



MEMORIA DE LABORES 2021
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.

Seguiremos escribiendo una nueva historia.

Nayib Bukele
Presidente de la República de El Salvador



Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

2021



GOBIERNO DE
EL SALVADOR







Índice

Conformación de autoridades.....	10
Estructura organizativa.....	13
Oferta comercial	15
Gestión crediticia	18
Primer Piso BANDESAL	22
Segundo Piso BANDESAL	38
Garantías	52
Administración fiduciaria.....	62
Administración de FIREMPRESA.....	66
Entrenamiento y Desarrollo Empresarial.....	69
Gestión Financiera.....	76
Gestión de Fondeo.....	96
Gestión de Riesgos.....	100
Alianzas Estratégicas (Convenios).....	107
Aliados Estratégicos.....	120
Eje transversal: Equidad e igualdad de género.....	121
Eje transversal: Gestión ambiental.....	123
Eje transversal: Cumplimiento normativo.....	127
Eje transversal: Gestión de seguimiento, de calidad y continuidad de procesos.....	130
Canales de atención.....	132
Objetivos de Desarrollo Sostenible.....	133
Logros adicionales 2021.....	139
Proyecciones 2022	142
Estados Financieros Auditados.....	143





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.

Miembros de la asamblea de gobernadores:

No.	Nombre	Ingreso	Cargo	Institución que representa
1	María Luisa Hayem Brevé	01/06/2019	Gobernador	Ministerio de Economía
2	Douglas Pablo Rodríguez Fuentes	19/09/2020	Gobernador	Banco Central de Reserva
3	José Alejandro Zelaya Villalobo	29/07/2020	Gobernador	Ministerio de Hacienda
4	Jorge Miguel Kattán Readí	07/01/2022	Gobernador	Secretario o Comisionado Presidencial
5	Juan Pablo Durán Escobar	02/06/2019	Gobernador	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
6	Rafael Antonio Ibarra Fernández	25/03/2015	Gobernador Propietario	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico
7	Leonel Ovidio Calderón	25/03/2015	Gobernador Propietario	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico
8	Juan Antonio Montero González	25/03/2015	Gobernador Suplente	Representante de las asociaciones de los sectores agropecuario, industrial, de la micro, mediana empresa y de organizaciones no gubernamentales relacionadas con el tema del desarrollo económico
9	Ever Israel Martínez Reyes	18/12/2020	Gobernador Propietario	Representante de universidades privadas autorizadas por el ministerio de educación, ciencia y tecnología y con acreditación de calidad vigente
10	Roberto Antonio Morán	18/12/2020	Gobernador Suplente	Representante de universidades privadas autorizadas por el ministerio de educación, ciencia y tecnología y con acreditación de calidad vigente



Miembros de junta directiva

Los miembros que conformaron la junta directiva, desde el 01 de enero de 2020 hasta diciembre del 2021.

No.	Nombre	Cargo	Sector que representa
1	Juan Pablo Durán Escobar	Presidente	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
2	Abraham Alvarenga Mejía	Director Propietario	Ministerio de Hacienda
3	VACANTE	Director Suplente	Ministerio de Hacienda
4	Steven Jorge Kawas Yuja	Director Propietario	Banco Central de Reserva
5	VACANTE	Director Suplente	Banco Central de Reserva
6	José Alberto Acosta Maldonado	Director Propietario	Ministerio de Economía
7	Nadezhda Elena Peña Galo	Director Suplente	Ministerio de Economía
8	Carlos Mauricio Ostorga Marroquín	Director Propietario	Ministerio de Agricultura y Ganadería
9	Lorenzo Adalberto Corpeño Figueroa	Director Suplente	Ministerio de Agricultura y Ganadería
10	Gabriela Yanet Suárez Rivera	Directora Propietaria	Asociaciones más representativas del sector agropecuario
11	VACANTE	Director Suplente	Asociaciones más representativas del sector agropecuario
12	José Manuel Cañas Kurz	Director Propietario	Asociaciones más representativas del sector industrial
13	José Manuel Ramírez Castillo	Director Suplente	Asociaciones más representativas del sector industrial
14	Janneth Carolina Brito Centeno	Directora Propietaria	Asociaciones más representativas de la micro, pequeña y mediana empresa
15	José Tomás Cerna Trujillo	Director Suplente	Asociaciones más representativas de la micro, pequeña y mediana empresa
16	Melany Victoria Barillas de Tenorio	Directora Propietaria	Universidades privadas autorizadas por dicho Ministerio y con acreditación de calidad vigente
17	José Antonio Mejía Herrera	Director Suplente	Universidades privadas autorizadas por dicho Ministerio y con acreditación de calidad vigente

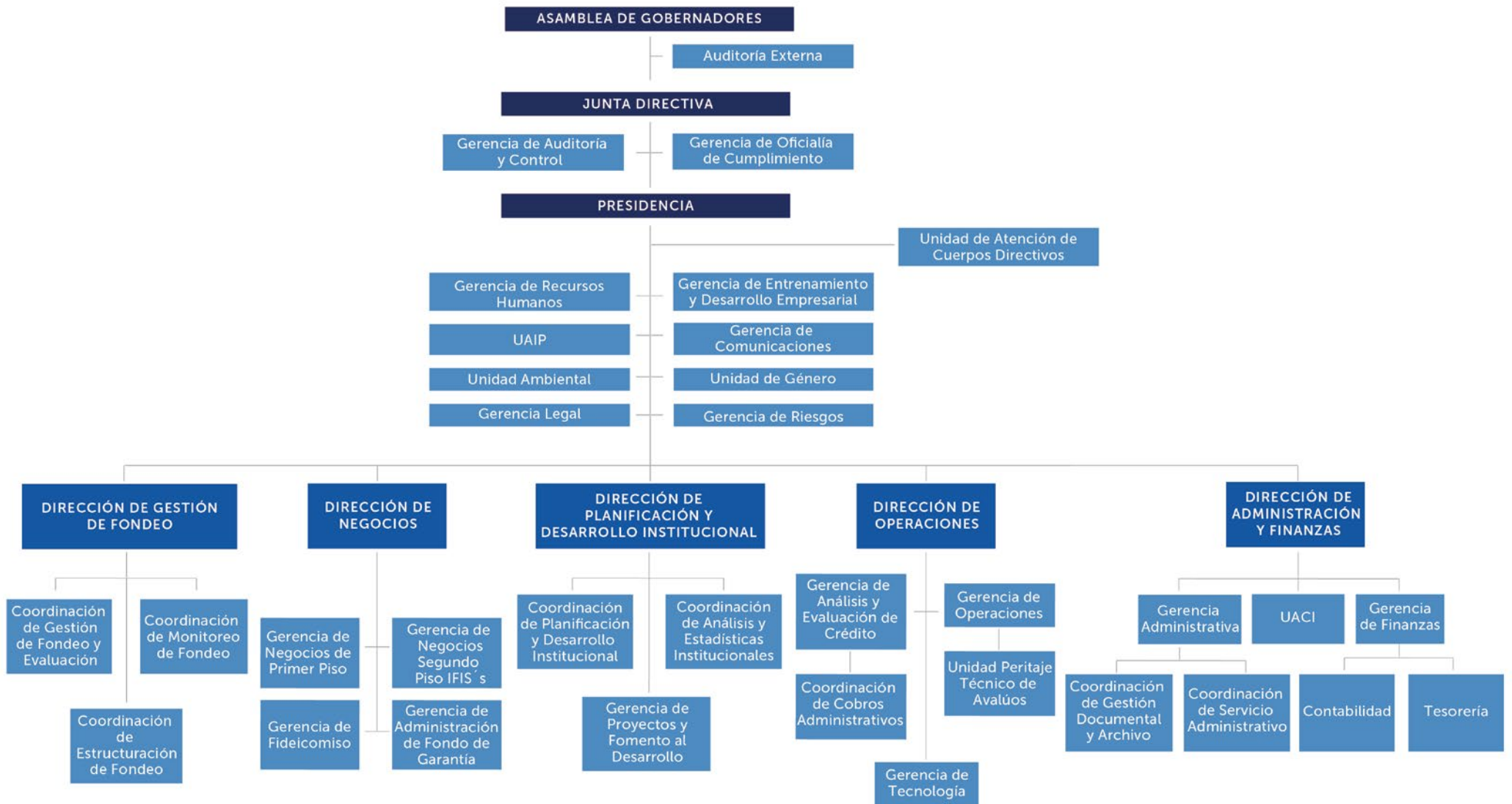


Autoridades internas

Alta gerencia de BANDESAL a diciembre 2021		
Nombre	Dirección	Cargo
Juan Pablo Durán Escobar	Presidencia	Presidente
Yanira Cruz	Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional	Directora
Vacante	Dirección de Administración y Finanzas	Director/a
Vacante	Dirección de Operaciones	Director/a
Ana María Villalta	Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo	Directora
Vacante	Dirección de Negocios	Director/a



Estructura organizativa







Oferta comercial

BANDESAL cuenta con productos financieros y no financieros especializados, de acuerdo con las características y necesidades de la población salvadoreña:

Instrumentos 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.

Instrumentos no financieros

El entrenamiento empresarial efectivo es otra herramienta fundamental para asegurar el éxito de los emprendedores, micro, pequeños y medianos empresarios. Cuando se inicia un proyecto, es necesario contar con conocimientos, experiencias y habilidades empresariales que permitan asegurar desde la primera vez el éxito de lo que se emprende; es por eso que BANDESAL está comprometido con ofrecer un proceso de entrenamiento especializado, a través de una malla curricular muy robusta dividida en tres niveles: básico, intermedio y avanzado, que incluye intercambios de experiencias y todos los elementos que contiene un plan de negocio bancable.

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

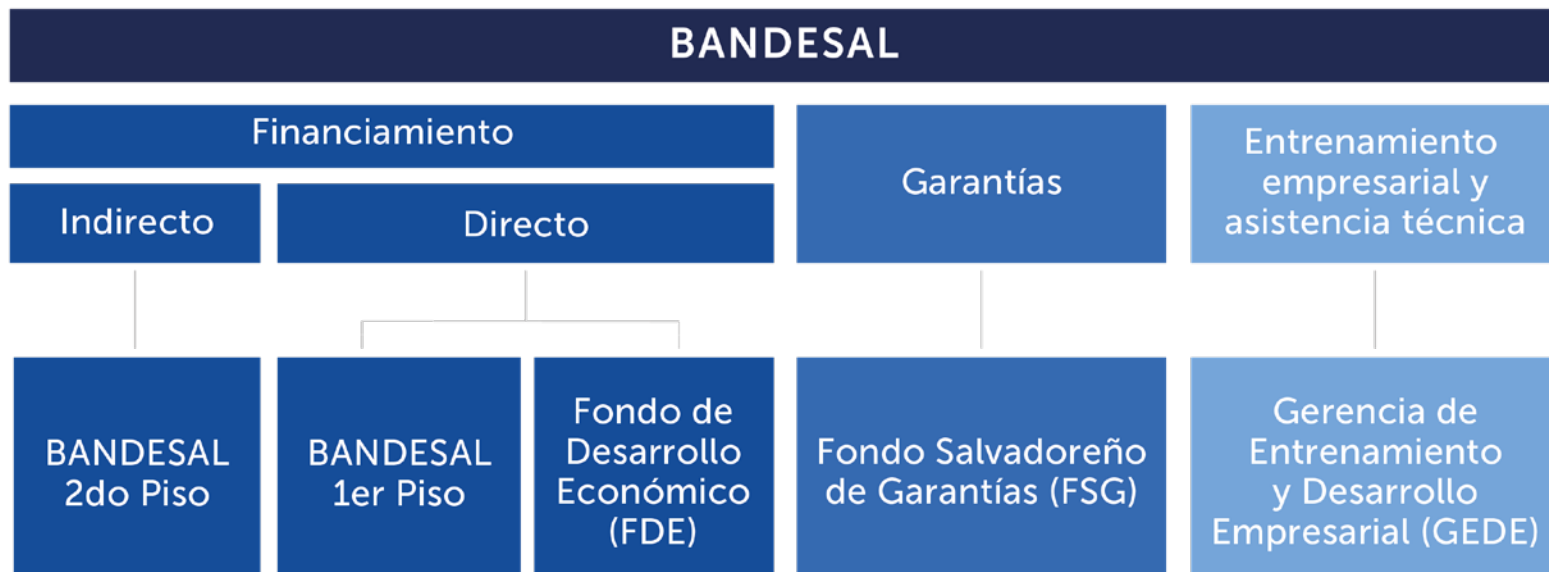
- A través de instituciones elegibles, otorga garantías a personas naturales y jurídicas.
- Facilita el acceso al financiamiento de los sectores productivos del país.

GEDE

- Entrenamiento especializado a través de una malla curricular muy robusta, dividida en tres niveles: Básico, intermedio y avanzado, que incluye intercambios de experiencias y todos los elementos que contiene un plan de negocio bancable.



Oferta de valor







Gestión crediticia

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 de los sectores económicos, está conformado por 13 instituciones bancarias, 7 bancos cooperativos y 4 sociedades de ahorro y crédito, quienes brindan recursos financieros a las actividades productivas de empresarios, comerciantes, productores y consumidores, los cuales 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, la cual fue de 4.7 %, creciendo incluso por encima del PIB. En concreto para el año 2021, el saldo de cartera del Sistema Financiero fue de US\$ 15,847.73 millones, siendo los sectores con más porcentaje de participación: Consumo con 34 %, Adquisición de Vivienda 17 % y Comercio con el 13 %.

BANDESAL apoya al crédito productivo a nivel nacional, para calcular la participación de este en el Sistema Financiero de El Salvador, se tomó en cuenta cada uno de los instrumentos que posee el Banco con el propósito de realizar una comparación precisa de estos en los sectores productivos del Sistema Financiero Nacional; para ello, del total de saldo de cartera del Sistema Financiero, el cual asciende a US\$ 15,847.73 millones de dólares, se excluyeron los saldos destinados al consumo (US\$ 5,388.3 millones) y a la adquisición de vivienda (US\$ 2,758.5 millones) obteniendo como saldo productivo nacional, al cierre del 2021, un total de US\$ 7,700.9 millones.

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

- a) Crédito de Primer Piso con saldo de cartera por US\$ 213.7 millones.
- b) Crédito de Segundo Piso con saldo de cartera por US\$ 387.5 millones¹.
- c) Instrumentos de Garantías con contingencias por US\$ 158.7 millones.
- d) FIREMPRESA con un saldo de cartera por US\$ 501.9 millones.

¹ Para el análisis de participación en el Sistema Financiero de Cartera de Segundo Piso, se tomó en consideración Segundo Piso y FIDEMYPE, dado que son los que se les da seguimiento de manera mensual.



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

Sector económico	Saldo del Sistema Financiero 2021 (US\$ Millones)	Saldo consolidado de BANDESAL 2021 (US\$ Millones)	% de Penetración de BANDESAL en el Sistema Financiero
Comercio	2,061.51	284.90	13.8 %
Agropecuario	403.84	100.04	24.8 %
Servicios	1,342.77	410.55	30.6 %
Industria manufacturera	1,503.42	79.33	5.3 %
Construcción	765.40	127.14	16.6 %
Transporte	315.00	37.19	11.8 %
Vivienda	0	34.00	100.0 %
Instituciones financieras	459.12	3.02	0.7 %
Electricidad, gas, agua y servicios	480.08	30.05	6.3 %
Minería y canteras	6.29	0.54	8.5 %
Otras actividades	363.44	155.03	42.7 %
Total	7,700.86	1,261.78	16.4 %

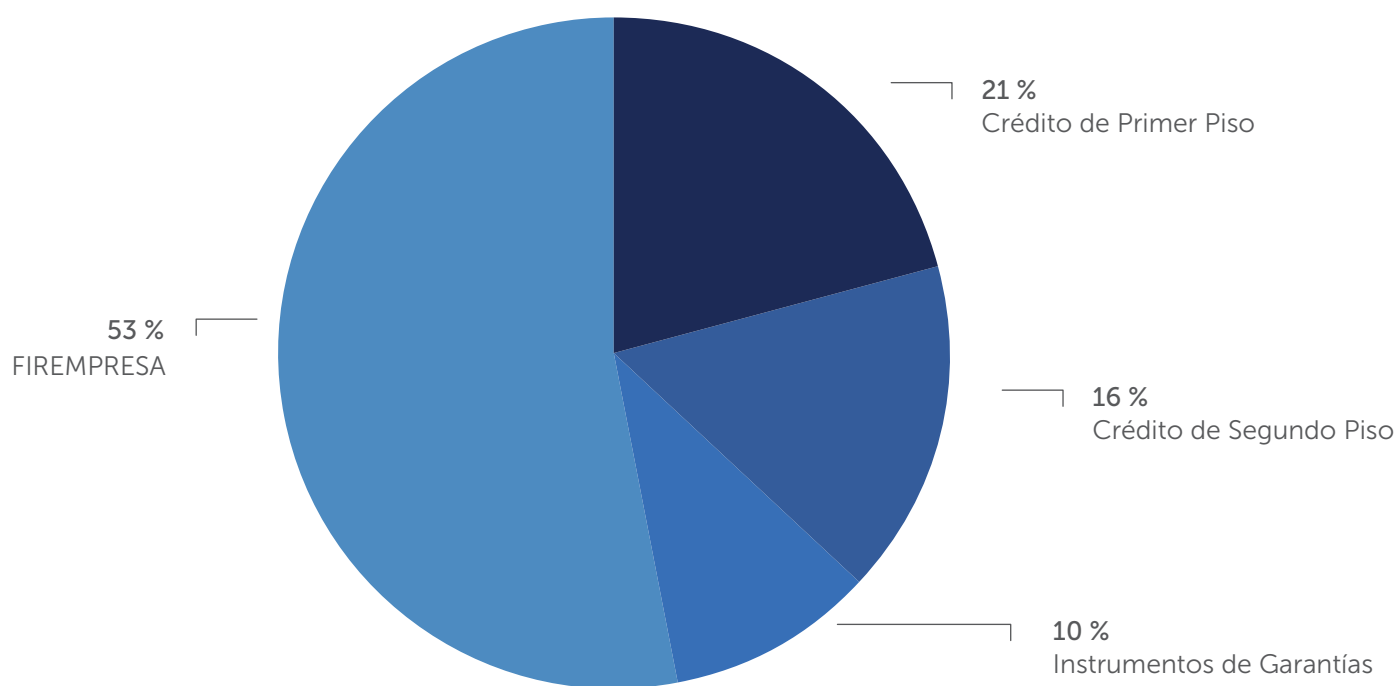
En términos generales, y con base al análisis realizado, BANDESAL cuenta con una participación del 16.4 % en el Sistema Financiero a nivel nacional, siendo los principales sectores económicos apoyados: el sector servicios (30.6%), el sector agropecuario (24.8 %), el sector construcción (16.6 %), el sector comercio (13.8 %), otras actividades (42.7 %).



Montos otorgados por BANDESAL y sus fondos en administración en el año 2021

En el año 2021, el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) a través de las instituciones financieras aliadas y sujetos elegibles, otorgó con recursos propios y fondos administrados un monto consolidado de US\$ 938.2 millones correspondiente a 64,584 créditos. Distribuidos de la siguiente manera:

Montos otorgados por instrumento de BANDESAL De enero a diciembre de 2021



Instrumento	Montos (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Crédito de Primer Piso	195.1	374
Crédito de Segundo Piso ²	151.0	8,532
Instrumentos de Garantías	90.2	22,355
FIREMPRESA ³	501.9	33,323
Total	938.2	64,584

²Montos contratados al 2021 Segundo Piso, se ha incluido la colocación de FIDEMYPE y FIDEAGUA.

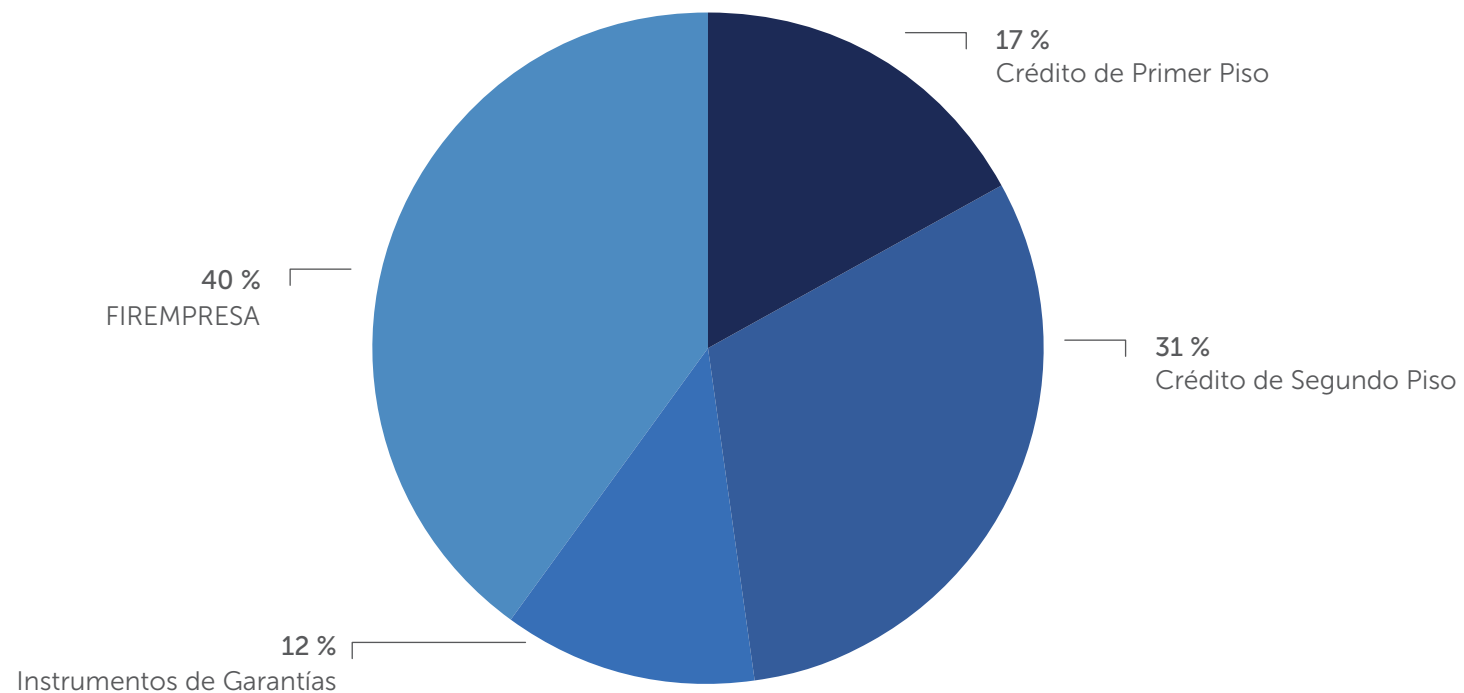
³Montos contratados al 2021 en el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA) en los Programas de Otorgamiento de Créditos (sector formal) y Programa de Financiamiento Productivo (sector informal).



Cartera vigente de BANDESAL y sus fondos en administración

Al cierre de diciembre 2021, el saldo consolidado de la cartera vigente de BANDESAL y los Fondos que Administra ascendió a US\$ 1,267.1 millones correspondiente a 89,191 créditos, de los cuales el 31 % de los créditos se encuentran bajo la modalidad de segundo piso, es decir, a través de Instituciones Financieras Intermediarias Elegibles, el 12 % en instrumentos de garantías, el 17 % dirigido al crédito directo o primer piso y el 40 % en el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA).

Saldos de cartera por instrumento Al 31 de diciembre de 2021



Instrumento	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Crédito de Primer Piso	213.7	891
Crédito de Segundo Piso ⁴	392.8	20,377
Instrumentos de Garantías	158.7	34,600
FIREMPRESA	501.9	33,323
Total	1,267.1	89,191

⁴Saldo de Cartera de Segundo Piso incluye el saldo de FIDEMYPE y de FIDEAGUA y sus números de crédito de cartera vigente.



Primer Piso BANDESAL

BANDESAL, a través del crédito directo de primer piso a sujetos elegibles, tiene como objetivo otorgar financiamiento de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos, estructurando las operaciones como créditos sindicados o compartidos con una o más entidades financieras que compartan el riesgo de las operaciones junto con BANDESAL, enfocándose específicamente en grandes proyectos de inversión. 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 2021 la oferta comercial del crédito directo estuvo conformada por 11 líneas de financiamiento, dirigidas a proyectos de inversión para actividades productivas. Las cuales son:

Líneas de crédito disponibles bajo la modalidad de crédito directo

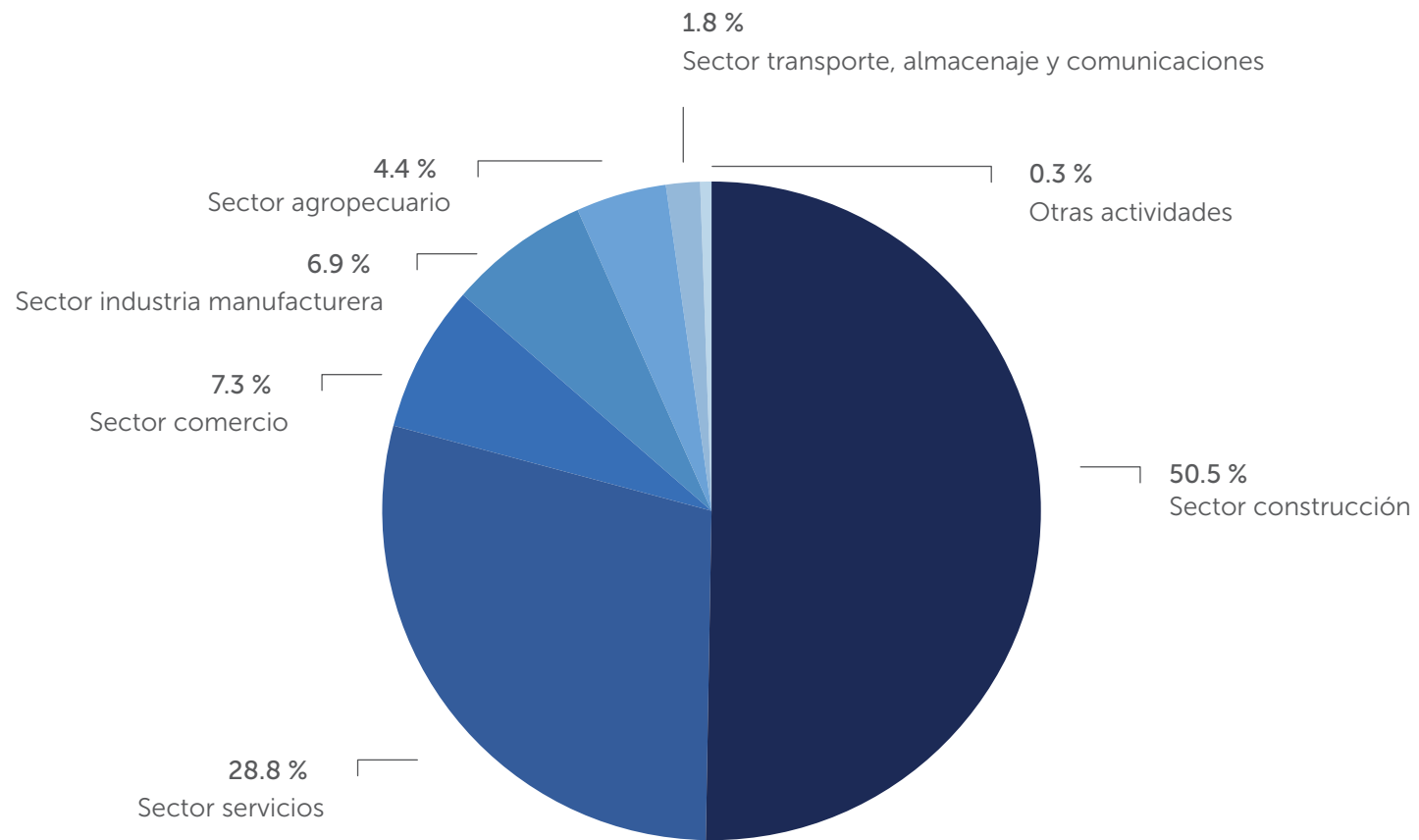
1. Línea de Crédito MULTIDESTINO
2. Línea de Crédito AGRO
3. Línea de Crédito CAFÉ
4. Línea de Crédito CAÑA DE AZÚCAR
5. Línea de Crédito AGROINDUSTRIA
6. Línea de Crédito CONSTRUCCIÓN
7. Línea de Crédito ECONOMÍA CREATIVA
8. Línea de Crédito REPOSICIÓN DE CAPITAL
9. Línea de GARANTÍAS
10. Línea de Crédito CONSOLIDACIÓN DE DEUDA PRODUCTIVA
11. Línea de REFINANCIAMIENTO

Crédito otorgado – primer piso al cierre del 2021

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2021, en crédito directo se otorgaron US\$ 181.77 millones correspondientes a 78 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 2021

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector construcción	91.70	8
Sector servicios	52.35	38
Sector comercio	13.31	13
Sector industria manufacturera	12.50	8
Sector agropecuario	8.03	8
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	3.27	2
Otras actividades	0.60	1
Total	181.77	78



Respecto a los créditos otorgados por tamaño de empresa, se tiene como resultado del año 2021 que, el 62 % de los recursos fueron destinados hacia la MIPYME y el 38 % a la gran empresa⁵.

⁵Se incluyó en MIPYME el 1 % correspondiente al tamaño de empresa "Persona Autónoma".



Saldos de cartera del crédito directo – primer piso Al cierre del 2021

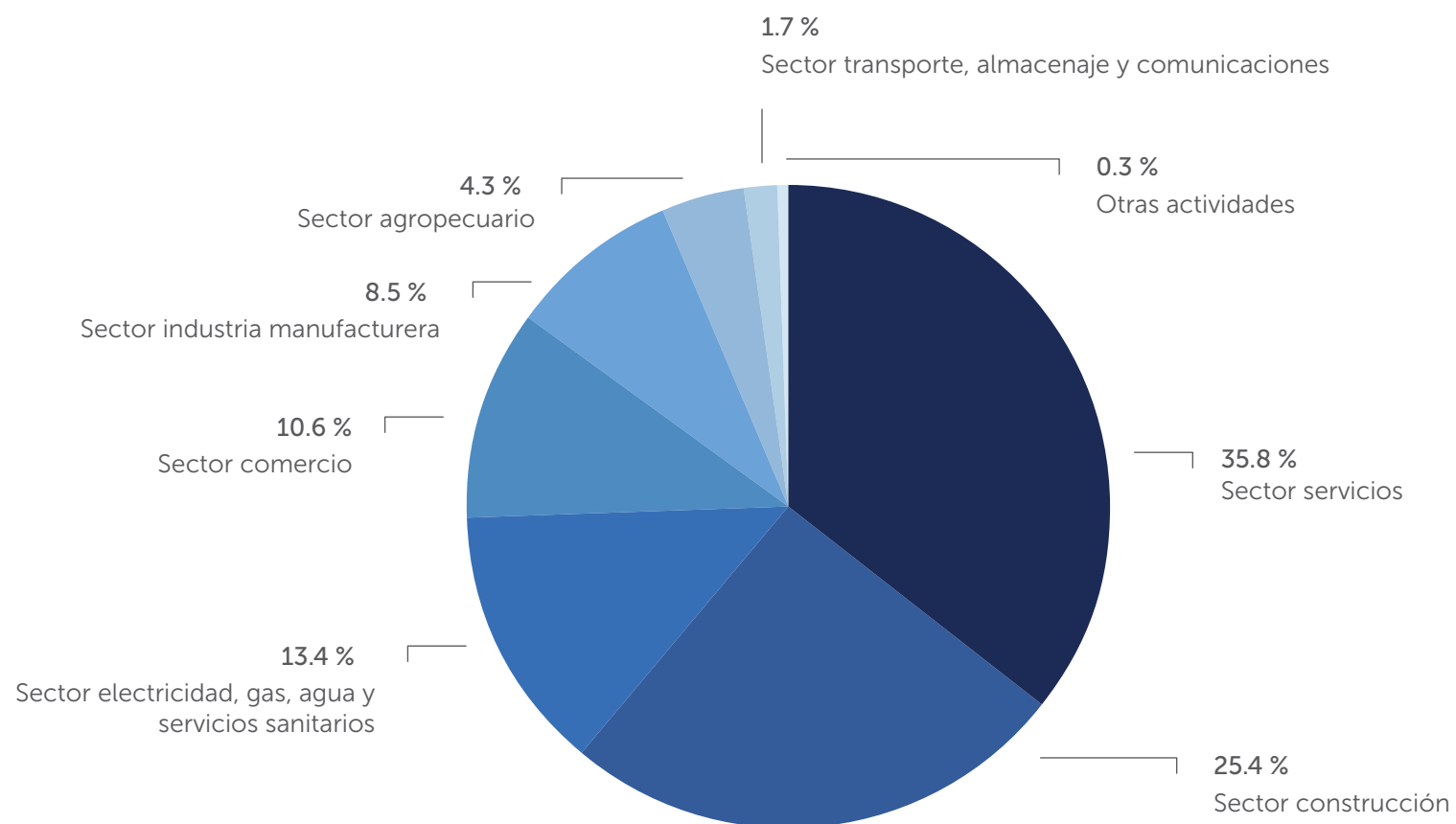
Al cierre del año 2021, la cartera de crédito directo, por medio de sus 40 líneas de financiamiento, alcanzó un saldo de cartera de US\$ 165.9 millones correspondiente a 95 créditos vigentes. Entre los sectores productivos con mayor saldo adeudado están:

Saldo de cartera por sector económico del crédito directo – primer piso Al 31 de diciembre 2021

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	59.45	45
Sector construcción	42.20	7
Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	22.25	2
Sector comercio	17.54	19
Sector industria manufacturera	14.02	10
Sector agropecuario	7.12	9
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	2.74	2
Otras actividades	0.58	1
Total general	165.90	95



Crédito directo – saldo de cartera por sector económico Al 31 de diciembre 2021



En la modalidad de crédito directo, el saldo de cartera se encuentra concentrado en la gran empresa, con una participación del 32 %, dicho porcentaje equivale a US\$ 53.65 millones. A continuación el detalle de los beneficiarios de crédito directo:



Beneficiarios con crédito directo

Créditos otorgados	Beneficiarios directos	Beneficiarios indirectos
78	5,861	23,444

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

Fondo de Desarrollo Económico

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

El crédito del Fondo de Desarrollo Económico (FDE) apoya el fortalecimiento de cadenas productivas, promoviendo el desarrollo y competitividad de los empresarios y la optimización de la inversión en los sectores productivos. Las líneas de crédito directas o de primer piso, ayudan a estimular la inversión en los sectores productivos, de manera temprana y directa, permitiendo la dinamización de estos sectores económicos en el mercado. Para el año 2021 la oferta comercial del FDE se conformó por 13 líneas de financiamiento, dirigidas a proyectos de inversión de actividades productivas de corto, mediano y largo plazo, las cuales son:



LÍNEAS DE FINANCIAMIENTO CRÉDITO DIRECTO- FDE

1. Línea de actividades productivas, línea de crédito directo para actividades productivas.
2. Línea de actividades productivas, línea de crédito impulsando el turismo en El Salvador.
3. Línea de crédito directo para microempresarios.
4. Líneas especiales de apoyo a proveedores y fabricantes de uniformes, calzado y útiles escolares.
5. Línea de banca mujer, línea de crédito directo para mujeres empresarias.
6. Línea de fomento a actividades agropecuarias FDE.
7. Línea de crédito directo de inversión en fincas cafetaleras.
8. Línea de crédito directo para costos de producción de café.
9. Línea de refinanciamiento a la caficultura, para créditos otorgados con recursos del Fondo de Desarrollo Económico.
10. Línea de refinanciamiento de créditos orientados a la caficultura.
11. Línea de Banca EmprendES, línea de crédito directo de Banca EmprendES.
12. Líneas especiales a instituciones elegibles de BANDESAL y fideicomisos administrados por BANDESAL.
13. Línea de MIPYMES afectadas por la pandemia COVID-19, con fondos del BCIE.

Otorgamiento de créditos con recursos del FDE en el 2021

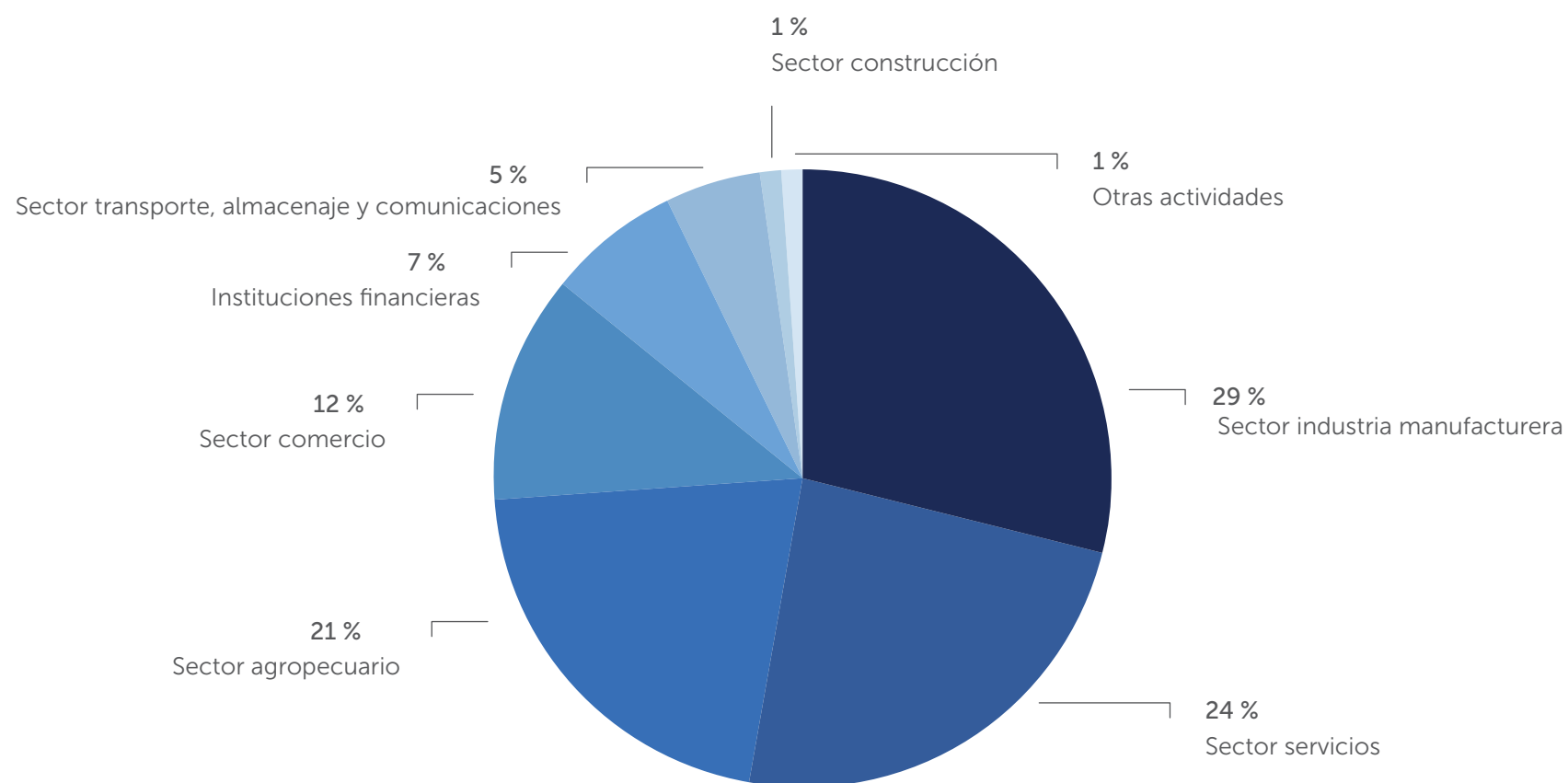
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2021, el FDE otorgó 296 créditos nuevos, por un monto que en conjunto ascienden a US\$ 13.3 millones. Entre los principales sectores económicos apoyados con dichos recursos destacan: La industria manufacturera, el sector servicios, el sector agropecuario y el sector comercio.

Crédito otorgado por sector económico con recursos del FDE De enero a diciembre 2021

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector industria manufacturera	3.88	77
Sector servicios	3.21	110
Sector agropecuario	2.81	17
Sector comercio	1.56	76
Instituciones financieras	1.00	1
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	0.62	6
Sector construcción	0.18	4
Otras actividades	0.09	5
Total	13.35	296



FDE - Monto otorgado por sector económico Acumulado de enero a diciembre 2021



En cuanto al apoyo brindado a las MIPYME por parte del FDE, se tiene como resultado del año 2021, que en total se destinaron US\$ 10.52 millones de dólares a dicho segmento, es decir, el 79 % del monto total otorgado.



Saldos de cartera por sector económico con recursos del FDE al cierre del 2021

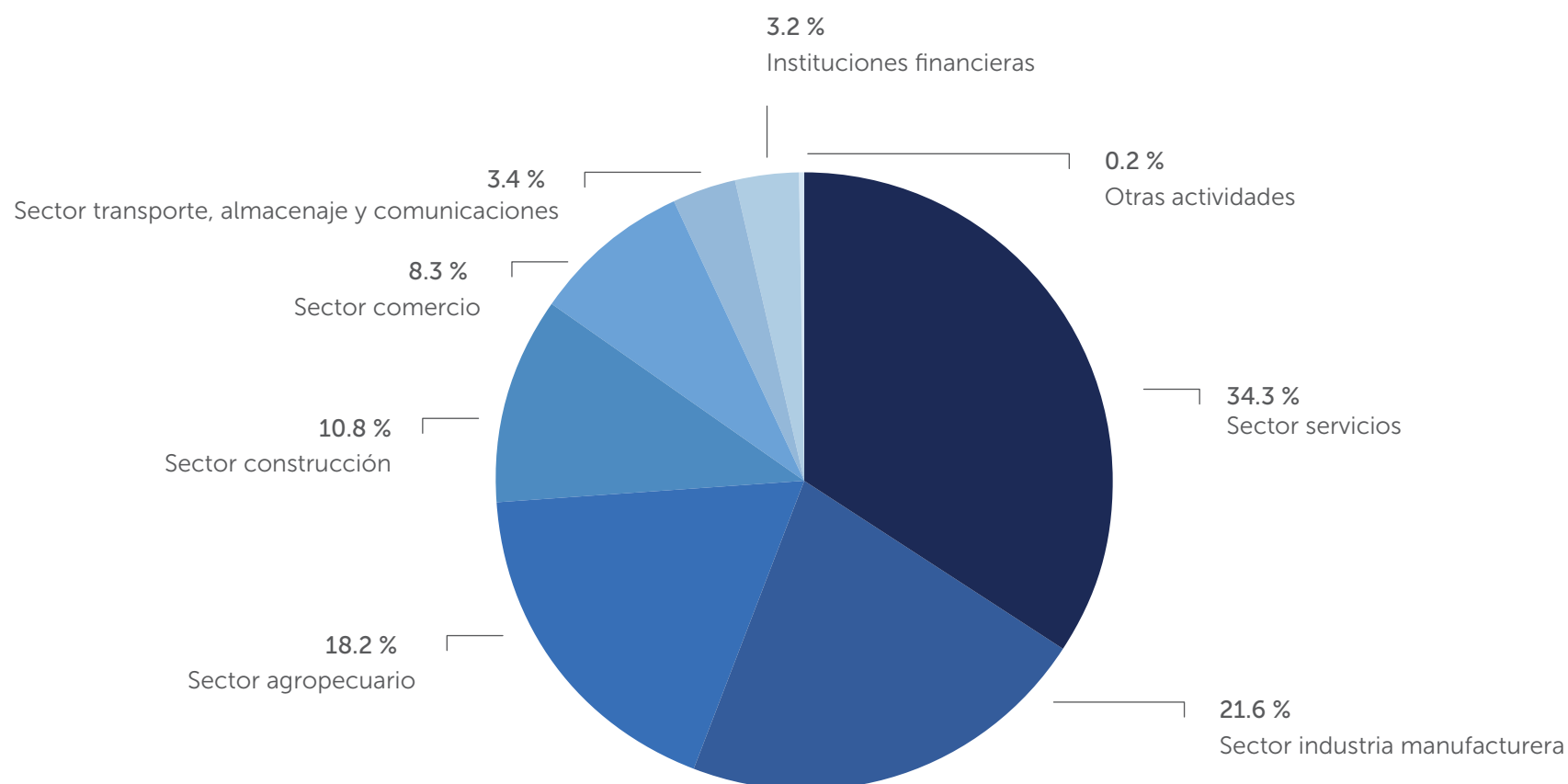
Al cierre del año 2021, el FDE, a través de sus 13 líneas de financiamiento y programas estratégicos, el fondo alcanzó un saldo de cartera de US\$ 47.76 millones correspondiente a 796 créditos vigentes. Entre los sectores productivos que más recibieron apoyo por parte del FDE son:

Saldo de cartera por sector económico con recursos del FDE Al 31 de diciembre 2021

Sector económico	Saldo US\$ millones)	Créditos vigentes
Sector servicios	16.40	273
Sector industria manufacturera	10.30	177
Sector agropecuario	8.67	94
Sector construcción	5.18	23
Sector comercio	3.97	211
Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	1.62	9
Instituciones financieras	1.54	4
Otras actividades	0.08	5
Total	47.76	796



FDE – Saldo de cartera por sector económico Al 31 de diciembre 2021



Del saldo de cartera, el porcentaje correspondiente a las MIPYMES fue del 69 % y en cuanto al número de créditos del 97 %, permitiendo fortalecer el tejido productivo de los sectores económicos de los microempresarios. A continuación el detalle de la distribución de los saldos de cartera por tamaño de empresa con recursos del FDE:



Saldo de cartera por tamaño de empresa con recursos del FDE Al 31 de diciembre 2021

Tamaño de empresa	Saldo US\$ millones)	Créditos vigentes
Persona autónoma	1.79	113
Microempresa	6.34	385
Pequeña empresa	11.70	220
Mediana empresa	13.01	52
Gran empresa	14.90	26
Total	47.76	796

Beneficiarios

Créditos otorgados	Beneficiarios directos	Beneficiarios indirectos
296	2,169	8,676

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



← SALES

TOYOTA

TOYOTA

OSCAR
KIWI HAYWARD CAT 1
PRIMLAND CHILE
30
120
0076110
HAYWARD



Programas estratégicos de primer piso

Con base a las estrategias y metas institucionales, BANDESAL cuenta con programas estratégicos que impulsan el desarrollo competitivo de la economía del país, de forma directa e indirecta y de igual manera a través de los fondos que administra. Estos programas brindan oportunidades de desarrollo en materia de innovación, atienden la creciente demanda social y ambiental; así como el desarrollo sostenible y competitivo de la economía, entre otros; todo con el objetivo de reactivar y fortalecer el tejido productivo del país y mejorar la calidad de vida de la población. 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, Línea de Créditos para la Recuperación Económica de mujeres empresarias y MIPYME con fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por US\$ 320.0 millones, de dicho monto se han colocado US\$ 189.09 millones, lo que ha permitido otorgar un total de 6,316 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 34,285 empleos desde la creación de la línea.

Departamento	Monto otorgado (US\$ Millones)	% de monto otorgado	Créditos otorgados	% de créditos otorgados
San Salvador	69.39	37 %	1,536	24.32 %
La Libertad	36.06	19 %	866	13.71 %
Sonsonate	13.28	7 %	890	14.09 %
San Miguel	13.14	7 %	663	10.50 %
Santa Ana	9.67	5 %	361	5.72 %
La Paz	8.41	4 %	445	7.05 %
Usulután	6.10	3 %	309	4.89 %
Cabañas	5.99	3 %	136	2.15 %
La Unión	5.65	3 %	263	4.16 %
Ahuachapán	5.56	3 %	283	4.48 %
Cuscatlán	5.53	3 %	165	2.61 %
Chalatenango	5.34	3 %	114	1.80 %
San Vicente	3.16	2 %	170	2.69 %
Morazán	1.83	1 %	115	1.82 %
Total	189.09	100 %	6,316	100 %

Los recursos del BID han permitido apoyar a diferentes actores clasificados como MIPYMES, tal es el caso que personas autónomas, micro y pequeños empresarios han obtenido un 49 % de enero a diciembre 2021 de los recursos colocados y las medianas empresas un 51 %.



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 el fortalecimiento de sus capacidades a través de capacitación y asistencia técnica. Entre los principales logros acumulados del programa de octubre 2014 a diciembre 2021 están:

- US\$ 52.9 millones en créditos, total otorgado mediante el programa, tomando en cuenta recursos de primer y segundo piso de BANDESAL y a través del Sistema Financiero.
- 23,005 mujeres empresarias han sido respaldadas por medio de créditos del programa.
- US\$ 18.7 millones en monto garantizado, permitiendo movilizar US\$ 28.1 millones.
- 10,361 mujeres empresarias han sido respaldadas por medio de garantías.
- 39,206 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, el plan de negocios, la efectividad del crédito, el manejo eficiente del dinero, la contabilidad, la operatividad y el 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 que los beneficiarios puedan invertir en formación de capital, las MIPYME en capital de trabajo, apoyar a la creatividad e innovación de los emprendedores; así como al fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora en el país.

Los principales logros del programa de enero 2015 a diciembre 2021 son:

- US\$ 4.3 millones en créditos otorgados, principalmente a través del crédito directo y el sistema financiero, correspondiente a un total de 350 créditos.
- Bajo el esquema de segundo piso, se ha garantizado un total de US\$ 905.5 miles distribuidos en 55 garantías, alcanzando un monto movilizado de crédito a emprendedores de US\$ 1.2 millones.
- 8,228 emprendedores han sido fortalecidos mediante capacitaciones y asistencias técnicas.

Es importante mencionar que durante el ejercicio 2021, BANDESAL a través del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (CEDE) llevó a cabo jornadas de capacitación especializadas, procesos de formación, talleres, ferias de emprendimientos, entre otros; atendiendo en las diferentes jornadas temas relacionados a: 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 fue lanzado en agosto de 2015, como una estrategia para impulsar el desarrollo de los micros, pequeños y medianos productores agropecuarios, a través del acceso a financiamiento y programas de garantías para actividades agrícolas y pecuarias rentables, generadoras de valor agregado. El referido programa, ha promovido el crecimiento del sector agropecuario del país, ya que además de ofrecer créditos y garantías a fomentado la innovación agropecuaria por medio de capacitaciones, talleres y asistencias técnicas, entre otros.

Entre los resultados acumulados del programa de agosto 2015 a diciembre 2021, se pueden mencionar:

- US\$ 234.03 millones en créditos otorgados, tanto en primer como segundo piso, correspondientes a 6,371 créditos.
- US\$ 207.3 millones en créditos garantizados, a través del Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA), distribuidos en 107,853 garantías.

Programa SiguEstudiando

El Programa SiguEstudiando tiene como objetivo, propiciar el desarrollo educativo mediante la concesión de préstamos a estudiantes de nacionalidad salvadoreña que deseen iniciar o continuar sus estudios a nivel medio, superior o de postgrado en instituciones de enseñanza nacional o extranjera. Entre los resultados acumulados del programa se encuentran:

- US\$ 158.9 millones en créditos otorgados, beneficiando a 11,037 estudiantes.
- US\$ 15.5 millones en saldo de cartera en créditos, lo cual representa a 1,744 estudiantes beneficiados.
- US\$ 14.7 millones en contingencia a FONEDUCA, correspondiente a 2,558 garantías brindadas a estudiantes.



Programa Fondo Mujer

BANDESAL en conjunto con la Organización de las Naciones Unidas (ONU) y la Secretaría de Inclusión Social, han trabajado con el objetivo de promover y fomentar la autonomía económica y el empoderamiento de las mujeres, a través del otorgamiento de microcréditos directos y garantías a mujeres empresarias, usuarias de las Sedes de Ciudad Mujer Usulután y Morazán.

Desde su inicio en julio de 2016 a diciembre de 2021, se tienen como resultados acumulados:

- 1,277 créditos otorgados por un monto de US\$ 1.5 millones.
- US\$ 227.7 miles fue el saldo de cartera a diciembre 2021, correspondiente a 360 créditos.
- El comercio, la industria manufacturera, los servicios y el rubro agropecuario son los principales sectores económicos apoyados por el programa Fondo Mujer.

Crédito dirigido al Turismo

BANDESAL alineado a las metas estratégicas del gobierno, ha brindado apoyo, impulsando el desarrollo, la competitividad y el mejoramiento de la calidad de los servicios ofrecidos en las distintas ramas del turismo salvadoreño, tales como: Turismo de montaña, playa, náutica, surf, pesca, médico, cultural, entre otros; por medio de líneas de crédito y garantías específicas, las cuales han ayudado al establecimiento, ampliación y diversificación de las empresas relacionadas a dichas actividades económicas.

A diciembre de 2021, BANDESAL bajo la modalidad del crédito indirecto y con apoyo del Fondo de Desarrollo Económico (FDE), alcanzó los siguientes resultados:

- US\$ 11.5 millones en saldo de cartera, direccionados al sector turismo, correspondiente a 185 créditos.
- En el 2021 se otorgaron US\$ 3.4 millones en 49 créditos relacionados al turismo.
- Entre las principales actividades económicas apoyadas se encuentran: Restaurantes, cafés, hoteles, servicios de esparcimiento y agencias de turismo.



Color chart showing various shades of hair color, including brown, red, and purple. The chart is labeled with 'NL' and 'S'.

deepshine
L'Oréal Paris
Color
Covers 100%



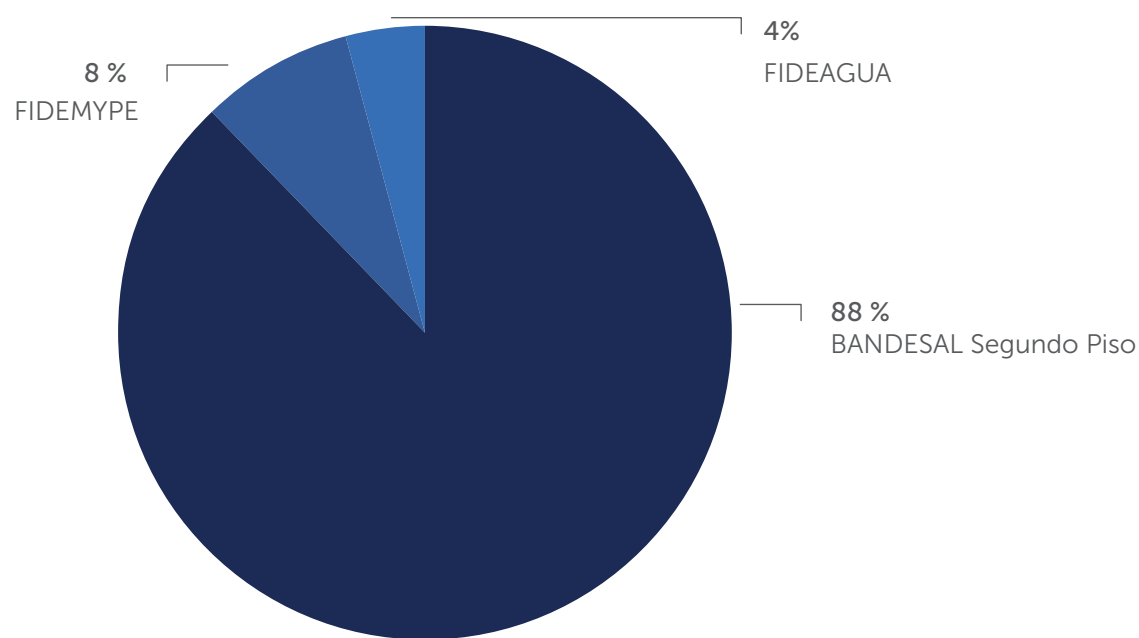
Segundo Piso BANDESAL

BANDESAL a través de instituciones financieras elegibles

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 BANDESAL, bajo la modalidad de Segundo Piso con el apoyo de las Instituciones Financieras Elegibles como canalizadoras de crédito, se impulsó el desarrollo competitivo productivo de la economía salvadoreña, a través de 20 líneas de financiamiento y programas estratégicos, acordes a cada sector productivo, apoyando la ejecución de proyectos productivos viables y rentables en todo el territorio nacional, con prioridad en la micro, pequeña y mediana empresa, poniendo 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 2021, BANDESAL otorgó US\$ 151 millones a través de 8,532 créditos, reportando un monto contratado de US\$ 132.7 millones en 4,798 créditos por parte de BANDESAL Segundo Piso, US\$ 12.4 millones en 3,715 créditos a través de FIDEMYPE⁶ y US\$ 5.9 millones con 19 créditos por medio de FIDEAGUA⁷.

Distribución del crédito de segundo piso de BANDESAL en 2021 En porcentaje de participación



⁶Fideicomiso 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 continúe en funcionamiento.

⁷Fideicomiso para la Seguridad del Agua: FIDEAGUA.



Lineas de financiamiento a través de Segundo Piso

En el año 2021 BANDESAL puso a disposición un total de 20 líneas de financiamiento, las que permitieron la ejecución de proyectos productivos viables y rentables para El Salvador, apoyando a empresarios de los distintos sectores productivos, los cuales ejecutaron proyectos que fomentaron el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña en su conjunto. La colocación de créditos de BANDESAL de Segundo Piso ascendió a US\$ 132.7 millones, lo cual fue colocado por medio de 4,798 créditos a través de 63 Instituciones Financieras Intermediarias⁸.

Las 20 Líneas de Financiamiento de las cuales hicieron uso los empresarios fueron:

1. Crédito de Inversión.
2. Adquisición de Vivienda.
3. Transporte en Actividades Productivas.
4. Línea de Financiamiento para Comercio Exterior.
5. Línea Especial de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de las MIPYMES-fondos BID.
6. Línea Especial de Crédito para Mujeres Empresarias.
7. Línea Especial de Crédito Banca Emprendes.
8. Línea Especial de Crédito para la Recuperación Económica de las Mujeres Empresarias Salvadoreñas – BID.
9. Línea de Crédito para la Recuperación Económica de las MIPYME Salvadoreñas – BID.
10. Línea de Apoyo a la Reactivación Económica de las Empresas Salvadoreñas.
11. Línea de Financiamiento de Eficiencia Energética en PYME (BANDESAL-BID).
12. Línea de Crédito de Eficiencia Energética y Energías Renovables.
13. Línea de Inversión en Fincas Cafetaleras.
14. Línea de Financiamiento para Costos de Producción de Café.
15. Línea para el Financiamiento de Saldos Insolutos de Costos de Café de la Cosecha.
16. Línea de Crédito para Apoyar Actividades de Control de Enfermedades del Café
17. Línea de Financiamiento para el Establecimiento de Viveros de Café.
18. Línea de Crédito para el Establecimiento de Plantaciones de Cacao.
19. Línea de Avío para la Seguridad Alimentaria.
20. Línea de Costos de Producción de Azúcar.

Otorgamiento de crédito Segundo Piso

Las soluciones financieras de segundo piso de BANDESAL, están comprometidas con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), estas han promovido el financiamiento de los principales segmentos económicos del país, tales como: El sector agropecuario, vivienda, MIPYME, transporte, comercio exterior, educación y eficiencia energética.

Asimismo, entre los principales sectores productivos apoyados destacan: El sector comercio con una participación del 39 %, el sector servicios con el 26 % y el sector construcción con el 11 % tal como se muestra a continuación.

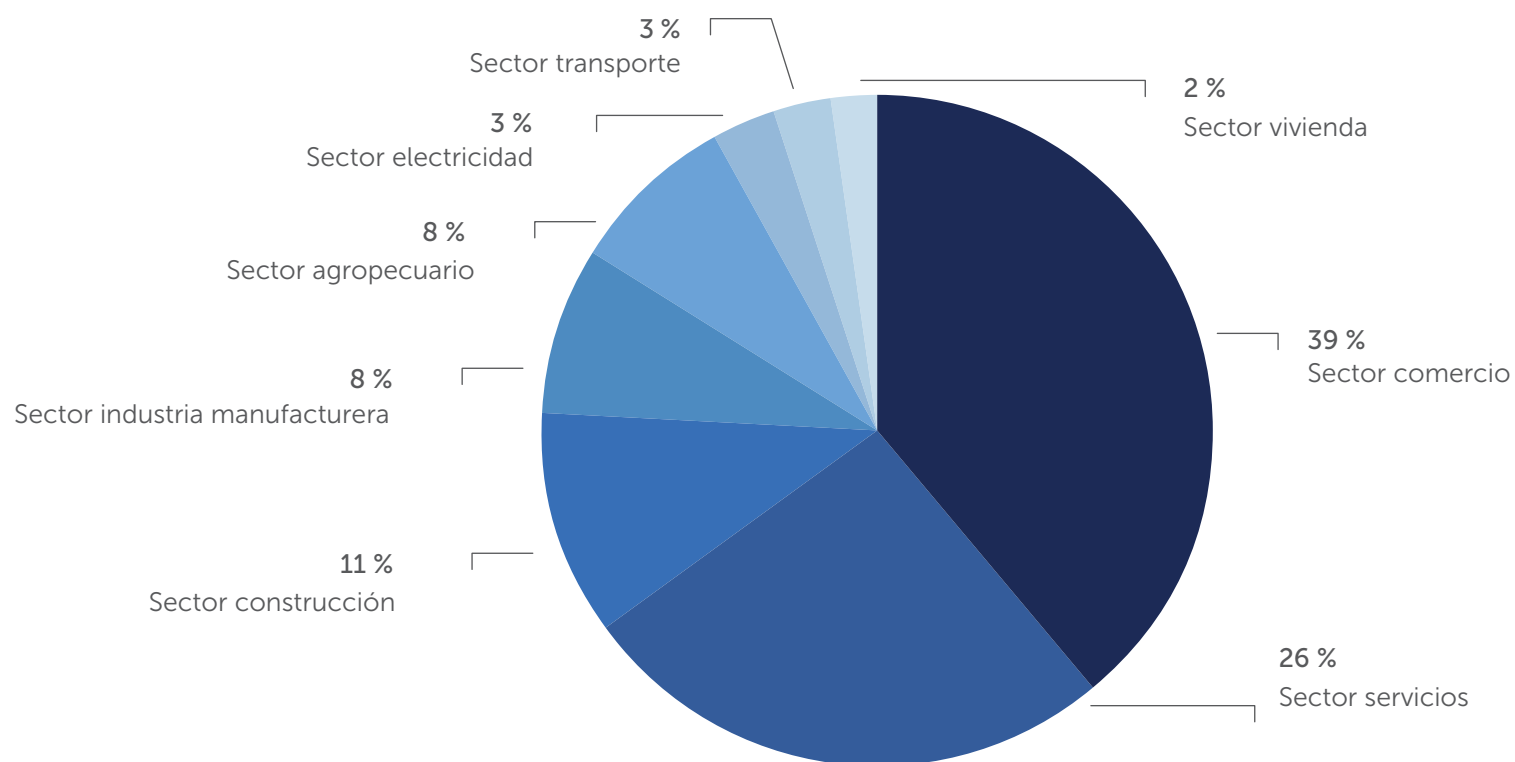
⁸Colocación de créditos bajo la modalidad de redescuento.



Crédito otorgado por sector económico en BANDESAL Segundo Piso De enero a diciembre 2021

Sector económico	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Sector comercio	51.8	3,158
Sector servicios	34.4	400
Sector construcción	15.3	457
Sector industria manufacturera	10.8	238
Sector agropecuario	10.3	339
Sector electricidad	3.8	5
Sector transporte	3.7	168
Sector vivienda	2.7	33
Total	132.7	4,798

BANDESAL Segundo Piso – Monto otorgado por sector económico Acumulado de enero a diciembre 2021



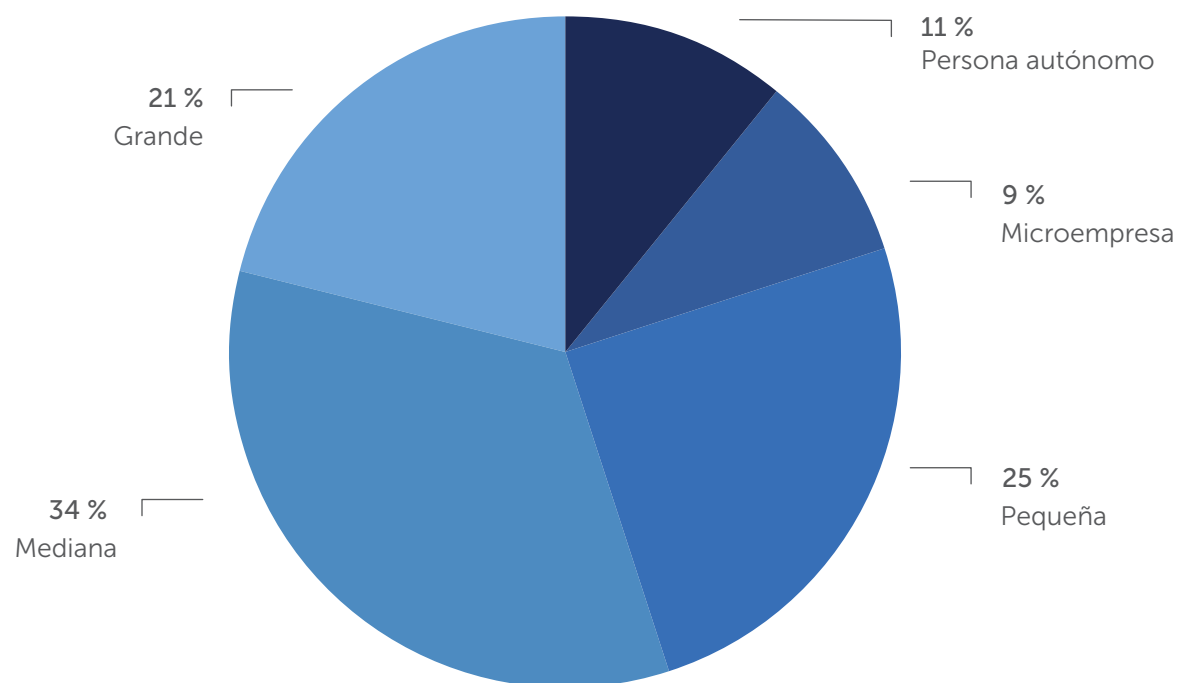


Entre las Estrategias Institucionales de BANDESAL se tiene como prioridad el orientar recursos al desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), sin dejar de apoyar las actividades que realizan las grandes empresas en el país.

Crédito otorgado por tamaño de empresa en BANDESAL Segundo Piso De enero a diciembre 2021

Tamaño de empresa	Monto (US\$ Millones)	Créditos otorgados
Persona autónomo	15.1	1,516
Microempresa	12.5	1,872
Pequeña	33.0	834
Mediana	44.6	422
Grande	27.5	154
Total	132.7	4,798

BANDESAL Segundo Piso – Monto otorgado por tamaño de empresa Acumulado de enero a diciembre 2021





Saldo de cartera de BANDESAL Segundo Piso

Al cierre de diciembre de 2021, el saldo de cartera alcanzó los US\$ 373.19 millones correspondiente a 13,704 créditos distribuidos en 63 Instituciones Financieras Intermediarias Elegibles; beneficiando con ello a empresarios de los distintos sectores productivos a nivel nacional.

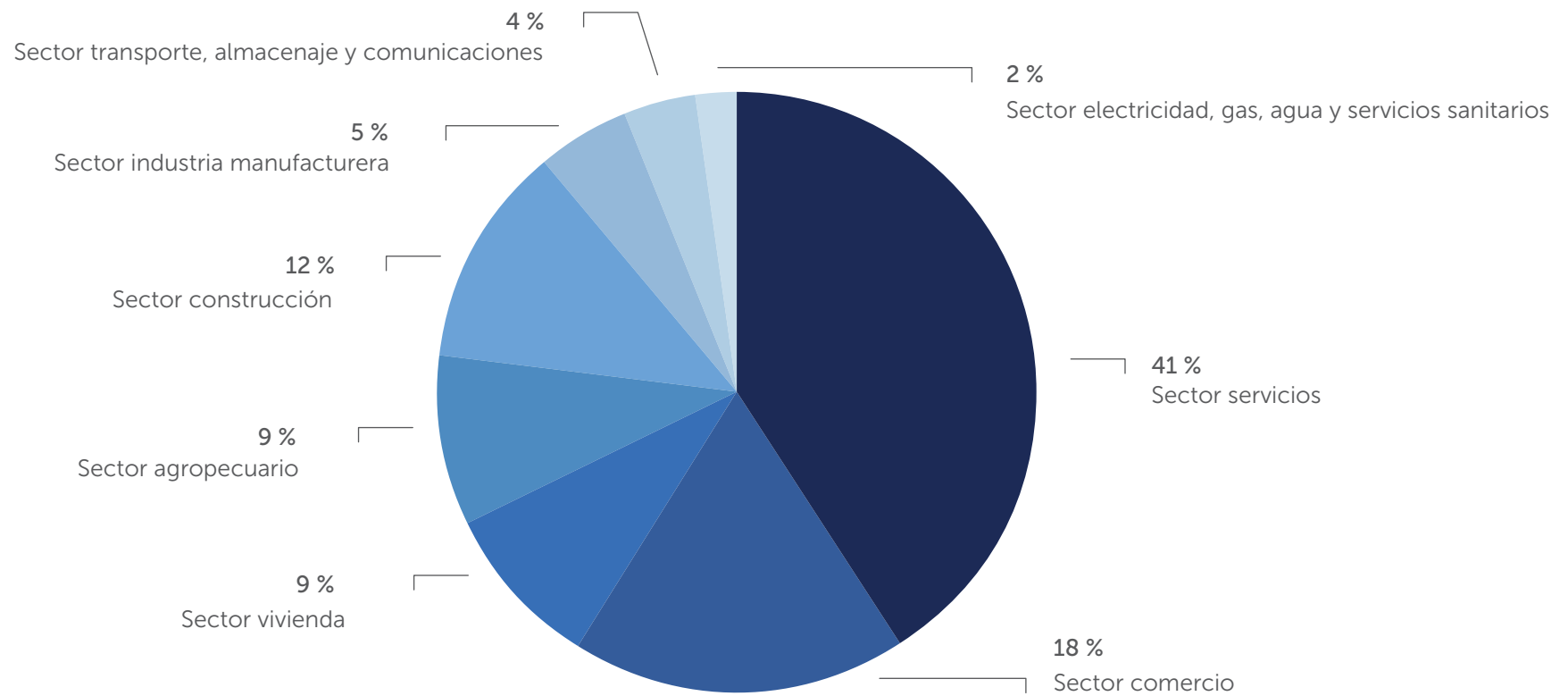
Los créditos que BANDESAL ha canalizado a través de las Instituciones Financieras ha permitido apoyar financieramente a todos los sectores productivos del país, en donde el sector servicios y el sector comercio cuentan con los mayores saldos de cartera vigentes a la fecha. El detalle a continuación:

Saldo de cartera por sector económico de BANDESAL Segundo Piso Al 31 de diciembre 2021

Sector económico	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Servicios	152.35	2,673
Comercio	68.40	4,708
Vivienda	33.41	2,084
Agropecuario	32.55	1,034
Construcción	45.85	1,734
Industria manufacturera	18.46	404
Transporte, almacenaje y comunicaciones	15.97	1,051
Electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	6.19	13
Minería y canteras	0.02	3
Total	373.19	13,704



BANDESAL Segundo Piso – Saldo de cartera por sector económico Al 31 de diciembre 2021



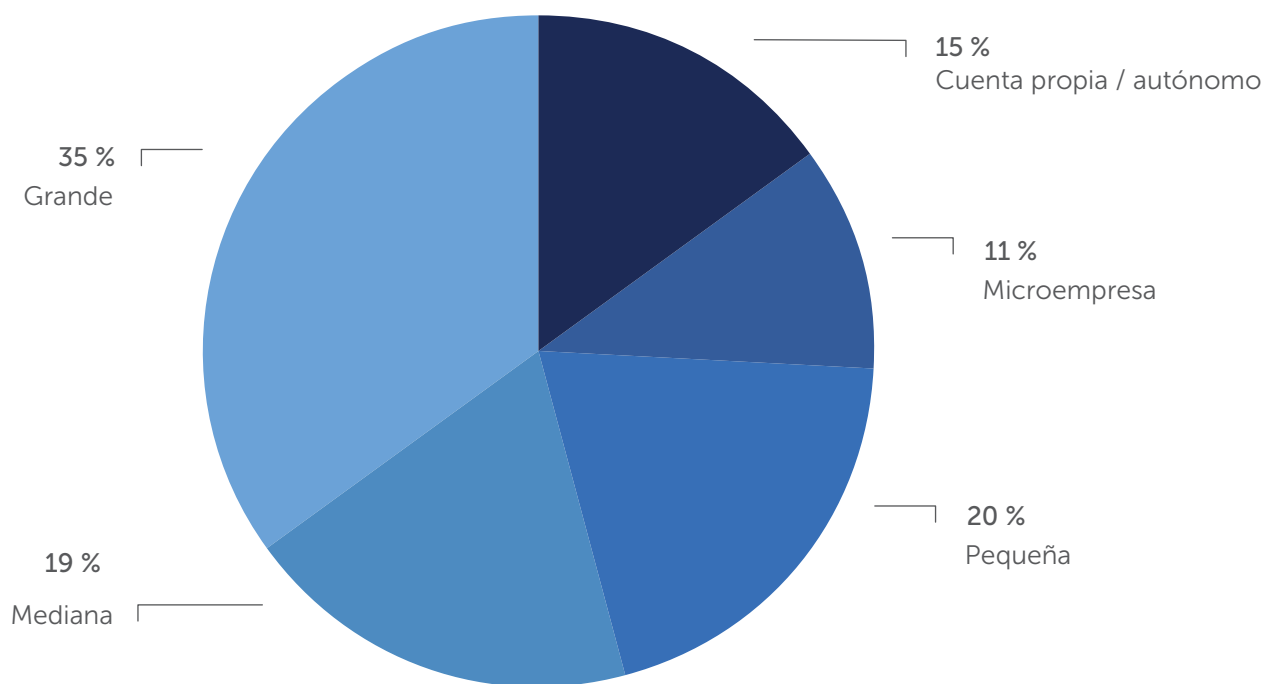
En cuanto a la distribución por tamaño de empresa de la cartera vigente de BANDESAL Segundo Piso, el 50 % corresponde a la MIPYME, el 15 % a personas naturales y el 35 % a la gran empresa. El detalle a continuación:



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

Tamaño de empresa	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Cuenta propia / Autónomo	55.18	5,670
Microempresa	42.28	4,791
Pequeña	73.30	1,854
Mediana	72.91	1,127
Grande	129.52	262
Total	373.19	13,704

BANDESAL Segundo Piso – Saldo de cartera por tamaño de empresa Al 31 de diciembre 2021



A nivel geográfico, el saldo de cartera de Segundo Piso se encuentra especialmente concentrado en San Salvador con un monto de US\$ 215.73 millones equivalente al 58 % del saldo total y La Libertad con un monto de US\$ 63.41 millones correspondiente al 17 %. El detalle a continuación:



Saldo de cartera de BANDESAL por departamento - Segundo Piso Al 31 de diciembre 2021

Departamento	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
San Salvador	215.73	5,083
La Libertad	63.41	1,667
San Miguel	19.97	1,360
Santa Ana	15.79	988
Sonsonate	10.07	764
La Paz	9.53	825
San Vicente	7.58	487
Usulután	7.42	814
Ahuachapán	6.20	454
Chalatenango	5.15	132
Cuscatlán	3.78	369
La Unión	3.70	308
Cabañas	2.82	108
Morazán	2.05	345
Total	373.19	13,704

BANDESAL como instrumento de apoyo financiero y en su rol de ejecutor de estrategias disruptivas, ha ayudado a minimizar las brechas económicas existentes en el mercado financiero del país, al cierre del 2021 la participación según género del saldo de cartera fue el siguiente:

Género	Saldo (US\$ Millones)	Créditos vigentes
Masculino	243.21	2,056
Femenino	43.00	5,802
Empresas	86.99	5,846
Total	373.2	13,704

Beneficiarios crédito de Segundo Piso

Créditos otorgados	Beneficiarios directos	Beneficiarios indirectos
4,798	56,672	226,688

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





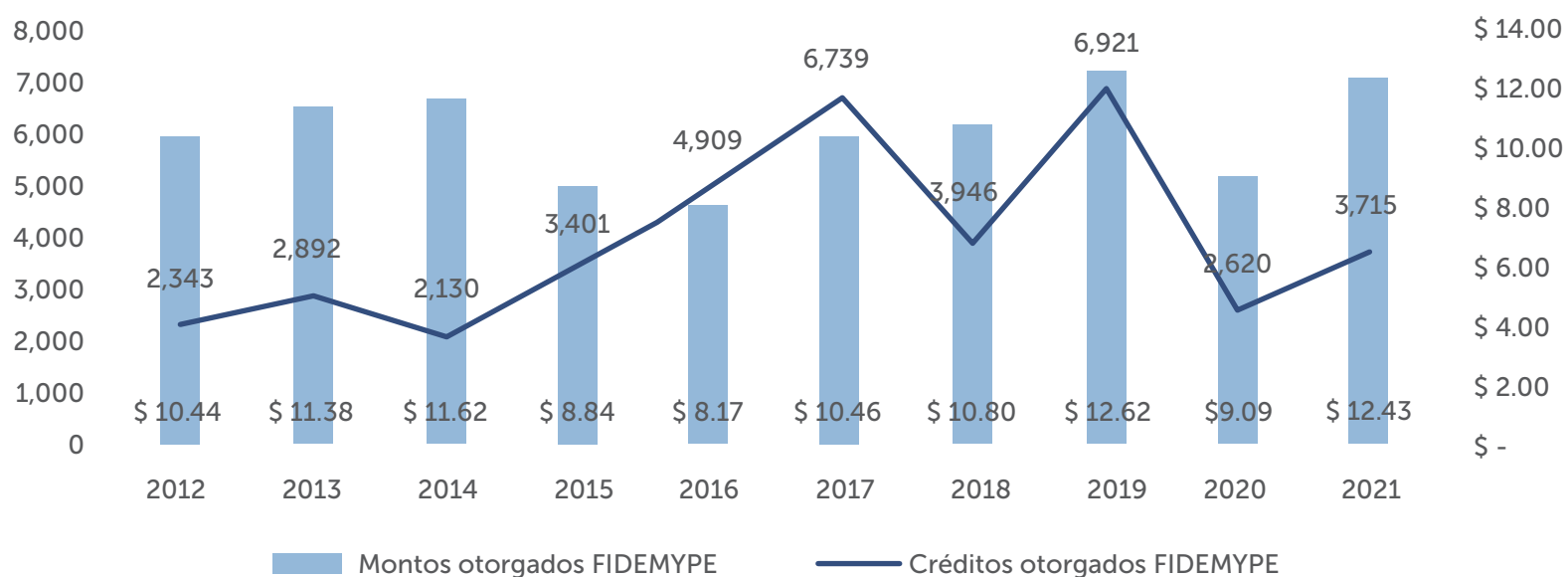
Programas estratégicos de Segundo Piso

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

El Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE) ha jugado un papel muy importante en la vida productiva del país y ha generado un impacto positivo en los principales sectores de la economía, alcanzando a la fecha una colocación acumulada desde el 2012 al cierre del 2021 de US\$ 105.9 millones, correspondiente a 39,616 créditos.

Por su parte de enero a diciembre de 2021, la colocación total del Fideicomiso fue de US\$ 12.4 millones de dólares que corresponden a 3,715 nuevos créditos.

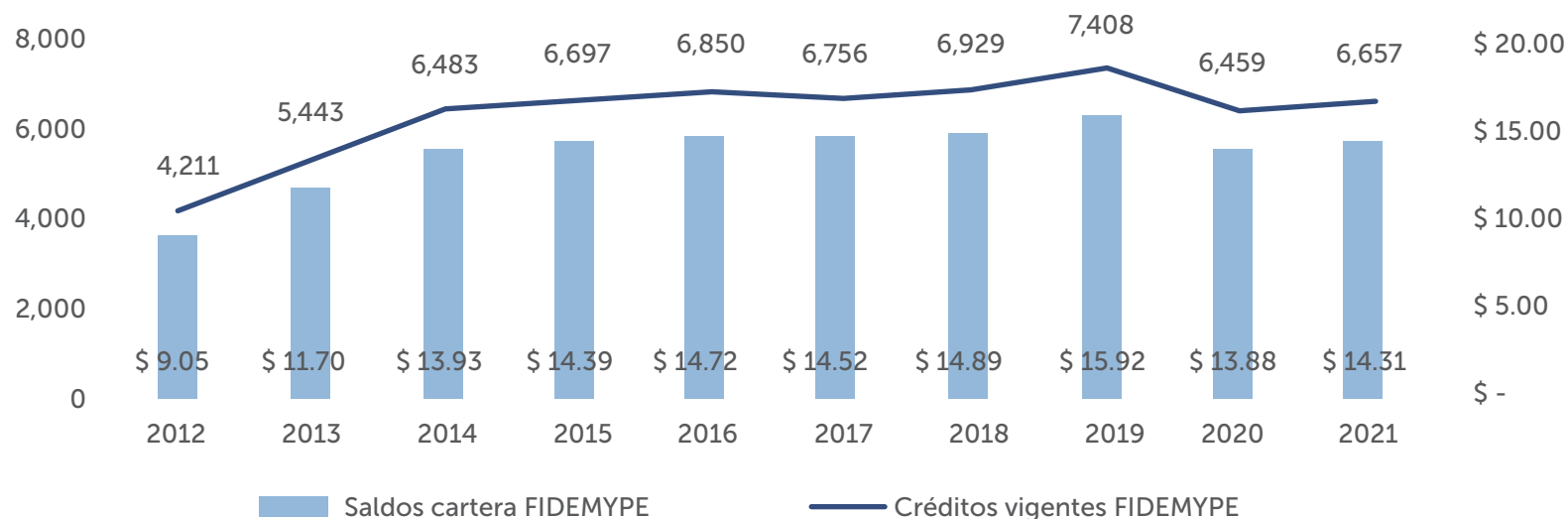
Histórico de montos y créditos otorgados de FIDEMYPE (2012-2021) En millones de US\$



Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 el saldo de cartera de FIDEMYPE fue de US\$ 14.3 millones de dólares correspondiente a 6,657 créditos vigentes.



Histórico de saldos de cartera y créditos vigentes de FIDEMYPE (2012-2021) En millones de US\$

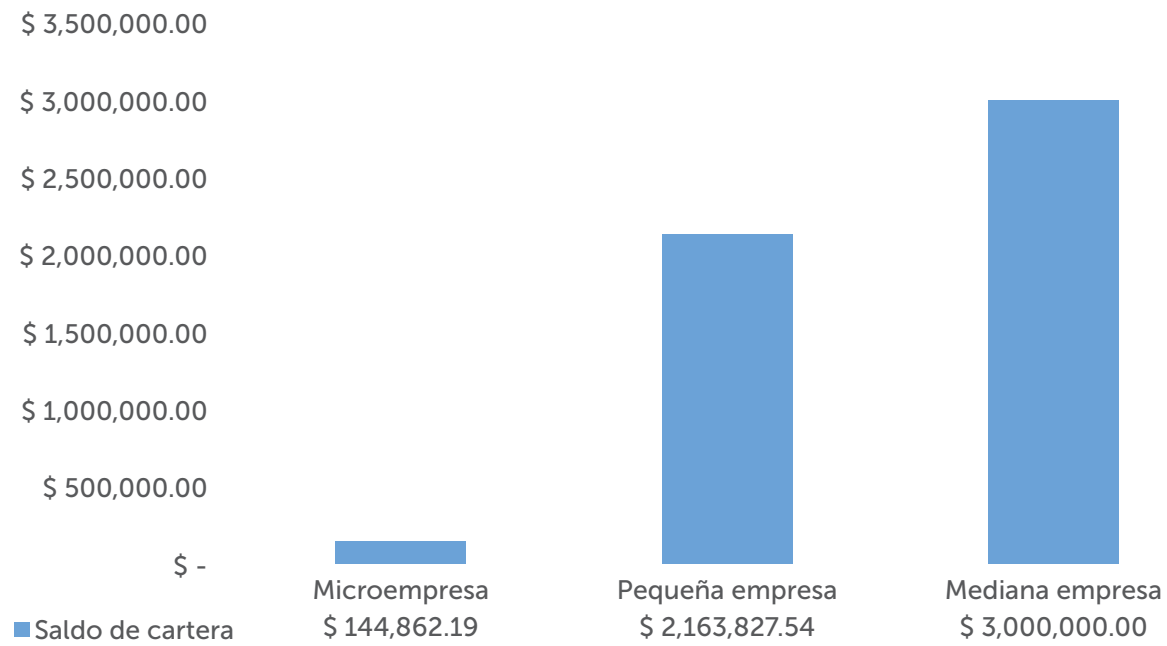


Fideicomiso para la Seguridad del Agua (FIDEAGUA)

La actividad comercial del Fideicomiso para la Seguridad del Agua (FIDEAGUA), es realizada por medio de cuatro intermediarias financiera elegibles (ACAPRODUSCA, Caja de Crédito de USULUTÁN, BANCOVI y Caja de Crédito de SAN JUAN OPICO), las cuales para el año 2021 muestran un monto desembolsado por US\$ 5.9 millones de dólares en un total de 19 créditos otorgados. Por otro lado, el saldo de cartera por tamaño de empresa al cierre del 2021 fue de US\$ 5.3 millones correspondientes a 16 créditos, distribuidos de la siguiente manera:



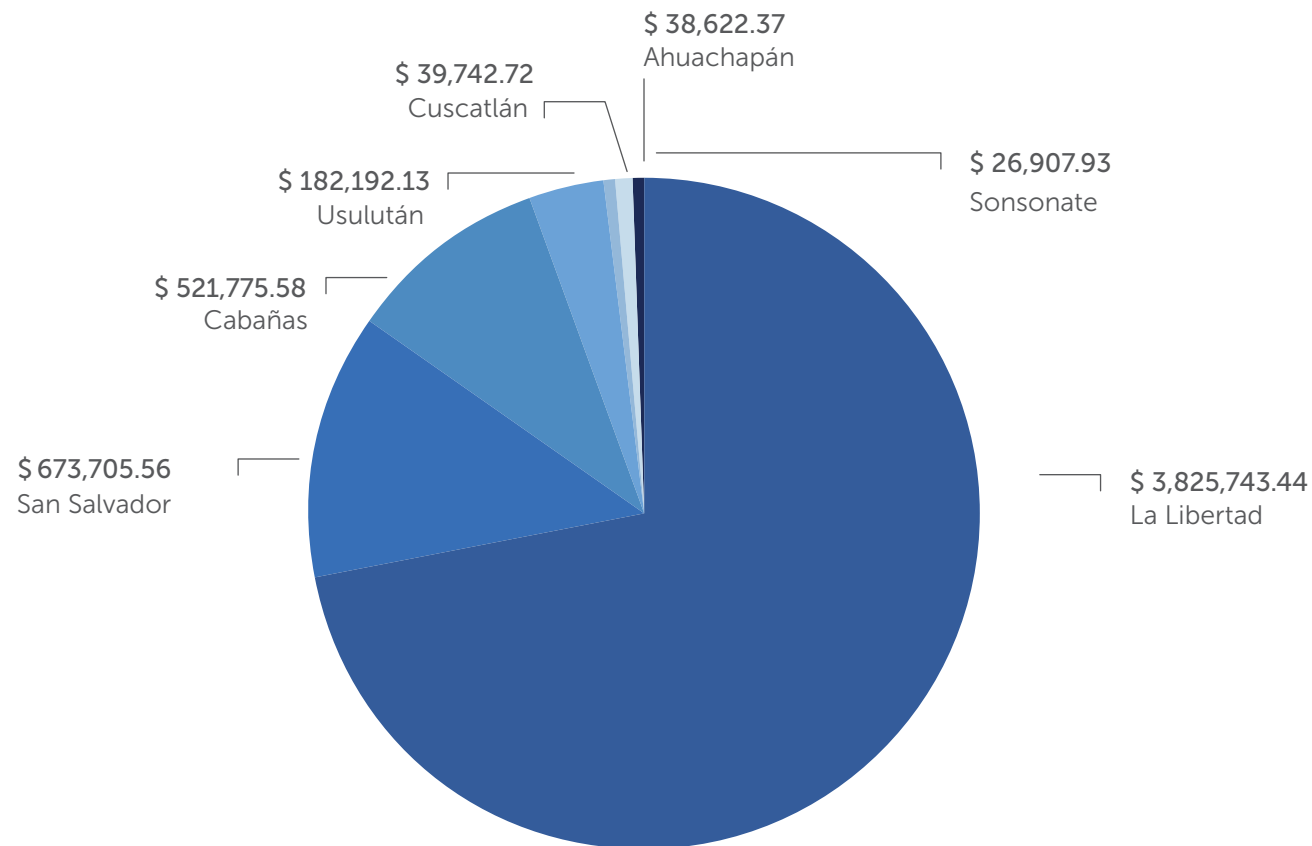
Saldos de cartera de créditos vigentes - FIDEAGUA Al 31 de diciembre de 2021, en USD



Al cierre del 2021 del saldo total de la cartera que fue de US\$ 5.3 millones, quien tiene mayor participación es el departamento de La Libertad, reportando con un saldo al cierre del periodo de US\$ 3.8 millones, lo cual representa un 72 % de participación, seguido por San Salvador con un saldo de US\$ 0.63 millones, lo que representa un 13 % de participación.



Saldo de cartera por departamento al cierre de 2021



A raíz del decreto mediante el cual la Asamblea Legislativa declaró Estado de Emergencia Nacional debido a la Pandemia generada por el COVID-19, las visitas a las instituciones financieras fueron suspendidas como medida de prevención. Sin embargo, a partir de septiembre se comenzó la reactivación gradual de las actividades comerciales, así como también las visitas de campo a las instituciones financieras, esto con el objetivo de continuar con la relación comercial entre BANDESAL y las instituciones clientes, también para dar búsqueda a nuevas instituciones que pudieran formar parte del fideicomiso.

En el 2021 para FIDEAGUA se realizaron los siguientes acuerdos y eventos:

- Firma Incremento de Cupo de BANCOVI: El día 15 de marzo de 2021.
- Participación en el Día Mundial del Agua: El día 19 de marzo de 2021 se llevó a cabo el evento "Día Mundial del Agua, Trabajando Juntos por el Agua" en el cual se celebró, además, los 2 primeros años de existencia del FIDEAGUA.
- Asistencia al evento "Presentación de Resultados del Proyecto Iniciativa AZURE- FIDEAGUA: Con fecha 19 de noviembre de 2021 se llevó a cabo evento de presentación de resultados de la iniciativa Azure, en la Plaza Centro de Suchitoto, siendo anfitriones del evento la IFI ACAPRODUSCA.
- Incremento de cupo BANCOVI, con fecha 30 de diciembre de 2021.

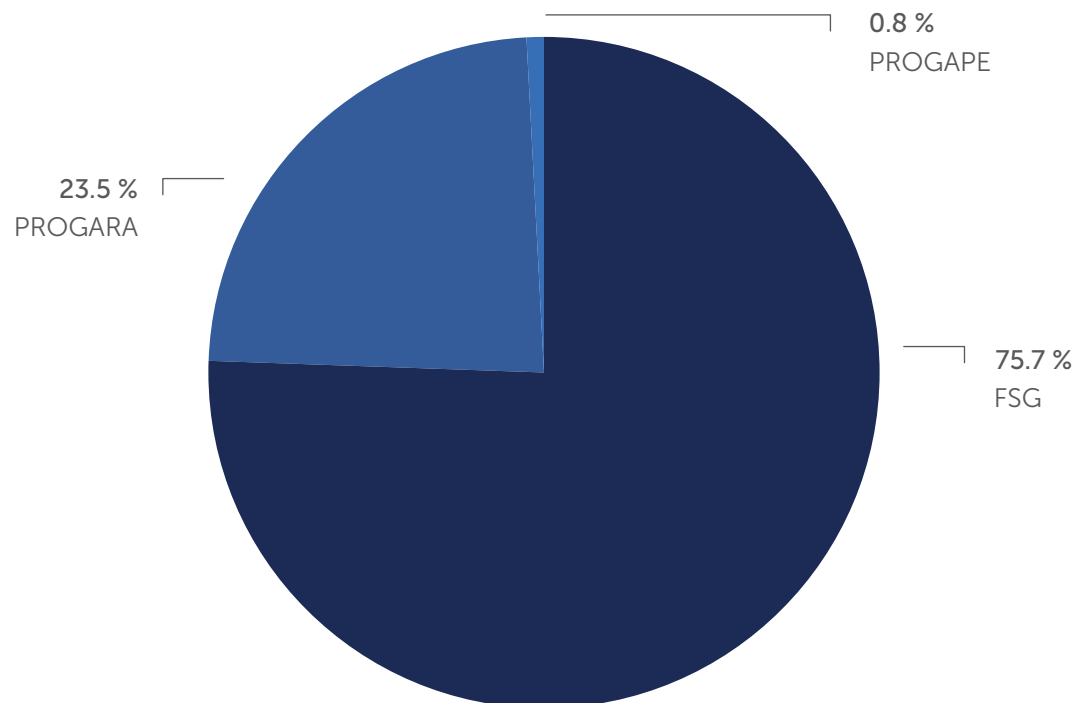




Garantías

En el año 2021, BANDESAL a través del otorgamiento de garantías y apoyo brindado a los sectores productivos del país, garantizó un total de US\$ 90.2 millones de dólares correspondientes a 22,355 garantías, permitiendo movilizar en el Sistema Financiero un monto de US\$ 167.7 millones en créditos, garantías que 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).

Distribución de montos garantizados de BANDESAL en 2021 En porcentaje de participación



Instrumento	Monto garantizado (US\$ Millones)	Monto movilizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
FSG	68.31	132.35	12,180
FONEDUCA	0.01	0.01	3
PROGARA	21.15	34.06	10,076
PROGAPE	0.72	1.24	96
Total	90.18	167.67	22,355



El Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG) nace con el objetivo de otorgar garantías que respalden operaciones financieras para facilitar el acceso al crédito de los sectores productivos de la micro, pequeña y mediana empresa. El FSG otorga cobertura en unos casos hasta el 90 %, siendo la cobertura promedio de este período del 55 %.

Resultados acumulados de enero 2012 al cierre de diciembre 2021

Monto movilizado	US\$ 717.1 millones
Monto garantizado	US\$ 398.0 millones
Número de garantías otorgadas	101,849

*Datos de FSG y FONEDUCA desde el inicio de operaciones del Fondo en 2012.

Programas de garantías del FSG

Para el año 2021, la oferta comercial del FSG se conformó por 17 Programas de Garantías dirigidas a diferentes segmentos productivos, los cuales se detallan a continuación:

- 1. Micro y Pequeña Empresa:** Capital de trabajo, garantías para capital de trabajo, formación de capital, refinanciamiento línea especial de garantías para capital de trabajo, transporte colectivo, transporte productivo.
- 2. Capital de Trabajo LCR:** Capital de trabajo.
- 3. Innovación:** Desarrollo tecnológico, generación de energía renovable, reconversión ambiental.
- 4. Salud:** Formación de capital.
- 5. Banca Mujer:** Capital de trabajo, formación de capital.
- 6. Banca Emprendes:** Formación de capital.
- 7. Actividades Productivas:** Capital de trabajo, formación de capital, 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, formación de capital.
- 12. Factoraje:** Capital de trabajo.
- 13. Rescate Actividades Productivas MIPYME:** Refinanciamiento tramo I.
- 14. Economía Naranja:** Capital de trabajo, 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, formación de capital.
- 18. Programa de garantías para el Fondo de Desarrollo Económico.**



Otorgamiento de garantías

En el año 2021 BANDESAL por medio del FSG, apoyó movilizando en el Sistema Financiero un monto total de créditos de US\$ 132.4 millones a través de 33 instituciones aliadas, permitiendo garantizar US\$ 68.3 millones, correspondientes a 12,183 garantías. Con lo anterior se obtuvo al final del año 2021, una contingencia total de US\$ 120 millones correspondientes a 21,935 garantías, de las cuales US\$ 105.3 millones correspondientes a 19,377 garantías se dieron por medio del FSG y US\$ 14.7 millones correspondientes a 2,558 garantías por medio del FONEDUCA.

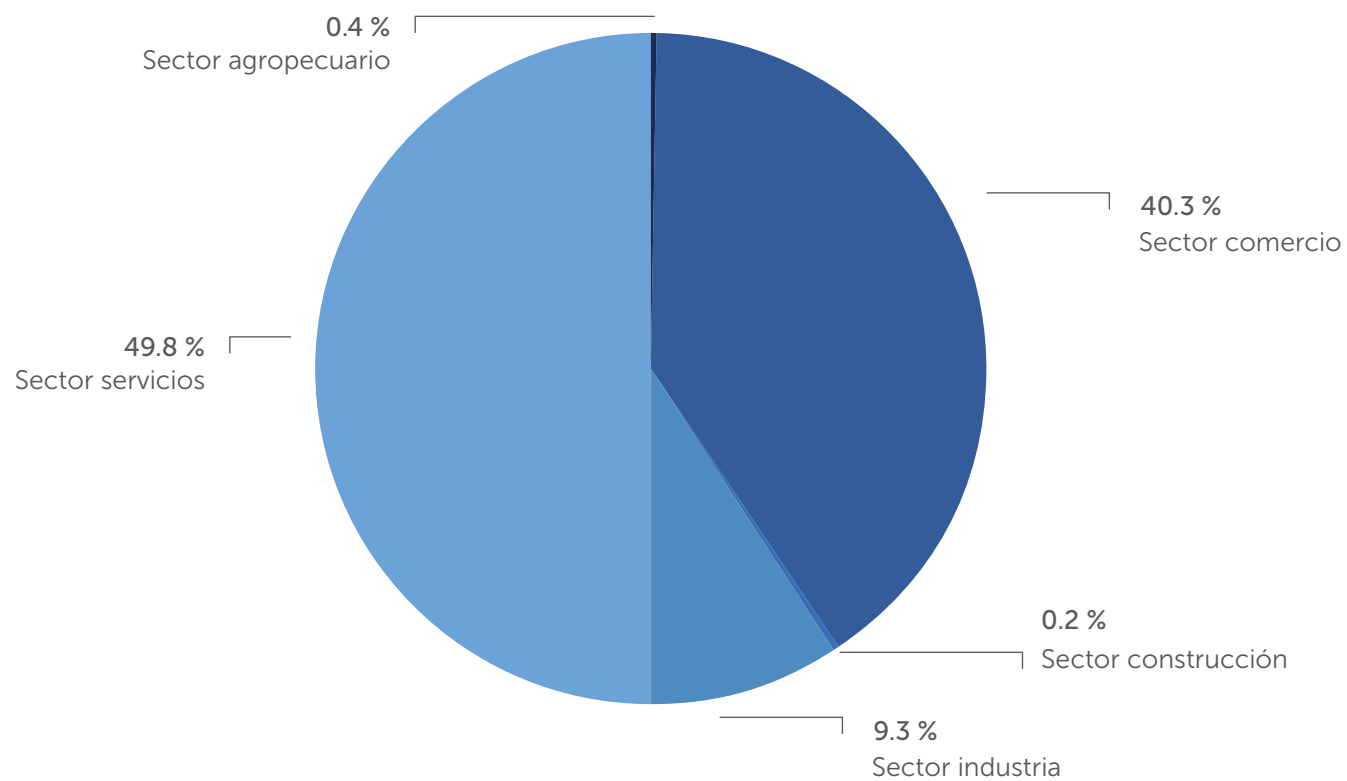
En el 2021 el FSG apoyó a diferentes sectores económicos del país, con el objetivo de facilitar su acceso a créditos, potencializar su gestión y producción, mejorar los flujos de efectivo de las empresas e incrementan su capital de trabajo; coadyuvando con ello a la auto sostenibilidad y el dinamismo económico de los sectores. A continuación, se muestra el total de montos garantizados por sector económico:

Montos garantizados por sector económico del FSG De enero a diciembre 2021

Sector económico	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
Sector comercio	27.52	7,021
Sector servicios	34.05	3,731
Sector industria manufacturera	6.35	1,377
Sector agropecuario	0.24	41
Sector construcción	0.16	13
TOTAL	68.32	12,183



Montos garantizados por sector económico del FSG De enero a diciembre 2021

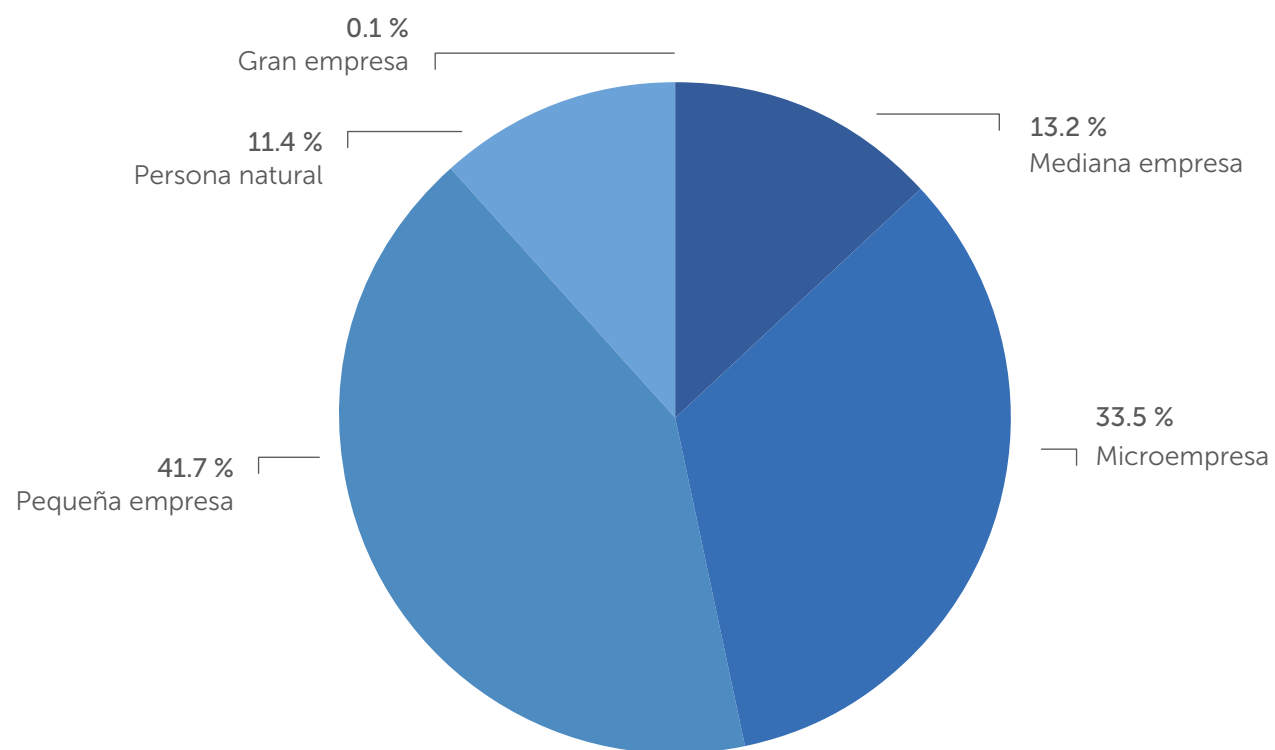


Como parte de las estrategias del FSG en el año 2021, a través de 17 Programas de Garantías se benefició especialmente y en una mayor proporción a los micro y pequeños empresarios. Del total de monto garantizado en el período, el 11.4 % fue para personas naturales, el 33.5 % para la microempresa, el 41.7 % para la pequeña empresa, el 13.2 % para la mediana empresa y 0.1 % para la gran empresa.



Montos garantizados por tamaño de empresa del FSG De enero a diciembre 2021

Tamaño de empresa	Monto garantizado (US\$ Millones)	Garantías otorgadas
Persona Natural	7.82	953
Microempresa	22.86	8,777
Pequeña	28.52	2,264
Mediana	9.02	188
Gran Empresa	0.1	1
Total	68.32	12,183



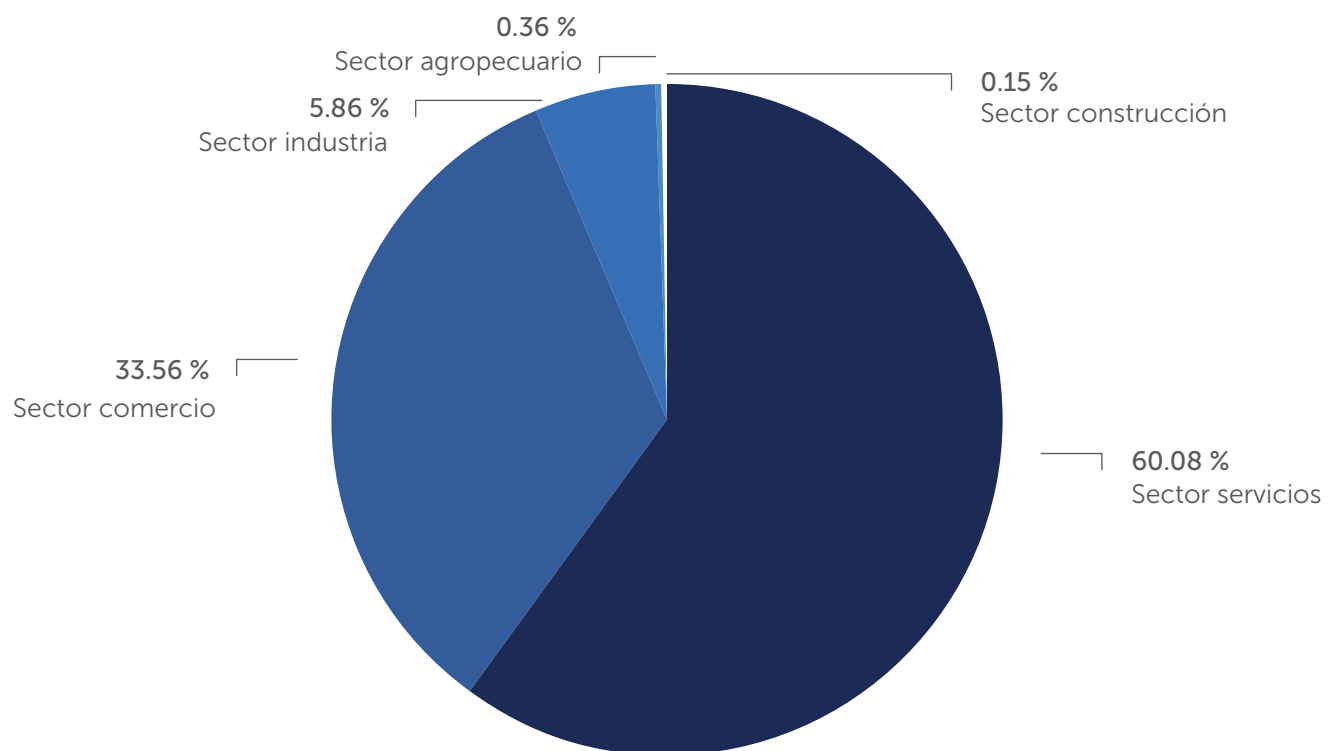


Contingencia del FSG al cierre del 2021

Según lo antes mencionado el FSG alcanzó al cierre del 2021 una contingencia de US\$ 120 millones correspondientes a 21,935 garantías, a continuación, el detalle de los distintos sectores de la economía beneficiados con garantías y coberturas de créditos.

Contingencia por sector económico del FSG Al 31 de diciembre 2021

Sector económico	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
Sector servicios	72.10	9,030
Sector comercio	40.27	10,868
Sector industria manufacturera	7.04	1,966
Sector agropecuario	0.43	55
Sector construcción	0.18	16
Total	120.02	21,935





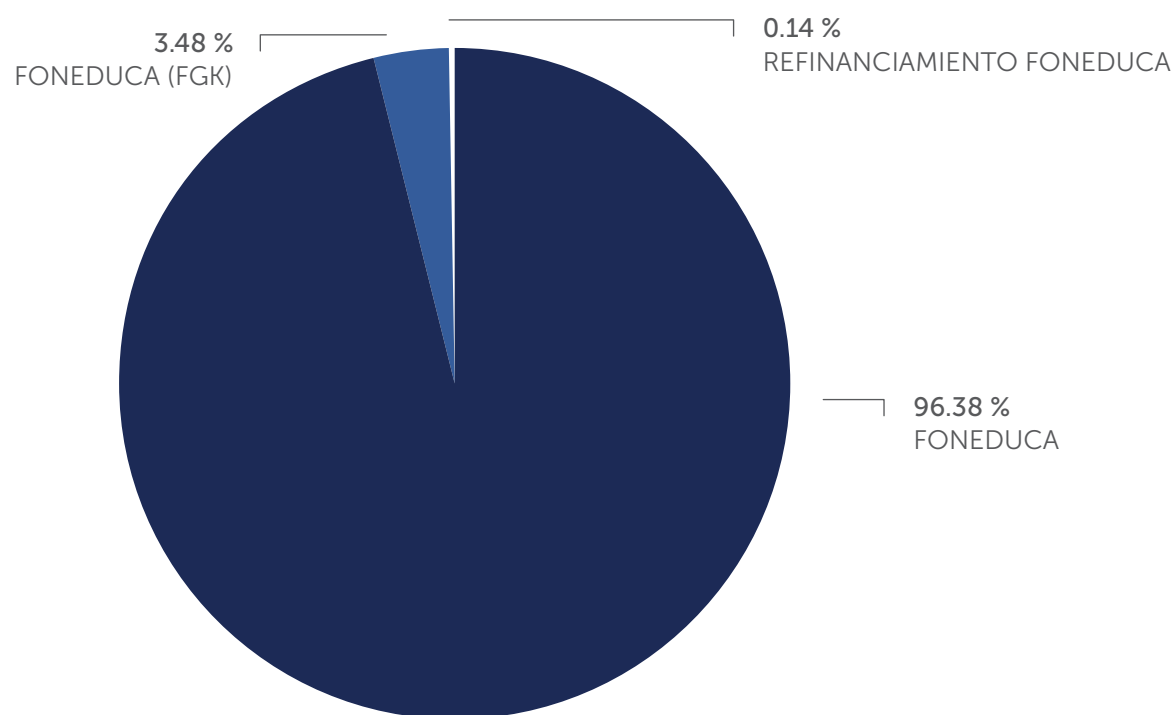
Programas especiales de garantías

Fondo de Garantías para Estudiantes Salvadoreños (FONEDUCA)

BANDESAL como institución administradora del Fondo de Garantías para Estudiantes (FONEDUCA) el cual forma parte desde el 2019 del FSG, otorgó en el transcurso del 2021 un total de tres garantías por un monto garantizado de US\$ 5,553.43 dólares. Al cierre de diciembre de 2021, se encontraban inscritas 2,558 garantías con un saldo garantizado de US\$ 14.67 millones.

Contingencia por programa de FONEDUCA Al 31 de diciembre 2021

Programa	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes
FONEDUCA	14.14	2,426
FONEDUCA (FGK)	0.51	123
REFINANCIAMIENTOS FONEDUCA	0.02	9
Total	14.67	2,558





Los agentes según saldos garantizados en FONEDUCA han sido: Banco Agrícola (US\$ 7.97 millones), Banco Davivienda (US\$ 4.52 millones), Banco Hipotecario (US\$ 1.03 millones) y el Banco de Fomento Agropecuario (US\$ 0.64 millones), COMEDICA DE R.L (US\$ 0.30 millones), BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE R.L. (US\$ 0.21 millones). Respecto al tipo de estudio, de los US\$ 14.67 millones de la contingencia de FONEDUCA, un 32% corresponden a garantías de estudiantes de licenciaturas, un 18 % a estudiantes de maestrías, un 17 % a estudiantes de cursos y 13 % a estudiantes de ingenierías y el 19 % restante a técnicos, diplomados, especializaciones, etc. El detalle a continuación:

Créditos de educación vigentes por rama de estudio de FONEDUCA Al 31 de diciembre 2021

Tipo de Estudio	Contingencia (US\$ Millones)	Garantías vigentes	% Contingencia
Licenciaturas	4.76	1,015	32.40 %
Maestrías	2.65	325	18.03 %
Cursos	2.52	305	17.17 %
Ingenierías	1.98	370	13.49 %
Técnico	1.00	207	6.84 %
Doctorados - Medicina	0.74	117	5.03 %
Diplomados	0.63	158	4.26 %
Especializaciones	0.19	21	1.31 %
Postgrados	0.13	12	0.90 %
Profesorado	0.03	18	0.22 %
Otros	0.02	2	0.17 %
Estudios online	0.02	5	0.14 %
Doctorados	0.00	3	0.03 %
Total	14.67	2,558	100 %

Garantías por Intermediación de Fondos de Garantías Administrados (FEDA) Programa De Garantía Agropecuario (PROGARA)

Este programa que funciona con recursos provistos en su totalidad por el Ministerio de Hacienda y es administrado por BANDESAL, en el 2021 se inscribieron 10,076 garantías por un monto garantizado de US\$ 21.1 millones, 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\$ 36.6 millones distribuidos en 12,389 garantías agropecuarias.



Las principales instituciones financieras que utilizan el programa (94.1 % de la contingencia) son: Banco de Fomento Agropecuario, Banco Hipotecario de El Salvador, Banco Agrícola, Banco Davivienda Salvadoreño, Banco Cuscatlán de El Salvador. Es importante mencionar que el programa tiene cobertura a nivel nacional y que el 97.3 % de la contingencia corresponde a créditos de pequeños productores.

Histórico de garantías otorgadas en PROGARA De enero 2012 a diciembre 2021

Indicador / Años	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Monto movilizado (US\$ Millones)	77.7	54.7	53.8	57.3	60.0	55.6	59.4	55.1	24.1	34.1
Monto garantizado (US\$ Millones)	48.3	35.3	34.8	39.0	40.2	38.6	40.1	37.4	16.3	21.1
Número de garantías otorgadas	33,213	27,585	23,693	23,715	23,264	22,071	20,330	19,644	7,870	10,076

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 2021 reflejó la inscripción de 96 garantías con un monto garantizado de US\$ 715.9 miles correspondiente a un monto de crédito movilizado de US\$ 1.2 millones; reflejando al final del periodo una contingencia de US\$ 2.04 millones distribuidos en 276 garantías.

Histórico de garantías otorgadas en PROGAPE De enero 2012 a diciembre 2021

Indicador / Años	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Monto movilizado (US\$ Millones)	27.5	4.6	2.7	1.9	1.6	1.3	1.4	1.1	0.7	1.2
Monto garantizado (US\$ Millones)	18.4	2.7	1.5	1.0	0.9	0.7	0.8	0.6	0.4	0.7
Número de garantías otorgadas	7,203	1,295	855	486	201	141	125	105	50	96





Administración fiduciaria

Al cierre de diciembre de 2021 BANDESAL administraba 12 fideicomisos, cada uno con su propia finalidad, en busca de brindar apoyo a los diferentes sectores del país. A diciembre de 2021 se registraban US\$ 2,481.50 millones en activos fideicomitidos.

Fideicomisos y 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 emisión de certificados para reestructuración de deuda, en favor de la obtención de 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 para 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.



Fideicomiso	Tipo	Activos fideicomitidos	%
FIPREPAGO	Administración	\$ -	0.00 %
FAPCAFE	Administración	\$ 4,320,386.48	0.17 %
FISIMERCA	Administración	\$ 236,972.74	0.01 %
FIDEMYPE	Cartera	\$ 14,403,534.22	0.57 %
FIDEAGUA	Cartera	\$ 4,807,808.30	0.19 %
FIREMPRESA	Cartera	\$ 526,307,707.93	20.96 %
FIDECAM	Emisión	\$ 922.96	0.00 %
FICAFE	Emisión	\$ 71,755,579.15	2.86 %
FIDEMUNI	Emisión	\$ 2,209,601.58	0.09 %
FOP	Emisión	\$ 1,876,122,979.82	74.72 %
FEDA	Garantía y compensación	\$ 8,663,587.92	0.35 %
FDSGR	Garantía y compensación	\$ 2,099,760.88	0.08 %
Total activo fideicomitado		\$ 2,510,928,841.98	100.00 %

Tipo de fideicomiso	Total fideicomitado	%
Administración	\$ 4,557,359.22	0.18 %
Cartera	\$ 545,519,050.45	21.73 %
Emisión	\$ 1,950,089,083.51	77.66 %
Garantía y Compensación	\$ 10,763,348.80	0.43 %
TOTAL	\$ 2,510,928,841.98	100.00 %



Durante el año 2021 se realizaron diferentes gestiones:

1. Se realizaron un total de 188 sesiones del Comité de Créditos de FIREMPRESA, así como también 44 sesiones del Consejo de Administración, con el fin de ejecutar la canalización de los recursos del Fideicomiso, garantizando el compromiso de llevar recuperación económica a las empresas salvadoreñas de una forma eficaz.
2. Como parte de la administración del Fideicomiso FOP se tiene la responsabilidad del cumplimiento de los pagos de pensiones de miles de salvadoreños, para el desarrollo de este, se realizaron 4 emisiones de CIP A por un monto de US\$286.63 millones y 4 emisiones CIP B por un monto de US\$ 56.52 millones durante el año 2021.
3. Como parte de la gestión con FAPCAFE se realizó compra de la cartera de la Cooperativa de Producción Agrícola Las Lictorias de R.L. y la de la Asociación Cooperativa de Producción Agropecuaria Santa Adelaida de R.L. por un monto total de US\$ 4,128,172.04.





Administración de FIREMPRESA

BANDESAL fue designado por el Presidente de la República de El Salvador para administrar y ejecutar el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA), con el objetivo de priorizar la vida y salud de las familias salvadoreñas ante la crisis ocasionada por la pandemia del COVID-19 por US\$ 600 millones de dólares, canalizados a través de tres programas.

- **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

En marzo de 2021 se realizó una reforma a FIREMPRESA, con la cual se destinaron y distribuyeron del sobrante de los US\$ 600 millones, US\$ 107.9 millones de dólares de la siguiente manera: US\$ 3 millones para subsidiar a comerciantes afectados por el incendio del Mercado de Santa Ana, US\$ 17.9 millones para apoyar a artistas, artesanos, cooperativistas y pescadores artesanales; US\$ 10 millones para capital semilla en apoyo a taxistas, transporte escolar y turístico, así como a personas con discapacidad que poseyeran negocios y otros US\$ 47 millones para seguir financiando a todo el sector productivo informal y US\$ 30 millones destinados a financiar al sector formal.

Posteriormente, en el mes de julio de 2021, se realizó una nueva reforma a FIREMPRESA para incrementar por US\$ 100 millones su patrimonio, aportados por el Estado a través del Ministerio de Hacienda, con el objetivo de apoyar a más de 13,500 Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES), para financiar por un año el complemento del incremento del 20 % del salario mínimo, incluyendo las cuotas patronales, previsionales y de seguridad social.

En octubre de 2021 se logró una nueva reforma a FIREMPRESA, con esta se destinan US\$ 3 millones para ayudar a los comerciantes afectados por el incendio en el mercado San Miguelito, para que pudieran invertir y hacer resurgir sus negocios, luego de las pérdidas causadas por un incendio. Asimismo, se designaron US\$ 4 millones para que las empresas contratasen jóvenes entre los 18 y 21 años, sin experiencia y adultos arriba de los 40 años con 18 meses o más de cesación laboral.

A través de esta última iniciativa se ha brindado a las empresas US\$ 200 dólares por cada joven o adulto mayor de 40 años contratado, con el fin de dar un apoyo económico para el pago de sus salarios. La reforma a FIREMPRESA también contempló un refuerzo presupuestario de US\$ 2.6 millones para auxiliar a pescadores artesanales a través del Centro de Desarrollo de Pesca y Acuicultura (CENDEPESCA) y a los artistas que no fueron favorecidos en los primeros desembolsos del fideicomiso.



Destinos de FIREMPRESA al 31 de diciembre de 2021 en Millones de US\$

BANDESAL como institución administradora del Fondo de Garantías para Estudiantes (FONEDUCA) el cual forma parte desde el 2019 del FSG, otorgó en el transcurso del 2021 un total de 3 garantías por un monto garantizado de US\$ 5,553.43 dólares. Al cierre de diciembre de 2021, se encontraban inscritas 2,558 garantías con un saldo garantizado de US\$ 14.67 millones.

- **Crédito sector formal:** US\$ 360.2
- **Crédito sector informal:** US\$ 141.6
- **Subsidio a empleados:** US\$ 59.8
- **Subsidio a artistas:** US\$ 11.6
- **Subsidio a pescadores:** US\$ 5.0
- **Subsidio a transportistas:** US\$ 4.2
- **Subsidio a personas con discapacidad:** US\$ 0.6
- **Subsidio a artesanos:** US\$ 0.7
- **Subsidio a mercado San Miguelito:** US\$ 1.3
- **Subsidio al salario mínimo:** US\$ 27.9
- **Subsidio a mercado Santa Ana:** US\$ 1.4

FIREMPRESA fue y ha sido un apoyo exitoso desde su lanzamiento en 2020 y hasta diciembre de 2021, aprobando más de US\$ 614.3 millones, destinados para la recuperación económica de los salvadoreños, beneficiando de manera directa a 187,202 personas y de forma indirecta a 748,808 personas.

Beneficiados directos e indirectos:

- **187,202**
Beneficiados directos
- **748,808**
Beneficiados indirectos





Entrenamiento y Desarrollo Empresarial

BANDESAL como parte de sus funciones de banca de desarrollo y a través de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (GEDE) ha trabajado para contribuir en la dinamización de los sectores productivos de nuestro país, potenciando las capacidades y competencias metodológicas de personas emprendedoras de la micro, pequeña y mediana empresa, permitiendo con ello aumentar la competitividad de estas, a través de procesos formativos con enfoque de género, en jornadas de entrenamiento empresarial y seguimiento técnico.

La GEDE cuenta con una variada gama de temáticas empresariales a impartir, contempladas en una malla curricular, la cual está estructurada por niveles de competencia para los diferentes sectores productivos y/o segmentos priorizados del país; los esfuerzos realizados, se han enfocado a los clientes prospecto establecidos por BANDESAL, entre los cuales se encuentran: Mujeres, adultos mayores, jóvenes, personas con discapacidad, poblaciones vulnerables e históricamente discriminadas, como también entidades organizadas (PYMES y emprendedores) incluyendo a instituciones financieras intermediarias.

1. Entrenamiento nivel básico:

- Programa: Creación de tu Plan de Negocios Bancable, Aplicando Herramientas Financieras y Administrativas.
- Curso: Plan de Inversión Bancable.

2. Entrenamiento nivel intermedio:

- Diplomado: Certificado en Estrategias de Transformación Digital para la MYPE´S.
- Programa: Entrenamiento Integral para el Fortalecimiento de la MYPE.

3. Entrenamiento nivel avanzado:

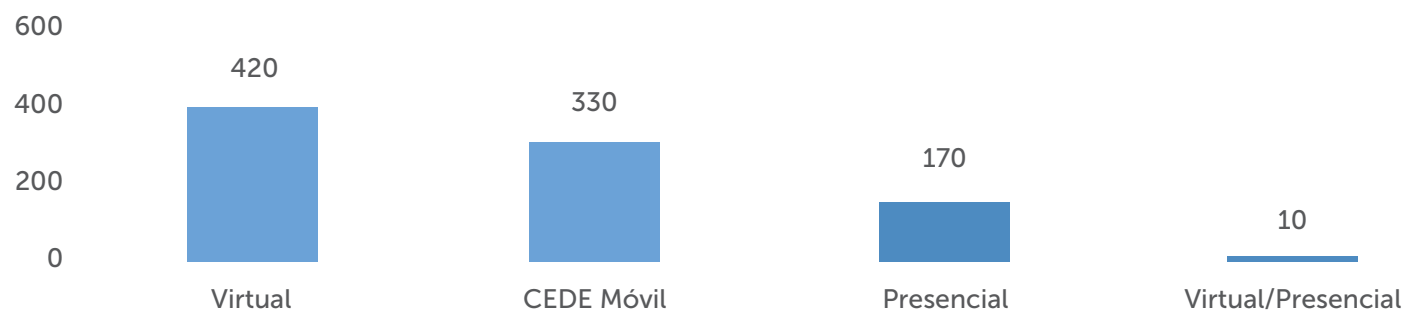
- Programa: Entrenamiento Empresarial al Sector Exportador.

Resultados por modalidad de entrenamiento

En el 2021 la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (GEDE) presentó un total de 1,968 inscritos, de los cuales 930 fueron graduados bajo las modalidades presencial, virtual y CEDE Móvil. Al separar las modalidades de entrenamiento, tenemos que 170 fueron presenciales, 420 en modalidad virtual, 10 en modalidad virtual/presencial y 330 a través del CEDE Móvil. Los resultados muestran como BANDESAL a través de la GEDE movilizó el entrenamiento empresarial a diferentes puntos del país, facilitando el acceso a la educación y al crédito productivo.



Graduados por modalidades - 2021



Resultados por modalidad desagrados y nivel de competencia curricular

Nivel	Curso de entrenamiento	No. Graduados	No. Graduados
Nivel de curso - Básico	Plan de Negocios Bancable	698	834
	Transferencia Internacional Plan de Negocios Bancable	37	
	Plan de Inversión Bancable	30	
	Plan de Negocios Bancable Internacional	27	
	Transferencia - Plan de Negocios Bancable	16	
	Transferencias Metodológicas - Plan de Negocios Bancable	16	
	Transferencia UES - Plan de Negocios Bancable	10	
Nivel de curso - Intermedio	Diplomado Certificado en Transformación Digital	61	74
	Fortalecimiento de la MYPE	13	
Nivel de curso - Avanzado	Programa de Entrenamiento Empresarial al Sector Exportador (PEESE)	22	22
Total		930	930



Resultados por género

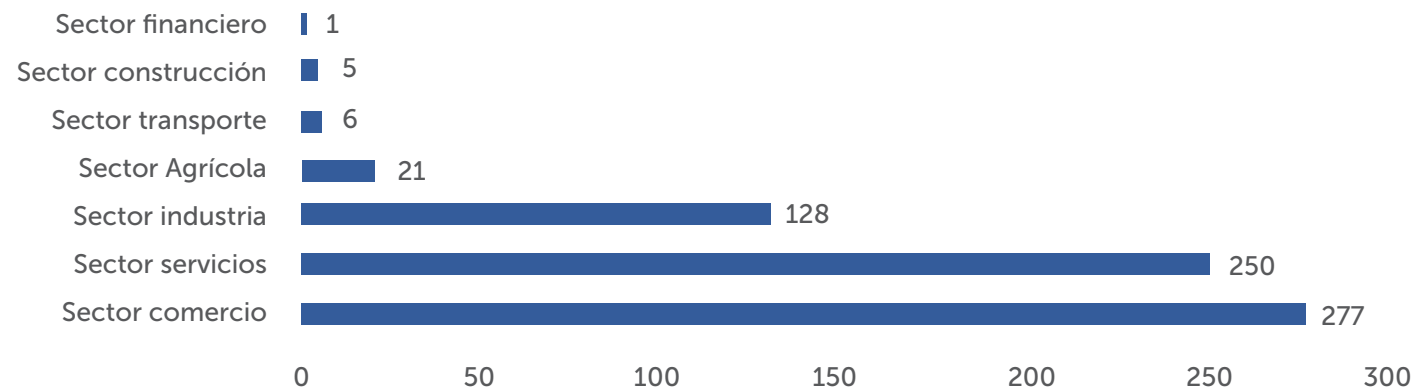
En la tipificación por género, de un total de 930 emprendedores graduados bajo los diferentes cursos de entrenamiento, 457 fueron femeninos y 473 masculinos, estos incluyen los diversos niveles de competencia y modalidades disponibles.

Resultados por sector económico

De 930 personas graduadas, 688 poseen un emprendimiento, de estos 655 se ubican en los sectores comercio, servicios e industria, lo que representa un 70 % de total de graduados.

242 graduados se destacan como emprendedores de oportunidades, dado que no poseen un negocio, pero se encuentran en proceso de formación empresarial para iniciar sus emprendimientos, por medio de la adopción de transferencias metodológicas internacionales.

Detalle de graduados con emprendimiento por sector económico



Facilitador(a): _____

Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial

PRESUPUESTO Y CAPITAL DE TRABAJO

INGRESOS - NEGOCIO

Ingresos Fijos: \$ _____ Otros Ingresos: \$ _____

Ingresos Variables: \$ _____

Total de Ingresos: \$ _____

GASTOS - NEGOCIO

GASTOS FIJOS		GASTOS VARIABLES		OTROS GASTOS	
Gasto 1: \$ _____	Gasto 1: \$ _____	Gasto 1: \$ _____	Gasto 1: \$ _____	Gasto 1: \$ _____	Gasto 1: \$ _____
Gasto 2: \$ _____	Gasto 2: \$ _____	Gasto 2: \$ _____	Gasto 2: \$ _____	Gasto 2: \$ _____	Gasto 2: \$ _____
Gasto 3: \$ _____	Gasto 3: \$ _____	Gasto 3: \$ _____	Gasto 3: \$ _____	Gasto 3: \$ _____	Gasto 3: \$ _____
Gasto 4: \$ _____	Gasto 4: \$ _____	Gasto 4: \$ _____	Gasto 4: \$ _____	Gasto 4: \$ _____	Gasto 4: \$ _____
TOTAL DE GASTOS FIJOS	TOTAL DE GASTOS VARIABLES	TOTAL DE GASTOS OTROS	TOTAL DE GASTOS	TOTAL DE GASTOS	TOTAL DE GASTOS

CAPITAL DE TRABAJO

Ingresos Financieros que la empresa recibe para pagar los gastos operativos comunes por: Salarios y Salarios, Inseguros, Comisiones, y Motivaciones.

El Pago de servicios: Energía eléctrica, agua y teléfono.

El Adquisición de materias e insumos necesarios para el negocio.

El Pago por transporte y gastos de administración.

El Pago por mantenimiento de local o locales.

El Compras de mercancías para la venta.

El Adquisición de muebles y equipo.

El Pago de intereses de endeudamiento.

El Pago de seguros e impuestos.

El Otros gastos financieros durante periodo.

Gasto como mensual	Cantidad	Periodo	Periodo

Definición de Presupuesto: Proyección financiera anticipada de los ingresos y gastos en un periodo determinado que incluye una empresa, en un periodo determinado, para generar una empresa, en un año, permitiendo cumplir con las metas programadas.

Importancia del Presupuesto: El presupuesto empresarial contribuye a transmitir los riesgos de las operaciones de la empresa, mostrando incluso en gastos, ingresos, balances y/o cuentas de los recursos, así como el presupuesto, la información financiera para la toma de decisiones oportuna que permite hacer viable si es necesario.

Diagrama: PRESUPUESTO (circulo verde) conectado a PLANIFICACION (circulo rojo) y CONTROL (circulo rojo), que a su vez conectan con CREDITO (circulo rojo).

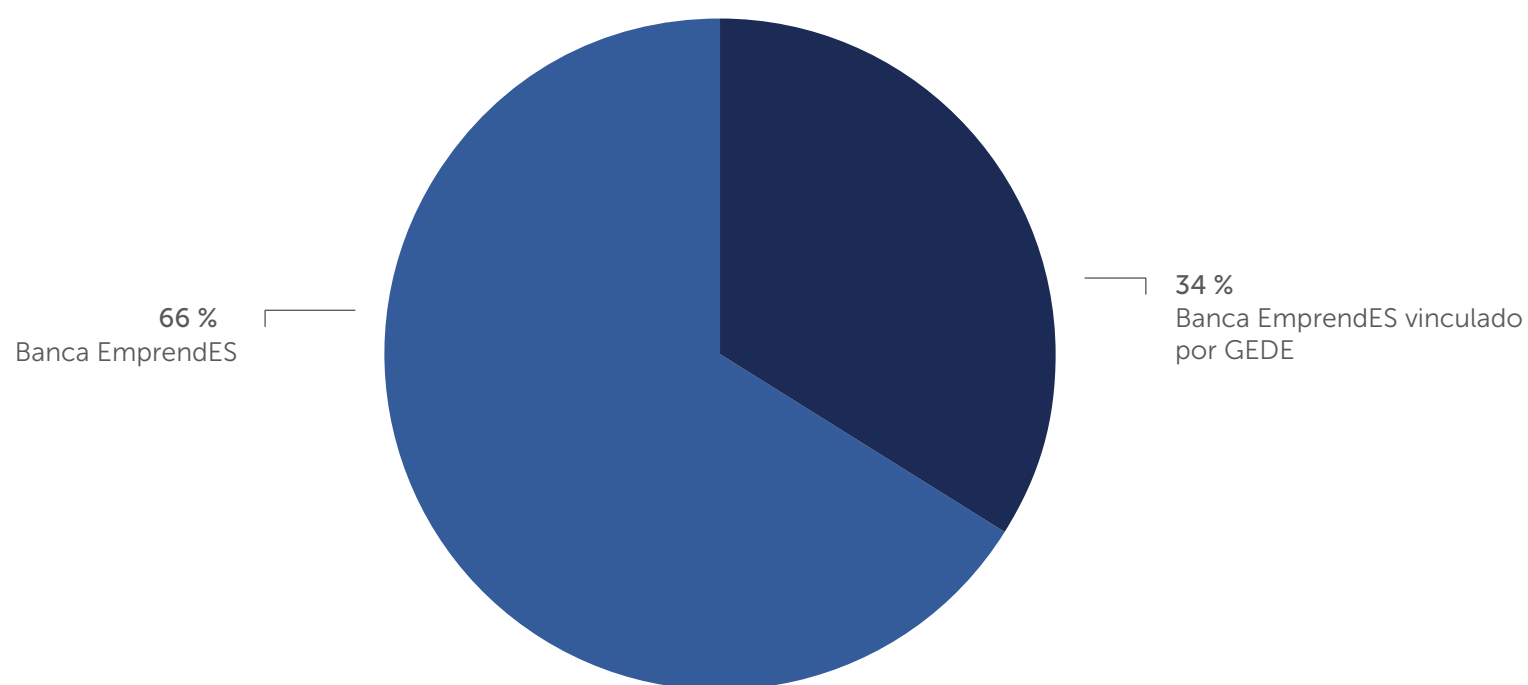
* Para elaborar un presupuesto, debemos saber nuestro datos reales como ingresos y mostrar los gastos más frecuentes que tendremos durante un tiempo.



Resultados de Banca EmprendES vinculado por la GEDE

Del total de \$1.2 millones de dólares que representa a 72 créditos colocados del Programa Banca Emprendes, US\$ 423,163.63 relacionados a 32 créditos, representan los créditos vinculados a Primer Piso a través de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial, el monto informado pertenece al periodo del 1 de enero al 19 de diciembre del 2021 y representa un 34 % del total del Programa.

Banca EmprendES vinculado por GEDE





Cobertura del Centro de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial Móvil (CEDEMÓVIL)

En los resultados de enero a diciembre del 2021, podemos resaltar que se inscribieron 541 personas de las cuales 330 se graduaron a través de la modalidad CEDEMÓVIL, todos bajo el curso del Plan de Negocios Bancable, desplazando el entrenamiento empresarial a diferentes puntos del país, facilitando a personas de escasos recursos el acceso a educación financiera.

Cobertura CEDEMÓVIL 2021





BICENTENARIO

El Salvador



Gestión Financiera

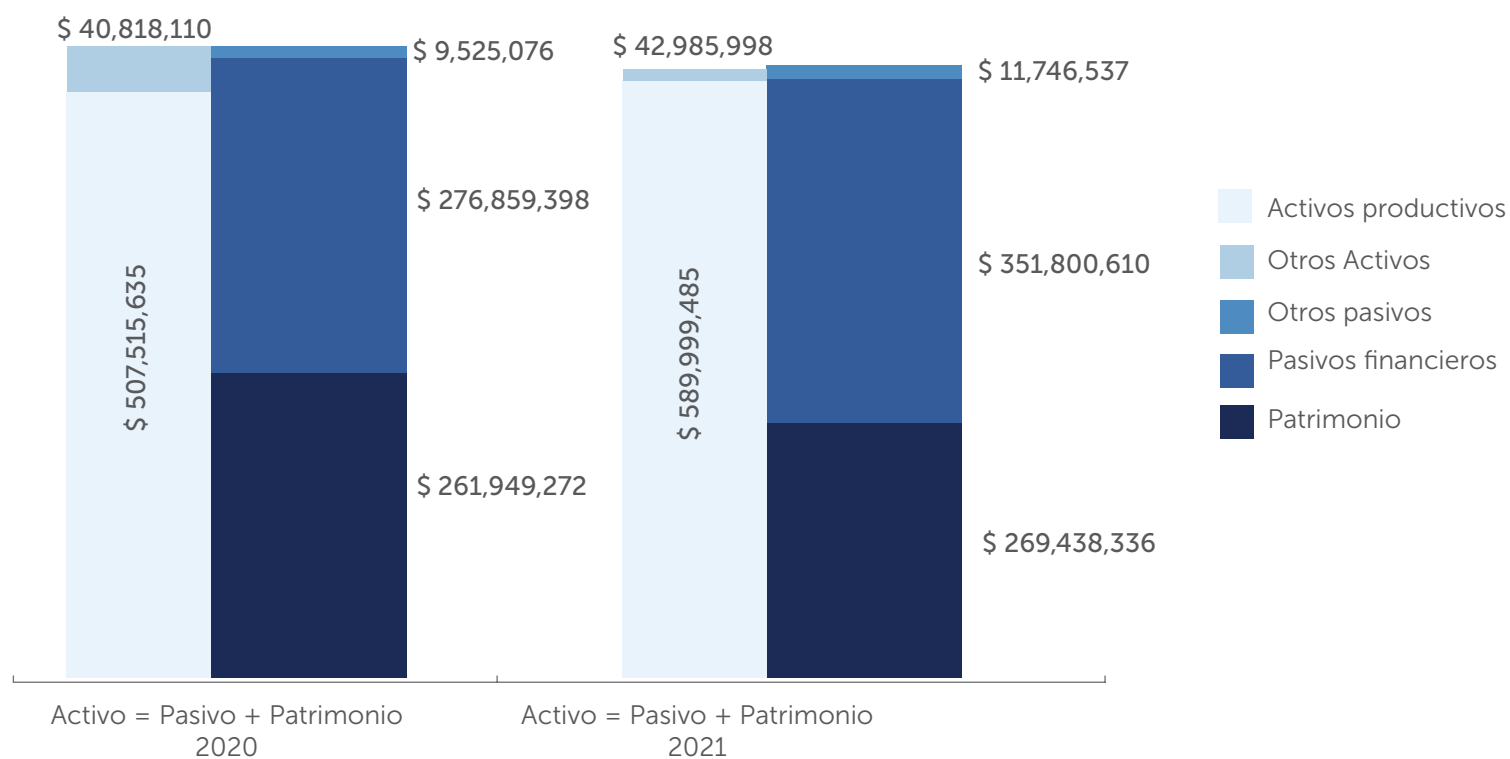
Situación financiera del banco

La estructura financiera de BANDESAL refleja una posición robusta en cuanto al total de activos, al cierre de diciembre 2021, los activos consolidados acumularon un saldo de US\$ 632.9 millones presentando un crecimiento de 15.4 % mayor respecto al crecimiento de diciembre 2020 (1.7 %), siendo el crédito directo la principal razón de este crecimiento.

Los pasivos totalizaron US\$ 363.5 millones al cierre de 2021, la deuda global del Banco mostró un incremento del 26.9 % respecto al mismo periodo del año anterior, debido al rol de Banca de Desarrollo, la mayor fuente de financiamiento proviene de instituciones multilaterales, por tanto, los recursos captados se canalizan en la actividad principal del negocio.

Al cierre de diciembre 2021, los recursos propios del Banco reportaron un saldo acumulado de US\$ 269.4 millones, mostrando un crecimiento interanual de 2.9 % respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual dentro de la estructura del balance representa el 42.6 % permitiendo tener holgados indicadores de solvencia patrimonial y una adecuada capacidad para apalancar el crecimiento de futuras operaciones.

Estructura financiera de BANDESAL



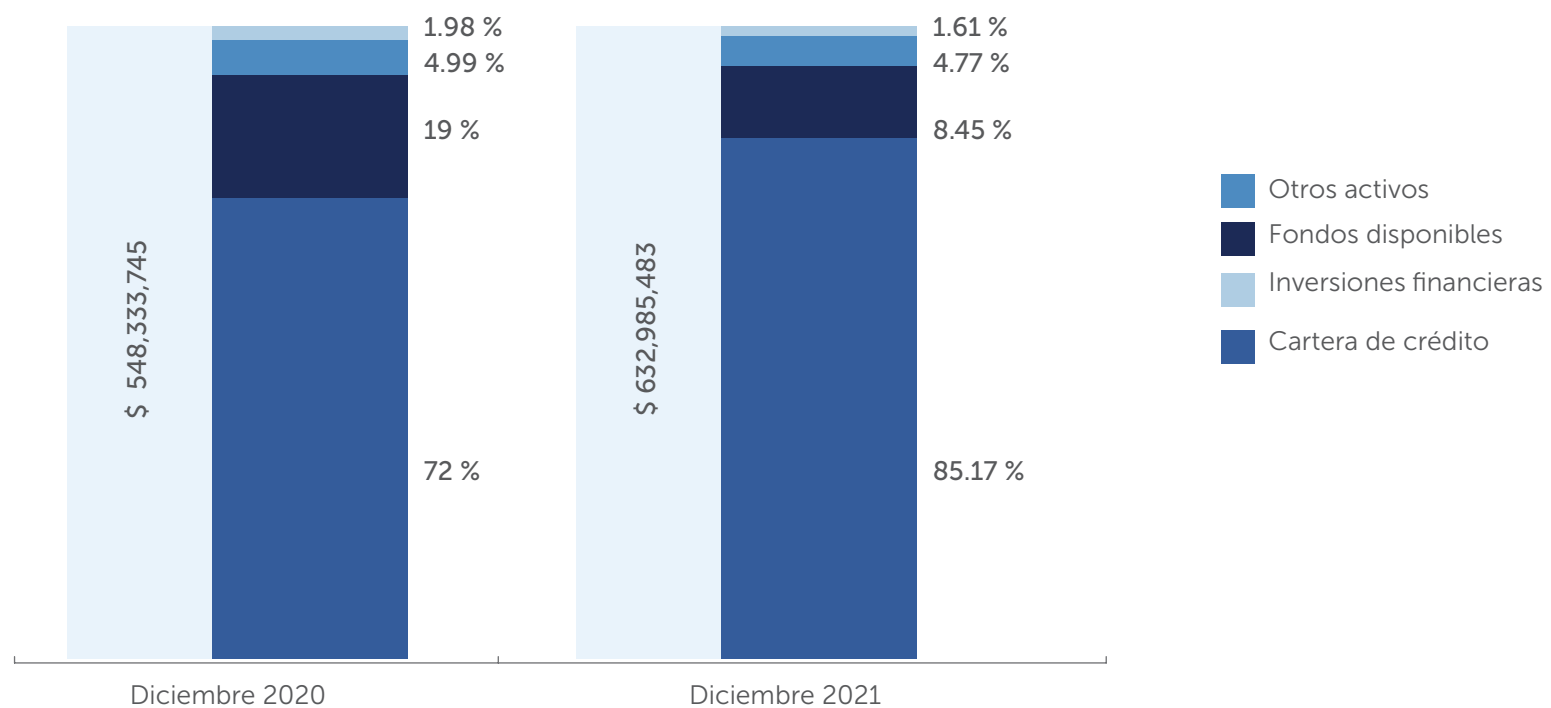


Gestión de activos líquidos

El Banco invierte sus activos líquidos principalmente en depósitos bancarios y en menor medida en títulos valores, también se mantienen activos en moneda extranjera a fin de respaldar las operaciones pasivas en la misma moneda, este buffer de activos le permite al Banco cumplir con sus obligaciones financieras al corto y mediano plazo.

Al cierre de diciembre de 2021, los activos líquidos (Disponibilidades + Inversiones Financieras) acumularon un saldo de US\$ 63.7 millones, menor en 46.0 % respecto al año anterior, debido a la estrategia de colocación de recursos en crédito directo y representaron el 10.1 % de los activos totales (diciembre 2020: 21.5 %). Las inversiones financieras respecto al 2021 presentan una leve disminución del 5.9 %.

Total de activos de BANDESAL





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.

El ratio que mide la posición de liquidez frente a los activos totales se contrajo a 10.1 % desde 21.5 % en un año, por su parte el ratio que mide la posición de liquidez frente a las obligaciones financieras decreció a 18.1 % desde 42.9 % en diciembre de 2020.

El Banco mantuvo la estrategia de reorientar recursos prioritariamente en créditos de primer piso con la finalidad de apoyar a los diferentes sectores que fueron impactados económicamente por la pandemia, por consiguiente, las disponibilidades se han contraído durante el último periodo.

No obstante, de lo anterior 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 y locales.

Indicadores de liquidez	Diciembre 2020	Diciembre 2021
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	21.5 %	10.07 %
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	42.58 %	18.11 %

Gestión de activos crediticios

El portafolio crediticio de BANDESAL totalizó un saldo de US\$ 539.1 millones al cierre de diciembre 2021, representando así el 85.17 % 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) por el orden del 30.8 % de la cartera total, al cierre del 2021 esta cartera acumuló un saldo de US\$ 165.9 millones y exhibe un crecimiento de 177.2 % respecto al mismo periodo del año anterior, manifestando un hito en la historia del Banco.

El modelo de negocios de BANDESAL cambia sustancialmente a partir de la reforma a su Ley de creación durante junio de 2020, por lo que se prospecta un crecimiento considerable en la cartera de crédito de primer piso, manteniendo un tamaño adecuado de la cartera total, acorde a la tolerancia y perfil de riesgo del Banco.

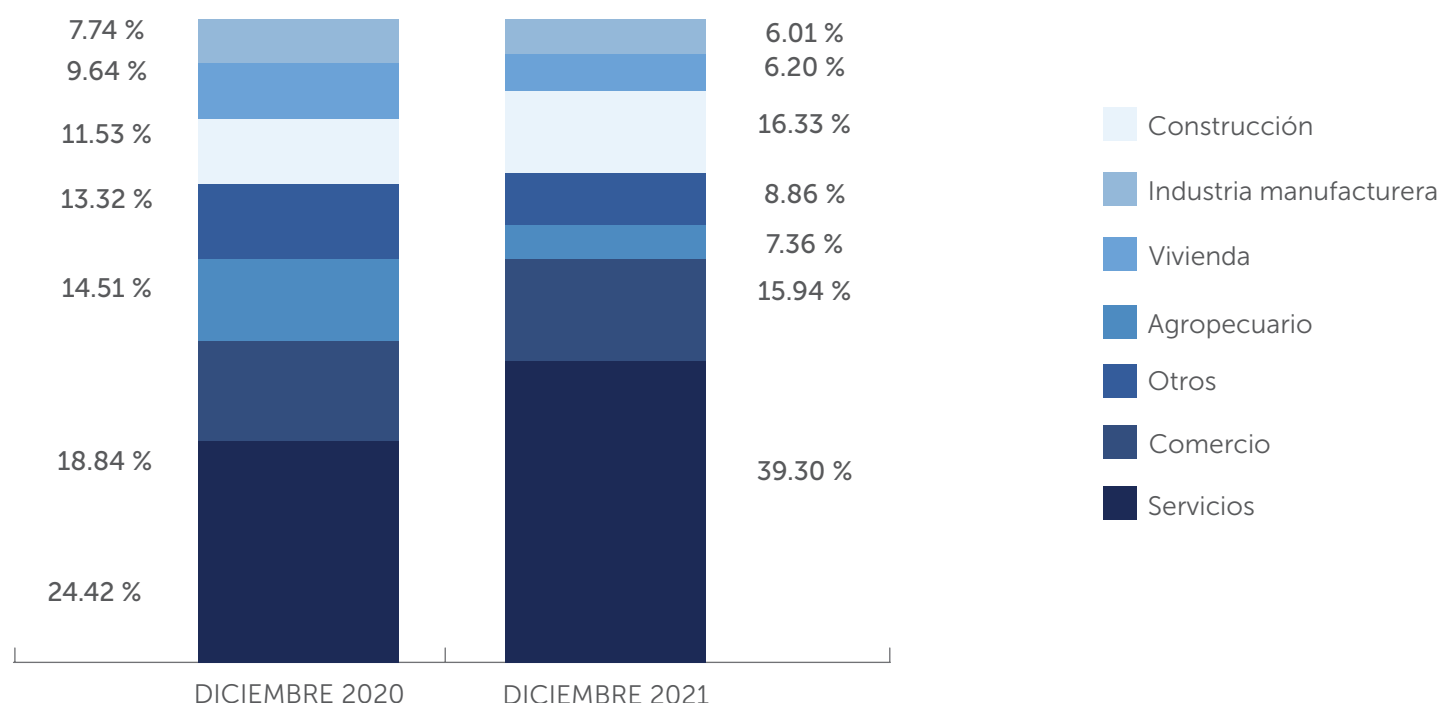
Este tipo de crédito constituye una oportunidad para diversificar y dinamizar el crecimiento del Banco.

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 de 2021, la cartera crediticia total por sector económico se compone de la siguiente manera: servicios (39.30 %); construcción (16.33 %); comercio (15.94 %); otros (8.86 %); agropecuario (7.36 %); vivienda (6.20 %) e industria manufacturera (6.01 %).

Distribución de cartera por actividad económica



La constitución de reservas de saneamiento para la cartera de primer piso se realiza considerando la NASF-09 Normas Técnicas para la Evaluación y Clasificación de Créditos Otorgados por la Banca de Desarrollo emitida 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 debido a su modelo de operación que es único en el sistema financiero.

El Banco no posee saldos de cartera en mora, en ese sentido, al cierre de 2021 el monto de provisión para posibles pérdidas por riesgo crediticio fue de US\$ 13.7 millones, representando el 2.6 % del total de la cartera de créditos.

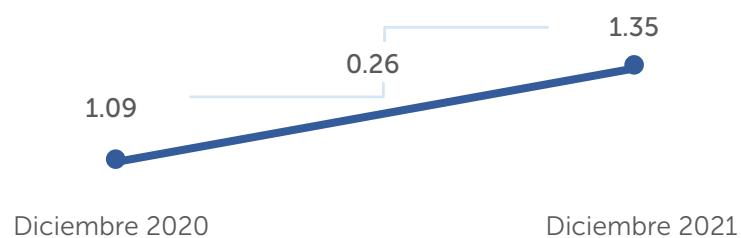
El mayor volumen del negocio se encuentra en segundo piso, representando de la cartera total el 69.2 %, no obstante, el crecimiento acelerado de la cartera de primer piso favorecerá a generar un impacto directo en la economía del país, logrando que ambas operaciones de crédito sean dirigidas estratégicamente hacia sectores productivos.



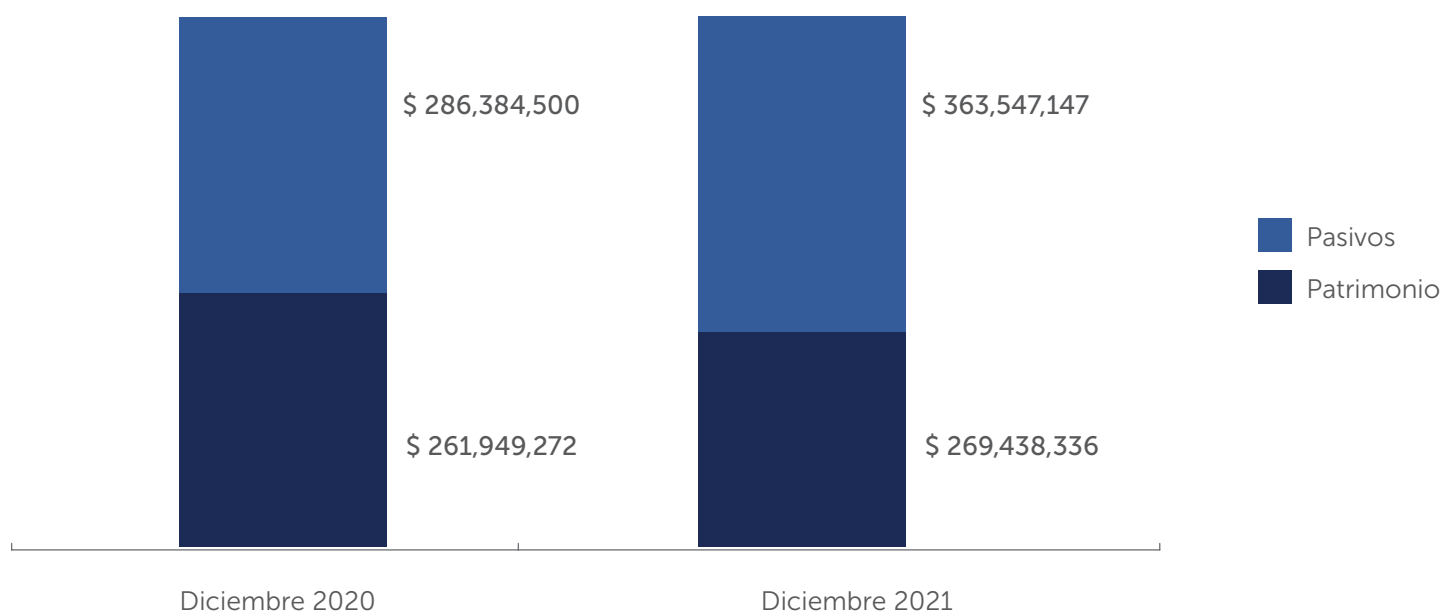
Estructura de capital

La estructura de capital al cierre del año 2021 está compuesta por US\$ 269.4 millones de patrimonio más US\$ 363.5 millones de deuda con proveedores de fondos, representando una relación deuda patrimonio de 1.35 veces (diciembre 2020:1.09 veces). El Banco asegura en todo momento la sostenibilidad del patrimonio gestionando de forma eficiente la asignación de este.

Relación deuda - patrimonio



Pasivo y patrimonio





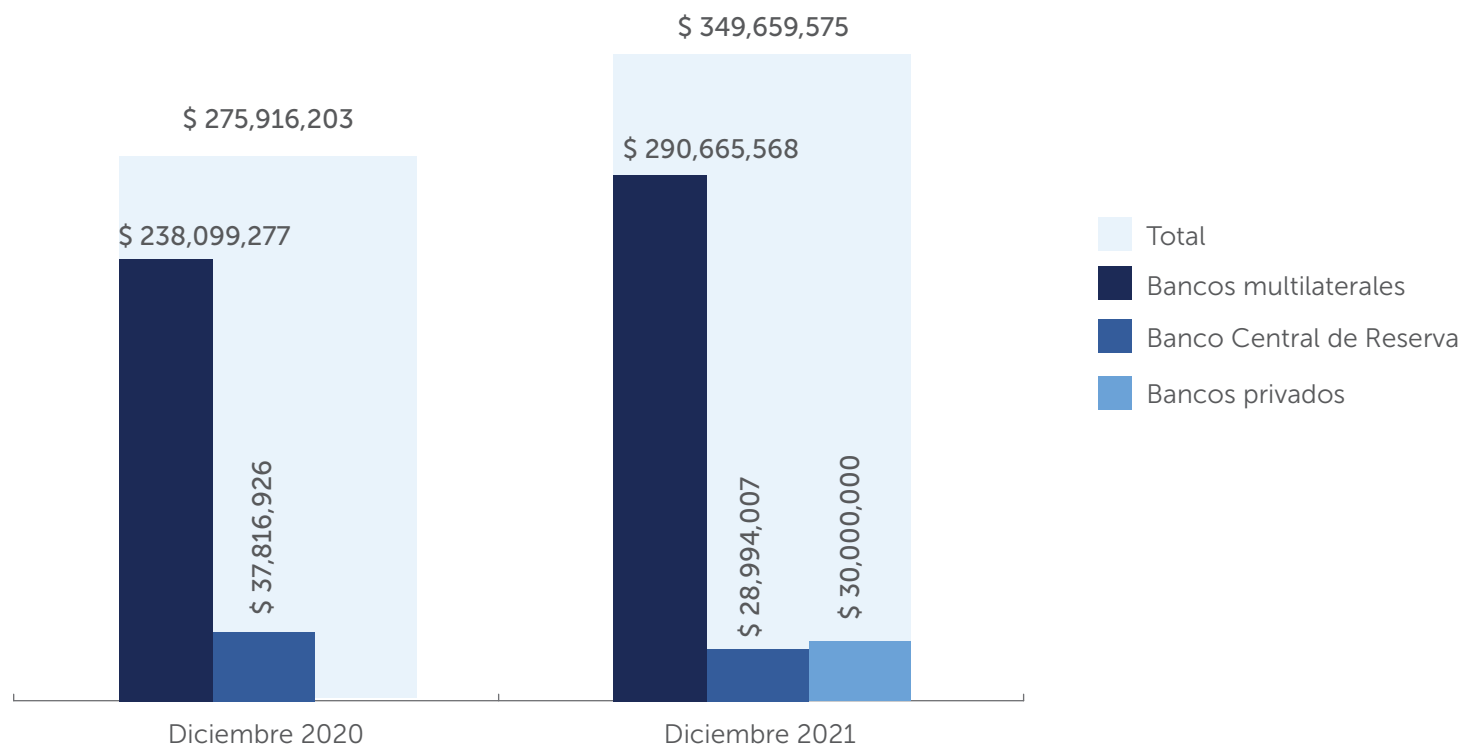
Estructura de financiamiento

La estructura de financiamiento 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: 83.1 % en préstamos de bancos multilaterales, 8.3 % en préstamos del Banco Central de Reserva (BCR) y 8.6 % en un Banco Privado.

El fondeo se encuentra diversificado en instituciones nacionales (8.3 %) e instituciones internacionales (91.7 %), siendo los proveedores de recursos los siguientes: Banco Interamericano de Desarrollo (BID: 48.3 %); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE: 26.1 %); Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX: 8.6 %); Banco Central de Reserva (BCR: 8.3 %); KFW (4.5 %) e ICO (4.2 %).

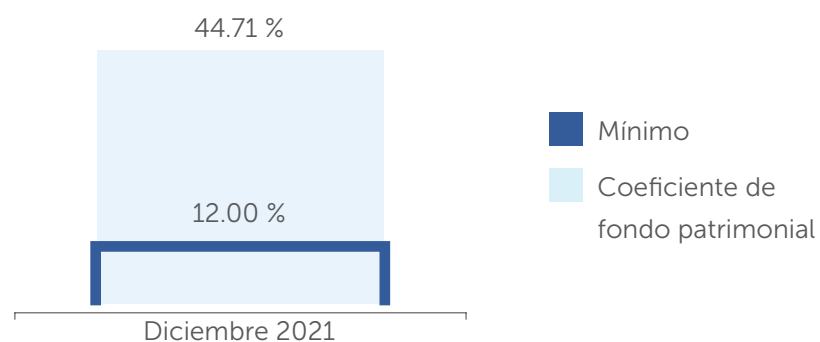
Estructura de fondeo





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 2021 en 44.71 %, 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\$ 269.4 millones al cierre de diciembre 2021, 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 (80.5 %) y las utilidades acumuladas y reservas (19.5 %) son las principales partidas dentro del patrimonio. El indicador que mide el endeudamiento económico se mantuvo en 1.35 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 el Banco con un sólido patrimonio, le permite manejar 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.



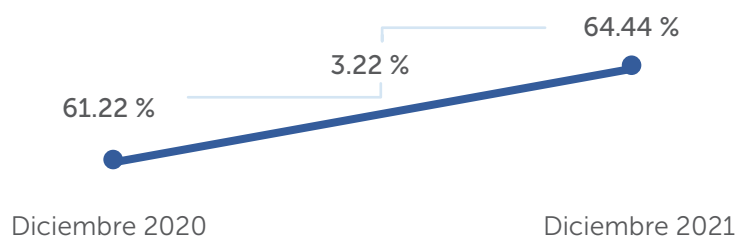
Desempeño Financiero

Gestión eficiente del negocio

Los ingresos totales del Banco han ido al alza en el último ejercicio, generando un total de US\$ 39.1 millones al cierre de diciembre de 2021. Por otra parte los costos financieros disminuyeron como resultado de una adecuada estrategia de fondeo, la cual 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, quienes en mayoría son intermediarios financieros; en ese sentido el margen financiero antes de reservas de saneamiento es del 64.4 %. Los gastos de operación (incluyendo impuestos) aumentaron respecto al año anterior, presentando un indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos del 55.9 % (72.6 % incluyendo impuestos). El desempeño de BANDESAL ha reflejado resultados positivos, ya que luego de absorber costos y gastos puede mantener programas de apoyo a los diferentes sectores y gremiales empresariales.

Margen financiero antes de reserva





Generación de rentabilidad de las operaciones

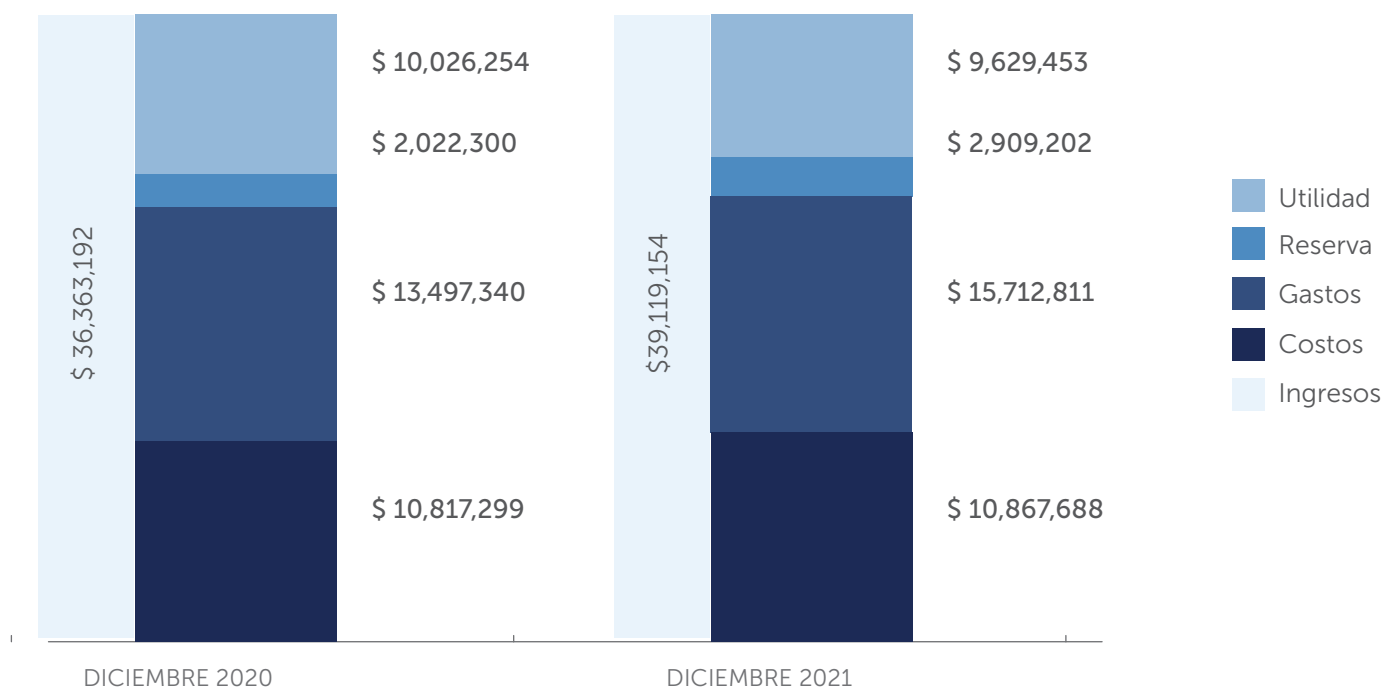
Al cierre de diciembre de 2021 los ingresos operativos totales presentan un valor de US\$ 27.7 millones, generados por el portafolio crediticio que representa el 91.1 % del total (diciembre 2020: 84.72 %) y de forma marginal los ingresos aportados por las inversiones y depósitos 8.9 %.

Los costos financieros reflejan un saldo acumulado de US\$ 10.9 millones representando al cierre de diciembre de 2021 el 39.4 % de los ingresos operativos totales, presentados por el Banco a la misma fecha de referencia. BANDESAL se encuentra realizando gestiones con diferentes proveedores de fondos a fin de obtener financiamiento en mejores condiciones.

Debido a la naturaleza del modelo de negocios de BANDESAL, la maximización de su rentabilidad es un objetivo complementario a la sostenibilidad de sus programas, cuyo fin es apoyar a los sectores productivos del país y a la economía en general; por lo antes expuesto los retornos son modestos, comparados con la media sectorial de los bancos comerciales y por lo consiguiente los indicadores que miden la rentabilidad son menos amplios, aunque suficientes para revelar la estabilidad y viabilidad del modelo de negocios implementado y los programas a través de este impulsados.

Durante el año 2021 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: a) el retorno sobre los activos (ROA) fue de 1.34 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 3.02 % y un margen neto de 24.62 % al cierre del ejercicio.

Resultados acumulados de BANDESAL





Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

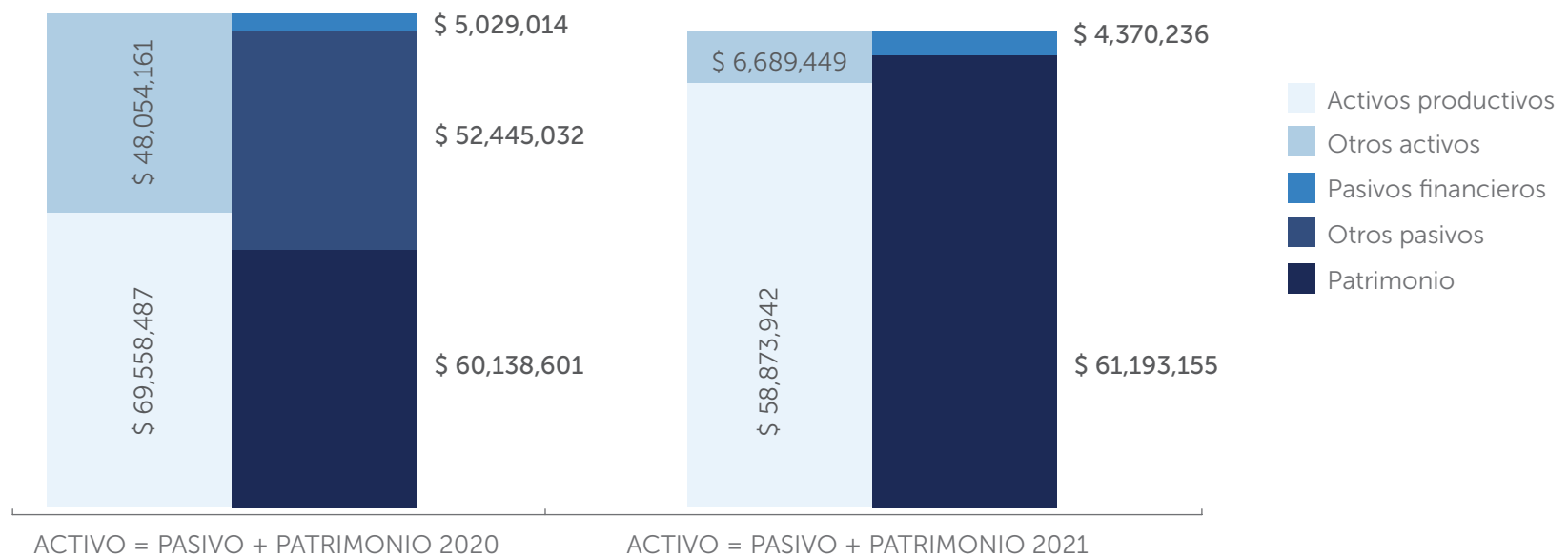
Situación financiera del Fondo

La estructura financiera del FDE refleja una posición robusta para llevar a cabo la colocación de créditos a los sectores productivos de la economía, efecto de su estrategia de negocio, enfocando sus activos productivos en la colocación de créditos como banca de primer piso, al cierre de diciembre de 2021 los activos totales acumularon un saldo de US\$ 65.6 millones.

Los pasivos totalizaron US\$ 4.4 millones al cierre del 2021, los cuales se componen el 100 % de otros pasivos.

Al cierre de diciembre de 2021, los recursos propios del Fondo reportaron un saldo acumulado de US\$ 61.2 millones, mostrando un crecimiento interanual de 1.8 % respecto al mismo periodo del año anterior.

Estructura financiera de FDE



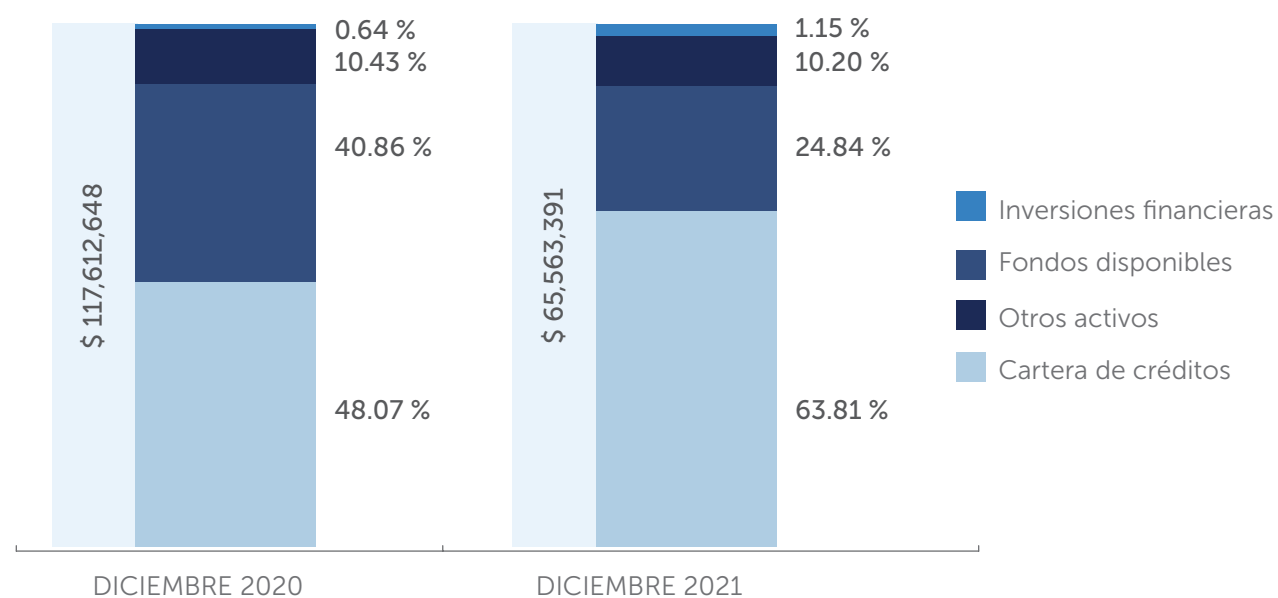


Gestión de activos líquidos

Al cierre de diciembre de 2021, los activos líquidos (Disponibilidades + Inversiones Financieras) acumularon un saldo de US\$ 17.0 millones, mayor en 30.8 % respecto al año anterior y representaron el 25.9 % de los activos totales (diciembre 2020: 11.07 %).

Como estrategia en la gestión de liquidez, el Fondo mantiene los recursos principalmente en cuentas a la vista y depósitos a plazo, los cuales le permiten generar ingresos adicionales 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 futuras obligaciones financieras, cabe mencionar que al cierre de 2021 el FDE no presenta saldos por 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 un margen de maniobra ante posibles contingencias con terceros.

Indicadores de liquidez	Diciembre 2020	Diciembre 2021
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Activos totales	11.1 %	25.9 %
Fondos disponibles + Inversiones financieras / Obligaciones financieras	259.0 %	N/A

Gestión de activos crediticios

El portafolio crediticio del FDE totalizó un saldo de US\$ 46.4 millones al cierre de diciembre 2021 presentando una contracción interanual del 22.8 %.

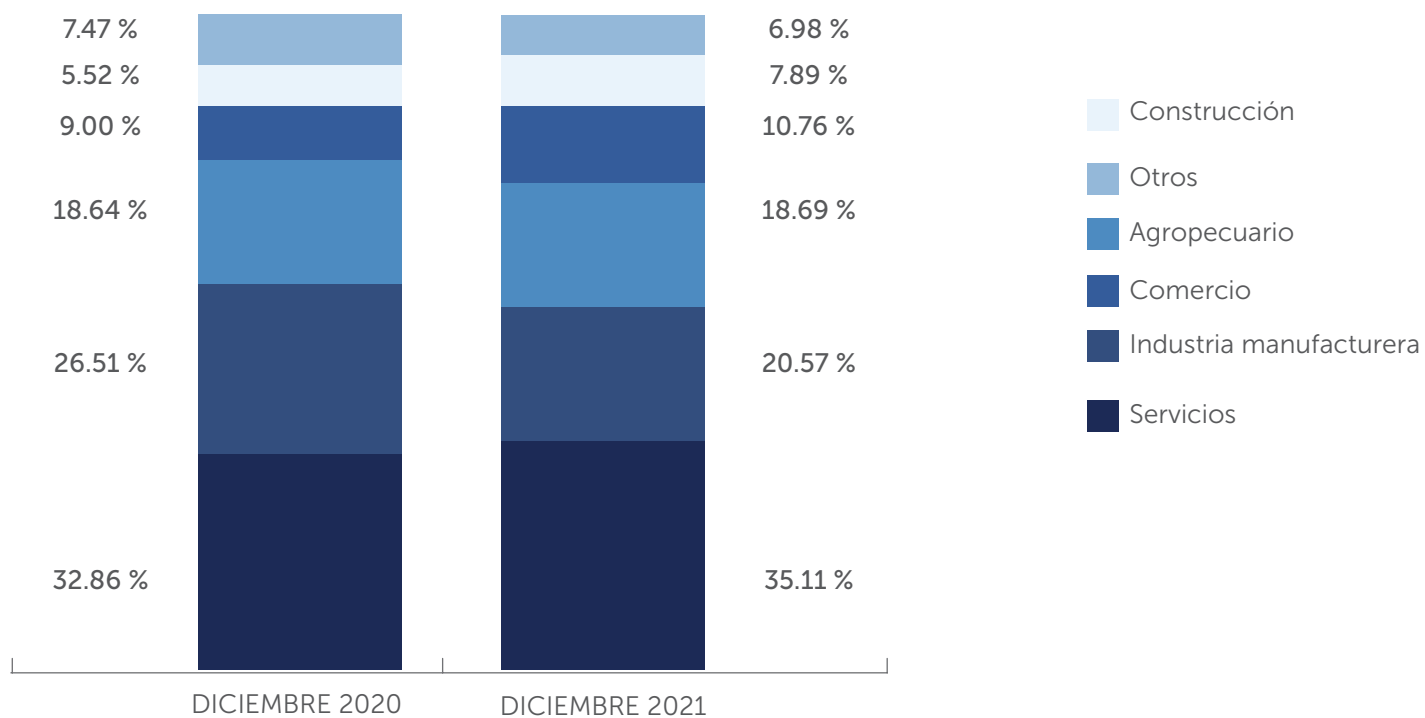
Al cierre de diciembre de 2021 la cartera crediticia estuvo distribuida de la siguiente manera: Servicios (35.11 %); industria manufacturera (20.57 %); agropecuario (18.69 %); construcción (10.76 %); comercio (7.89 %); y otros (6.98 %).

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 ese sentido, el monto de provisión para potenciales pérdidas por riesgo crediticio fue de US\$ 5.3 millones, representando el 11.5 % del total de la cartera de créditos, lo que significa un fuerte nivel de cobertura.

El volumen del negocio del FDE continuará concentrado en los créditos de primer piso a través de sus diferentes programas, dado que su objetivo fundamental es impulsar el apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa de los diferentes sectores productivos, en línea con las políticas sectoriales del Estado.



Distribución de cartera por actividad económica



Estructura de capital

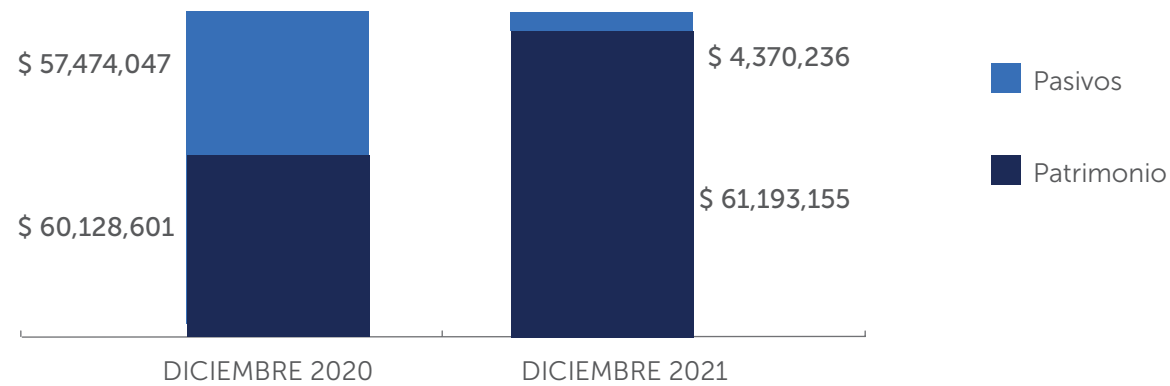
La estructura de capital del Fondo ha reflejado cambios respecto a su composición en los últimos períodos, el patrimonio del Fondo ha tomado mayor importancia, permitiéndole otorgar programas con tasas favorables para beneficiar a ciertos sectores de la economía.

En los últimos dos ejercicios fiscales el patrimonio del FDE ha crecido en US\$ 1.0 millón y su participación respecto al total de activos fue del 93.3 %.

Al cierre de diciembre de 2021, la deuda global totalizó US\$ 4.4 millones que corresponde al 6.7 % de participación respecto al total de activos.



Pasivo y patrimonio



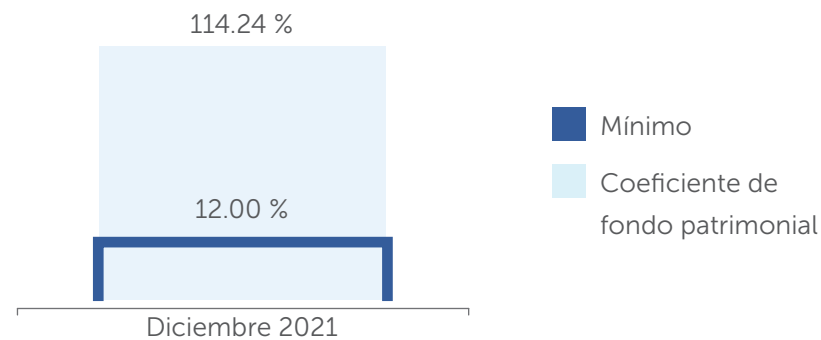
Sólida solvencia patrimonial

A diciembre de 2021 el respaldo patrimonial del FDE medido por el coeficiente patrimonial se ubicó en 114.23 %, superando en gran medida al límite establecido por el organismo de supervisión local de 12.0 %, considerando que la cartera de créditos asciende a US\$ 46.4 millones.

La composición del patrimonio se encuentra de la siguiente forma: a) Capital inicial (89.9 %) y b) Utilidades acumuladas y reservas (10.1 %).

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 flexibilidad financiera para el impulso de programas de desarrollo que en su mayoría implica una presión a la rentabilidad, sin embargo, los resultados permiten mantener un crecimiento constante y respaldo ante un 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.

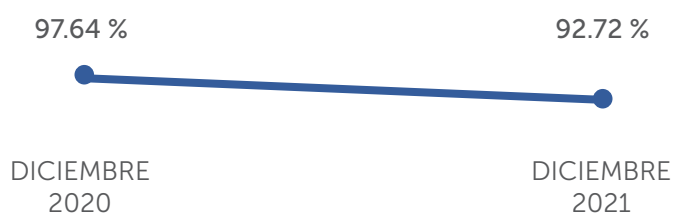
El fondo, afecta sus resultados de manera anual con la constitución de nuevas reservas de saneamiento, que buscan brindar cobertura a la cartera de créditos con mayor riesgo de impago.

El desempeño económico del Fondo ha sido ejecutado de una manera efectiva, en ese sentido el margen financiero antes de reservas de saneamiento asciende a 92.7 %.

Los gastos de operación (incluyendo impuestos) incrementaron respecto al año anterior, presentando un indicador de capacidad de absorción de gastos administrativos del 89.7 % (diciembre 2020; 54.5 % incluyendo impuestos).

Al cierre de diciembre de 2021, los ingresos operacionales presentan un valor de US\$ 3.7 millones, generados principalmente por el portafolio crediticio, lo cual representa un 91.4 % del total de ingresos operativos y de forma marginal, los aportados por las inversiones y depósitos con un 8.6 %.

Margen financiero antes de reserva





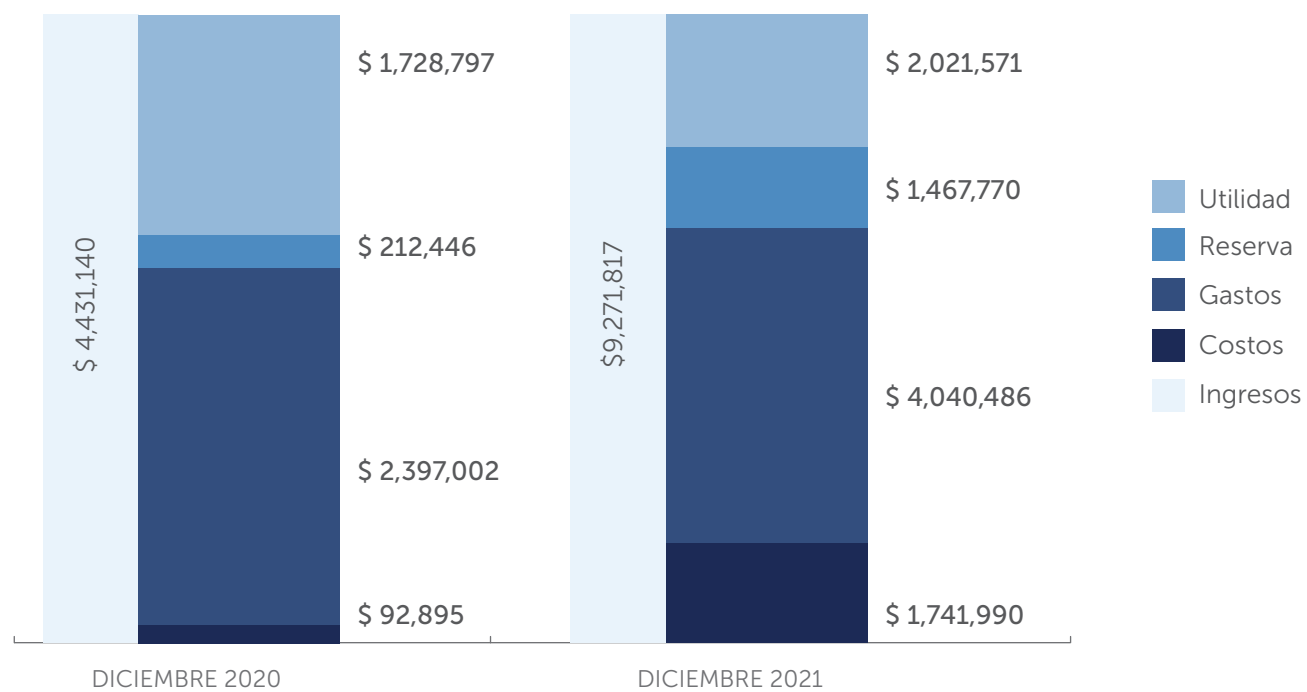
Generación de rentabilidad de las operaciones

Durante el año 2021 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: El retorno sobre los activos (ROA) fue de 3.1 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró un 3.3 % y un margen neto al cierre del ejercicio del 21.8 %.

Debido a la naturaleza del modelo de negocios, para FDE maximizar la rentabilidad es un objetivo complementario a la sostenibilidad de programas y al apoyo de los sectores productivos; así como a la economía en general, razón por la que, sus retornos comparados con la media sectorial de bancos comerciales se desarrolla modestamente.

Por lo antes expuesto, 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





Fondo Salvadoreño de Garantías

Estructura de activos

La posición financiera del FSG denota una gestión financiera eficiente de su operación al cierre de diciembre de 2021, los estados financieros del FSG reflejaron un monto total de activos de US\$ 34.9 millones (US\$ 31.2 millones en 2020) presentando un incremento del 11.86 % respecto al año anterior.

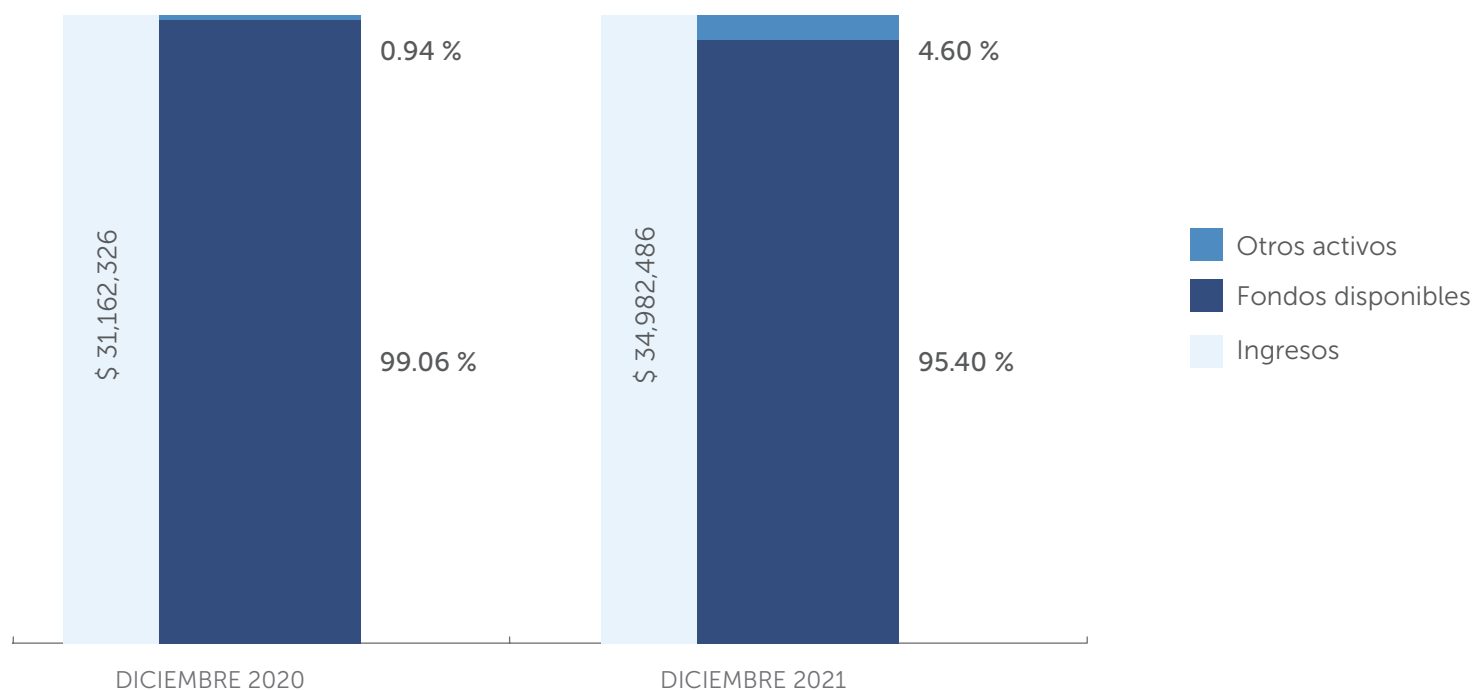
El total de pasivos de 2021 asciende a US\$ 5.9 millones (US\$ 3.5 millones en el 2020).

Los pasivos corresponden a reservas técnicas para brindar cobertura a potenciales pérdidas contingentes.

Asimismo, el FSG presentó un incremento en los compromisos contingentes de 24.1 %, cerrando diciembre de 2021 con un portafolio de garantías de US\$ 120.0 millones (US\$ 96.7 millones a diciembre de 2020).

El incremento en las operaciones del Fondo se debe a nuevas operaciones de crédito garantizadas en el ejercicio 2021.

Total de activos de FSG





Calidad de activos y cobertura de reservas

Durante el año 2021, el FSG reflejó para los saldos de garantías vigentes, reservas técnicas por un monto de US\$ 2.3 millones (US\$ 1.2 millones en 2020) llegando a tener una tasa de cobertura de las garantías contingentes vigentes de 1.91 % en el 2021 (1.16 % en el 2020).

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 2021, ascendieron a US\$ 4.8 millones, los cuales han sido reservados en un 100.0 %.

Fuentes de financiamiento

Al cierre de diciembre 2021 el FSG no ha requerido utilizar mecanismos de deuda para ejecutar sus operaciones.

Patrimonio

Al cierre de diciembre de 2021 el FSG cuenta con un patrimonio de US\$ 29.0 millones (US\$ 27.6 millones en 2020); 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 en la medida que el Fondo lo requiera para cumplir sus objetivos de creación, es así como al cierre del año 2021 el valor de los aportes realizados por el BANDESAL al patrimonio del FSG ascienden a US\$ 18.8 millones.

Margen de operaciones

Los ingresos de operación del año 2021 ascendieron a US\$ 4.5 millones (US\$ 4.0 millones en 2020) con un margen financiero de US\$ 4.4 millones (US\$ 4.0 millones en 2020) presentando un mejor margen financiero en el 2021.

Gastos de administración

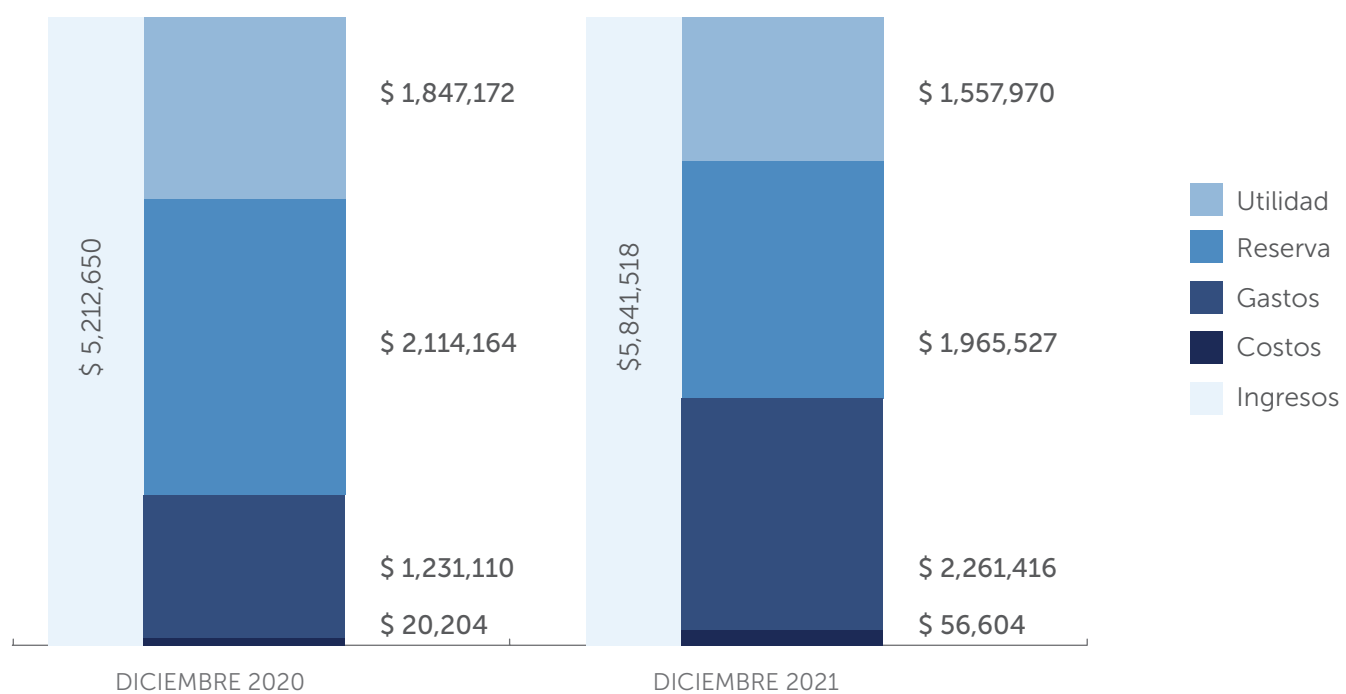
De acuerdo con el marco legal otorgado por la Ley del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, el presupuesto general del FSG fue aprobado por la Asamblea de Gobernadores de BANDESAL. Los gastos de operación totales para el año 2021 se incrementaron en 33.2 % respecto al mismo periodo del año anterior, debido al crecimiento de las operaciones del Fondo.



Utilidades

Como resultado de los movimientos antes mencionados, las utilidades netas al 31 de diciembre de 2021 fueron de US\$ 1.6 millones (a diciembre de 2020 US\$ 1.8 millones). Durante el año 2021 se han reflejado los siguientes indicadores de rentabilidad: El retorno sobre los activos (ROA) fue de 4.5 %, mientras que el retorno sobre el patrimonio (ROE) registró 5.4 % y un margen neto al cierre del ejercicio de 26.7 %.

Resultados acumulados de FSG







Gestión de Fondos

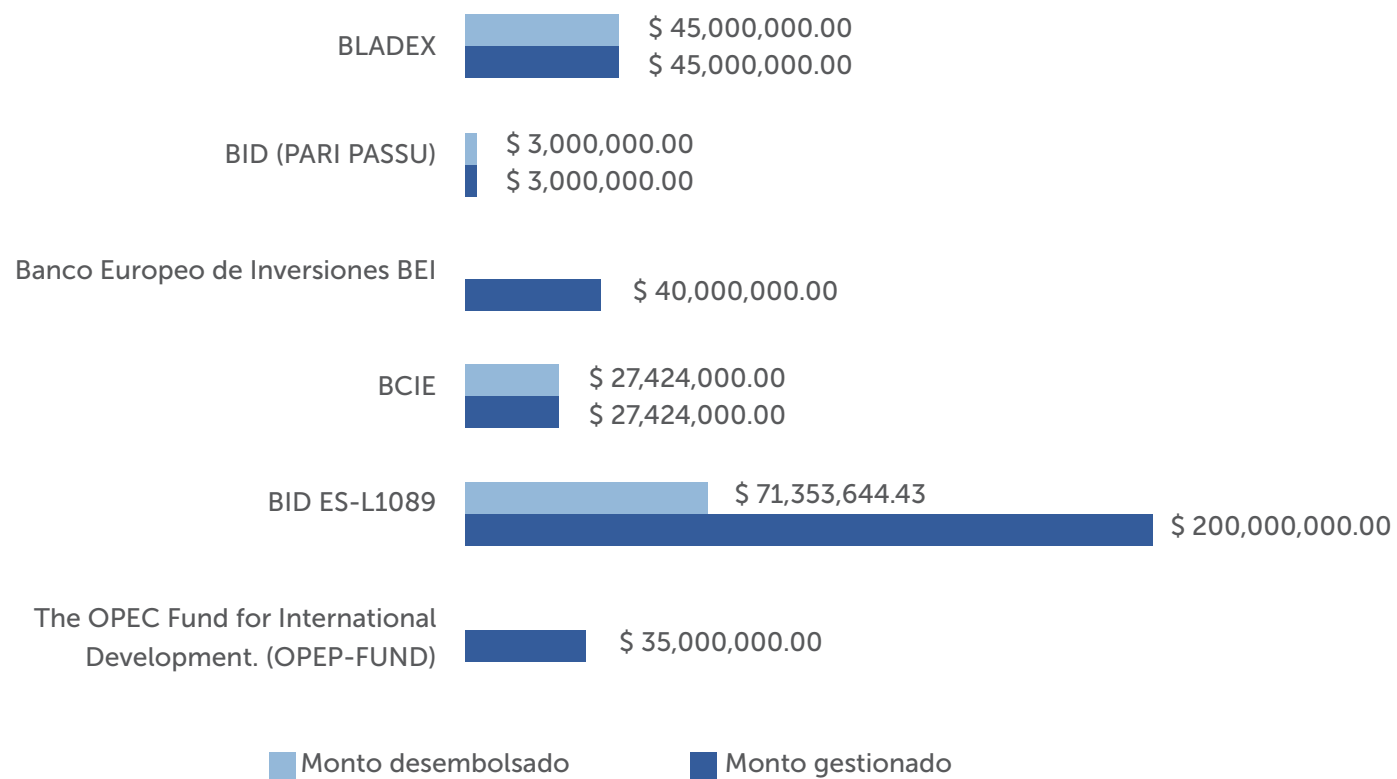
BANDESAL logró una gestión de fondos aprobados por US\$ 350 millones, de los cuales se desembolsaron US\$ 146,777,644.43 por medio de 4 operaciones exitosas con multilaterales, las cuales se detallan en el cuadro siguiente:

Institución de fondeo	Gestión realizada: firma de contrato y/o ejecución en curso	Desembolsos 2021	Destino
The OPEC Fund for International Development. (OPEP-FOUND)	US\$ 35,000,000	US\$ 0	Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME).
BID ES-L1089	US\$ 200,000,000	US\$ 71,353,644.43	Acceso al Crédito para la Recuperación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME).
BID (PARI-PASSU)	US\$ 3,000,000	US\$ 3,000,000	Eficiencia energética
BCIE	US\$ 27,424,000	US\$ 27,424,000	Reactivación de las PYMES ante los efectos de la pandemia.
Banco Europeo de Inversiones BEI	US\$ 40,000,000	US\$ 0	Eficiencia energética y PYMES afectadas por COVID 19.
BLADDEX	US\$ 45,000,000	US\$ 45,000,000	MIPYME
BID (2º TRAMO CCLIP)	US\$ 150,000,000.00	US\$ 0	Inicio de conversación. Por definir destinos.
Total	US\$ 500,424,000	US\$ 146,777,644.43	

Fondos no reembolsables		
Institución de fondeo	Gestión realizada	Desembolso realizado
CT BID (PARI PASSU (1.7MM)	\$ 385,558.33	\$ 132,426.39
CT ES-T1303 (USD 150,000)	\$ 145,000.00	\$ 25,920.00
CT BID fondos Daneses	\$ -	\$ -



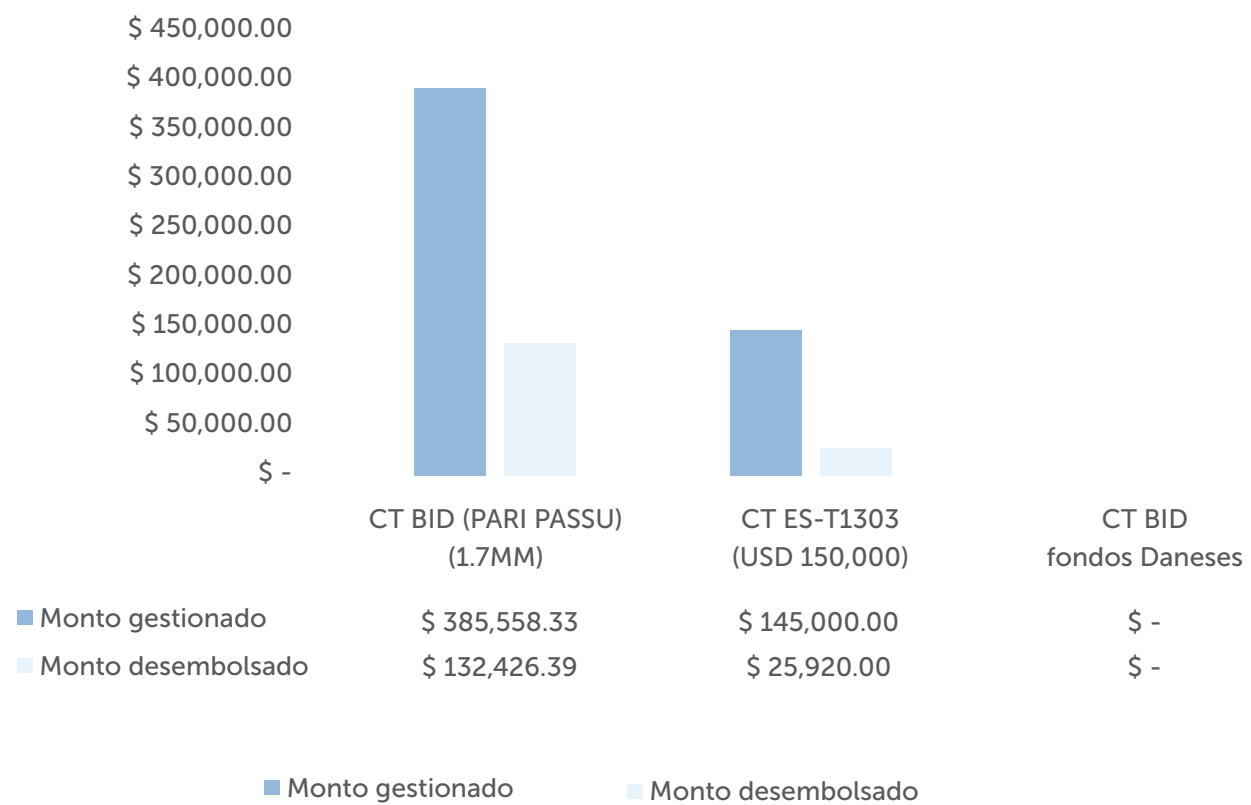
Gráfico de préstamos contratados y en ejecución



Nota: No se incluyen los préstamos que no se ha avanzado hasta la negociación de condiciones.



Gráfico de CT contratados y en ejecución







Gestión de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos se ha realizado mediante el proceso estratégico de identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, reputacional, cumplimiento normativo, continuidad del negocio y otros inherentes al negocio, así como, las interrelaciones que surgen entre estos, a efectos de proveer una seguridad razonable en el logro de los objetivos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) y de los Fondos que este administra.

El marco regulatorio para la Gestión Integral de Riesgos, está dado por las leyes que rigen a BANDESAL y la normativa emitida por el ente regulador; así como por, el marco normativo interno que determina las políticas que establecen los niveles y tipos de riesgo que BANDESAL y los fondos que este administra están dispuestos a asumir para cumplir con su Plan Estratégico, a través de las metodologías vigentes donde se han establecido las mediciones y seguimientos permanentes de los riesgos identificados.

En BANDESAL la ejecución de la Gestión Integral de Riesgos es responsabilidad de la Gerencia de Riesgos, considerándose para tal fin el Código de Gobierno Corporativo, que contiene las atribuciones y obligaciones de la Asamblea de Gobernadores, Junta Directiva, Alta Gerencia, Comités y Unidades de Control externas e internas, fundamentado en las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, y de igual manera el Manual de Gestión Integral de Riesgos, el cual delimita el marco de acción, los órganos y funciones de las áreas que intervienen en la gestión integral de riesgos, así como los riesgos a los que está expuesto el Banco y los Fondos que administra.

La Gerencia de Riesgos planifica y desarrolla procesos de gestión de riesgos como parte integral de todas las actividades de la organización, implementando un pensamiento orientado al riesgo, buscando resultados coherentes y comparables entre sí, adaptándose al dinamismo de los mercados financieros y el contexto nacional e internacional en el que se opera; permitiendo así, la creación y protección de todas las líneas de negocios y procesos misionales de la institución.

Gestión integral de riesgos:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo operacional
- Riesgo legal y cumplimiento
- Riesgo de continuidad del negocio



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.



Gestión de riesgo de mercado y liquidez

La liquidez es uno de los principales retos para las instituciones financieras, por lo que es importante mantener una adecuada gestión de riesgos, que permita poder cumplir con los flujos de efectivo y con las obligaciones de pago en el tiempo oportuno y a un costo razonable. BANDESAL mantiene un monitoreo constante mediante el seguimiento de brechas de liquidez y la realización de flujos proyectados que permiten tener un sistema de alarmas y que facilita la toma de decisiones. Durante el 2021 se obtuvieron los siguientes resultados:

- Se actualizó el Manual para la Gestión del Riesgo de Liquidez, tomando en consideración los objetivos estratégicos del banco.
- Se comunicó a la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Junta Directiva, el 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 2022.

Gestión de riesgo de crédito

Con el objetivo de gestionar el riesgo de crédito en función de las decisiones estratégicas y los objetivos definidos, durante el periodo 2021 se realizaron las siguientes actividades:

- Se actualizó el Manual para la Gestión de Riesgo de Crédito tomando en consideración lo establecido en las "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" NASF-08.
- 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 operacional y legal

El proceso de gestión integral de riesgos comprende la identificación, medición, monitoreo y control del riesgo operacional y legal, con el objetivo de lograr que cada empleado administre el riesgo inherente de sus actividades. Sobre lo anterior, durante el 2021 se realizaron las siguientes actividades para contribuir a la adecuada gestión de estos riesgos:

- Se realizaron 10 talleres de evaluación de riesgo operacional, de conformidad con la Metodología Preventiva para la Gestión del Riesgo Operacional en BANDESAL aprobada, en los cuales se evaluaron los subprocesos que se consideran críticos, de conformidad con el análisis de impacto al negocio (BIA).
- Se capacitó de forma virtual a todas las áreas organizativas de BANDESAL en tema de Cultura Organizacional de Gestión del Riesgo Operacional.
- Se elaboró un Informe de Evaluación Especial de Riesgo Operacional a la apertura del Centro de Atención, Entrenamiento y Desarrollo (CAEDE) San Miguel.
- Se mantiene el seguimiento a indicadores de riesgo operacional de conformidad con la Metodología de Indicadores Clave de Riesgo Operacional KRI.
- Se efectuó seguimiento periódico a los cumplimientos establecidos en leyes y normativas aplicables a la operación del Banco y los Fondos que este administra.

Gestión de riesgo de continuidad del negocio

Como parte de la gestión integral de riesgos, el riesgo de continuidad del negocio ha sido abordado como un proceso holístico, que permite la resiliencia visible, tranquilidad y seguridad para todas las partes interesadas de BANDESAL, así como también la protección del valor organizativo en caso de interrupciones comerciales o eventos disruptivos.

Para el año 2021, se obtuvieron los siguientes resultados:

- Se socializó el Plan de Continuidad del Negocio de BANDESAL y se capacitó al personal a través de Google Classroom para evitar las reuniones presenciales. El personal conoció y asimiló la información definida en el Plan de Atención de Crisis, el uso del Árbol de Comunicación Institucional, el Análisis de impacto al Negocio "BIA" y el Plan de Recuperación ante desastres de tecnología de información.
- Se dio seguimiento al plan de adecuación remitido a la SSF en cumplimiento al Art. 25 de las NRP-24, en el que se establecen las actividades que la Gerencia de Riesgos desarrollará para implementar un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio efectivo, con toda la normativa requerida por las Normas, que permita dar soporte a los procesos críticos del Banco en caso de eventos disruptivos.



- Se dio seguimiento al cumplimiento de los resultados esperados del Plan de Contingencia para Continuidad del Negocio de BANDESAL por emergencia COVID-19, que tiene por objetivo realizar análisis de riesgos de la amenaza, definir y presentar Protocolos de Atención de la Crisis, Formar Equipos de Atención de Crisis y actualizar el Árbol de Comunicación Institucional.
- A raíz de la activación del Plan de Contingencia, el Equipo de Contingencia y Recuperación realiza reuniones para mantener un espacio de comunicación constante y periódico, que permita dar seguimiento a las medidas generales y específicas y mecanismos de prevención para proteger la integridad de las partes interesadas de BANDESAL, frente a la amenaza de declaración de pandemia por COVID-19 y sus potenciales efectos negativos en la operación y ejecución de procesos clave establecidos.
- Se realizó una prueba focalizada a los subprocesos críticos, con el objetivo de verificar la eficacia y eficiencia del Plan de Continuidad del Negocio y los requisitos de las NPB4-50 y NRP-24, dichas pruebas incluían una Prueba Técnica de Funcionalidad y una Prueba de Recuperación de Datos, obteniendo un resultado exitoso.

Cultura de gestión integral de riesgo

Con el objetivo de fortalecer la cultura de riesgos, durante el 2021 se efectuaron las siguientes actividades:

- Capacitación a todo el personal de nuevo ingreso con relación a la Gestión Integral de Riesgos.
- Se inició el proyecto de boletín informativo en el cual se incluyeron todos los tipos de riesgo que gestiona BANDESAL, dicho instrumento constó de 4 publicaciones en la red interna del banco para conocimiento de todos los colaboradores.
- Capacitación constante a las diversas áreas del Banco sobre temas relacionados a la cultura de riesgos.

Cultura de gestión integral de riesgo

El activo de riesgo más importante para BANDESAL es su cartera de créditos, por lo cual debe realizarse una correcta gestión de sus activos crediticios. El Banco hace una evaluación exhaustiva de la calidad de su cartera de crédito con el objeto de contribuir a la sanidad y calidad de los activos de riesgos; así como, para poder determinar los niveles prudenciales de pérdidas esperadas y la cobertura de reservas de saneamiento de conformidad al marco normativo aplicable. Durante el 2021 se realizaron las siguientes actividades:



- Se elaboraron reportes mensuales del cálculo de las reservas de saneamiento para las carteras de créditos de BANDESAL, FDE, FSG y otros Fideicomisos que se administran, así como del portafolio de inversiones de BANDESAL.
- Se remitieron mensualmente las bases de datos de los activos crediticios de BANDESAL, FDE, y FSG y demás requerimientos de información a los entes Supervisores y Reguladores.
- Se realizaron presentaciones mensuales de los saldos de las carteras de créditos y sus reservas de saneamiento al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva para su ratificación.
- Para las operaciones de banca de segundo piso, se concilió trimestralmente los saldos de cartera de créditos según el sistema informático de BANDESAL y la reportada por cada institución intermediaria.
- Se realizó el seguimiento y control de la Garantía Adicional que las instituciones intermediarias han constituido a favor de BANDESAL, para garantizar los recursos otorgados a estas.

Calificación de riesgo

BANDESAL cuenta con tres calificaciones de riesgos, dos nacionales que han sido asignadas por las agencias calificadoras ZummaRatings y SC Riesgo; y una internacional que ha sido emitida por Moody's Investors Service; el resumen de calificaciones puede verse en el siguiente cuadro:

Calificación de riesgo año 2021		
Calificadora	Escala de clasificación	Perspectiva
ZummaRatings	EAAA.sv	Estable
SC Riesgo Rating Agency	EAA+ (SLV)	Estable
Moody's Investor Service	Caa1	Negativa

Entre las fortalezas de BANDESAL mencionadas por las agencias calificadoras se encuentra la calidad de los activos de riesgo crediticios, los holgados indicadores de solvencia patrimonial, así como la estructura consolidada para la gestión integral y administración de los riesgos y la calidad del equipo gerencial al frente del Banco.



VICTORINO'S
Pasteleria & Confiteria



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, acercando así los productos financieros de BANDESAL a la población, en pro de la reactivación económica, contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, principalmente el 17.

N°	Contraparte	Suscripción	F_Inicio	Vigencia	Estado
1	Ministerio de Desarrollo Local (MINDEL)	22/05/2018	22/05/2018	21/06/2021	Vencida
2	Universidad de Oriente (UNIVO)	03/12/2019	03/12/2019	03/12/2022	Vigente
3	BOLPROS, S.A de C.V.	09/03/2020	09/03/2020	09/03/2022	Vigente
4	Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI)	12/05/2020	12/05/2020	10/03/2022	Vigente
5	Universidad Francisco Gavidia (UFG)	29/06/2020	29/06/2020	29/06/2021	Vencida
6	Instituto Salvadoreño de Deportes (INDES)	21/10/2020	21/10/2020	VIGENTE	Vigente
7	Ministerio de Trabajo (MTPS)	27/10/2020	27/10/2021	27/10/2021	Vencida
8	Organismo promotor de Exportaciones e Inversión de El Salvador (PROESA)	23/12/2020	23/12/2020	VIGENTE	Vigente
9	CONAMYPE	23/12/2020	23/12/2020	23/12/2021	Vencida
10	FOSAFFI	04/03/2021	04/03/2021	03/03/2022	Vigente
11	COEXPORT	16/04/2021	16/04/2021	16/04/2022	Vigente
12	CENTROMYPE	05/05/2021	05/05/2021	07/05/2022	Vigente
13	CNE	12/05/2021	12/05/2021	12/05/2024	Vigente
14	ISDEMU	16/06/2021	16/06/2021	16/06/2022	Vigente
15	REDNAP	22/07/2021	22/07/2021	22/07/2023	Vigente
16	FUNDAMICRO	27/08/2021	27/08/2021	31/08/2022	Vigente
17	AREJUVI	01/09/2021	01/09/2021	01/09/2022	Vigente
18	UES PARACENTRAL	18/10/2021	01/10/2021	01/10/2021	Vencida
19	UES CENTRAL	01/10/2021	01/10/2021	01/10/2021	Vencida
20	ENA	01/10/2021	18/10/2021	10/10/2022	Vigente
21	COVIAR	29/11/2021	29/11/2021	29/11/2022	Vigente

Como parte de los gastos de fomento al desarrollo, BANDESAL en el período comprendido de enero a diciembre del 2021, realizó una inversión de \$ 981,805.14, con lo cual se apoyó a la educación, arte, cultura y deporte con los distintos convenios suscritos.



Convenio con la Universidad de Oriente (UNIVO)

El propósito del convenio suscrito entre BANDESAL y la UNIVO, es entrenar y capacitar a jóvenes de la zona oriental del país, en áreas como desarrollo integral, investigación económica, financiera, además de facilitar oportunidades de profesionalización a jóvenes y empresarios de la zona oriental del país, para tal propósito se estableció un monto de \$ 30,000.00.

Entre los principales objetivos del convenio se encuentran los siguientes:

1. Fortalecer las estrategias de desarrollo integral.
2. Promover la investigación económica y financiera, la divulgación del conocimiento, para que los estudiantes realicen estudios, investigaciones y prácticas profesionales apoyados por BANDESAL.
3. Fortalecer la formación y capacitación profesional para docentes y empresarios.
4. Fortalecer la información estadística para la toma de decisiones y que tengan como fin el desarrollo sostenible de la zona oriental del país.

Convenio ENA - MAG - BANDESAL

El objetivo del convenio es el otorgamiento de becas a jóvenes de escasos ingresos económicos y con alto rendimiento académico que les permita continuar formándose profesionalmente en el área de la agronomía y mejorar sus oportunidades a futuro. En ese sentido, la cooperación asciende a un monto total de \$ 48,000.00, para financiar 30 becas a razón de \$ 1,600.00 cada una.

Entre los principales objetivos del convenio se encuentran los siguientes:

1. Fomentar y apoyar la agricultura
2. Dinamización de la economía
3. Formación de profesionales en el área de agronomía
4. Reducción de la pobreza.





Convenio BOLPROS - BANDESAL

El propósito del convenio es establecer las cláusulas bajo las cuales BOLPROS, prestará el servicio de intermediación en la compra y/o venta a BANDESAL, conforme a la Ley de Bolsas de Productos y Servicios, su reglamento e instructivos aplicables, cuya negociación se realice de acuerdo con lo establecido en la normativa bursátil.

Los objetivos del convenio son los que a continuación se detallan:

1. El servicio de intermediación, actuando en representación de la institución en la compra y/o venta, cuya negociación se realice de acuerdo con lo establecido en la "Normativa Bursátil", firmando por cuenta de la institución todos aquellos documentos y/o contratos, que sean necesarios para ejecutar los encargos que la institución realice bajo el marco del convenio.
2. Coordinar la presentación de muestras u ofertas técnicas con BANDESAL.
3. Seguimiento de las operaciones realizadas en virtud del convenio, desde la negociación y adjudicación, hasta su liquidación.

Convenio BID - BANDESAL

El propósito del convenio con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) es contribuir a la mejora de la capacidad técnica de diversos actores del mercado, principalmente de las PYME y de tal manera coadyuvar al ahorro y eficiencia energética.

Los objetivos del convenio son:

1. Financiar proyectos de tecnologías de eficiencia energéticas especialmente destinados a las PYME.
2. Fortalecimiento de las capacidades técnicas de los actores del mercado de Eficiencia Energética.
3. Incentivar a las PYME mediante un sistema de premios para IFIs por reducción de tasas de intereses a las PYME.



Convenio BANDESAL - ASI

El objetivo del convenio es 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.

En el marco del convenio se realizaron las siguientes actividades:

- La ASI a través de la Gerencia del Centro de Formación apoyó en el proceso de revisión y validación de la Malla Curricular de la GEDE.
- 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 dio apoyo 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 de la ASI cuyo objetivo fue socializar FIREMPRESA y la oferta comercial
- Con la ejecución del convenio se contribuyó sustantivamente con el cumplimiento de los ODS 07, 08 y 17.

Convenio BANDESAL y Universidad Francisco Gavidia (UFG)

El objetivo es entrenar a estudiantes y docentes; empresarios y emprendedores, en áreas como desarrollo integral, investigación económica, financiera, además de facilitar oportunidades de profesionalización de los empresarios y emprendedores.

Objetivos:

1. Fortalecer las estrategias de desarrollo integral, promover la investigación económica, financiera y la divulgación del conocimiento.
2. Fortalecer la formación y capacitación profesional para docentes y empresarios 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.



Convenio ISDEMU - BANDESAL

El Objetivo es promover y fomentar la autonomía económica y empoderamiento de las mujeres a través del otorgamiento de microcrédito directo y garantía a mujeres empresarias y emprendedoras, del cual se crearon los programas con fondos de cooperación internacional los cuales son: PAPSES y FOCAP.

Objetivos:

1. Empoderamiento de la mujer.
2. Reducción de la pobreza.
3. Dinamización de la economía.
4. Desarrollo de las microempresas lideradas por mujeres.
5. Desarrollo económico de la familia.

Convenio BANDESAL - INDES

Fomentar el desarrollo del deporte, a través de un aporte económico total de \$ 295,000.00, a las Federaciones y Asociaciones Deportivas seleccionadas de manera conjunta entre BANDESAL y el Instituto Nacional de los Deportes (INDES), con la finalidad de generar condiciones para una mejor competitividad.

Objetivos:

1. Fomentar el desarrollo del deporte.
2. Prevenir la inserción de jóvenes en grupos delincuenciales.
3. Fomentar la salud a través del deporte.
4. Fomenta la participación social.





Convenio internacional RED NAP - BANDESAL

El objetivo es diseñar y desarrollar programas y actividades de cooperación, asistencia técnica, capacitación, transferencia de buenas prácticas capacidades metodológicas vinculadas al entrenamiento o desarrollo empresarial, coordinación y proyectos de innovación.

Dentro del marco de los objetivos del presente convenio, las actividades no establecidas en este convenio que puedan ser de interés para el cumplimiento de los objetivos de las partes serán definidas en anexos con acuerdos específicos firmados por los representantes legales de "LA RED NAP" y "BANDESAL".

Convenio COEXPORT - BANDESAL

El objetivo es reforzar la reactivación y recuperación de los sectores productivos que han resultado afectados por la pandemia de covid-19, creando productos innovadores que les permitan mejorar sus oportunidades de desarrollo.

Se definieron las macro actividades, de acuerdo al alcance establecido en convenio y se elaboró plan de trabajo preliminar, el cual ha sido propuesto a COEXPORT, a fin de obtener una retroalimentación para su posterior validación. Dicho plan define las actividades específicas necesarias para lograr los objetivos del Convenio.

Convenio PROESA - BANDESAL

El objetivo es facilitar todos los esfuerzos empresariales que conlleven a aumentar nuestras exportaciones. Dicho convenio establece términos de cooperación y mecanismos que facilitan la integración de acciones para atender las necesidades en el proceso de entrenamiento empresarial del sector exportador.

Para ello se desarrolló el primer Programa de Entrenamiento Empresarial dirigido al Sector Exportador (PEESE), vinculado a líneas de crédito productivo.

Objetivos:

1. Apoyar la oferta comercial del exportador.
2. Promover las inversiones.
3. Entrenamiento empresarial.



BANCA DE LAS AMERICAS
DE DESARROLLO DE EL SALVADOR





Convenio BANDESAL y Consejo Nacional de Energía

Ejecución de proyectos específicos orientados a garantizar el financiamiento para el desarrollo del ahorro, la eficiencia energética y los recursos renovables; pudiendo además ejecutar planes y programas tendientes a mejorar las condiciones legales y normativas que promuevan las oportunidades de inversión pública y privada en el sector energético.

Objetivos:

1. Fortalecer el marco regulatorio nacional en materia de energías renovables y eficiencia energética.
2. Realizar diversas actividades de cooperación entre el CNE y BANDESAL a través de la ejecución de proyectos específicos orientados a garantizar el financiamiento para el desarrollo del ahorro energético.
3. Ejecutar planes y programas tendientes a mejorar las condiciones legales y normativas que promuevan las oportunidades de inversión pública y privada en el sector energético.
4. Apoyo técnico para el Consejo Nacional de Energía, a través de la ejecución de consultorías dirigidas a fortalecer el marco regulatorio nacional en materia de energías renovables y eficiencia energética.

Convenio con la Asociación Red Juvenil Mundo Vida de la Reserva de Biósfera Apaneca Ilamatepec (AREJUVI)

El objetivo del convenio con la Asociación Red Juvenil Mundo Vida de la Reserva de Biósfera Apaneca Ilamatepec, (AREJUVI) es dar apoyo financiero no reembolsable para el desarrollo de actividades ambientales en la Reserva de la Biosfera Apaneca Ilamatepec, ubicada en el occidente de El Salvador y un componente de fortalecimiento a AREJUVI por el monto de USD 4,282.70.

Objetivos:

1. Contribuir al fortalecimiento del medioambiente.
2. Facilitar la generación de proyectos verdes.
3. Generar un impacto positivo en nuestro país y reservas de biósfera.



Convenio con Universidad de El Salvador

El objetivo es brindar apoyo financiero bajo la modalidad no reembolsable, a fin de contribuir con los ODS relativos a la acción por el clima, vida de ecosistemas terrestres, energía asequible y no contaminante, agua limpia y saneamiento, educación de calidad y hambre cero.

Objetivos:

1. Construcción de una casa malla.
2. Realización de proyecto de cosecha y compra de insumos forestales.
3. Desarrollo de trabajos de investigación.

Convenio con Facultad Multidisciplinaria Paracentral de la Universidad de El Salvador

El propósito es brindar apoyo financiero bajo la modalidad no reembolsable, a fin de contribuir con los 17 ODS emitidos por las Naciones Unidas, particularmente con los objetivos relativos a la educación de calidad y hambre cero.
Monto: \$ 7,150.00.

Objetivo:

1. Desarrollo de investigaciones científicas para la preservación del medio ambiente.
2. Construcción y ampliación de infraestructura.
3. Compra de insumos agrícolas para el desarrollo de actividades.

Convenio BANDESAL CON FOSAFFI

El convenio consiste en el establecimiento de los términos y condiciones bajo las cuales el FOSAFFI y BANDESAL, ejecutarán un programa de comercialización de muebles e inmuebles propiedad del Banco, Fondos o Fideicomisos que administra, y en caso de ser requerido por el Banco, obtener los documentos públicos, registrales, catastrales, prestar la asesoría jurídica registral, realización de avalúos, levantamiento topográfico, remediciones y cualquier otra actividad o gestión necesaria para la regularización de los activos y su comercialización.

Objetivo:

1. Promover con apoyo financiero y técnico entre las partes.



Convenio con CENTROMYPE

El Objetivo es ejecutar mediante un plan de trabajo articulado y coordinado; acciones concretas que impacten en la mejora de la competitividad de la micro y pequeña empresa y del segmento emprendedor de El Salvador; dichas acciones contribuirán al cumplimiento del Plan Operativo Anual (POA) de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial (GEDE) y el de la Fundación CENTROMYPE.

Adicionalmente al desarrollo de acciones y/o estrategias encaminadas a fortalecer el posicionamiento de CENTROMYPE en el mercado de servicios de desarrollo empresarial, sobre todo en el marco de su rol como institución aliada de BANDESAL para la atención de MYPES y emprendedores.

Objetivos:

1. Actividades de entrenamiento empresarial
2. Inversiones para la compra de activos fijos, ejemplo: la adquisición de equipos informáticos y software actualizados.

Convenio con CONAMYPE

El convenio entre BANDESAL y CONAMYPE tiene el propósito de establecer una relación de cooperación entre ambas instituciones a fin de fortalecer, promover y fomentar el desarrollo de las personas emprendedoras y de las MIPYMES, a través de acceso a financiamiento y programas de entrenamiento empresarial y financiero.

Objetivos Específicos:

1. Acceso a financiamiento.
2. Programas de Entrenamiento Empresarial y Financiero.

Convenio BANDESAL y Ministerio de Trabajo

El objetivo es facilitar el conocimiento a los usuarios del MTPS de las políticas y programas que impulsa BANDESAL, así como la transferencia de información que se relacione con los alcances del convenio.

Objetivos:

1. Articular y propiciar esfuerzos a favor de la clase trabajadora.
2. Dinamización de la economía.



Convenio de cooperación suscrito entre BANDESAL y FUNDAMICRO

El convenio de cooperación firmado es para la implementación del Programa de Apoyo para la Reactivación y/o Recuperación Económica de la Micro, Pequeña, Mediana Empresa, segmento emprendedor de El Salvador y fortalecimiento de instituciones financieras reguladas y no reguladas.

Objetivos:

1. Fortalecer sectores productivos de manera integral.
2. Contribuir a fortalecer instituciones financieras (reguladas y no reguladas).
3. Mejorar la competitividad y productividad de las MIPYME y segmento emprendedor.

Convenio de cooperación entre BANDESAL y Corporación Vitivinícola Argentina (COVIAR)

El objetivo del presente Acuerdo de Cooperación entre COVIAR y BANDESAL es de intercambio de buenas prácticas empresariales y apoyo de fortalecimiento empresarial, el cual consiste en el desarrollo de entrenamientos, capacitaciones o pasantías a productores y establecimientos vitivinícolas en el marco del Plan Estratégico Argentina Vitivinícola 2030, que gestionará COVIAR y clientes de BANDESAL que se encuentren interesados en exportar productos desde El Salvador hacia Argentina y viceversa. De igual forma, las partes facilitaran los contactos de instituciones públicas correspondientes para lograr los objetivos del presente acuerdo.



Aliados estratégicos

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

Bilaterales y multilaterales



Bancos comerciales



Organismos de cooperación



Fondos de inversión



Así también instituciones del 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

Conforme a la hoja de ruta trazada para el cumplimiento del Objetivo Desarrollo Sostenible 5 "Igualdad de género", la Unidad de Género de BANDESAL, desarrolló acciones a nivel interno y externo, encaminadas a promover la igualdad de género en todo su accionar.

En BANDESAL, impulsamos el desarrollo de las mujeres, es por ello que nuestro personal está conformado por un 52% de mujeres y un 48% de hombres; destacando que nuestras direcciones, gerencias, jefaturas y otros puestos tomadores de decisión son liderados en su mayoría por mujeres.

- **52 %**
Mujeres
- **48 %**
Hombres

La autonomía económica de las mujeres es la capacidad que tienen para generar y administrar sus ingresos. En BANDESAL, con el fin de impulsar la autonomía económica de más mujeres firmamos un convenio de cooperación con el Instituto Salvadoreño para el Desarrollo de la Mujer (ISDEMU), a través del cual hemos entregado \$ 100,000 en capital semilla no reembolsable a 213 mujeres, que se encontraban en estado de vulnerabilidad; capital que ingresó a sus negocios, impulsando y dinamizando con ello la economía local.

En el marco del convenio con ISDEMU, BANDESAL fortaleció capacidades y conocimientos a través de 30 procesos de Educación Financiera Básica, beneficiando con ello a 965 mujeres post penitenciarias, indígenas, afrodescendientes, mujeres de la población LGBTIQ+, entre otros grupos en estado de vulnerabilidad. Adicionalmente, realizamos la vinculación de un primer grupo de 48 mujeres para el acceso a crédito en nuestro programa BANCA MUJER y vinculamos a 13 mujeres con nuestra Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial con el fin que desarrollaran su Plan de Negocios Bancable.

Desarrollamos 10 ferias de emprendimiento con la participación de 313 personas emprendedoras en coordinación con el ISDEMU y MICULTURA, con el fin de apoyar a mujeres y población LGBTIQ+.

En BANDESAL, sensibilizamos a nuestro personal con la finalidad de eliminar cualquier tipo de discriminación hacia nuestras clientas, por tal motivo, con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se desarrollaron 3 talleres dirigidos al personal del BANDESAL y 2 talleres dirigidos a 42 Instituciones Financieras Intermediarias (IFIs), con el fin de eliminar los sesgos de género a través del taller denominado "Sesgos y financiamiento a MYPYME de Mujeres".





Eje transversal: Gestión ambiental

BANDESAL al ser banca de desarrollo, cuenta con una "Política de Gestión Ambiental" con el propósito de cumplir con la legislación ambiental vigente, así como también regular la debida diligencia en materia de evaluación, identificación y administración de riesgos ambientales y sociales de las actividades propuestas para su financiamiento.

Asimismo, internamente BANDESAL promueve la cultura de responsabilidad ambiental con sus colaboradores y brinda acompañamiento a instituciones comprometidas con la gestión sostenible de los recursos naturales a través de la suscripción 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 esta manera, BANDESAL propicia el crecimiento de una economía con un enfoque ambiental y socialmente responsable.

El Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales, establece las categorías ambientales que se detallan a continuación: Categorías ambientales: "CA I" (Impacto potencialmente bajo o leve), "CA II" (Impacto potencialmente moderado o alto), "CA III" (Se descarta el financiamiento)

Durante el año 2021, se categorizaron ambientalmente 154 proyectos nuevos, de los cuales 4 requirieron la presentación de un estudio de impacto ambiental, de conformidad a la siguiente tabla:

Origen de fondos	Categoría ambiental asignada				Total	
	Número de créditos	Exposición financiera	Número de créditos	Exposición financiera	Número de créditos	Exposición financiera
FDE	148	\$ 218,596,695.41	6	\$ 47,244,596.65	154	\$ 265,841,292.06
					154	\$265,841,292.06





Cartas de cooperación con herramientas agrícolas

Durante el año 2021, la Unidad Ambiental gestionó con la Unidad de Adquisiciones y Contrataciones Institucionales, la compra y entrega de semillas de hortalizas de ciclo corto y aperos agrícolas con el objetivo de contribuir a la seguridad alimentaria local y a la protección de las zonas de reservas naturales que están comprometidas con la biodiversidad, recargas hídricas, entre otros. Entre los beneficiarios de la cartera se encuentran: Centros Educativos, Zonas de Reserva Natural y ADESCOS. Asimismo, a través del Centro Tecnológico de Agricultura y Ganadería (CETAG), se entregaron más de 40,000 especies forestales, frutales y ornamentales a Alcaldías Municipales, ADESCOS, Zonas de Reserva Natural, Proyectos Urbanísticos, INJIBOA, ANDA, BANCOVI, productores (as) de proyectos agroforestales, entre otros.

Protocolo Verde del Sistema Financiero

El Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador es un acuerdo de cooperación voluntaria, entre la Banca pública y el Gobierno Central, representado por el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN), firmado el 5 de septiembre de 2019, con la finalidad de facilitar la convergencia de esfuerzos de las instituciones financieras signatarias con miras a fortalecer el desarrollo sostenible del país.

En el marco a la naturaleza de las funciones del Comité de Protocolo Verde (CPV), BANDESAL cumplió en el 2021 con los siguientes compromisos adquiridos:

Acciones realizadas por BANDESAL en el Comité del Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador:

- Presentación sobre "Procesos, actividades o guía de compras verdes".
- Presentación del "SARAS y créditos BANDESAL en línea de Eficiencia Energética, Seguridad Alimentaria".
- Socialización de la Política en Gestión Ambiental y su respectiva metodología para la identificación de los riesgos ambientales y sociales y categorizaciones de los diferentes créditos productivos.
- Presentación "BANDESAL, contribuyendo con el medio ambiente".
- Grabación de podcast con tema: "Financiamiento Verde".
- Presentación de indicadores de ecoeficiencia en BANDESAL para el consolidado de la memoria de labores del CPV-2021.
- En desarrollo: FORO CPV, por parte de BANDESAL se tratará el tema "Alternativas de fondos".





Eje transversal: Cumplimiento normativo

Con relación a la reforma a la Ley del Sistema Financiero para el Fomento al Desarrollo y en cumplimiento a las directrices proporcionadas por el Banco Central de Reserva, a través de su Comité de Normas, BANDESAL actualizó el Manual para la Gestión de Riesgo de Crédito tomando en consideración lo establecido en las "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" NASF-08 y lo considerado en la NASF-09, las cuales complementan las disposiciones establecidas en las Normas Técnicas para la Evaluación y Clasificación de Créditos Otorgados por 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 y de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LD/FT) en el desarrollo de las operaciones realizadas por las áreas del Banco y en cumplimiento a la legislación nacional y disposiciones aprobadas por Junta Directiva, BANDESAL desarrolló y ejecutó para el año 2021 el "Plan de Capacitación en materia de prevención LD/FT", cuyo objetivo es mantener actualizados los conocimientos de los funcionarios y el personal del Banco, en la comprensión y cumplimiento de las políticas de prevención de lavado de dinero, activos y financiamiento al terrorismo, en aras de prevenir y mitigar los riesgos provenientes por actos de LD/FT. A continuación, se muestran las actividades desarrolladas en el plan de capacitación:



N°	DIRIGIDO A	TEMÁTICA
1	Gerencia de Finanzas, Gerencia de Auditoría y Control, UACI, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial, Gerencia de Administración de Fondo de Garantía, Dirección de Gestión de Fondeo y Desarrollo y Gerencia de Fideicomisos.	Modificaciones al Manual de Operaciones de Prevención de Lavado de Dinero, Activos y Financiamiento al Terrorismo.
2	Gerencia de Operaciones.	Informe que se brinda a los Ejecutivos de Negocios, como parte del paquete de crédito.
3	Gerencia de Negocios de Primer Piso, Gerencia de Fondeo y Cooperación, Gerencia de Administración de Fondo de Garantía, Gerencia de Análisis y Resolución y Crédito de Garantía y demás personal que efectuó labores de FIREMPRESA.	Diferencia entre PEP'S y Personas relacionadas a BANDESAL. Guía práctica sobre el uso adecuado del CTC.
4	Miembros de Junta Directiva.	Funciones y responsabilidades de la Junta Directiva en la Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero, de activos y Financiamiento al Terrorismo. Impartido por la Unidad Especializada Contra el Lavado de Activos (UECLA) de la Fiscalía General de la República.
5	Gerencia de Fideicomisos, Gerencia de Auditoría y Control, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial, UACI, Gerencia de Administración de Fondo de Garantía, Gerencia de Análisis y Resolución de Créditos y Garantías, Gerencia de Riesgos y Gerencia de Negocios de Primer Piso.	Modificaciones al Manual de Operaciones de Prevención de Lavado de Dinero, Activos y Financiamiento al Terrorismo.
6	Todo el personal del Banco.	Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos.
7	Gerencia de Análisis y Evaluación de Crédito.	Marco regulatorio en el conocimiento del cliente; aplicación de procedimientos de debida diligencia del cliente, normal y ampliada.
8	Gerencia de Negocios de Segundo Piso y Gerencia de Operaciones.	Marco regulatorio en el conocimiento del cliente; aplicación de procedimientos de debida diligencia del cliente, normal y ampliada, y Política Aplicable a Operaciones con Instituciones Elegibles.
9	Gerencia de Negocios de Primer Piso, Gerencia de Finanzas, Gerencia de Auditoría y Control, UACI, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresaria.	Marco regulatorio en el conocimiento del cliente; aplicación de procedimientos de debida diligencia del cliente, normal y ampliada, y Política de Ingreso a Listados de Control.
10	Gerencia de Negocios de Primer Piso .	Socialización del programa de prevención LD/FT, en el Programa de Formación Interna dirigida al personal de negocios de primer piso.
11	Miembros de Junta Directiva, Directores, Gerentes y Jefaturas de BANDESAL.	Funciones y responsabilidades de la alta gerencia en la prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. Impartido por la Unidad de Investigación Financiera (UIF) de la Fiscalía General de la República.
12	Personal de nuevo ingreso.	Diferencia entre PEP'S y Personas relacionadas a BANDESAL.



Riesgos de Lavado de Dinero

Obligaciones de la Administración Superior,
Oficialía de Cumplimiento y Personal de la
Institución

UNIDAD ESPECIALIZADA CONTRA EL LAVADO DE ACTIVOS
FISCALIA GENERAL DE LA REPUBLICA



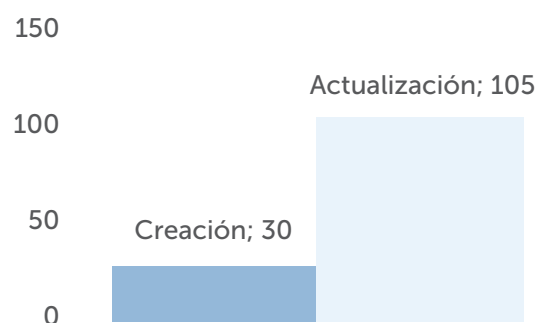


Eje transversal: Gestión de seguimiento, de calidad y continuidad de procesos

Continuidad de procesos

Comprometidos con la continuidad de los procesos, en el 2021 se logró mantener actualizado el 100 % de los procedimientos del Banco, contribuyendo con ello a una adecuada gestión de los procesos y al logro de los objetivos, misión y visión del Banco, de acuerdo con lo establecido en la Política y Manual de Administración de Procesos de BANDESAL.

Gestión de actualización de procedimientos Realizada en el 2021



En cumplimiento a lo definido en el Plan Operativo Anual de la Dirección de Planificación y Desarrollo Institucional, se desarrollaron siete capacitaciones dirigidas al personal de nuevo ingreso, con el objetivo de que los nuevos elementos se familiaricen con la institución, en cuanto a sus objetivos, procesos y procedimientos, a fin de que estos puedan ser ejecutados de la manera correcta.

BANDESAL, alineado con la modernización e innovación del Estado, cuenta con un alto porcentaje en sistematización y automatización de los procesos misionales, en contribución a generar competitividad, eficiencia y valor agregado a los procesos del Banco.

Porcentaje de sistematización al 2021:

- **63 %**
Gestión de créditos de Primer Piso
- **50 %**
Gestión de créditos de Segundo Piso
- **100 %**
Gestión de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial
- **100 %**
Gestión de programas de Garantías



Gestión de calidad

En el año 2021, iniciamos con un proyecto estratégico de mucho impacto para BANDESAL, siguiendo nuestro compromiso con la calidad y continuidad de los procesos, con la implementación de las Normas ISO, a través del diseño de un Sistema de Gestión de la Calidad que tiene como objetivo asegurar que cada vez que se realiza un proceso, la misma información, métodos, habilidades y controles se usen y apliquen de manera eficaz y eficiente, orientados a la mejora continua, buscando siempre la satisfacción de nuestros clientes internos y externos.

Dicho proyecto estará conformado por 3 fases para su ejecución hasta culminar con la Certificación ISO Gestión de Créditos de Segundo Piso y Gestión de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial:

- **Fase 1:**
Diagnóstico Organizacional según Norma ISO 9001:2015 para la gestión de créditos de Segundo Piso y Norma Internacional 29990:2010 para la gestión de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial.
- **Fase 2:**
Diseño, desarrollo, documentación e implementación del Sistema de Gestión de la Calidad.
- **Fase 3:**
Proceso de Certificación del Sistema de Gestión y Calidad: auditorías y revisiones por la Alta Dirección.



Canales de atención

BANDESAL consciente de la necesidad de acercar los servicios a los clientes, pone a disposición diferentes canales de comunicación entre ellos el Centro de llamadas, aplicaciones de mensajería instantánea y chat en línea. Adicionalmente, damos a conocer los productos y servicios de la entidad a través de redes sociales y medios digitales, manteniendo la notoriedad en prensa y de eventos públicos.

Canal de comunicación	Total de consultas atendidas
Centro de llamadas	30,580
WhatsApp	23,627
Chat en línea	20,209

Redes sociales y medios digitales:

Red social	Cantidad de seguidores
Facebook	127,201
Twitter	26,240
Instagram	8,456
YouTube	3,210
Portal institucional	41,320

Prensa:

Tipo	Cantidad
Menciones en radio	58,507
Espacios en TV	2,296
Publicaciones en prensa	963
Campañas digitales	43 campañas digitales
Campañas de publicidad	9 campañas de publicidad

Eventos públicos virtuales y presenciales:

Número de eventos	235
Personas atendidas	16,475



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, que a continuación se detallan:

- 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. A continuación, se presenta un detalle de las intervenciones realizadas:

- **21**
Alianzas realizadas
- **436,291**
beneficiados directos y más de 1,745,164 indirectos
- **14 departamentos**
Alcance territorial





Acciones realizadas

ACCIÓN	ODS IMPACTADO
<p>Colocación de \$ 614.4 de los \$ 700 millones de dólares de FIREMPRESA a diciembre</p> <ul style="list-style-type: none"> • Programa de subsidio: \$ 112,666,889.03 • Crédito sector informal: \$ 75,245,142.88 • Crédito sector formal: \$ 32,329,752.56 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS01 • ODS02 • ODS08 • ODS09 • ODS10 • ODS 17
<p>Colocación de \$ 340.2 millones de dólares a diciembre 2021</p> <ul style="list-style-type: none"> • \$ 195.1 Millones de dólares en créditos directos • \$ 145.1 Millones de dólares en créditos a través de IFIS 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS01 • ODS02 • ODS08 • ODS09 • ODS10 • ODS 17
<p>Colocación de \$ 90.2 millones de dólares en garantías en el 2021</p> <ul style="list-style-type: none"> • Colocación de más 22,355 Garantías • 17 programas de Garantías 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS01 • ODS02 • ODS08 • ODS10 • ODS 17
<p>Acciones para proteger el medio ambiente</p> <ul style="list-style-type: none"> • Entrega de plantas de las especies forestales y frutales a diferentes beneficiarios: Personal del Banco, Alcaldía Municipal de San Vicente, Zona de Reserva Natural La Joya, Ciudad Marsella, Alcaldía Municipal de Tecoluca, INJIBOA, ANDA, BANCOVI, ADESCOS, Alcaldía Municipal de San Luis Talpa, Productores independientes del CETAG, personas del Cantón San Diego. • Evaluaciones ambientales asignadas, BANDESAL categoriza todo financiamiento en consideración a los impactos ambientales de las actividades o proyectos de financiamiento. <ul style="list-style-type: none"> • Número de créditos: 153 • Monto de los créditos: \$ 265,841,292.06 • Personas beneficiadas: 153 • Con el seguimiento a los créditos otorgados con categoría de riesgo asignada, se mita el riesgo del impacto ambiental y así se contribuye a los ODS. <ul style="list-style-type: none"> • Número de créditos: 5 (CAFESCAL S.A DE C.V., INJIBOA S.A DE C.V., CARTAGENA S.A DE C.V., CEMERSA S.A DE C.V., INDUSTRIAS MONERVA S.A DE C.V.) • Monto de los créditos: \$ 20,830,639.53 • Personas: 790 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 06 • ODS 13 • ODS 15 • ODS 17



ACCIÓN	ODS IMPACTADO
<p>Acciones para la igualdad de género:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sensibilizar al personal del BANDESAL: <ul style="list-style-type: none"> o 229 integrantes del personal del BANDESAL, que participaron en una jornada de sensibilización sobre la conmemoración del Día de la Mujer. o 33 personas participaron en la presentación de avances y desafíos para la igualdad de género con Direcciones, Gerencias, Jefaturas y Coordinaciones lideradas por mujeres. o 340 personas participaron en la jornada de sensibilización: Uso de la plataforma 126 para la atención a la violencia en razón de género del ISDEMU. • Transversalización del enfoque de género personal de BANDESAL: <ul style="list-style-type: none"> o 50 personas participaron en los cursos de sensibilización del ISDEMU (Igualdad Sustantiva, Vida libre de Violencia y Masculinidades). o 24 personas participaron en la jornada de sensibilización sobre conceptos básicos de la población indígena y Afrodescendiente, impartida por MICULTURA. • Sensibilización en temas de igualdad de género a los colaboradores de BANDESAL: <ul style="list-style-type: none"> o 9 integrantes del comité de Igualdad y No Discriminación participaron en el curso Servicios esenciales para mujeres y niñas que experimentan violencia, impartido por UNFPA. o 10 integrantes del comité de Igualdad y No Discriminación participaron en la charla de sensibilización sobre Homofobia y Diversidad Sexual, impartida por MICULTURA. • Transversalización del enfoque de género a nivel interno y externo de BANDESAL: <ul style="list-style-type: none"> o 239 personas de BANDESAL realizaron evaluación de divulgación de la Política Institucional de Igualdad de Género. • Divulgación de la Política Institucional de Género: <ul style="list-style-type: none"> o 918 personas participaron en 30 jornadas de educación financiera dirigidas a mujeres que se encuentran en estado de vulnerabilidad. o 327 emprendedoras participaron en las 11 ferias de emprendimiento de BANDESAL, ISDEMU y MICULTURA. o 97 personas participaron en las jornadas de Sesgos y Financiamiento a MIPYMES de mujeres impartidas por el BID. o 213 mujeres en estado de vulnerabilidad recibieron capital semilla no reembolsable en el marco del convenio entre BANDESAL – ISDEMU. • Créditos garantizados con el Fondo Salvadoreño de Garantías a través de las líneas de Banca Mujer: <ul style="list-style-type: none"> o \$ 4,513,231.75 Monto Garantizado – Banca Mujer. o 1,561 Garantías Otorgadas – Banca Mujer • El 54.8 % del personal de BANDESAL son mujeres. 	<ul style="list-style-type: none"> • ODS 01 • ODS 04 • ODS 05 • ODS 08 • ODS 10 • ODS 17



ACCIÓN	ODS IMPACTADO
<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 la temática ambiental del país:</p> <ul style="list-style-type: none">• 21 alianzas establecidas	<ul style="list-style-type: none">• ODS 01• ODS 02• ODS 03• ODS 04• ODS 05• ODS 06• ODS 07• ODS 08• ODS 09• ODS 10• ODS 11• ODS 12• ODS 13• ODS 14• ODS 15• ODS 17

1.00 • Margot] \$3.50 • Fresa] \$2.75
2.50 • Chonzo/bio] \$1.50 • Fresa/banano]
1.25 • Oreo] \$3.00
• Frutos Rojos]
FRAPPE
1.25
1.75 • C... melo] \$2.75
3.00 YOGURT] 2.50
(FRUITAS)
3.50 \$0.75
\$1.00
\$1.50





Logros adicionales 2021

Los años 2020 y 2021 han sido años difíciles para el mundo y para nuestro país, los impactos producidos por la pandemia de COVID-19 han sido significativos a nivel social, político y económico. En ese sentido, BANDESAL ha liderado estrategias integrales para garantizar estabilidad financiera y seguridad social para todos los salvadoreños a través de los productos y servicios del Banco.

Suscripción de alianzas

Durante los años 2020 y 2021, se establecieron 21 importantes convenios con instituciones públicas y privadas, tales como ISDEMU, FOSAFFI, CENTROMYPE, CONAMYPE, CNE, COEXPORT, PROESA, AREJUVI, UES, UES PARACENTRAL, AECID, BOLPROS, INDES, ENA, UNIVO, ASI, MINISTERIO DE TRABAJO, UFG, FUNDAMICRO, MINDEL, BANCO RIOJA, entre otros; a través de los cuales, se aspira a fortalecer los segmentos productivos y a dinamizar la economía del país. Asimismo, dentro de estos convenios, se logró el primer convenio internacional con la RED NAP de Argentina para la transferencia de capacidades metodológicas.

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.



Lanzamiento de segundo CEDEMÓVIL

BANDESAL, comprometido a acercar sus servicios a los usuarios, lanzó un segundo CEDEMÓVIL, con el cual se desarrollaron 10 jornadas de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial Móviles "CEDEMÓVIL", con esta modalidad de entrenamiento se ha ampliado la cobertura territorial, construyéndose y activándose nuevas alianzas estratégicas público-privadas y atendiendo especialmente las necesidades del segmento emprendedor de oportunidades, las cuales están siendo vinculadas a líneas de microcrédito.

Inauguración del Centro de Atención, Entrenamiento y Desarrollo Empresarial de San Miguel

Con el objetivo de potenciar y dinamizar la economía en la zona oriental, BANDESAL inauguró el 27 de enero de 2021 las oficinas del Centro de Atención, Entrenamiento y Desarrollo Empresarial en la ciudad de San Miguel, apertura que forma parte de una propuesta innovadora de formación empresarial que busca acercar los servicios de entrenamiento y potenciar las capacidades y competencias de personas emprendedoras y empresarios de las MIPYME de los diferentes sectores productivos del oriente del país.

Lanzamiento de nueva y moderna aula virtual de BANDESAL

El 9 de noviembre del 2021, BANDESAL a través de la Gerencia de Entrenamiento y Desarrollo Empresarial en coordinación con la Secretaría de Innovación, lanzaron la nueva aula virtual con la cual los emprendedores y las MIPYME cuentan con una nueva herramienta de entrenamiento empresarial. Esta Aula Virtual, permitirá un mejor escenario de enseñanza-aprendizaje de manera gratuita y accesible, logrando un acompañamiento y seguimiento más personalizado, garantizando la calidad de los procesos de entrenamiento y ampliando la cobertura a nivel nacional e internacional.



BANDESAL
BANCO DE DESARROLLO DE LA REPÚBLICA
DE EL SALVADOR

Llamadas al 2532-1300



BANDESAL



**GOBIERNO DE
EL SALVADOR**





Proyecciones

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 primer trimestre del año 2022, 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 tenga la capacidad de garantizar atención con servicios de calidad y calidez, a clientes interesados en los diferentes programas de créditos y asistencia técnica empresarial, con la finalidad de aportar a la reactivación y dinamismo de la economía del país en el entorno actual y ayudar a minimizar las consecuencias de la crisis ocasionada por la pandemia para los sectores afectados de todo el país.

Puntos 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 puntos 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

Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (Institución Pública de Crédito)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	\$ 53,506.6	\$ 107,040.7
Inversiones financieras, netas	5	8,736.0	9,341.1
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento	6, 7 y 8	<u>527,756.8</u>	<u>391,133.9</u>
		<u>589,999.4</u>	<u>507,515.7</u>
Otros activos			
Derechos y participaciones		20,782.2	20,782.2
Diversos, neto		<u>15,237.6</u>	<u>15,720.4</u>
	9	<u>36,019.8</u>	<u>36,502.6</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros (neto)	12	<u>6,966.1</u>	<u>4,315.4</u>
Total activo		<u>\$ 632,985.3</u>	<u>\$ 548,333.7</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Préstamos del Banco Central de Reserva de El Salvador	14	\$ 29,026.6	\$ 37,861.9
Préstamos de otros bancos	15	<u>322,774.0</u>	<u>238,997.5</u>
		<u>351,800.6</u>	<u>276,859.4</u>
Otros pasivos			
Fondos en administración	18	3,592.8	3,788.6
Provisiones		84.1	86.7
Diversos		<u>8,069.6</u>	<u>5,649.8</u>
		<u>11,746.5</u>	<u>9,525.1</u>
Total pasivo		<u>363,547.1</u>	<u>286,384.5</u>
Patrimonio:			
Aportes del Estado		214,104.9	214,104.9
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	24,25	<u>55,333.3</u>	<u>47,844.3</u>
Total patrimonio		<u>269,438.2</u>	<u>261,949.2</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 632,985.3</u>	<u>\$ 548,333.7</u>

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



Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
(Institución Pública de Crédito)

Estado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 27,666.1	\$ 23,437.0
Comisiones y otros ingresos financieros		17.3	18.8
Intereses de inversiones		421.5	1,310.5
Utilidad en venta de títulos valores		5.1	31.0
Intereses sobre depósitos		2,266.6	2,889.2
Operaciones en moneda extranjera		157.9	532.8
Otros servicios y contingencias		<u>3,761.0</u>	<u>610.7</u>
		<u>34,295.5</u>	<u>28,830.0</u>
Costos de operación:			
Intereses sobre préstamos		10,581.5	10,239.5
Títulos de emisión propia		1.5	2.3
Pérdida por venta de títulos valores		10.1	22.7
Operaciones en moneda extranjera		207.4	471.2
Comisiones y otros		<u>67.2</u>	<u>81.6</u>
Total costos de operación		10,867.7	10,817.3
Reservas de saneamiento	5,7	<u>2,909.2</u>	<u>2,022.3</u>
Utilidad antes de gastos		<u>20,518.6</u>	<u>15,990.4</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados		7,056.0	5,381.2
Generales		3,281.2	1,979.7
Depreciaciones y amortizaciones		<u>615.2</u>	<u>630.1</u>
Total gastos de operación	28	<u>10,952.4</u>	<u>7,991.0</u>
Utilidad de operación		9,566.2	7,999.4
Otros ingresos:			
Dividendos		143.5	136.7
Otros ingresos y Gastos	29	<u>3,175.9</u>	<u>4,996.9</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y contribución especial		12,885.6	13,133.0
Menos:			
Impuesto sobre la renta	26	(3,256.1)	(2,777.2)
Contribución especial grandes contribuyentes	27	<u>-</u>	<u>(329.6)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 9,629.5</u>	<u>\$ 10,026.2</u>

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



Banco de Desarrollo de la República de El Salvador
(Institución Pública de Crédito)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio								
Aportes	34	\$ 214,104.9	-	-	\$ 214,104.9	-	-	\$ 214,104.9
Reserva legal	24	5,175.7	\$ 1,464.8	-	6,640.5	\$ 1,159.1	-	7,799.6
Reserva para el mantenimiento del patrimonio	24	12,094.1	225.2	-	12,319.3	-	-	12,319.3
Resultados por aplicar	25	<u>18,749.8</u>	<u>8,561.5</u>	<u>\$ (1,341.9)</u>	<u>25,969.4</u>	<u>8,470.4</u>	<u>\$ (2,140.5)</u>	<u>32,299.3</u>
		<u>250,124.5</u>	<u>10,251.5</u>	<u>(1,341.9)</u>	<u>259,034.1</u>	<u>9,629.5</u>	<u>(2,140.5)</u>	<u>266,523.1</u>
Patrimonio restringido								
Provisiones riesgo país		2.9	0.2	-	3.1	-	-	3.1
Provisiones voluntarias		<u>2,912.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,912.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,912.0</u>
		<u>2,914.9</u>	<u>0.2</u>	<u>-</u>	<u>2,915.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,915.1</u>
Total patrimonio		<u>\$ 253,039.4</u>	<u>\$ 10,251.7</u>	<u>\$ (1,341.9)</u>	<u>\$ 261,949.2</u>	<u>\$ 9,629.5</u>	<u>\$ (2,140.5)</u>	<u>\$ 269,438.2</u>

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



Fondo de Desarrollo Económico

Fondo de Desarrollo Económico (Patrimonio Especial con Finalidad Especifica)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	3	\$ 16,284.6	\$ 12,269.5
Inversiones financieras (neto)	5	754.5	754.5
Cartera de préstamos (neto)	6, 7	<u>41,834.8</u>	<u>56,534.5</u>
		<u>58,873.9</u>	<u>69,558.5</u>
Activo no corriente:			
Bienes recibidos en pago(neto)	9	282.0	301.8
Diverso (neto)	10	4,569.1	45,439.3
Bienes muebles y otros (neto)	12	<u>1,416.5</u>	<u>1,357.9</u>
		<u>6,267.6</u>	<u>47,099.0</u>
Total activo		<u>\$ 65,141.5</u>	<u>\$ 116,657.5</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamos de Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	15	<u>-</u>	<u>\$ 5,029.0</u>
		<u>-</u>	<u>5,029.0</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar		\$ 4,344.3	52,416.9
Provisiones		25.9	28.0
Diversos		<u>-</u>	<u>0.1</u>
		<u>4,370.2</u>	<u>52,445.0</u>
Total pasivo		<u>4,370.2</u>	<u>57,474.0</u>
Patrimonio:			
Capital del Fondo	32	55,000.0	55,000.0
Resultados acumulados		<u>5,771.3</u>	<u>4,183.5</u>
Total patrimonio		<u>60,771.3</u>	<u>59,183.5</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 65,141.5</u>	<u>\$ 116,657.5</u>

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



Fondo de Desarrollo Económico
(Patrimonio Especial con Finalidad Especifica)

Estado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 3,456.1	\$ 3,386.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos		0.1	0.5
Intereses sobre inversiones		43.6	44.1
Intereses sobre depósitos		281.5	503.3
Otros servicios y contingencias		<u>3,668.4</u>	<u>70.7</u>
Total ingresos de operación		<u>7,449.7</u>	<u>4,005.0</u>
Costos de operación:			
Intereses sobre préstamos		274.9	92.7
Comisiones y otros		<u>1,467.0</u>	<u>0.2</u>
Total costos de operación		1,741.9	92.9
Reservas de saneamiento	7	<u>1,467.8</u>	<u>212.4</u>
		<u>3,209.7</u>	<u>305.3</u>
Utilidad antes de gastos		<u>4,240.0</u>	<u>3,699.7</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados		2,149.3	1,566.0
Generales		888.4	459.8
Depreciaciones y amortizaciones		<u>107.1</u>	<u>66.5</u>
Total gastos de operación	26	<u>3,144.8</u>	<u>2,092.3</u>
Otros ingresos (neto de otros gastos)	27	1,581.4	329.8
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>2,676.6</u>	<u>1,937.2</u>
Menos:			
Impuesto sobre la renta	25	<u>655.0</u>	<u>208.4</u>
Utilidad neta		<u>\$ 2,021.6</u>	<u>\$ 1,728.8</u>

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



Fondo de Desarrollo Económico
(Patrimonio Especial con Finalidad Especifica)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Patrimonio	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Aportes	32	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0	-	-	\$ 55,000.0
Reserva legal	23	533.5	\$ 283.3	-	816.8	\$ 341.9	-	1,158.7
Resultados por aplicar	24	<u>2,221.2</u>	<u>1,728.8</u>	<u>\$ 583.3</u>	<u>3,366.7</u>	<u>1,680.0</u>	<u>\$ (434.1)</u>	<u>4,612.6</u>
Total patrimonio		<u>\$ 57,754.7</u>	<u>\$ 2,012.1</u>	<u>\$ 583.3</u>	<u>\$ 59,183.5</u>	<u>\$ 2,021.9</u>	<u>\$ (434.1)</u>	<u>\$ 60,771.3</u>

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



Fondo Salvadoreño de Garantía

Fondo Salvadoreño de Garantías (Fondo Especial con Finalidades Específica)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Activo			
Activo de operación:			
Caja y bancos	3	\$ 33,372.1	\$ 30,870.1
Total del activo corriente		<u>33,372.1</u>	<u>30,870.1</u>
Activo no corriente			
Diversos (neto)		773.7	292.2
Bienes muebles y otros (neto)	11	<u>836.7</u>	<u>-</u>
Total del activo no corriente		<u>1,610.4</u>	<u>292.2</u>
Total del activo		<u>\$ 34,982.5</u>	<u>\$ 31,162.3</u>
Pasivo y patrimonio			
Otros pasivos:			
Provisiones por contingencias	7	\$ 2,288.4	\$ 1,120.3
Diversos		<u>3,645.9</u>	<u>2,412.3</u>
Total del pasivo		<u>5,934.3</u>	<u>3,532.6</u>
Patrimonio			
Capital del Fondo	30	18,758.8	18,758.8
Resultados acumulados	22,23	<u>10,289.4</u>	<u>8,870.9</u>
Total del patrimonio		<u>\$ 29,048.2</u>	<u>\$ 27,629.7</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 34,982.5</u>	<u>\$ 31,162.3</u>
Cuentas contingentes	28	<u>\$ 120,016.9</u>	<u>\$ 96,720.0</u>

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



Fondo Salvadoreño de Garantías
(Fondo Especial con Finalidad Específica)

Estado de Resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Notas	2021	2020
Ingresos de operación			
Por otorgamiento de garantías		\$ 3,204.5	\$ 2,673.3
Intereses sobre inversiones		-	54.0
Intereses sobre depósitos		<u>1,425.6</u>	<u>1,428.9</u>
Total ingresos de operación		<u>4,630.1</u>	<u>4,156.2</u>
Costos de operación:			
Comisiones y otros		56.6	20.2
Reservas de saneamiento	7	<u>1,965.5</u>	<u>2,114.2</u>
Utilidad antes de gastos		<u>2,608.0</u>	<u>2,021.8</u>
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados	25	698.1	531.0
Generales	25	205.4	148.0
Depreciaciones y amortizaciones	25	<u>0.9</u>	<u>-</u>
Total gastos de operación		<u>904.4</u>	<u>679.0</u>
Otros ingresos (neto)		<u>917.9</u>	<u>1,055.7</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>2,621.5</u>	<u>2,398.5</u>
Menos:			
Impuesto sobre la renta	24	<u>(1,063.5)</u>	<u>(551.2)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 1,558.0</u>	<u>\$ 1,847.3</u>

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



Fondo Salvadoreño de Garantías
(Fondo Especial con Finalidades Específica)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio								
Aportes de capital	30	\$ 18,758.8	-	-	\$ 18,758.8	-	-	\$ 18,758.8
Reserva legal	22	938.9	\$ 336.1	-	1,275.0	\$ 337.3	-	1,612.3
Resultados por aplicar	23	4,931.7	1,511.2	\$ (141.1)	6,301.8	1,220.7	\$ (151.2)	7,371.3
		24,629.4	1,847.3	(141.1)	26,335.6	1,558.0	(151.2)	27,742.4
Patrimonio restringido								
Reservas voluntarias	7	141.8	-	1,152.3	1,294.1	-	11.7	1,305.8
Total patrimonio		<u>\$ 24,771.2</u>	<u>\$ 1,847.3</u>	<u>\$ 1,011.2</u>	<u>\$ 27,629.7</u>	<u>\$ 1,558.0</u>	<u>\$ (139.5)</u>	<u>\$ 29,048.2</u>

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





