

**ACTA DE LA SESION EXTRAORDINARIA VIRTUAL No. JD-1347/1372/08/2024**  
**JUNTA DIRECTIVA**

Certificado en la Norma de Calidad ISO 9001:2015, No. 2228-1  
"Prestación de Servicios de Crédito y Subsidios para vivienda de Interés Social".

En las oficinas del Fondo Nacional de Vivienda Popular, ubicadas sobre la Alameda Juan Pablo II, entre 37 y 39 Avenida Norte, San Salvador, Departamento de San Salvador, a las nueve horas del día veintisiete de agosto de dos mil veinticuatro. La presente sesión de Junta Directiva se realiza de forma virtual, por medio de video conferencia, con el objeto de aprovechar los beneficios de las tecnologías de información y comunicación, en el marco de la Ley de Regulación del Teletrabajo, creada por el Decreto Legislativo número 600, de fecha 20 de marzo del año 2020, publicada en el Diario Oficial número 123, Tomo 427, de fecha 16 de junio de ese mismo año, la cual en el Art. 14 establece que cada institución pública debe organizar y adoptar las medidas que estimen necesarias para el desarrollo de esa modalidad de trabajo. Se cuenta con la asistencia de los siguientes miembros de Junta Directiva: Lic. Michelle Sol, Presidenta de Junta Directiva; Lic. Anna Maria Copien de Valenzuela, Directora Propietaria, designado por parte del Ministerio de Vivienda; Lic. Iris de los Ángeles López de Asunción, Directora Propietaria, designada por parte de COMURES; Lic. Karen Juanita Santos de López, Directora Propietaria, designada por parte del Ministerio de Hacienda; Lic. Juan Karl Edgardo Trigueros Henríquez, Director Propietario, designado por parte del Banco Central de Reserva; Ing. Luis Francisco Jaime Peña, Director Propietario, designado por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero; Lic. Nelson Cárcamo, Director Propietario designado por parte del Ministerio de Relaciones Exteriores, e Ing. José Ernesto Muñoz Carranza, Director Ejecutivo y Secretario de Junta Directiva.

**VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM Y LECTURA DEL ACTA ANTERIOR**

Verificado el quórum, la Lic. Michelle Sol, Presidenta de Junta Directiva, declara abierta y legalmente instalada la presente sesión extraordinaria virtual.

Se da lectura al Acta No. 1346/1371/08/2024 del veinte de agosto de dos mil veinticuatro.

**APROBACION DE AGENDA**

La Lic. Michelle Sol, Presidenta de Junta Directiva, somete a aprobación la agenda la cual es aprobada en su contenido y se procede al desarrollo.

RESPONSABLE	PUNTOS	CONDICION
-------------	--------	-----------

		DEL PUNTO
Unidad Financiera Institucional	1. Memorándum De Planificación De Auditoría Externa A Los Estados Financieros De Fonavipo, Por El Período Comprendido Del 01 De enero Al 31 De diciembre De 2024	Oficiosa
Unidad de Tesorería	2. Informe De Disponibilidades De Fondos De Julio 2024	Oficiosa
Unidad de Riesgos	3. Asignación De Calificación De Riesgo Y Cupos Máximo De Endeudamiento De Las Instituciones Autorizadas (IA'S); Y Elegibilidad De Fianzas De Compañías Aseguradoras, Afianzadoras Y Bancos, Con Vigencia Del 1 De septiembre 2024 Al 28 De febrero De 2025. (Información Financiera Al De 30 De junio De 2024)	Oficiosa
Unidad de Riesgos	4. Informe De Gestión Del Riesgo Financiero Con Datos A junio 2024.	Oficiosa

**ACUERDO No. 9717/1347 MEMORÁNDUM DE PLANIFICACIÓN DE AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE FONAVIPO, POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

La Administración, a través de la Unidad Financiera Institucional, presenta a Junta Directiva el "Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024", por parte de la firma de auditoría externa Corpeño y Asociados.

## **I. OBJETIVO**

Presentar a Junta Directiva el Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.

## **II. ANTECEDENTES**

- En Acuerdo No. 9669/1339 de Sesión del 26 de junio de 2024, Junta Directiva acordó entre otros puntos:
  2. Designar como auditor propietario a la firma de auditoría Corpeño y Asociados.
  4. Nombrar a la firma de auditoría Corpeño y Asociados, como auditor independiente para efectos de PLDA/FT/FPADM, de conformidad a la Guía para la elaboración del Informe de Cumplimiento sobre Prevención de Lavado de Dinero y Activos, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, emitida por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.
- En fecha 13 de agosto de 2024, la firma de auditoría Corpeño y Asociados entrega a la Unidad Financiera Institucional el Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.

## **III. MARCO NORMATIVO**

## **Ley de FONAVIPO**

Art.16 Atribuciones del Director Ejecutivo, literal g) Someter a consideración de la Junta Directiva los asuntos cuyo conocimiento le corresponda, y dictaminar acerca de los mismos, verbalmente o por escrito, según la importancia del caso.

## **IV. DESARROLLO**

A continuación, la firma de auditoría externa Corpeño y Asociados, presenta el Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.

Se anexa presentación de la firma de auditoría externa Corpeño y Asociados como parte integral.

## **V. RECOMENDACIÓN A JUNTA DIRECTIVA**

La Administración, a través de la Unidad Financiera Institucional y expuesto por el representante de la firma de auditoría externa Corpeño y Asociados, recomienda a Junta Directiva:

Dar por recibido el Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.

**VI. JUNTA DIRECTIVA**, después de conocer y analizar lo expuesto por el representante de la firma de auditoría externa Corpeño y Asociados a través de la Unidad Financiera Institucional, **ACUERDA:**

**Dar por recibido el Memorándum de Planificación de Auditoría Externa a los Estados Financieros de FONAVIPO, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024.**

## **ACUERDO No. 9718/1347 INFORME DE DISPONIBILIDADES DE FONDOS DE JULIO 2024**

La Administración, a través de la Unidad Financiera Institucional y Unidad de Tesorería presenta a Junta Directiva, el Informe de Disponibilidades de Fondos de Julio 2024.

## **I. OBJETIVO**

Informar a Junta Directiva sobre la situación de liquidez, depósitos y/o inversiones y del cumplimiento a lo establecido en el marco regulatorio, presentadas en el Informe de Disponibilidades de Fondos de Julio 2024.

## **II. ANTECEDENTES**

En Comité de Riesgos Virtual No. CR-08/27/08/2024, de fecha 27 de agosto de 2024, se solicitó al Comité de Riesgos, recomendar a Junta Directiva dar por recibido el Informe de Disponibilidades de Fondos de julio 2024.

## **III. MARCO NORMATIVO**

Los Lineamientos a las Instituciones Públicas para la colocación de depósitos e inversiones, emitido por el Ministerio de Hacienda en

cumplimiento a lo prescrito en los Artículos 2 y 4, literales f) y o) y Art. 6-A de la Ley Orgánica de Administración Financiera del Estado, que establecen:

1. Se le aplicará al fondo patrimonial de cada banco un coeficiente de inversión de hasta el 100% para el Banco Hipotecario y el Banco de Fomento Agropecuario, y un 20% para el resto de las instituciones financieras.
2. Las instituciones podrán depositar en cada institución financiera hasta **el límite máximo establecido, siempre y cuando no exista concentración de recursos de más del 25%** respecto a la suma de los depósitos e inversiones totales sujetos a estos lineamientos, se exceptúa de dicho porcentaje de concentración, la suma de los depósitos e inversiones totales en el Banco Hipotecario y el Banco de Fomento Agropecuario.
3. La colocación de inversiones deberá efectuarse en el caso de los depósitos a plazo fijo, **las tasas de intereses que se aplicarán serán las publicadas mensualmente por las instituciones financieras o las publicadas semanalmente por el BCR, de ambas la que sea mayor al momento del depósito.**
4. Los fondos excluidos del alcance de los lineamientos, se administran conforme los convenios propios de proyectos especiales.
5. Mensualmente se deberá informar a la Junta Directiva de la Institución sobre la situación de sus depósitos y/o inversiones efectuadas en el Sistema Financiero.

#### IV.DESARROLLO

##### A. Resumen de saldos de las disponibilidades totales por Banco

A continuación, se presenta el total de los saldos de las disponibilidades por Bancos, que incluyen depósitos en cuenta corriente, depósitos en cuenta de ahorros y depósitos a plazo. El detalle de los montos se presenta a continuación:

BANCOS	MONTO SUJETO A LINEAMIENTOS	% PARTICIPACION	MONTO NO SUJETOS A LINEAMIENTOS	TOTALES	% PARTICIPACION	% RENDIMIENTO PROMEDIO POR BANCO DE LAS CUENTAS JULIO/2024
	jul-24	jul-24	jul-24	jul-24	jul-24	
HIPOTECARIO S.A.	\$ 1,604,372	44.89%	\$ 5,434,807	\$ 7,039,179	50.65%	2.87%
AGRICOLA S.A.	\$ 844,280	23.62%	\$ 1,040,474	\$ 1,884,754	13.56%	1.71%
CUSCATLAN EL SALVADOR S.A.	\$ 745,731	20.86%	\$ 2,960,438	\$ 3,706,171	26.67%	2.17%
DE AMERICA CENTRAL S.A.	\$ 189,713	5.31%	\$ 37,188	\$ 226,901	1.63%	1.92%
DAVIENDA SALVADOREÑO S.A.	\$ 125,468	3.51%	\$ 533,949	\$ 659,417	4.75%	0.84%
PROMERICA S.A.	\$ 50,000	1.40%	\$ 12,731	\$ 62,731	0.45%	4.00%
DE FOMENTO AGROPECUARIO	\$ 14,216	0.40%	\$ -	\$ 14,216	0.10%	0.50%
ACCOVI DE R.L.	\$ -	0%	\$ 171,269	\$ 171,269	1.23%	0.00%
BANCO CENTRAL DE RESERVA	\$ -	0.00%	\$ 132,304	\$ 132,304	0.95%	0.00%
TOTAL	\$ 3,573,780	100%	\$ 10,323,160	\$ 13,896,941	100%	

\*El 25% del monto sujeto a lineamiento es de **US\$893,445.10** para el mes de julio 2024, se exceptúa de dicho porcentaje de concentración al Banco Hipotecario y el Banco de Fomento Agropecuario a los cuales no se les aplicará ningún límite para depósitos e inversiones totales, según nota del Ministerio de Hacienda de fecha 20 de septiembre de 2021 con referencia MH.DGT/001.816/2021, en la cual se remitió Circular DGT 04/2021, modificando las Circulares DGT 01,02 y 03. Los fondos no sujetos a lineamientos son los fondos en Administración.

Por lo anterior, FONAVIPO ha cumplido en no centralizar más del 25% de los depósitos e inversiones en un solo banco de los fondos sujetos a

lineamientos, minimizando el riesgo de concentración, se exceptúa de dicho porcentaje de concentración al Banco Hipotecario y el Banco de Fomento Agropecuario a los cuales no se les aplica ningún límite según lo establecido en los lineamientos.

**B. Rendimiento de las cuentas**

A continuación, se presentan los rendimientos de los Fondos FONAVIPO y Fondo Especial de Contribuciones (tasa promedio ponderada):

Componente	Junio-2024	Julio-2024
Por Depósitos a Plazo	5.75%	5.78%
Por Cuentas de Ahorro	0.70%	0.70%
Por Cuentas Corrientes	0.41%	0.41%

**C. Saldos del disponible de julio 2024**

Saldo incluye: Margen Mínimo por US\$380,000.00; Fondos Restringidos de US\$295,821.00 y Depósitos a Plazo por US\$1,608,838.72; quedando para el resto de los gastos un disponible promedio de US\$240,649.50; el cual puede ser utilizado para cubrir gastos operativos o imprevistos en el mes siguiente, tales como: bienes y servicios, remuneraciones, obligaciones pasivas y colocación de créditos.

Durante el mes de julio, se colocó en cartera un monto total de US\$1,186,104.77, del cual US\$1,168,766.02 corresponde a banca de segundo piso, y US\$17,338.75 a cartera de usuarios finales.

Es importante mencionar que, del total de recursos colocados, se desembolsaron US\$572,070.55 con recursos de BANDESAL, y US\$614,034.22 con fondos propios.

**V. CONCLUSIONES**

1. FONAVIPO ha cumplido en no centralizar más del 25% de los depósitos e inversiones en un solo banco, minimizando el riesgo de concentración y cumpliendo con la normativa específica, se exceptúa de dicho porcentaje de concentración al Banco Hipotecario y el Banco de Fomento Agropecuario a los cuales no se les aplica ningún límite según lo establecido en los lineamientos.
2. La colocación de los depósitos a plazo fijo, se ha realizado cumpliendo la normativa establecida.
3. Con la liquidez administrada mediante el flujo de caja en el mes de julio 2024, se han cubierto todas las necesidades de pago surgidas en ese período.

**VI. RECOMENDACIÓN DEL COMITÉ DE RIESGOS**

Los miembros del Comité de Riesgos Virtual No. CR-08/27/08/2024, de fecha 27 de agosto de 2024, con base a lo expuesto y recomendado por la Unidad Financiera Institucional y Unidad de Tesorería, ACUERDA:

Recomendar a Junta Directiva dar por recibido el Informe de Disponibilidades de Fondos que contiene la situación de liquidez, depósitos y/o inversiones y el cumplimiento a lo establecido en el marco regulatorio, correspondiente al mes de julio 2024.

**VII. RECOMENDACIÓN A JUNTA DIRECTIVA**

La Administración a través de la Unidad Financiera Institucional y Unidad de Tesorería, con base a la recomendación del Comité de Riesgos Virtual No. CR-08/27/08/2024, de fecha 27 de agosto de 2024, recomienda a Junta Directiva:

Dar por recibido el Informe de Disponibilidades de Fondos que contiene la situación de liquidez, depósitos y/o inversiones y el cumplimiento a lo establecido en el marco regulatorio, correspondiente al mes de julio 2024.

**VIII. JUNTA DIRECTIVA**, después de conocer y analizar lo expuesto por la Unidad Financiera Institucional y Unidad de Tesorería y recomendado por el Comité de Riesgos Virtual No. CR-08/27/08/2024, de fecha 27 de agosto de 2024, **ACUERDA:**

**Dar por recibido el Informe de Disponibilidades de Fondos que contiene la situación de liquidez, depósitos y/o inversiones y el cumplimiento a lo establecido en el marco regulatorio, correspondiente al mes de julio 2024.**

**ACUERDO No. 9719/1347 ASIGNACION DE CALIFICACIÓN DE RIESGO Y CUPOS MÁXIMO DE ENDEUDAMIENTO DE LAS INSTITUCIONES AUTORIZADAS (IA'S); Y ELEGIBILIDAD DE FIANZAS DE COMPAÑÍAS ASEGURADORAS, AFIANZADORAS Y BANCOS, CON VIGENCIA DEL 1 DE SEPTIEMBRE 2024 AL 28 DE FEBRERO DE 2025. (INFORMACIÓN FINANCIERA AL DE 30 DE JUNIO DE 2024)**

La Administración, a través de la unidad de riesgos, presenta a Junta Directiva, la asignación de calificación de riesgo y cupo máximo de endeudamiento de las instituciones autorizadas (IA's); y elegibilidad de fianzas de compañías aseguradoras, afianzadoras y bancos con vigencia del 1 de septiembre 2024 al 28 de febrero de 2025. (Información financiera al 30 de junio de 2024).

La presentación forma parte integral del presente acuerdo.

**I. ANTECEDENTES**

En Sesión virtual JD No. 1328/1353/02/2024 del 28 de febrero de 2024, Junta Directiva de FONAVIPO, ACUERDA:

1. Aprobar las categorías de riesgo y asignación de cupo máximo de endeudamiento para las Instituciones Autorizadas propuestas por la Administración, para el período comprendido del 1 de marzo de 2024 al 31 de agosto de 2024.
2. Aprobar las categorías de riesgo y la elegibilidad de fianzas, emitidas para bancos del Sistema Financiero, aseguradoras y afianzadoras, para el período comprendido del 1 de marzo de 2024 al 31 de agosto de 2024.

**II. MARCO NORMATIVO**

1. La Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, en el Art. 35 referente a las obligaciones de los supervisados, específicamente en el literal "d", establece la adopción y actualización de políticas para la gestión de riesgos, debiendo entre otras acciones, identificarlos,

evaluarlos, mitigarlos y revelarlos acordes a las mejores prácticas internacionales.

2. Normas Técnicas de Control Interno Específicas de FONAVIPO (NTCIE), Art. 17, referente a la gestión de riesgos.
3. Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de la Entidades Financieras (NRP-20).
4. Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49).
5. En carta del 10/08/2021, el BCR comunicó opinión favorable al "Manual de Riesgo de Crédito para Evaluación de Intermediarias Financieras".

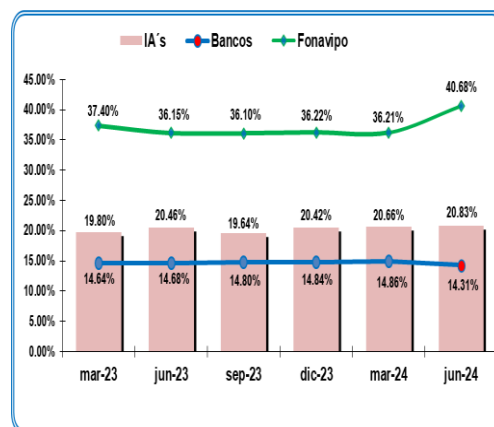
### III. INFORMES

#### 1. INFORME COMPARATIVO CON EL SISTEMA FINANCIERO

##### 1.1. COEFICIENTE PATRIMONIAL

La solvencia medida a través del coeficiente patrimonial, refleja que el Sistema Bancario (14.31%) y de IA's (20.83%) se encuentran en cumplimiento al requerimiento prudencial de la SSF ( $\geq 12\%$ ).

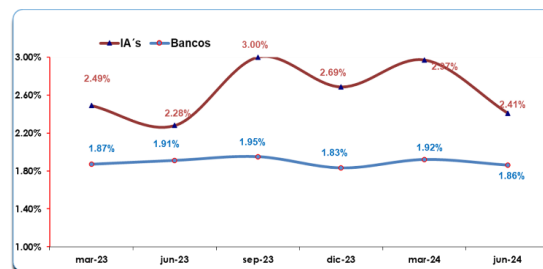
Situación favorecida por el fortalecimiento patrimonial mediante la generación de utilidades. Verificándose que las IA's poseen una posición de solvencia superior a los bancos; no así al de Fonavipo que muestra el 40.68%



##### 1.2. CALIDAD DE ACTIVOS

###### • Índice de vencimiento

A junio de 2024 los índices de vencimiento, tanto en los Bancos (1.86%) como de las IA's (2.41%), se comparan inferiores al requerimiento mínimo de la SSF (4%); verificándose sanidad de la cartera en ambos sistemas; mostrando un índice más favorable el de los Bancos.

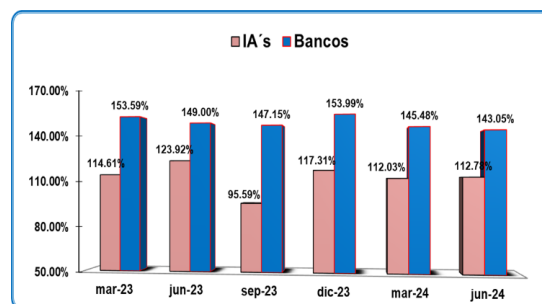


##### 1.3. CALIDAD DE ACTIVOS

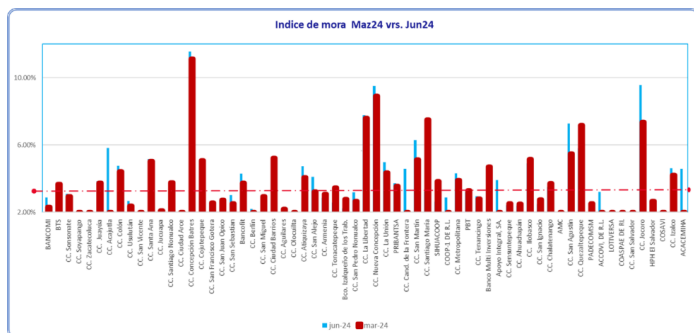
###### • Cobertura de reservas

Al cierre del II Trimestre de 2024, la cobertura de reservas de los Bancos muestra un indicador del **143.05%**, por arriba del nivel prudencial del 100%.

Las Instituciones Autorizadas, muestran un promedio de cobertura de reservas del **112.78%**, mayor al mínimo establecido por la SSF del 100%.

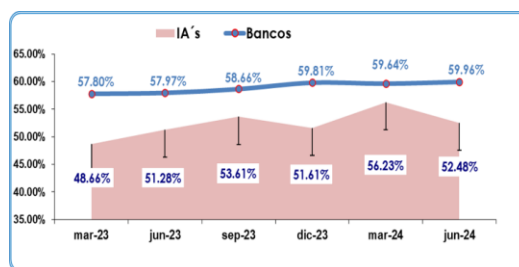


#### 1.4 SALDOS EN MORA



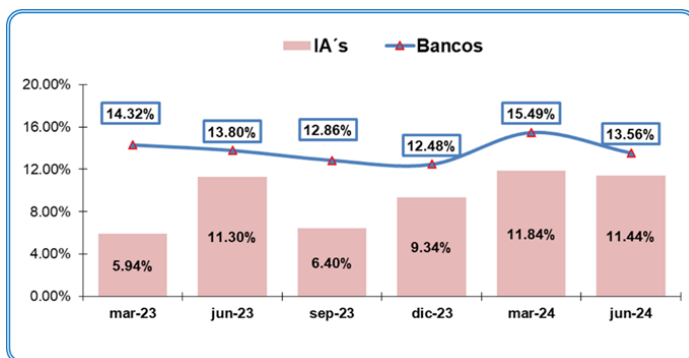
### 1.5 EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

La eficiencia administrativa de las IA's (52.48%) continúa reflejando una mejora posición respecto al Sistema Bancario (59.96%). La evolución positiva registrada en la cartera de créditos y la estructura operativa que éstas han logrado mantener, favorecen sus niveles de eficiencia.



## 1.6 RENTABILIDAD PATRIMONIAL (ROE)

Al cierre de Junio de 2024, tanto los Bancos como las IA's registran aceptables índices de rentabilidad patrimonial.



## 1.7 CONCLUSIÓN

Al segundo trimestre de 2024, las Instituciones Autorizadas (IA's) muestran una mejor posición que los Bancos del sistema financiero en los indicadores:

- a) Solvencia patrimonial  
b) Eficiencia administrativa

En cuanto a los siguientes indicadores:

- a) Cobertura de reserva
- b) Índice de vencimiento
- c) Liquidez
- d) Rentabilidad (ROE)



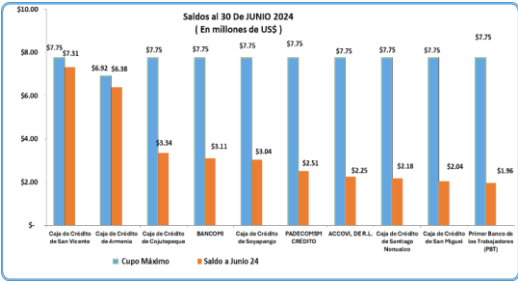
Los resultados en Bancos presentan una mejor posición que las Instituciones Autorizadas.

## 2 RESULTADOS DE EVALUACIÓN CAMEL

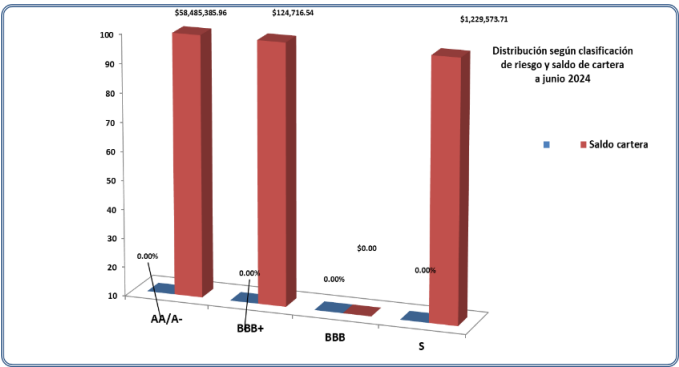
### 2.1. DIEZ PRINCIPALES DEUDORES

Del total del saldo de cartera **US\$59,839,676.21 millones** a Junio de 2024, los 10 mayores deudores representan el 57.02%, equivalente a **US\$34,119,368.14 millones**.

Con datos a Junio de 2024, el cupo máximo de endeudamiento es de **US\$7,748,025.00**, con un incremento de US\$5,775.00, comparado con el asignado a Marzo 2024 que fue de **US\$7,742,250.00**

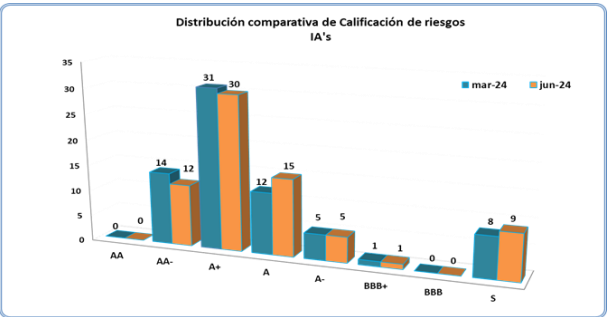


### 2.2. DISTRIBUCIÓN IA'S SEGÚN CALIFICACIÓN DE RIEGOS Y SALDOS DE CARTERA A JUNIO 2024



### 2.3. DESPLAZAMIENTO DE GRADO DE INVERSION

De un total de **72** Instituciones Autorizadas a junio 2024, únicamente se realiza evaluación a 63 IA's que enviaron la información financiera.



## 2.4. RESULTADOS DESPLAZAMIENTO GRADO DE INVERSIÓN

Institución Autorizada	jun-24	mar-24
Caja de Credito de Nueva Concepcion	A	A-
San Agustin	A	A+
Caja de Crédito de San Martín	A	A+
Candelaria de la Frontera	A	A+
LOTIVERSA	A+	A
CC de Jocoro	A	A-
ACACEMIHA DE RL	A-	A

7
IA's con cambio de tendencia

Institución Autorizada	jun-24	mar-24
Apoyo Integral	A+	AA-
PBT	A+	AA-
COOP-1	A-	BBB+
CC de Quezaltepeque	BBB+	A-
FSV	A+	AA-
Padecoms	AA-	A+

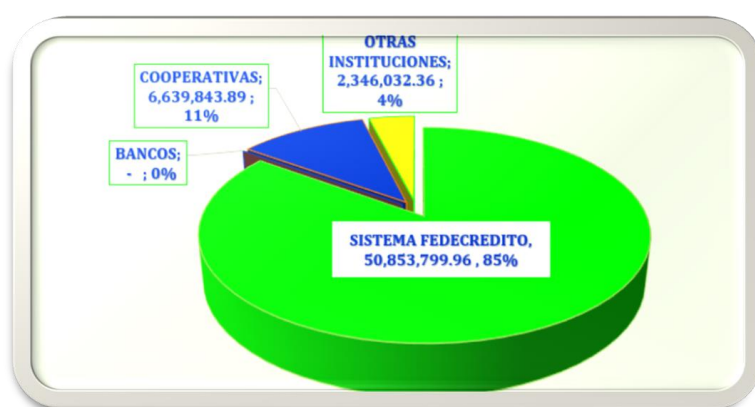
6
IA's con cambio de categoría

Institución Autorizada	jun-24	mar-24
FEDECREDITO	S	S
ACOMI DE R.L.	S	S
ACAPRODUSCA	S	S
COASPAE DE RL	S	S
Caja de Crédito de Chalchuapa	S	S
FEDECACES	S	S
Caja de Credito de Suchitoto	S	S
ACAYCCOMAC DE RL	S	S
COSAVI	S	S

9
IA's sin información para evaluar

\*Las 9 IA's con "S" indica que no enviaron información financiera a Junio de 2024 para efectuar la evaluación de seguimiento.

## IV. DISTRIBUCIÓN DE CARTERA POR TIPO DE INSTITUCIÓN A JUNIO 2024



Los aliados estratégicos del Sistema Fedecredito, representan la mayor concentración en saldos de cartera, seguidamente de las Cooperativas, Bancos y Otras instituciones (Apoyo integral y Lotiversa). Sin embargo, los niveles de exposición crediticia por deudor (IA's), se encuentran en cumplimiento a los parámetros normados.

V. RESULTADOS EVALUACION INTERNA CAMEL

1. Asignación de calificaciones de riesgo y cupo máximo de endeudamiento a Bancos y otros intermediarios de recursos

a. CALIFICACION DE INTERMEDIARIAS DE RECURSOS

Asignación de calificaciones de Riesgo y Cupo de Endeudamiento con Información financiera a Junio 2024					
Sesión Extraordinaria de JD. No. 1347/1372/08/2024, del 27 de agosto de 2024					
No.	IA	Calificación Riesgo Junio 2024	Endeudamiento	Saldo	Total por Categoría
1	Caja de Crédito de Ilobasco	AA-	\$ 7,748,025.00	\$ 413,391.61	12
2	Caja de Crédito de Santiago Nonualco		\$ 7,748,025.00	\$ 2,179,505.83	
3	Caja de Crédito de Usulután		\$ 7,748,025.00	\$ 8,804.31	
4	Caja de Crédito de San Vicente		\$ 7,748,025.00	\$ 7,311,021.24	
5	Caja de Crédito Metropolitana		\$ 7,748,025.00	\$ 110,614.48	
6	Caja de Crédito de San Sebastián		\$ 7,748,025.00	\$ 1,173,994.25	
7	Caja de Crédito de Concepción Batres		\$ 7,748,025.00	\$ -	
8	Caja de Crédito de Cojutepeque		\$ 7,748,025.00	\$ 3,341,248.90	
9	Caja de Crédito de San Miguel		\$ 7,748,025.00	\$ 2,035,611.92	
10	Banco de los Trabajadores Salvadoreños		\$ 7,748,025.00	\$ 517,875.48	
11	Caja de Crédito de Aguilares		\$ 7,748,025.00	\$ -	
12	PADECOMSM CRÉDITO		\$ 7,748,025.00	\$ 2,513,204.86	
13	Caja de Crédito de Chalatenango	A+	\$ 7,748,025.00	\$ 514,356.96	30
14	Caja de Crédito de Ahuachapán		\$ 7,748,025.00	\$ 513,758.66	
15	Caja de Crédito de Soyapango		\$ 7,748,025.00	\$ 3,035,024.15	
16	Caja de Crédito de Tonacatepeque		\$ 7,748,025.00	\$ 509,279.58	
17	Caja de Crédito de Santa Ana		\$ 7,748,025.00	\$ 30,249.57	
18	Apoyo Integral, SA		\$ 7,748,025.00	\$ 1,246,988.75	
19	Caja de Crédito de Zacatecoluca		\$ 7,748,025.00	\$ 496,051.09	
20	Caja de Crédito de Sonsonate		\$ 7,748,025.00	\$ 971,857.78	
21	SIHUACOOP DE R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ 1,755.21	
22	Bancofit		\$ 7,748,025.00	\$ 112,115.35	
23	Primer Banco de los Trabajadores (PBT)		\$ 7,748,025.00	\$ 1,964,946.21	
24	Caja de Crédito de Acajutla		\$ 7,748,025.00	\$ -	
25	Caja de Crédito de Jucupá		\$ 7,748,025.00	\$ 1,623,665.22	
26	Caja de Crédito de San Pedro Nonualco		\$ 7,748,025.00	\$ 179,731.77	
27	Caja de Crédito de Atiquizaya		\$ 7,748,025.00	\$ 1,105,589.10	
28	Banco Multi Inversiones (MIBANCO)		\$ 7,748,025.00	\$ 40,961.10	
29	Caja de Crédito de La Unión		\$ 7,748,025.00	\$ 1,233,599.57	
30	Caja de Crédito de Juayúa		\$ 6,835,061.24	\$ 564,531.33	
31	AMC		\$ 7,748,025.00	\$ 512,213.79	
32	LOTIVERSA		\$ 4,976,488.95	\$ 84,523.06	
33	Caja de Crédito de Sensuntepeque		\$ 7,748,025.00	\$ -	
34	Caja de Créditos de Olocuilta		\$ 7,748,025.00	\$ 90,031.58	
35	Caja de Crédito de Armenia		\$ 6,924,720.77	\$ 6,380,571.70	
36	Caja de Crédito de Santiago María		\$ 7,748,025.00	\$ 355,447.16	
37	Primer Banco de los Trabajadores (PRIBANTSA)		\$ 7,748,025.00	\$ 782,318.20	
38	Caja de Crédito de San Salvador		\$ 7,748,025.00	\$ 313,868.36	
39	Caja de Crédito de San Juan Opico		\$ 7,748,025.00	\$ 291,491.78	
40	BANCOMI		\$ 7,748,025.00	\$ 3,107,917.96	
41	FSV		\$ 7,748,025.00	\$ -	
42	HPH EL SALVADOR		\$ 7,748,025.00	\$ -	
43	Caja de Crédito de Berlín	A	\$ 2,891,678.75	\$ 1,949,880.45	15
44	Caja de Crédito de Nueva Concepción		\$ 7,748,025.00	\$ 1,780,780.57	
45	Caja de Crédito de San Agustín		\$ 5,444,974.06	\$ 32,273.84	
46	Caja de Crédito de San Martín		\$ 7,748,025.00	\$ 673,798.56	
47	Caja de Crédito de San Francisco Gotera		\$ 7,748,025.00	\$ -	
48	Caja de Crédito de La Libertad		\$ 5,309,731.29	\$ 171,470.80	
49	Caja de Crédito de Candelaria de la Frontera		\$ 5,892,316.00	\$ -	
50	Caja de Crédito de Ciudad Barrios		\$ 7,748,025.00	\$ 800,838.83	
51	Caja de Crédito de Colón		\$ 3,422,238.41	\$ 1,014,520.55	
52	Caja de Crédito de San Alejo		\$ 2,705,034.83	\$ 1,350,058.39	
53	Banco Izalqueño de los Trabajadores		\$ 7,748,025.00	\$ -	
54	Caja de Crédito de Ciudad Arce		\$ 5,358,774.58	\$ 158,815.82	
55	Caja de Crédito de San Ignacio		\$ 7,748,025.00	\$ 469,713.05	
56	Caja de Crédito de Jocoro		\$ 7,748,025.00	\$ 462,675.55	
57	Caja de Crédito de Izalco		\$ 4,955,678.89	\$ 498,436.93	
58	ACCOVI, DE R.L.	A-	\$ 7,748,025.00	\$ 2,250,315.37	5
59	Caja de Crédito de Tenancingo		\$ 7,748,025.00	\$ 226,236.66	
60	COOP-1 DE R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ -	
61	ACACEMIHA DE RL		\$ 4,356,847.46	\$ 91,819.85	
62	ACECENTA DE R.L.	BBB+	\$ 7,748,025.00	\$ 885,632.87	1
63	Caja de Crédito de Quezaltepeque		\$ 1,392,563.49	\$ 124,716.54	
64	FEDECREDITO		\$ -	\$ -	
65	ACOMI DE R.L.		\$ -	\$ -	
66	ACAPRODUSCA		\$ -	\$ -	
67	COASPAE DE RL		\$ -	\$ -	
68	Caja de Crédito de Chalchuapa		\$ -	\$ -	
69	FEDECACES		\$ -	\$ -	
70	Caja de Crédito de Suchitoto		\$ -	\$ -	
71	ACAYCCOMAC DE RL		\$ -	\$ -	
72	COSAVI	S	\$ -	\$ 1,229,573.71	9

**b. CALIFICACIÓN DE BANCOS:**

CALIFICACION Y CUPOS DE BANCOS				
Bancos del Sistema Financiero	Clasificación según Clasificadora de riesgo		Grado de Inversión	Cupo Máximo de Endeudamiento
	Vigente 31/12/20	Propuesta 30.06/20		
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SA Y SUBSIDIARIA	EAAA	EAAA	Con grado de Inversión	\$ 7,742,250.00
BANCO AGRÍCOLA, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO	EA-	EA-		\$ 7,742,250.00
BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.	EAA	EAA		\$ 7,742,250.00
BANCO PROMÉRICA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO AZUL EL SALVADOR, S.A.	EA	EA		\$ 7,742,250.00
BANCO ABANK, S.A.	EBBB+	EBBB+		\$ 7,742,250.00

Ninguna institución bancaria presenta variación en la categoría de riesgos, según lo reportado por las Clasificadoras de riesgos a la SSF con información financiera evaluada a diciembre de 2023.

**2. CALIFICACIÓN Y ELEGIBILIDAD DE FIANZAS DE COMPAÑÍAS ASEGURADORAS BANCOS:**

**a. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS Y AFIANZADORAS:**

No.	Compañías de seguros	Calificación según Clasificadora de riesgo	
		Vigente al 31/12/2023	Propuesta al 31/03/2024
1	ASEGURADORA SUIZA SALVADOREÑA, S.A.	AA	AA
2	SEGUROS E INVERSIONES, S.A. (SISA) Y FILIAL	EAA	EAA
3	SEGUROS E INVERSIONES (SISA) VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA	EAA
4	ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA	EAA
5	ASSA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAAA	EAAA
6	DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR, S.A.	EAAA	EAAA
7	MAPFRE SEGUROS EL SALVADOR, S.A.	AA	EAA
8	ASEGURADORA AGRÍCOLA COMERCIAL, S.A.	EAA	EAA-
9	SEGUROS DEL PACIFICO	EA-	EA
10	SEGUROS FUTURO A.C. DE R.L.	EA+	EA+
11	LA CENTRAL DE SEGUROS Y FIANZAS, S.A.	EA+	EA+
12	PAN AMERICAN LIFE, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA+	EAA+
13	SEGUROS AZUL VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
14	SEGUROS AZUL, S.A.	EA	EA
15	SEGUROS FEDECREDITO, S.A.	EA	EA
16	FEDECREDITO VIDA, SA SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
17	MAPFRE LA CENTROAMERICANA, S.A.	EAA	EAA
18	ASESUISA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	AA	AA
19	ATLANTIDA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
20	SEGUROS SURA, SA Y FILIAL	EAA+	EAA+
21	SEGUROS SURA, SA SEGUROS DE PERSONAS	EAA+	EAA+
22	QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.	EA-	EA-
23	ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGURO DE PERSONAS	EA-	EA-
24	PROTEGE SEGUROS, S.A. (antes ASEGURADORA POPULAR, S.A.)	EBBB	EA-
25	SEGUROS COMEDICA, S.A.	EE	EE
26	COMÉDICA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EE	EE

Se muestran cambios en la categoría de riesgo de algunas aseguradoras, según lo reportado por las Clasificadoras de riesgos a la SSF con información financiera evaluada a diciembre 2023

**b. ELEGIBILIDAD DE GARANTÍAS Y FIANZAS DE BANCOS:**

Bancos del Sistema Financiero	Clasificación según Clasificadora de riesgo		Grado de Inversión	Cupo Máximo de Endeudamiento
	Vigente 31/12/2023	Propuesta 30/06/2024		
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SA Y SUBSIDIARIA	EAAA	EAAA	Con grado de Inversión	\$7,742,250.00
BANCO AGRÍCOLA, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$7,742,250.00
BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO	EA-	EA-		\$7,742,250.00
BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.	EAA	EAA		\$7,742,250.00
BANCO PROMÉRICA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$7,742,250.00
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO AZUL EL SALVADOR, S.A.	EA	EA		\$7,742,250.00
BANCO ABANK, S.A.	EBBB+	EBBB+		\$7,742,250.00

**VI. CONCLUSIÓN GENERAL**

**De acuerdo a los resultados obtenidos, se concluye:**

1. La determinación de la calificación de riesgos y cupos máximos de endeudamiento, han sido establecidos con base al Fondo Patrimonial determinado a Junio/2024 de Fonavipo por US\$30.9 millones, y de acuerdo a la metodología aprobada en el Manual de Riesgo de Crédito para Evaluación de Intermediarias Financieras.
2. Con datos a Junio de 2024, el cupo máximo de endeudamiento es de US\$7,748,025.00, con un incremento de US\$5,775.00, comparado con el asignado a Marzo 2024 que fue de US\$7,742,250.00
3. Se recibió vía correo electrónico la información financiera gestionada por la unidad de riesgos para este proceso de asignación de calificación de riesgo y cupo de endeudamiento. Asimismo, la información requerida trimestral de la cartera en garantía por lo saldos de los créditos de cada institución deudora.

**VII. RECOMENDACIÓN DEL COMITÉ DE RIESGOS**

Los miembros del Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, con base a la recomendación de la Unidad de Riesgos, **ACUERDA** recomendar a Junta Directiva:

1. **Aprobar las categorías de riesgo y asignación de cupo máximo de endeudamiento para las Instituciones Autorizadas propuestas por la Administración, para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025**
2. **Aprobar las categorías de riesgo y las elegibilidades de fianzas, emitidas para bancos del Sistema Financiero, Compañías Aseguradoras y Afianzadoras para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025.**
3. **Ratificar ete acuerdo en la presente sesión**

**VIII. RECOMENDACIÓN A JUNTA DIRECTIVA**

La Administración a través de la Unidad de Riesgos con base a la recomendación del Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, recomienda a Junta Directiva:

1. **Aprobar las categorías de riesgo y asignación de cupo máximo de endeudamiento para las Instituciones Autorizadas propuestas por la**

Administración, para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025.

2. Aprobar las categorías de riesgo y las elegibilidades de fianzas, emitidas para bancos del Sistema Financiero, Compañías Aseguradoras y Afianzadoras para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025.

3. Ratificar este acuerdo en la presente sesión.

IX. JUNTA DIRECTIVA, con base a la recomendación del Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, a través de la Unidad de Riesgos, **ACUERDA:**

1. Aprobar las categorías de riesgo y asignación de cupo máximo de endeudamiento para las Instituciones Autorizadas propuestas por la Administración para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025.

**a. CALIFICACION DE INTERMEDIARIAS DE RECURSOS**

Asignación de calificaciones de Riesgo y Cupo de Endeudamiento con Información financiera a Junio 2024					
Sesión Extraordinaria de J.D. No. 1347/1372/08/2024, del 27 de agosto de 2024					
No.	IA	Calificación Riesgo Junio 2024	Endeudamiento	Saldo	Total por Categoría
1	Caja de Crédito de Ilobasco	AA-	\$ 7,748,025.00	\$ 413,391.61	12
2	Caja de Crédito de Santiago Nonualco		\$ 7,748,025.00	\$ 2,179,505.83	
3	Caja de Crédito de Usulután		\$ 7,748,025.00	\$ 8,804.31	
4	Caja de Crédito de San Vicente		\$ 7,748,025.00	\$ 7,311,021.24	
5	Caja de Crédito Metropolitana		\$ 7,748,025.00	\$ 110,614.48	
6	Caja de Crédito de San Sebastián		\$ 7,748,025.00	\$ 1,173,994.25	
7	Caja de Crédito de Concepción Batres		\$ 7,748,025.00	\$ -	
8	Caja de Crédito de Cojutepeque		\$ 7,748,025.00	\$ 3,341,248.90	
9	Caja de Crédito de San Miguel		\$ 7,748,025.00	\$ 2,035,611.92	
10	Banco de los Trabajadores Salvadoreños		\$ 7,748,025.00	\$ 517,875.48	
11	Caja de Crédito de Aguilares		\$ 7,748,025.00	\$ -	
12	PADECOMSM CRÉDITO		\$ 7,748,025.00	\$ 2,513,204.86	
13	Caja de Crédito de Chalatenango	A+	\$ 7,748,025.00	\$ 514,356.96	30
14	Caja de Crédito de Ahuachapán		\$ 7,748,025.00	\$ 513,758.66	
15	Caja de Crédito de Soyapango		\$ 7,748,025.00	\$ 3,035,024.15	
16	Caja de Crédito de Toncatepeque		\$ 7,748,025.00	\$ 509,279.58	
17	Caja de Crédito de Santa Ana		\$ 7,748,025.00	\$ 30,249.57	
18	Apoyo Integral, SA		\$ 7,748,025.00	\$ 1,246,988.75	
19	Caja de Crédito de Zacatecoluca		\$ 7,748,025.00	\$ 496,051.09	
20	Caja de Crédito de Sonsonate		\$ 7,748,025.00	\$ 971,857.78	
21	SIHUACOOOP de R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ 1,755.21	
22	Bancofit		\$ 7,748,025.00	\$ 112,115.35	
23	Primer Banco de los Trabajadores (PBT)		\$ 7,748,025.00	\$ 1,964,946.21	
24	Caja de Crédito de Acajutla		\$ 7,748,025.00	\$ -	
25	Caja de Crédito de Jucupá		\$ 7,748,025.00	\$ 1,623,665.22	
26	Caja de Crédito de San Pedro Nonualco		\$ 7,748,025.00	\$ 179,731.77	
27	Caja de Crédito de Atiquizaya		\$ 7,748,025.00	\$ 1,105,589.10	
28	Banco Multi Inversiones (MIBANCO)		\$ 7,748,025.00	\$ 40,961.10	
29	Caja de Crédito de La Unión		\$ 7,748,025.00	\$ 1,233,599.57	
30	Caja de Crédito de Juayúa		\$ 6,835,061.24	\$ 564,531.33	
31	AMC		\$ 7,748,025.00	\$ 512,213.79	
32	LOTIVERSA		\$ 4,976,488.95	\$ 84,523.06	
33	Caja de Crédito de Sensuntepeque	A	\$ 7,748,025.00	\$ -	15
34	Caja de Créditos de Olocuilta		\$ 7,748,025.00	\$ 90,031.58	
35	Caja de Crédito de Armenia		\$ 6,924,720.77	\$ 6,380,571.70	
36	Caja de Crédito de Santiago María		\$ 7,748,025.00	\$ 355,447.16	
37	Primer Banco de los Trabajadores (PRIBANTSA)		\$ 7,748,025.00	\$ 782,318.20	
38	Caja de Crédito de San Salvador		\$ 7,748,025.00	\$ 313,868.36	
39	Caja de Crédito de San Juan Opico		\$ 7,748,025.00	\$ 291,491.78	
40	BANCOMI		\$ 7,748,025.00	\$ 3,107,917.96	
41	FSV		\$ 7,748,025.00	\$ -	
42	HPH EL SALVADOR		\$ 7,748,025.00	\$ -	
43	Caja de Crédito de Berlín		\$ 2,891,678.75	\$ 1,949,880.45	
44	Caja de Crédito de Nueva Concepción		\$ 7,748,025.00	\$ 1,780,780.57	
45	Caja de Crédito de San Agustín		\$ 5,444,974.06	\$ 32,273.84	
46	Caja de Crédito de San Martín		\$ 7,748,025.00	\$ 673,798.56	
47	Caja de Crédito de San Francisco Gotera		\$ 7,748,025.00	\$ -	
48	Caja de Crédito de La Libertad		\$ 5,309,731.29	\$ 171,470.80	
49	Caja de Crédito de Candelaria de la Frontera		\$ 5,892,316.00	\$ -	
50	Caja de Crédito de Ciudad Barrios		\$ 7,748,025.00	\$ 800,838.83	
51	Caja de Crédito de Colón	A-	\$ 3,422,238.41	\$ 1,014,520.55	5
52	Caja de Crédito de San Alejo		\$ 2,705,034.83	\$ 1,350,058.39	
53	Banco Izalqueño de los Trabajadores		\$ 7,748,025.00	\$ -	
54	Caja de Crédito de Ciudad Arce		\$ 5,358,774.58	\$ 158,815.82	
55	Caja de Crédito de San Ignacio		\$ 7,748,025.00	\$ 469,713.05	
56	Caja de Crédito de Jocoro		\$ 7,748,025.00	\$ 462,675.55	
57	Caja de Crédito de Izalco		\$ 4,955,678.89	\$ 498,436.93	
58	ACCOVI, DE R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ 2,250,315.37	
59	Caja de Crédito de Tenancingo	BBB+	\$ 7,748,025.00	\$ 226,236.66	1
60	COOP-1 DE R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ -	
61	ACACEMIHA DE RL		\$ 4,356,847.46	\$ 91,819.85	
62	ACECENTA DE R.L.		\$ 7,748,025.00	\$ 885,632.87	
63	Caja de Crédito de Quezaltepeque	S	\$ 1,392,563.49	\$ 124,716.54	9
64	FEDECREDITO		\$ -	\$ -	
65	ACOMI DE R.L.		\$ -	\$ -	
66	ACAPRODUSCA		\$ -	\$ -	
67	COASPAE DE RL		\$ -	\$ -	
68	Caja de Crédito de Chalchuapa		\$ -	\$ -	
69	FEDECACES		\$ -	\$ -	
70	Caja de Crédito de Suchitoto		\$ -	\$ -	
71	ACAYCCOMAC DE RL		\$ -	\$ -	
72	COSAVI		\$ -	\$ 1,229,573.71	



**b. CALIFICACIÓN DE BANCOS**

CALIFICACION Y CUPOS DE BANCOS

Bancos del Sistema Financiero	Clasificación según Clasificadora de riesgo		Grado de Inversión	Cupo Máximo de Endeudamiento
	Vigente	Propuesta		
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SA Y SUBSIDIARIA	EAAA	EAAA	Con grado de inversión	\$ 7,742,250.00
BANCO AGRÍCOLA, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO	EA-	EA-		\$ 7,742,250.00
BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.	EAA	EAA		\$ 7,742,250.00
BANCO PROMÉRICA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$ 7,742,250.00
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	EAAA	EAAA		\$ 7,742,250.00
BANCO AZUL EL SALVADOR, S.A.	EA	EA		\$ 7,742,250.00
BANCO ABANK, S.A.	EBBB+	EBBB+		\$ 7,742,250.00

**2. Aprobar las categorías de riesgo y las elegibilidades de fianzas, emitidas para bancos del Sistema Financiero, Compañías Aseguradoras y Afianzadoras para el período comprendido del 1 de septiembre de 2024 al 28 de febrero de 2025.**

**a) CALIFICACIÓN Y ELEGIBILIDAD DE FIANZAS DE COMPAÑÍAS DE ASEGURADORAS Y BANCOS**

No.	Compañías de seguros	Calificación según Clasificadora de riesgo	
		Vigente al 31/12/2023	Propuesta al 31/03/2024
1	ASEGURADORA SUIZA SALVADOREÑA, S.A.	AA	AA
2	SEGUROS E INVERSIONES, S.A. (SISA) Y FILIAL	EAA	EAA
3	SEGUROS E INVERSIONES (SISA) VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA	EAA
4	ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA	EAA
5	ASSA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAAA	EAAA
6	DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR, S.A.	EAA	EAAA
7	MAPFRE SEGUROS EL SALVADOR, S.A.	AA	EAA
8	ASEGURADORA AGRÍCOLA COMERCIAL, S.A.	EAA	EAA-
9	SEGUROS DEL PACIFICO	EA-	EA
10	SEGUROS FUTURO A.C. DE R.L.	EA+	EA+
11	LA CENTRAL DE SEGUROS Y FIANZAS, S.A.	EA+	EA+
12	PAN AMERICAN LIFE, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EAA+	EAA+
13	SEGUROS AZUL VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
14	SEGUROS AZUL, S.A.	EA	EA
15	SEGUROS FEDECREDITO, S.A.	EA	EA
16	FEDECREDITO VIDA, SA SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
17	MAPFRE LA CENTROAMERICANA, S.A.	EAA	EAA
18	ASEUISA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	AA	AA
19	ATLANTIDA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EA	EA
20	SEGUROS SURA, SA Y FILIAL	EAA+	EAA+
21	SEGUROS SURA, SA SEGUROS DE PERSONAS	EAA+	EAA+
22	QUALITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.	EA-	EA-
23	ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGURO DE PERSONAS	EA-	EA-
24	PROTEGE SEGUROS, S.A. (antes ASEGURADORA POPULAR, S.A.)	EBBB	EA-
25	SEGUROS COMEDICA, S.A.	EE	EE
26	COMÉDICA VIDA, S.A. SEGUROS DE PERSONAS	EE	EE

**b) ELEGIBILIDAD DE GARANTÍAS Y FIANZAS DE BANCOS**

Bancos del Sistema Financiero	Clasificación según Clasificadora de riesgo		Grado de Inversión	Cupo Máximo de Endeudamiento
	Vigente 31/12/2023	Propuesta 30/06/2024		
BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO, SA Y SUBSIDIARIA	EAAA	EAAA	Con grado de Inversión	\$7,742,250.00
BANCO AGRÍCOLA, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO ATLANTIDA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$7,742,250.00
BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO	EA-	EA-		\$7,742,250.00
BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.	EAA	EAA		\$7,742,250.00
BANCO PROMÉRICA EL SALVADOR, S.A.	EAA-	EAA-		\$7,742,250.00
BANCO INDUSTRIAL EL SALVADOR, S.A.	EAAA	EAAA		\$7,742,250.00
BANCO AZUL EL SALVADOR, S.A.	EA	EA		\$7,742,250.00
BANCO ABANK, S.A.	EBBB+	EBBB+		\$7,742,250.00

**3. Ratificar este acuerdo en la presente sesión.**

**ACUERDO No. 9720/1347 INFORME DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO CON DATOS A JUNIO 2024.**

La Administración a través de la unidad de riesgos presenta a Junta Directiva informe Gestión del Riesgo Financiero con datos a junio 2024.

**I. ANTECEDENTES**

- En sesión de Comité de Riesgos No. CR-05/29/05/2024 fue presentado el Informe de Riesgo Financiero con datos a Mar/2024.
- En sesión de Junta Directiva 1335/1360/05/2024 del 29 de mayo fue presentado el Informe de Riesgo Financiero con datos a Mar/2024

**II. MARCO NORMATIVO**

- La Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, en el Art. 35 referente a las obligaciones de los supervisados, específicamente en el literal “d”, establece la adopción y actualización de políticas para la gestión de riesgos, debiendo entre otras acciones, identificarlos, evaluarlos, mitigarlos y revelarlos acordes a las mejores prácticas internacionales.
- Normas Técnicas de Control Interno Especificas de FONAVIPO (NTCIE), Art. 17, referente a la gestión de riesgos.



- Manual de Riesgo Financiero, aprobado en sesión de Junta Directiva No.1217/1242/09/2021, de fecha 29 de septiembre de 2021 y actualizado en revisión según acuerdo de Junta Directiva No. 9519/1317 de sesión No. 1317/1342/11/2023 de fecha 29 de noviembre de 2024.
- Instrucción de Trabajo para la Administración de Riesgos Financieros actualizada el 23 de noviembre de 2021

### **III. PRINCIPALES CONDICIONES DEL TRIMESTRE**

#### **Características principales del Trimestre:**

1. Las tasas activas Jun/24 vrs Jun/23 (7.61%-7.73%) ha incrementado en 0.12 %, debido al alza del costo de fondos en la intermediación de los recursos.
2. No hay variación en las tasas de deuda a Jun/24 comparado con su par, ubicándose ambos en 5.20%.
3. El spread de la tasa activa vrs pasiva a Jun/2024 es de 2.53%, (7.73%-5.20%).
4. La cartera de créditos a Junio/2024 (US\$59,839,676.21) comparado con su par (US\$57,656,381.31 ) ha incrementado en US\$2,183,294.90.
5. La deuda para la colocación de créditos a Jun/2024 comparado con su par (US\$30,889,216.83) ha incrementado en US\$768,341.50.
6. Recuperación no programada por US\$1,995,039.66
7. A Junio/2024 comparado con su par, el crecimiento en cartera ha sido de US\$3.6 millones.

### **IV. TIPOS DE RIESGOS**

#### **1. RIESGO DE LIQUIDEZ**

##### **1.1 Índice de Liquidez**

La posición de liquidez de corto plazo se encuentra en cumplimiento a los parámetros normados.

El índice de liquidez de largo plazo se posiciona de conformidad a los requerimientos de norma.

##### **1.2 Brechas de Liquidez**

1.2.1 La liquidez de FONAVIPO medida mediante los flujos de vencimiento de activos y pasivos para un horizonte de un año plazo, refleja brechas de liquidez acumulada con saldos positivos, evidenciado que se cuenta con las disponibilidades para cumplir con las obligaciones financieras de corto plazo.

1.2.2 No obstante, en lo concerniente a la gestión de liquidez, la continuidad en la ejecución de acciones para la canalización de recursos financieros que propicien un crecimiento y una mejor posición financiera en la cartera de créditos; sigue siendo primordial para fortalecer el negocio en marcha de FONAVIPO.

##### **1.3 Análisis de estrés**

1.3.1 Bajo el escenario de estrés de brechas de liquidez, en el que la recuperación en un horizonte de un año (US\$11,887,417.16) las IA's no cancelaran el 20% de sus cuotas de deuda actual (equivalente a

US\$2,375,483.43); evidenciado que se cuenta con las disponibilidades para cumplir con las obligaciones financieras de corto plazo.

2. RIESGO DE MERCADO

2.1 Comportamiento de tasas de interés ponderadas

El margen de intermediación de Jun-24 con su par ha incrementado en 0.12%.

3. RIESGO DE CONCENTRACIÓN

3.1 Por tipo de activo (inversiones)

El saldo de cartera a junio 2024 es por US\$59,839,676.21.

3.2 Por tipo de activo (cartera)

Tipo de Institución	En millones	%
Cartera ExProcades, BIAPE	\$ 1,450.47	2.35%
Proyectos de vivienda	\$ 539.72	0.87%
Cartera de Créditos	\$ 59,839.68	96.78%
Total	\$ 61,829.87	100.0%

3.3 Por tipo de Institución

Los aliados estratégicos del Sistema Fedecredito, representan la mayor concentración en saldos de cartera, seguidamente de las Cooperativas, Bancos y Otras instituciones (Apoyo integral y Lotiversa). Sin embargo, los niveles de exposición crediticia por deudor (IA's), se encuentran en cumplimiento a los parámetros normados.

3.4 Distribución geográfica

DEPARTAMENTO	MONTO	TOTAL	CON SALDO
SAN SALVADOR	\$ 10,157,625.30	21	15
SAN VICENTE	\$ 10,735,330.86	3	3
CUSCATLÁN	\$ 3,341,248.90	3	1
SAN MIGUEL	\$ 6,456,582.50	5	4
LA PAZ	\$ 2,945,320.27	4	4
USulután	\$ 3,970,070.98	6	5
SONSONATE	\$ 8,415,397.74	6	4
CHALATENANGO	\$ 2,764,850.58	3	3
MORAZÁN	\$ 2,975,880.41	3	2
SANTA ANA	\$ 814,322.98	6	3
CABAÑAS	\$ 413,391.61	2	1
AHUACHAPÁN	\$ 1,619,347.76	2	2
LA UNIÓN	\$ 2,583,657.96	2	2
LA LIBERTAD	\$ 2,646,648.36	6	6
TOTAL	\$ 59,839,676.21	72	55

A junio-24, se cuenta con un portafolio de 72 Instituciones calificadas para el Programa de Créditos, sin embargo 55 son las que actualmente mantienen saldos.

V. Coeficiente de Endeudamiento Legal y Patrimonial.

El Coeficiente de Endeudamiento Legal, exhibe una leve tendencia hacia la baja (-0.47%) generado por la deuda que registra en año par una variación en US\$768,341.50, comparado con su par (US\$30.2 mill). Sin embargo, el crecimiento en activos productivos ronda los US\$2,183,294.90.

Asimismo, en cuanto al Fondo Patrimonial Jun/24 (US\$30.9 mill) comparado con su par US\$30.3 mill) presenta un incremento de aproximadamente de 633 mil.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. Los riesgos en cuanto a: índices de liquidez, tasa de interés y concentración de portafolio de inversiones, administrados por FONAVIPO; se encuentran en cumplimiento a lo normado en el Manual de Riesgo Financiero.
2. La liquidez de FONAVIPO medida mediante los flujos de vencimiento de activos y pasivos para un horizonte de un año plazo, refleja brechas de liquidez acumulada con saldos positivos, evidenciado que se cuenta con las disponibilidades para cumplir con las obligaciones financieras de corto plazo.
3. La categoría de riesgo asignada a las Instituciones sigue siendo un pilar fundamental para generar oportunidades de negocio al área de créditos, de esta manera apoyar en brindar portafolio óptimo para generar alianzas de negocio. Estas acciones son relevantes e imprescindibles, ya que son el auto sostenimiento financiero de Fonavipo. Por otra parte, la cartera de Fonavipo es histórica con cero mora debido al compromiso de pago oportuno de las intermediarias de recursos.
4. La mitigación de los riesgos financieros, están siendo presionados por la falta de fondeo en condiciones de tasas de interés factibles al negocio en marcha, ya que estas continúan impactando los costos financieros y la intermediación de los recursos.
5. Por otra parte, de acuerdo a las mejoras en resultados, es de considerar la búsqueda de nuevos fondeadores para diversificar el portafolio que cumplan con las condiciones acorde a Fonavipo.

## **VII. RECOMENDACIÓN DEL COMITÉ DE RIESGOS**

Los miembros del Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, con base a la recomendación de la unidad de riesgos, **ACUERDA** recomendar a Junta Directiva:

1. Darse por enterado y recibido los resultados de la evaluación de los riesgos financieros, que incluye indicadores de liquidez, tasa de interés, concentración de portafolio, zona geográfica atendida, margen financiero y fondo patrimonial con datos a Junio/2024.
2. Que se informe a la Junta Directiva los resultados relacionados al riesgo financiero a Junio/2024.

## **VIII. RECOMENDACIÓN A JUNTA DIRECTIVA**

La Administración a través de la unidad de riesgos, con base a la recomendación del Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, recomienda a Junta Directiva:

1. Darse por enterado y recibido los resultados de la evaluación de los riesgos financieros, que incluye indicadores de liquidez, tasa de interés, concentración de portafolio, zona geográfica atendida, margen financiero y fondo patrimonial con datos a Junio/2024.

2. Que se informe a la Junta Directiva los resultados relacionados al riesgo financiero a Junio/2024.

**IX. JUNTA DIRECTIVA**, después de conocer y analizar lo expuesto por la unidad de riesgos y recomendado por el Comité de Riesgos No. CR-08/27/08/2024, **ACUERDA:**

**Darse por enterado y recibido los resultados de la evaluación de los riesgos financieros, que incluye indicadores de liquidez, tasa de interés, concentración de portafolio, zona geográfica atendida, margen financiero y fondo patrimonial con datos a Junio/2024**

Y no habiendo más que hacer constar se cierra la presente sesión extraordinaria virtual JD-1347/1372/08/2024 del veintisiete de agosto de dos mil veinticuatro a las once horas.

---

**Lic. Michelle Sol**  
**Presidenta de Junta Directiva**

---

**Lic. Anna María Copien de Valenzuela**  
**Directora Propietaria, designada por**  
**parte del Sector Vivienda**

---

**Lic. Iris de los Ángeles**  
**López de Asunción**  
**Directora Propietaria, designada por**  
**parte de COMURES**

---

**Lic. Karen Juanita Santos de López**  
**Directora Propietaria, designada por**  
**parte del Ministerio de Hacienda**

---

**Lic. Juan Karl Edgardo Trigueros**  
**Henríquez, Director Propietario,**  
**designado por parte del**  
**Banco Central de Reserva**

---

**Ing. Luis Francisco Jaime Peña, Director  
Propietario, designado por parte de la  
Superintendencia del Sistema Financiero**

---

**Lic. Nelson Cárcamo  
Director Propietario designado por  
parte de Ministerio de Relaciones  
Exteriores**

---

**Ing. José Ernesto Muñoz Carranza  
Secretario de Junta Directiva**