, y ayudar a minimizar las consecuencias de la crisis por pandemia para los sectores afectados de todo el país.

### Proyecto de ventanillas de atención en ciudades con potencial de crecimiento empresarial

Con la misma motivación de llevar nuestra Banca de Desarrollo a empresarios que se encuentran en zonas tradicionalmente desatendidas, se ha planificado dar apertura a ventanillas de atención al cliente en distintas zonas del país, buscando tener cobertura nacional. Si bien las instalaciones serán especialmente para un concentrado grupo y capacidad, se busca proporcionar los mismos servicios al alcance de los empresarios de esas zonas, tales como el acceso al crédito en las condiciones preferenciales que BANDESAL tiene para los micros y pequeños empresarios que desean crecer y mantenerse en el mercado nacional.



# **Estados Financieros Auditados**

---





## Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Activo</b>			
Activos de intermediación:			
Caja y Bancos	3	\$ 107,040.7	\$ 35,218.1
Inversiones Financieras (neto)	5	9,341.1	61,840.7
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7	<u>391,133.9</u>	<u>406,359.2</u>
		<u>507,515.7</u>	<u>503,418.0</u>
Otros activos:			
Diversos (neto)	9	<u>36,502.6</u>	<u>33,049.5</u>
		<u>36,502.6</u>	<u>33,049.5</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles y otros (neto)	12	<u>4,315.4</u>	<u>2,614.7</u>
Total activos		<u>\$ 548,333.7</u>	<u>\$ 539,082.2</u>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo de intermediación:			
Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador	14	\$ 37,861.9	\$ 46,743.1
Préstamos de otros bancos	15	<u>238,997.5</u>	<u>232,566.6</u>
		<u>276,859.4</u>	<u>279,309.7</u>
Otros pasivos:			
Fondos en administración	18	3,788.6	3,952.9
Provisiones		86.7	55.9
Diversos		<u>5,649.8</u>	<u>2,724.3</u>
		<u>9,525.1</u>	<u>6,733.1</u>
Total pasivos		<u>286,384.5</u>	<u>286,042.8</u>
<b>Patrimonio</b>			
Aportes del estado	34	214,104.9	214,104.9
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	24, 25	<u>47,844.3</u>	<u>38,934.5</u>
Total patrimonio		<u>261,949.2</u>	<u>253,039.4</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 548,333.7</u>	<u>\$ 539,082.2</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.





## Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos de operación:</b>			
Intereses de préstamos		\$ 23,437.0	\$ 24,050.4
Comisiones y otros ingresos financieros		1,162.3	1,030.3
Intereses de inversiones		1,341.5	2,535.9
Intereses sobre depósitos		2,889.2	782.0
		<u>28,830.0</u>	<u>28,398.6</u>
<b>Costos de operación:</b>			
Intereses sobre préstamos		10,112.5	13,609.0
Comisiones y otros		704.8	336.6
		<u>10,817.3</u>	<u>13,945.6</u>
<b>Reservas de saneamiento</b>	7	<u>2,022.3</u>	<u>2,043.7</u>
Utilidad antes de gastos		15,990.4	12,409.3
<b>Gastos de operación:</b>			
De funcionarios y empleados	28	5,381.2	4,126.6
Generales		1,979.7	1,673.3
Depreciaciones y empleados		630.1	630.7
		<u>7,991.0</u>	<u>6,430.6</u>
Total gastos de operación		<u>7,991.0</u>	<u>6,430.6</u>
Utilidad de operación		7,999.4	5,978.7
Dividendos		136.7	149.0
<b>Otros ingresos y gastos:</b>			
Otros ingresos	29	7,396.4	2,285.1
Otros gastos	30	<u>(2,399.5)</u>	<u>(1,000.3)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		13,133.0	7,412.5
Impuesto sobre la renta	26	(2,777.2)	(1,719.0)
Contribución especial plan de seguridad Ciudadana	27	<u>(329.6)</u>	<u>(261.6)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 10,026.2</u>	<u>\$ 5,431.9</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



## Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio:							
Aportes (Nota 35)	\$ 203,346.1	\$ 10,758.8	-	\$ 214,104.9			\$ 214,104.9
Reserva legal (Nota 24(a))	4,434.4	741.3	-	5,175.7	\$ 1,464.8		6,640.5
Reserva para el mantenimiento del patrimonio (Nota 24(b))	11,789.0	305.1	-	12,094.1	225.2		12,319.3
Resultados por aplicar (Nota 25)	13,069.9	7,692.8	\$ (2,012.9)	18,749.8	8,561.5	\$ (1,341.9)	25,969.4
	<u>232,639.4</u>	<u>19,498.0</u>	<u>(2,012.9)</u>	<u>250,124.5</u>	<u>10,251.5</u>	<u>(1,341.9)</u>	<u>259,034.1</u>
Patrimonio restringido:							
Provisiones-riesgo país	3.0	-	(0.1)	2.9	0.2	-	3.1
Provisiones-voluntarias	2,912.0	-	-	2,912.0	-	-	2,912.0
	<u>2,915.0</u>	<u>-</u>	<u>(0.1)</u>	<u>2,914.9</u>	<u>0.2</u>	<u>-</u>	<u>2,915.1</u>
Total patrimonio	<u>\$ 235,554.4</u>	<u>\$ 19,498.0</u>	<u>\$ (2,013.0)</u>	<u>\$ 253,039.4</u>	<u>\$ 10,251.7</u>	<u>\$ (1,341.9)</u>	<u>\$ 261,949.2</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.





## Fondo de Desarrollo Económico

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Activo</b>			
Activos de intermediación			
Caja y Bancos	3	\$ 12,269.5	\$ 17,907.2
Inversiones financieras (neto)	5	754.5	785.7
Cartera de préstamos, netas de reserva de Saneamiento	6,7	<u>56,534.5</u>	<u>40,703.9</u>
		<u>69,558.5</u>	<u>59,396.8</u>
Otros activos			
Activos extraordinarios, neto de provisión por pérdidas	9	301.8	317.3
Diversos, neto de provisión de cuentas incobrables	10	<u>45,439.3</u>	<u>199.5</u>
		<u>45,741.1</u>	<u>516.8</u>
Activo fijo			
Bienes muebles y otros, neto de depreciación acumulada	12	<u>1,357.9</u>	<u>1,269.4</u>
Total activo		<u>\$ 116,657.5</u>	<u>\$ 61,183.0</u>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos de intermediación			
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	15	\$ <u>5,029.0</u>	\$ <u>2,594.5</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar	10	52,416.9	822.1
Diversos		<u>28.1</u>	<u>11.7</u>
		<u>52,445.0</u>	<u>833.8</u>
Total pasivo		<u>57,474.0</u>	<u>3,428.3</u>
<b>Patrimonio</b>			
Aportes	32	55,000.0	55,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	23	<u>4,183.5</u>	<u>2,754.7</u>
Total patrimonio		<u>59,183.5</u>	<u>57,754.7</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 116,657.5</u>	<u>\$ 61,183.0</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros separados.



## Estados de resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos de operación:</b>			
Interés de préstamos		\$ 3,386.4	\$ 3,184.8
Comisiones y otros ingresos financieros		0.5	3.6
Intereses de inversiones		44.1	46.8
Intereses sobre depósitos		503.3	508.5
Otros servicios y Contingencias		70.7	-
Total ingreso de operación		<u>4,005.0</u>	<u>3,743.7</u>
<b>Costos de operación:</b>			
Comisiones y otros		<u>92.9</u>	<u>113.8</u>
Total costos de operación	7	<u>92.9</u>	<u>113.8</u>
<b>Reserva de saneamiento</b>		<u>212.4</u>	<u>1,188.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>3,699.7</u>	<u>2,441.2</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
De funcionarios y empleados		1,566.0	1,183.8
Generales		459.8	481.6
Depreciaciones y amortizaciones		66.5	98.2
Total de gastos de operación	26	<u>2,092.3</u>	<u>1,763.6</u>
Utilidad de operación		<u>1,607.4</u>	<u>677.6</u>
<b>Otros ingresos y gastos:</b>			
Otros ingresos	27	426.1	588.7
Otros gastos		96.3	89.2
<b>Menos:</b>			
Impuesto sobre la renta		<u>208.4</u>	<u>-</u>
Utilidad neta		<u>\$ 1,728.8</u>	<u>\$ 1,177.1</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.





## Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2020
<b>Patrimonio</b>							
Aportes (Nota 31)	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0
Reserva legal (Nota 22)	356.9	\$ 176.6	-	533.5	\$ 283.3	-	816.8
Resultados por aplicar (Nota 23)	<u>1,372.3</u>	<u>1,177.1</u>	<u>\$ (328.2)</u>	<u>2,221.2</u>	<u>1,728.8</u>	<u>\$ 371.9</u>	<u>4,321.9</u>
Total	<u>\$ 56,729.2</u>	<u>\$ 1,353.7</u>	<u>\$ (328.2)</u>	<u>\$ 57,754.7</u>	<u>\$ 2,012.1</u>	<u>\$ 371.9</u>	<u>\$ 60,138.7</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



## Fondo Salvadoreño de Garantía

### Balances generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Activo</b>			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	\$ 30,870.1	\$ 26,558.5
Inversiones financieras	5	<u>-</u>	<u>1,277.9</u>
		30,870.1	27,836.4
Otros activos			
Diversos (neto)		<u>292.2</u>	<u>40.8</u>
Total activos		<u>\$ 31,162.3</u>	<u>\$ 27,877.2</u>
<b>Pasivo</b>			
Otros pasivos:			
Provisión por garantías	7	\$ 1,120.3	\$ 1,821.7
Diversos		<u>2,412.3</u>	<u>1,284.3</u>
Total pasivos		<u>3,532.6</u>	<u>3,106.0</u>
<b>Patrimonio</b>			
Aportes de capital	30	18,758.8	18,758.8
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	22, 23	<u>8,870.9</u>	<u>6,012.4</u>
Total patrimonio		<u>27,629.7</u>	<u>24,771.2</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 31,162.3</u>	<u>\$ 27,877.2</u>
Derechos y compromisos contingentes	28	<u>\$ 96,720.0</u>	<u>\$ 86,796.9</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.





## Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos de operación:</b>			
Por otorgamiento de garantías		\$ 2,541.3	\$ 2,386.6
Por prestación de servicios		132.0	144.0
Otros ingresos financieros		<u>1,482.9</u>	<u>673.9</u>
Total ingresos de operación		4,156.2	3,204.5
<b>Gastos de operación:</b>			
Comisiones y otros		<u>20.2</u>	<u>29.7</u>
Total costos de operación		20.2	29.7
Reservas de saneamiento	7	<u>2,114.2</u>	<u>1,140.0</u>
Utilidad antes de gastos		<u>2,021.8</u>	<u>2,034.8</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
De funcionarios y empleados		531.0	360.2
Generales		148.0	50.4
Depreciación y amortizaciones		<u>0.0</u>	<u>8.4</u>
Total gastos de operación	25	<u>679.0</u>	<u>419.0</u>
Utilidad de operación		<u>1,342.8</u>	<u>1,615.8</u>
<b>Otros ingresos y gastos:</b>			
Otros ingresos		<u>1,055.7</u>	<u>76.9</u>
Total otros ingresos-neto		1,055.7	76.9
Menos:			
Impuesto sobre la renta		<u>551.2</u>	<u>0.0</u>
Utilidad neta		<u>\$ 1,847.3</u>	<u>\$ 1,692.7</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



## Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumento	Disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Patrimonio:							
Aportes de capital (Nota 30)	\$ 8,000	\$ 10,758.8	-	\$ 18,758.8			\$ 18,758.8
Reserva legal (Nota 22)	685.0	253.9	-	938.9	\$ 336.1		1,275.0
Resultados por aplicar (Nota 23)	3,649.8	1,692.7	\$ (410.8)	4,931.7	1,847.2	\$ (477.1)	6,301.8
	12,334.8	12,705.4	(410.8)	24,629.4	2,183.3	(477.1)	26,335.6
Patrimonio restringido:							
Reservas voluntarias (Nota 7)	136.5	5.3	-	141.8	0.0	1,152.3	1,294.1
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 12,471.3</b>	<b>\$ 12,710.7</b>	<b>\$ (410.8)</b>	<b>\$ 24,771.2</b>	<b>\$ 2,183.3</b>	<b>\$ 675.2</b>	<b>\$ 27,629.7</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.







