

BANCO CENTRAL DE RESERVA DE EL SALVADOR
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de los Activos que respaldan la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO CENTRAL DE RESERVA DE EL SALVADOR
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

Notas al Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda Nº 266
Colonia San Benito
Apartado Postal 05-151
San Salvador, El Salvador

Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
e-mail: SV-FMkpmg@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador
y al Comité de Vigilancia de la Reserva de Liquidez:

Introducción

Hemos auditado el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez al 31 de diciembre de 2014, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Este estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez ha sido preparado por la Administración del Banco Central de Reserva de El Salvador (el Banco) con base a las políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco (véase nota (2) al estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez).

Responsabilidad de la Administración por el Estado Financiero

La Administración es responsable de la preparación de este estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez de conformidad con las políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco, y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación del estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez que esté libre de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de este estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez está libre de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable del estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación del estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos la base de nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, la información financiera contenida en el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez al 31 de diciembre de 2014 está preparada, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Base de Contabilidad y Distribución

Sin modificar nuestra opinión por la siguiente circunstancia, llamamos la atención a la nota (2) al estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez que describe las bases de contabilización. El estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez está preparado de conformidad con las políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco, y para cumplir con disposiciones legales contenidas en el Art. 50-A de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador. En consecuencia, el estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez puede no ser apropiado para cualquier otro propósito.

Este informe es para conocimiento y uso del Consejo Directivo del Banco y del Comité de Vigilancia de la Reserva de Liquidez. Esta restricción no pretende limitar la distribución del presente informe, el cual puede ser del conocimiento público conforme lo determine el Consejo Directivo del Banco según disposiciones del inciso final del Art. 50-A de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador.

KPMG, S.A.
Registro N° 422

Ciro Rómulo Mejía González
Socio
Registro N° 2234



27 de febrero de 2015
San Salvador, El Salvador

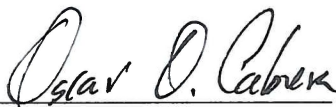
Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez


Al 31 de diciembre de 2014

	<u>Nota</u>	
I. Activos que respaldan la Reserva de Liquidez		US\$ <u>2,664,739,606.91</u>
Tenencias de Derechos Especiales de Giro (DEG)	4	239,799,930.36
Billetes y Monedas de Curso Legal y Extranjeras	5	90,205,600.00
Depósitos en el Exterior	6	27,507,399.66
Depósitos de Oro	7	265,166,637.58
Activos Financieros Disponibles para la Venta	8	25,739,933.05
Activos Financieros al Valor Razonable	9	1,632,378,424.62
Activos Financieros Mantenidos al Vencimiento	10	383,840,271.08
Otros Activos Convertibles	11	101,410.56
II. Reserva de Liquidez		<u>2,423,969,425.57</u>
Tramo I y II	12	1,305,251,155.57
Tramo III	13	1,118,718,270.00
III Sobre cobertura de los activos que respaldan la Reserva de Liquidez		US\$ <u><u>240,770,181.34</u></u>

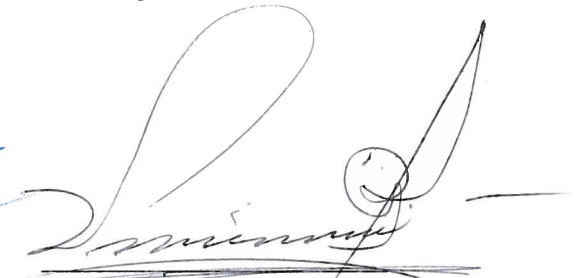
Véanse notas que acompañan al estado de los activos que respaldan la reserva de liquidez.



Oscar Ovidio Cabrera Melgar
Presidente



Juan Alberto Hernández Arévalo
Gerente de Operaciones Financieras



Walter Mauricio Palacios Colacho
Contador General

Notas al Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(1) Antecedentes

El Banco Central de Reserva de El Salvador (Banco Central o BCR), es una institución pública de crédito de carácter autónoma-técnica, de duración indefinida, con personería jurídica y patrimonio propio, que se rige por su Ley Orgánica y por la Ley de Integración Monetaria. El Banco Central tiene como finalidad esencial promover y mantener las condiciones monetarias y financieras más favorables para la estabilidad de la economía nacional.

El 20 de enero de 2011, se emitió el Decreto Legislativo N° 595, publicado en el Diario Oficial N° 28, Tomo 390 del 9 de febrero de 2011, que contiene reformas a la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva, estableciendo en el Artículo 50-A que: En el Banco Central deberá constituirse un Comité de Vigilancia de la Reserva de Liquidez, el cual estará conformado por dos representantes propietarios con sus suplentes, propuestos por las instituciones que constituyan Reserva de Liquidez en el referido Banco.

El Consejo Directivo emitirá la normativa para el funcionamiento del Comité de Vigilancia de la Reserva de Liquidez.

El Comité de Vigilancia de la Reserva de Liquidez deberá darle seguimiento trimestral al cumplimiento de la política de inversión de la reserva de liquidez que haya sido constituida en el Banco Central en depósitos o títulos del Banco Central, así como las modificaciones a la misma y al detalle de los activos que respaldan la reserva de liquidez que haya sido constituida en el Banco Central en depósitos o títulos del Banco Central, de conformidad a la Ley de Bancos; así también a las principales evaluaciones de riesgo de las inversiones.

El auditor externo del Banco Central deberá hacer un examen especial de los activos que conforman la reserva de liquidez, emitiendo un dictamen cada tres meses y un dictamen anual. Este dictamen se hará del conocimiento del Comité de Vigilancia y se divulgará al público por medios escritos o electrónicos, según lo determine el Consejo.

(2) Principales Políticas Contables

El Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez adjunto ha sido preparado por el Banco Central con base a políticas contables aprobadas por el Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador, previo informe de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), de conformidad con lo establecido en el artículo 23, literal l) de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador.

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables:

a) Depósitos en oro

Los depósitos en oro se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es el precio de transacción.

Los depósitos en oro en bancos del exterior se valúan diariamente en dólares con base en el precio de cierre del mismo día de la sesión de la tarde publicado por The London Gold Market Fixing Limited (London Gold Market Fixing Ltd PM Fix Price/USD). El ajuste resultante por las variaciones en el precio del oro se registra contablemente en la cuenta de patrimonio, fluctuaciones por precio de mercado no realizadas, las cuales se liquidarán contra los resultados del ejercicio en que ocurra una conversión de oro por dólares de los Estados Unidos de América.

Notas al Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

b) Derivado de cobertura- Oro

El derivado de cobertura –opción put inicialmente se mide al costo. El precio de la prima que se paga por ejercer o no la opción en una determinada fecha, se reconoce inicialmente al costo de adquisición. En su medición posterior, el valor de la opción está conformado por el valor de la prima pagada, su amortización acumulada y las fluctuaciones diarias por la valuación de la opción put.

La prima pagada se amortiza mensualmente de forma lineal durante la vigencia del contrato con aplicación a los resultados del ejercicio. Las fluctuaciones del precio de la opción se reconocen aumentando o disminuyendo el valor del derivado, contra una cuenta del Patrimonio.

c) Inversiones en el exterior

La política contable establece lo siguiente:

- Las inversiones son reconocidas inicialmente a su costo de adquisición, utilizando el método de la fecha de negociación.
- Las inversiones clasificadas como activos financieros al valor razonable se valúan a su valor razonable con cambios en resultados del Banco.
- Las inversiones clasificados como disponibles para la venta se valúan a su valor razonable. Las primas y descuentos se registran por el método de costo amortizado en forma diaria, en los resultados del ejercicio, utilizando el método de línea recta.
- Las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se valúan a su costo amortizado.
- Las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas a su vencimiento, que no tengan plazo fijo de vencimiento se valúan a su costo de adquisición, y posteriormente con valuaciones para determinar el deterioro de valor o incobrabilidad.
- La periodicidad de la valuación de las inversiones que se llevan a su valor razonable se realiza en forma diaria con base en el precio de mercado del día.
- Las ganancias o pérdidas no realizadas que surgen del cambio de precios en el valor razonable se reconocen en los resultados del ejercicio del Banco, si están clasificadas como activos financieros al valor razonable, o al patrimonio del Banco, para las clasificadas como activos financieros disponibles para la venta.
- La fuente de información de la cual se tomará el valor razonable será determinado en los sistemas auxiliares del Banco Central, con base en los datos obtenidos del sistema de información Bloomberg u otra fuente equivalente.

d) Derechos especiales de giro (DEG)

Las tenencias de DEG adquiridos se reconocen inicialmente al tipo de cambio del DEG con respecto al dólar de los Estados Unidos de América vigente en la fecha de su registro.

Notas al Estado de los Activos que Respalдан la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

Los saldos de tenencias son valuados al tipo de cambio de DEG respecto al US\$, de forma diaria, con base en el tipo de cambio del DEG reportado en Bloomberg u otra fuente de información equivalente. Los ajustes por tipo de cambio se reconocen en los resultados del ejercicio.

e) Reserva de liquidez

Los depósitos a la vista que constituyen la reserva de liquidez se reconocen a su valor razonable. Los títulos valores se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente al costo amortizado.

(3) Unidad Monetaria

La Ley de Integración Monetaria, establece el tipo fijo e inalterable de cambio entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América en $\text{¢}8.75$ por US\$1.00. Además, el dólar tiene curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional, y establece que todas las operaciones financieras, tales como depósitos bancarios, créditos, pensiones, emisiones de títulos valores y cualesquier otras realizadas por medio del sistema financiero, se expresarán en dólares de los Estados Unidos de América, y las operaciones o transacciones del sistema financiero que se hayan realizado o pactado en colones con anterioridad a la vigencia de esta Ley, se expresarán en dólares de los Estados Unidos de América.

Los registros contables del Banco Central se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América, representado por el símbolo US\$ en la información financiera adjunta.

(4) Tenencias de Derechos Especiales de Giro (DEG)

Los Derechos Especiales de Giro (DEG) corresponden a la liquidez creada por el Fondo Monetario Internacional (FMI) para los países miembros en proporción a sus cuotas en el Fondo Monetario. Al 31 de diciembre de 2014, las tenencias ascendieron a US\$239,799,930.36 al tipo de cambio de 0.6904246 por dólar de los Estados Unidos de América, las tenencias fueron de 165,563,771 DEG.

(5) Billetes y Monedas de Curso Legal y Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de US\$90,205,600.00 está representado por billetes y monedas de diferentes denominaciones de dólares de los Estados Unidos de América.

(6) Depósitos en el Exterior

Los depósitos en el exterior al 31 de diciembre de 2014 se integran de la siguiente manera:

Depósitos en cuentas especiales	US\$	6,738.64
Depósitos a la vista en US dólares		27,500,661.02
Total	US\$	<u>27,507,399.66</u>

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respalda la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a la vista se mantienen con las siguientes instituciones: Banco Central de República Dominicana por US\$58,633.40, Bank of América US\$53,574.89, Citibank N.A. New York US\$21,654,664.55 (Depósito Overnight), The Bank of Tokio – Mitsubishi, Ltd. US\$5,414.63, y Wells Fargo por US\$5,728,373.55.

Los depósitos en el exterior están libres de gravamen y/o pignoración.

(7) Depósitos de Oro

Los depósitos a plazo en oro al 31 de diciembre de 2014 se integran como se describe a continuación:

Depósitos de oro físico		
Bank for International Settlements	US\$	222,674,634.11
Depósitos a plazo en oro		
Bank of Nova Scotia		20,181,204.00
BNP Paribas		20,179,998.00
Standard Chartered PLC		0.05
Derivado de Cobertura – Bank for International Settlements		<u>2,130,801.42</u>
Total	US\$	<u><u>265,166,637.58</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014, cada onza troy está valuada a precio de mercado de US\$1,206.00 dólares y las tenencias de oro ascienden a 218,106.0 onzas troy. Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a plazo en oro estaban contratados entre 2 y 14 días plazo.

Con fecha 12 de noviembre de 2014, se convirtió a US Dólares un total de 5,007.213 onzas troy, a un precio de conversión de US\$1,150.00, como resultado se obtuvo una ganancia de US\$4,500,432.97.

Con fecha 12 de marzo de 2014, se llevó a cabo la contratación de cobertura de dos opciones put con vencimiento a un año, con valor nominal de 11,200 y 211,913.213 onzas troy, a un precio de ejercicio de US\$1,100.00 por onza troy. En la fecha de conversión de las 5,007.213 onzas troy, se ajustó el valor nominal a 6,192.787 y 211,913.213 onzas troy.

Los depósitos en oro están libres de gravamen y/o pignoración.

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respalдан la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(8) Activos Financieros Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre de 2014 los activos financieros disponibles para la venta se integran de la siguiente manera:

Administración directa	
Bonos Refcorp	
Valor de costo	US\$ 5,198,531.95
Ajustes por precio de mercado	1,572,875.22
Amortizaciones	<u>18,968,525.88</u>
Total	US\$ <u><u>25,739,933.05</u></u>

Los fondos en administración directa están en custodia por Federal Reserve Bank N.Y.

Con fecha 15 de julio de 2014, se liquidaron por vencimiento Bonos Refcorp, con un valor de costo de US\$4,248,276.48 y un nominal de US\$10,224,000.00.

Los activos financieros disponibles para la venta están libres de gravamen y/o pignoración.

(9) Activos Financieros al Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2014 los activos financieros al valor razonable se integran de la siguiente manera:

Administración contratada	US\$ 508,547,503.91
Administración directa	<u>1,123,830,920.71</u>
Total	US\$ <u><u>1,632,378,424.62</u></u>

Los fondos en administración contratada en custodia por The Bank of New York, se detallan a continuación:

Portafolio Banco Mundial	
Valor de costo	US\$ 507,816,728.87
Ajustes por precio de mercado	(490,597.68)
Intereses acumulados	759,509.85
Efectivo	20,471.36
Futuros	<u>441,391.51</u>
Total	US\$ <u><u>508,547,503.91</u></u>

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respalдан la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

Los fondos en administración directa se mantienen en cuentas de Custodia Global con The Bank of New York, Federal Reserve Bank N.Y. y con las entidades emisoras de los instrumentos financieros:

Portafolio de Liquidez	
Valor de costo	US\$ 852,454,597.92
Ajustes por precios de mercado	(75,814.96)
Intereses acumulados	217,261.65
Efectivo	3,021.09
Instrumentos financieros por recibir	29,975,800.06
Instrumentos financieros por pagar	(29,975,800.06)
Portafolio de Inversión	
Valor de costo	270,628,931.48
Ajustes por precios de mercado	(135,727.20)
Intereses acumulados	147,052.47
Efectivo	38,833.10
Portafolio de Fondos para Pagos Externos	
Efectivo	552,765.16
Total	US\$ <u><u>1,123,830,920.71</u></u>

Para las dos modalidades de administración, el Banco Central invierte los fondos en Bonos, Notas a descuento y Papeles Comerciales. Los contratos de Futuros son utilizados solamente en los fondos de administración contratada.

Los activos financieros al valor razonable están libres de gravamen y/o pignoración.

(10) Activos Financieros Mantenedos al Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones mantenidas al vencimiento se integran de la siguiente manera:

Administración contratada	US\$ 13,731,068.66
Administración directa	370,109,202.42
Total	US\$ <u><u>383,840,271.08</u></u>

Los fondos en administración contratada en custodia por The Bank of New York, se detallan a continuación:

Portafolio Banco Mundial	
Valor de costo	US\$ 13,731,000.00
Intereses acumulados	68.66
Total	US\$ <u><u>13,731,068.66</u></u>

Los depósitos a plazo se mantienen en Wells Fargo Bank US\$13,731,000.00.

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respalda la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

Los fondos en administración directa se mantienen en cuentas de Custodia Global con Federal Reserve Bank N.Y. y con las entidades emisoras de los instrumentos financieros:

Portafolio de Liquidez		
Valor de costo	US\$	80,489,213.45
Intereses acumulados		4,258.17
Portafolio de Inversión		
Valor de costo		184,963.98
Intereses acumulados		0.46
Portafolio de Fondos para Pagos Externos		
Valor de costo		288,025,822.61
Intereses acumulados		3,288.40
Acciones Bladex – Clase “A”		<u>1,401,655.35</u>
Total	US\$	<u><u>370,109,202.42</u></u>

Para la modalidad de administración citada, el Banco Central invierte los fondos principalmente en Depósitos a Plazo.

Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a plazo se mantienen en las siguientes instituciones: Federal Reserve Bank N.Y. US\$134,700,000.00, Sumitomo Mitsui Banking Corporation US\$49,000,000.00, United Overseas Bank Ltd. NY US\$24,000,000.00, Bank Of Tokyo Mitsubishi New York US\$24,000,000.00, Zuercher Kantonal Bank US\$24,000,000.00, Corporación Andina de Fomento US\$34,000,000.00, Banco Centroamericano de Integración Económica US\$25,000,000.00, Banco Latinoamericano de Exportaciones US\$30,000,000.00 y Rabobank US\$24,000,000.00.

Los activos financieros mantenidos al vencimiento están libres de gravamen y/o pignoración.

(11) Otros Activos Convertibles

Los otros activos convertibles al 31 de diciembre de 2014, se integran según el detalle que se muestra a continuación:

Valores en tránsito	US\$	33.78
Intereses y comisiones por recibir		2,501.66
Dividendos por recibir		78,768.69
Intereses sobre tenencias de DEG		20,093.43
Remuneración por recibir		<u>13.00</u>
Total	US\$	<u><u>101,410.56</u></u>

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respalda la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(12) Reserva de Liquidez: Tramo I y II

Los Tramos I y II de la Reserva de Liquidez, están constituidos por depósitos a la vista a favor de los Bancos, Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2014, el Tramo I y II de la Reserva de Liquidez se integran de la siguiente manera:

Bancos:

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$	60,949,664.75
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.		156,587,180.86
Banco de Fomento Agropecuario		22,558,702.60
Banco Promérica, S.A.		75,023,263.54
Scotiabank El Salvador, S.A.		152,036,438.30
Banco Agrícola, S.A.		331,433,439.63
Banco de América Central, S.A.		204,798,538.92
Banco Procredit, S.A.		19,695,083.35
Banco G&T Continental de El Salvador, S.A.		46,794,200.47
Banco Azteca El Salvador, S.A.		21,895,183.13
Banco Citibank de El Salvador, S.A.		124,423,148.41
Banco Industrial El Salvador, S.A.		34,389,233.38
Sub total	US\$	<u>1,250,584,077.34</u>

Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito:

Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores		
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada		
de Capital Variable (FEDECREDITO)	US\$	2,137,042.33
Primer Banco de los Trabajadores, S.C. de R.L de C.V.		4,514,578.75
Banco Izalqueño de los Trabajadores, S.C. de R.L. C.V.		3,280,366.79
Banco de los Trabajadores Salvadoreños		1,326,905.35
ACCOVI, de R.L.		11,018,894.90
Sociedad de Ahorro y Crédito CREDICOMER, S.A.		4,526,239.27
Comédica, de R.L.		14,206,188.23
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A.		2,664,834.60
Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.		1,657,740.05
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores,		
S.C. de R.L. de C.V.		5,318,752.22
Sociedad de Ahorro y Crédito Multivalores, S.A.		4,015,535.74
Sub total		<u>54,667,078.23</u>
Total	US\$	<u>1,305,251,155.57</u>

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(13) Reserva de Liquidez: Tramo III

El Tramo III de la reserva de liquidez está constituido por Depósitos en US Dólares, a favor de los Bancos, Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

El Tramo III de la Reserva de Liquidez al 31 de diciembre de 2014 se integra de la siguiente manera:

Bancos

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$	59,872,782.00
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.		142,040,236.00
Banco de Fomento Agropecuario		22,426,056.00
Banco Promérica, S.A.		75,646,446.00
Scotiabank El Salvador, S.A.		144,536,454.00
Banco Agrícola, S.A.		300,732,967.00
Banco de América Central, S.A.		133,039,517.00
Banco Procredit, S.A.		17,633,791.00
Banco G&T Continental de El Salvador, S.A.		38,827,402.00
Banco Azteca El Salvador, S.A.		10,100,640.00
Banco Citibank de El Salvador, S.A.		139,165,623.00
Banco Industrial El Salvador, S.A.		18,657,986.00
Sub total	US\$	<u>1,102,679,900.00</u>

Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito

Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores		
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (FEDECREDITO)	US\$	387,669.00
Primer Banco de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.		4,479,264.00
Banco Izalqueño de los Trabajadores, S.C. de R.L. C.V		3,176,305.00
Sociedad de Ahorro y Crédito CREDICOMER, S.A.		4,369,500.00
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A.		2,349,515.00
Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.		1,276,117.00
Sub total		<u>16,038,370.00</u>
Total	US\$	<u><u>1,118,718,270.00</u></u>

La última emisión de los Certificados de Liquidez (CEDEL) que constituían el tercer Tramo III de la Reserva de Liquidez fue efectuada con fecha 18 de junio de 2014 con vencimiento al 30 de junio de 2014. A partir de julio de 2014 y al cierre del ejercicio, el Tramo III de la reserva de liquidez está constituido por Depósitos en US Dólares, a favor de los Bancos, Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Banco Central de Reserva de El Salvador
(Institución Pública Autónoma de Carácter Técnico)

Notas al Estado de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

31 de diciembre de 2014

(14) Sobre Cobertura de los Activos que Respaldan la Reserva de Liquidez

Al 31 de diciembre de 2014, la Reserva de Liquidez en el Banco Central de Reserva de El Salvador asciende a la cantidad de US\$2,423,969,425.57, respaldada con activos por valor de US\$2,664,739,606.91, lo que representa una sobre cobertura de US\$240,770,181.34, valor que además garantiza dicha reserva y otros pasivos que el Banco Central mantiene a la fecha del reporte.