



GOBIERNO DE
EL SALVADOR
UNÁMONOS PARA CRECER

Rendición de Cuentas SSF

Junio 2015 - Mayo 2016

Superintendencia del Sistema Financiero



Misión

“Supervisar al Sistema Financiero bajo un enfoque integrado para contribuir a preservar la estabilidad y velar por la eficiencia y transparencia del mismo, cooperando con la protección de la población usuaria y el desarrollo económico y social del país”.



Valores



Visión

“Ser una institución reconocida por su personal calificado, tecnología innovadora y buenas prácticas de supervisión en beneficio del sistema financiero y sus usuarios.”



Autoridades

Superintendente

Ing. José Ricardo Perdomo Aguilar

Superintendente Adjunto de Bancos Aseguradoras y Otras Entidades Financieras

Lic. William Ernesto Durán

Superintendente Adjunto de Pensiones

Lic. Sigfredo Gómez

Superintendente Adjunto de Valores

Licda. Ana Virginia Samayoa

Superintendente Adjunto de Instituciones Estatales de Carácter Financiero

Licda. Ana del Carmen Zometa



Directores Propietarios

- Lic. José Atilio Montalvo Cordero - Ministerio de Hacienda
- Lic. Pablo Noé Recinos Valle - Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas
- Lic. Francisco Antonio Mejía Méndez - Consejo de la Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría
- Lic. Gilmar Navarrete Castañeda - Ministerio de Economía

Directores Suplentes

- Ing. David Gustavo Soriano Maravilla - Ministerio de Hacienda
- Lic. Wilfredo Rubio Reyes - Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas
- Lic. José Gerardo Rodríguez Cruz - Consejo de la Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría
- Licda. Rubenia Consuelo Castro Santos - Ministerio de Economía



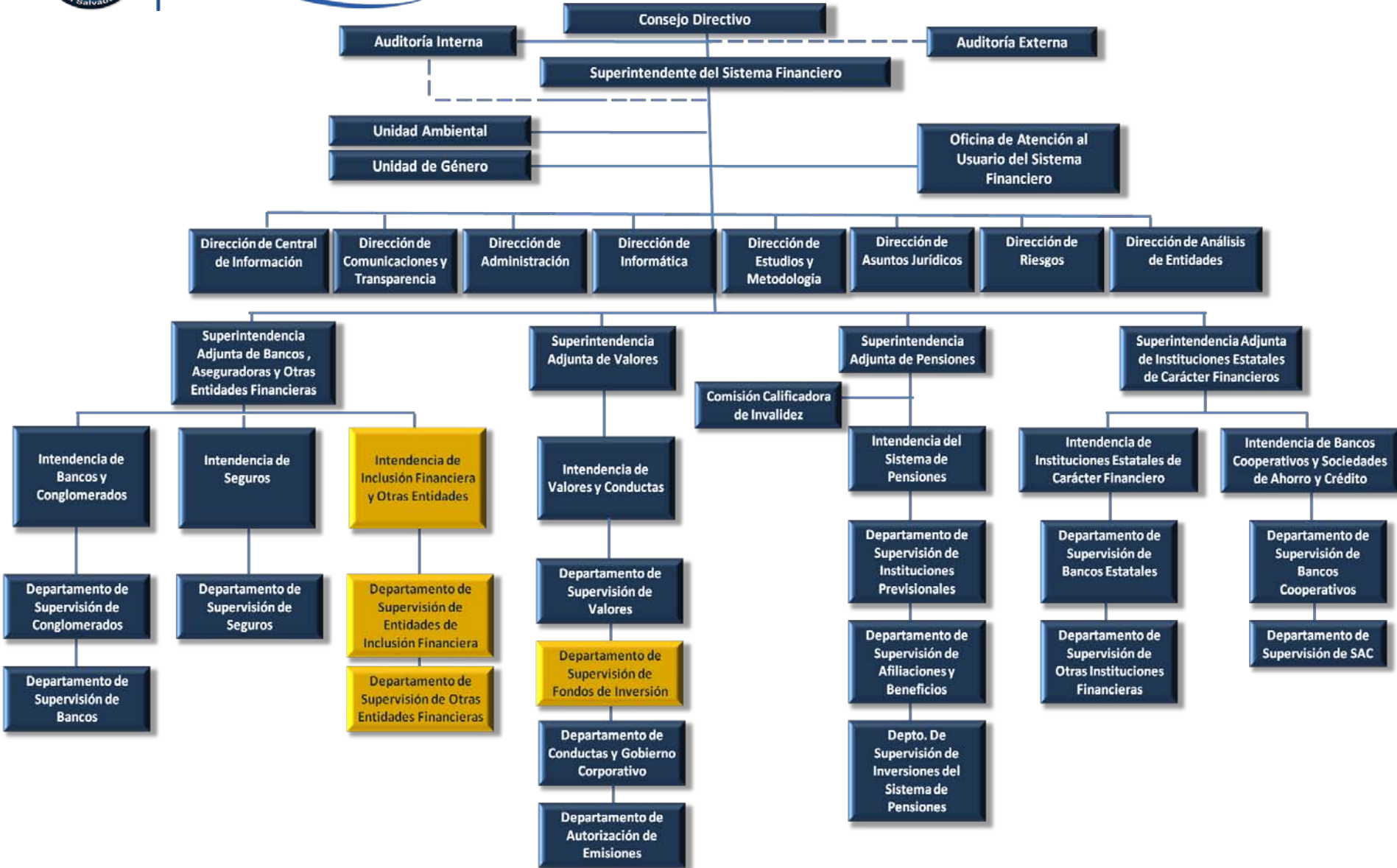
**NÚMERO SESIONES EN
EL PERÍODO**
46



**NÚMERO PUNTOS
TRATADOS**
380



**NÚMERO DE ACUERDOS
TOMADOS**
252





Los presupuestos aprobados para los años 2015 y 2016, están cubiertos con recursos provenientes de los integrantes del sistema financiero, de conformidad al artículo 85 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

Presupuesto del período
junio 2015 a mayo 2016:

US\$19,644,769.81

Presupuesto de inversión

US\$1,032,223.38

Ejecución acumulada

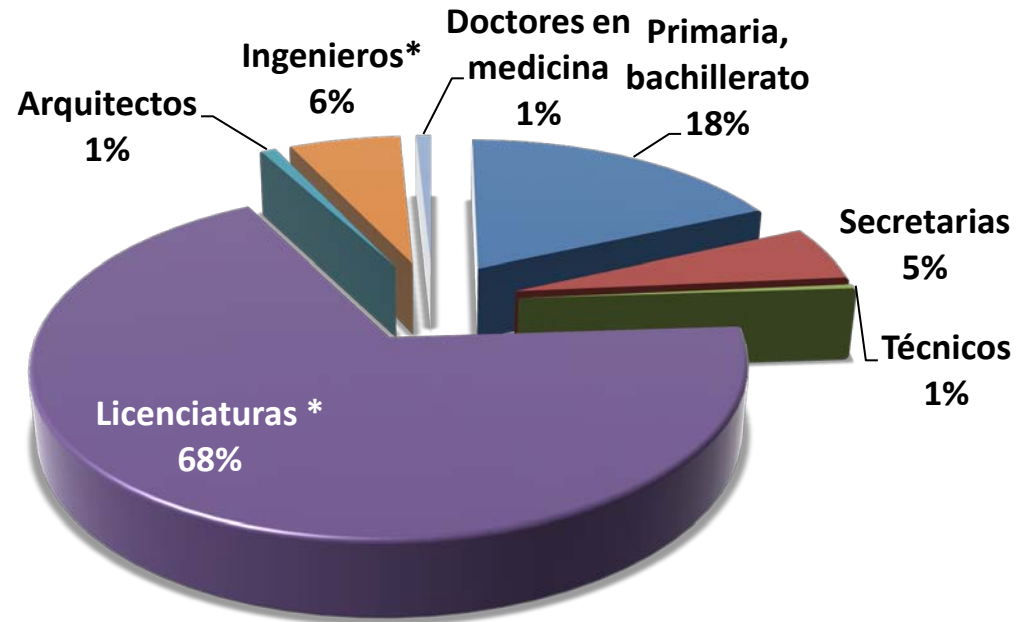
US\$18,461,118.06

452 empleados

242 mujeres y 210 hombres



* 63 de ellos con Maestrías



Profesión	Mujeres	Hombres	Total
Primaria y Secundaria	44	43	87
Secretarias	13	0	13
Técnicos	1	8	10
Licenciaturas *	165	121	285
Arquitecturas	2	0	2
Ingenierías*	15	34	49
Doctores en medicina	2	4	6
Total	242	210	452



Capacitaciones

Objetivo: fortalecer las competencias profesionales del personal de supervisión y administrativo.

132 eventos y 338 participaciones

78 eventos de capacitación local

• beneficiando un total de 250 empleados: 142 mujeres y 108 hombres

54 eventos de capacitación en el exterior

• 88 empleados beneficiados: 48 hombres y 40 mujeres

Cursos de Inglés y Excel

• Beneficiados 180 empleados

Recurso Humano

Apoyo a estudio de maestrías

- 3 profesionales finalizaron el Máster en Gestión de Seguros, con el apoyo de MAPFRE y la Universidad Pontificia de Salamanca.
- 1 empleado realiza los estudios de Máster en Banca y Finanzas en la universidad de Luxemburgo gestionado con la ATTF.

Oportunidad de pasantías

7 pasantes de la Universidad de El Salvador y 6 de la Universidad Dr. José Matías Delgado han realizado sus prácticas profesionales en diferentes áreas.

Inversión en capacitaciones:

\$267,384.77



Objetivo:

Fortalecer y potenciar las capacidades del personal de la SSF y apoyar el programa de capacitación institucional y la educación financiera de los usuarios.

Proyectos desarrollados:

- ✓ Curso propedéutico de nivelación en matemáticas actuariales.

- ✓ Programa de pasantías para Universitarios.

- ✓ Firma de Carta de Entendimiento con el Ministerio de Educación para :
 - Capacitación de docentes en temas de educación financiera.
 - Incorporación de la educación financiera a la currícula escolar.
 - Propuestas pedagógicas y herramientas didácticas para Educación Financiera.

Acciones en beneficio del Clima organizacional

- Team Building.
- Clases y ejercicios de defensa personal.
- Apoyo a los equipos de Papi Futbol y Basquetbol.
- Campaña visual.
- Jornada de Circuito Cerrado de Salud.

Otras prestaciones

- Uniformes y calzado a personal de áreas de Servicios Generales.
- Apoyo a la conformación de comités de Clima Organizacional y de Actividades Culturales Sociales y Deportivas.
- Cafetería en la SSF.





La Superintendencia del Sistema Financiero ha incorporado más entidades a la supervisión requiriendo así la creación de nuevas unidades.

Intendencia de Inclusión Financiera y Otras Entidades
323 instituciones



16 Agentes remesadores	}	En proceso de registro
304 Sub agentes remesadores		
3 Sociedades proveedoras de dinero electrónico	}	En proceso de autorización
4 Agencias de Información de Historial Crediticio		
1 Casa de Cambio	}	Ya eran supervisadas
1 Sociedad de Garantía Recíproca		
1 Administradora de Sistemas de Pagos ACH		

Departamento de Supervisión de Fondos de Inversión
4 instituciones



3 Gestoras de Fondos de Inversión Autorizadas
1 Fondo de Inversión Constituido



Línea Estratégica 1: Preservar y velar por la estabilidad y la seguridad del sistema financiero

Objetivos

Realizar una supervisión eficaz del sistema financiero con base en riesgo

Contribuir a gestionar adecuadamente el riesgo sistémico

Fortalecer el proceso de modernización institucional

Acciones y logros

- Actualización de mapas de riesgos con énfasis en la supervisión de LA/FT.
- Aprobación de reforma a “Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero” para incluir entidades remesadoras.
- Aprobación de la “Ley para Facilitar la Inclusión Financiera” y la “Ley de Fondos de Inversión”.
- Pronósticos de las relaciones entre la situación macroeconómica nacional e internacional, y los eventos climatológicos con la producción de azúcar en país.

- Desarrollo de matrices de interconexión local para entidades bancarias.
- Ejercicio de simulación de crisis financiera para bancos (Febrero 2016).

- Fortalecimiento de áreas de tecnología.
- Plan de capacitación estructurado y plan de mejora de cultura organizacional.
- Mejoras en infraestructura física de la SSF (elevadores y aires acondicionados).
- Mejoras en gestión institucional de procesos: tiempos de respuesta de trámites, atención al usuario y proceso de supervisión basado en riesgos.



Línea Estratégica 2: Apoyo al desarrollo del sistema financiero como un impulsor para el financiamiento de la actividad productiva del país

Objetivos

Definir e implementar estrategia para contribuir al desarrollo del mercado de valores que apoye el crecimiento económico del país

Contribuir al establecimiento de políticas públicas para orientar el financiamiento a actividades productivas, que promueva la inversión y el empleo

Acciones y logros

- 2015: titularizaciones por US\$146.8 millones y aprobándose 14 emisiones por un monto de US\$233.8 millones.
- Inicio de operaciones de primera Gestora de Fondos de Inversión. - Proceso de autorización del primer Fondo de Inversión.
- Propuesta de reforma legal para disminuir el impuesto sobre la renta cobrado a los inversionistas extranjeros (entró en vigencia 2/12/2015).
- Apoyo a entidades públicas (FOVIAL, ANDA, CEPA e ISSS) para obtener financiamiento a través del mercado de valores.
- Proceso de integración con Bolsas de Valores de Panamá y Taiwán.

- Análisis del proyecto de reforma a normativa de requerimiento de reserva de liquidez a bancos y bancos cooperativos con el objetivo de aumentar los recursos disponibles para el otorgamiento de préstamos productivos.



Línea Estratégica 3: Fortalecimiento de los servicios de atención a los usuarios del sistema financiero y la participación ciudadana

Objetivos

Fortalecer la educación financiera y la atención a la población usuaria del sistema financiero

Apoyar el fortalecimiento de la infraestructura del sistema de pensiones

Promover mayor acceso de la población al sistema financiero para reducir la pobreza y el sobreendeudamiento

Mejorar la información de los mercados y los participantes divulgada por la SSF

Acciones y logros

- 11,891 personas capacitadas.
- Programas radiales, publicaciones en medios impresos y publicación de la revista “Panorama Financiero”.
- Participación en Festivales para el Buen Vivir.
- 12,110 personas, atendidas en Oficina de Atención al Usuario.
- Lanzamiento del Centro de Formación Financiera.

- Valuaciones actuariales del impacto del proyecto de reformas a la “Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones”
- Implementación del Sistema de Elaboración de Planillas Previsionales (SEPP).

- Implementación de “Ley para Facilitar la Inclusión Financiera”.
- A marzo 2016 operan en el país 1,261 corresponsales financieros.

- Fomento a transparencia y competencia: revisión de la divulgación de tasas, comisiones y recargos.
- Análisis de metodología de cálculo y divulgación de tasas efectivas que cobran los intermediarios en el mercado de valores.



Al mes de mayo de 2016 el sistema financiero salvadoreño está conformado por

142
instituciones
y 2,621 sujetos
supervisados

Entidad	Cantidad
Bancos Privados*	12
Bancos Cooperativos y SAC	11
Otras Instituciones Financieras**	32
Sistema de Pensiones	5
Sociedades de Seguros y Fianzas	24
Mercado de Valores***	48
Instituciones Estatales de Carácter Financiero ****	10
Otros supervisados*****	2,621
Total	2,763

- *Bancos privados y sucursales de bancos extranjeros
- **Oficinas de Información de Bancos Extranjeros, Controladoras de Finalidad Exclusiva, Emisores de Tarjetas de Crédito, Casas de Cambio, Sociedades de Garantía Recíproca y Sociedades de Traslados de Fondos, Agencias de Información de Datos
- ***Bolsa de Valores, Bolsa de Productos, Casas Corredoras, Clasificadoras, Titularizadoras, Sociedades de Depósito y Custodia de Valores, Gestoras de Fondos de Inversión.
- ****BFA, BH, BDES, FSV, FONAVIPO, CORSAIN, Etc.
- *****Auditores Externos, Peritos Valuadores, Agentes Servicios Previsionales, Intermediarios de Seguros, Reaseguradoras, entre otros.



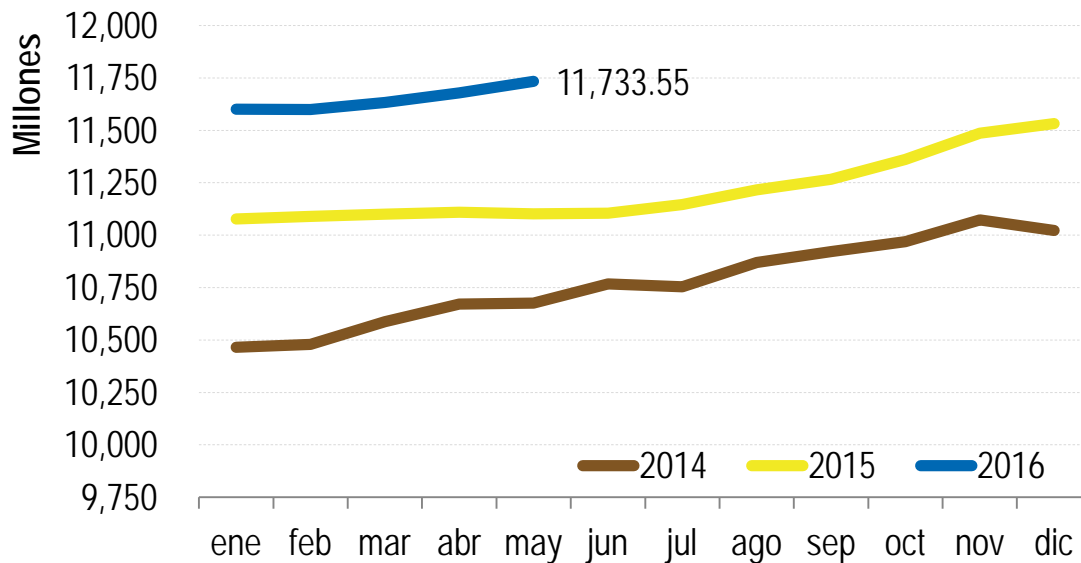
Las entidades y operaciones autorizadas en el período junio 2015 mayo2016

Entidad	Fecha de autorización	Tipo de autorización	Sesión de Consejo Directivo
Banco Lafise Bancentro	21 mayo de 2015	Oficina de Información	CD -18/2015
ACH de El Salvador, S.A.	21 mayo de 2015	Integrante del Sistema Financiero (Era negocio en marcha)	CD -18/2015
Almacenadora INCOE, S.A. de C.V.	Junio de 2015	Constitución e integrante del Sistema Financiero	CD – 26/2014 (Asiento Registral 08/06/2015)
Banco Azul de El Salvador, S.A.	18 junio 2015	Inicio de operaciones (integrante del Sistema Financiero)	CD -22/2015
Inversiones Financieras Grupo AZUL, S.A.	27 agosto de 2015	Integrante del Sistema Financiero	CD -30/2015
SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	07 abril de 2016	Inicio de operaciones	CD -12/2016
Inversiones Financieras Imperia Cuscatlán, S.A.	12 mayo de 2016	Autorización de Constitución y como Integrante del Sistema Financiero	CD -17/2016
Pentagono, S.A. de C.V.	22 diciembre de 2015	Emisor de Valores	CD -46/2015



A mayo de 2016

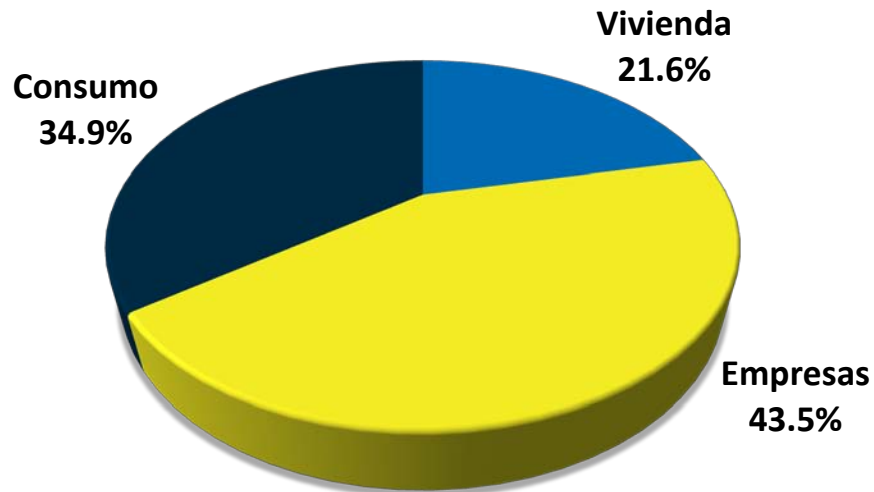
Préstamos de bancos, bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito



A mayo 2016 los préstamos de bancos, bancos cooperativos y SAC alcanzaron **US\$11,733.6 millones**. Esto representa US\$632.4 millones más a los reportados en el mismo periodo de 2015.

Bancos, bancos cooperativos y SAC	may-12	may-13	may-14	may-15	may-16
Préstamos brutos (millones de US\$)	9,240.6	9,824.0	10,675.4	11,101.2	11,733.6
Variación interanual de préstamos	5.3%	6.3%	8.7%	4.0%	5.7%

Estructura de préstamos



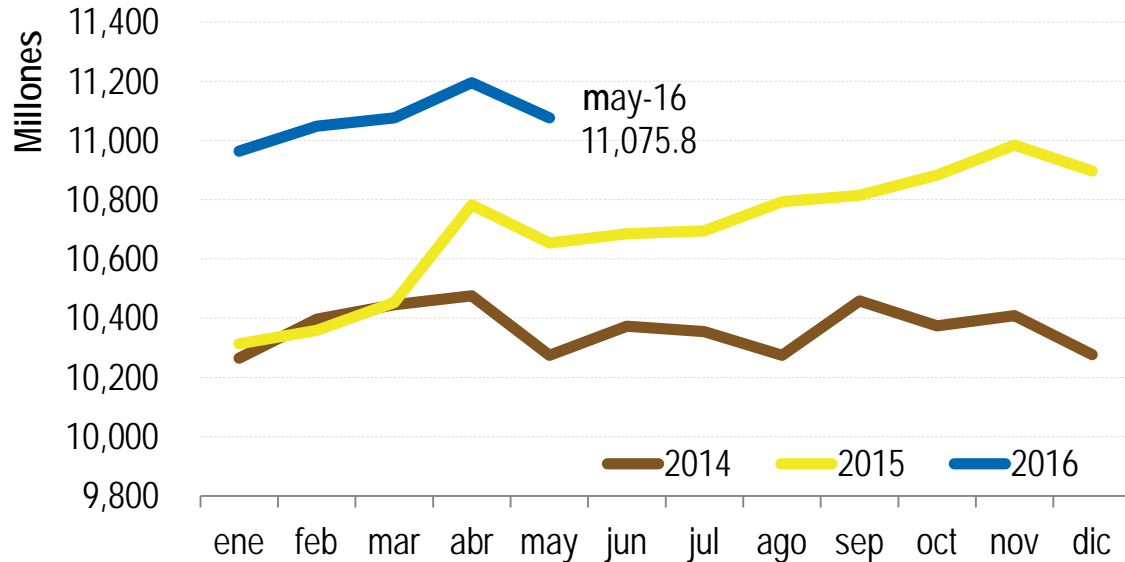
El principal destino de los **préstamos** fue a **empresas** con una participación de 43.5% y un incremento de **US\$360.3 millones**.

SalDOS en millones de US\$			Variación	
	may-15	may-16	US\$	%
Vivienda	2,488.7	2,532.0	43.3	1.7%
Empresa	4,742.7	5,103.1	360.3	7.6%
Consumo	3,869.7	4,098.5	228.7	5.9%
Total	11,100.2	11,733.6	632.4	5.7%



A mayo de 2016

Depósitos de bancos, bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito



A la fecha del análisis los **depósitos** fueron de **US\$11,075.8 millones** con un crecimiento interanual de 4.0%.

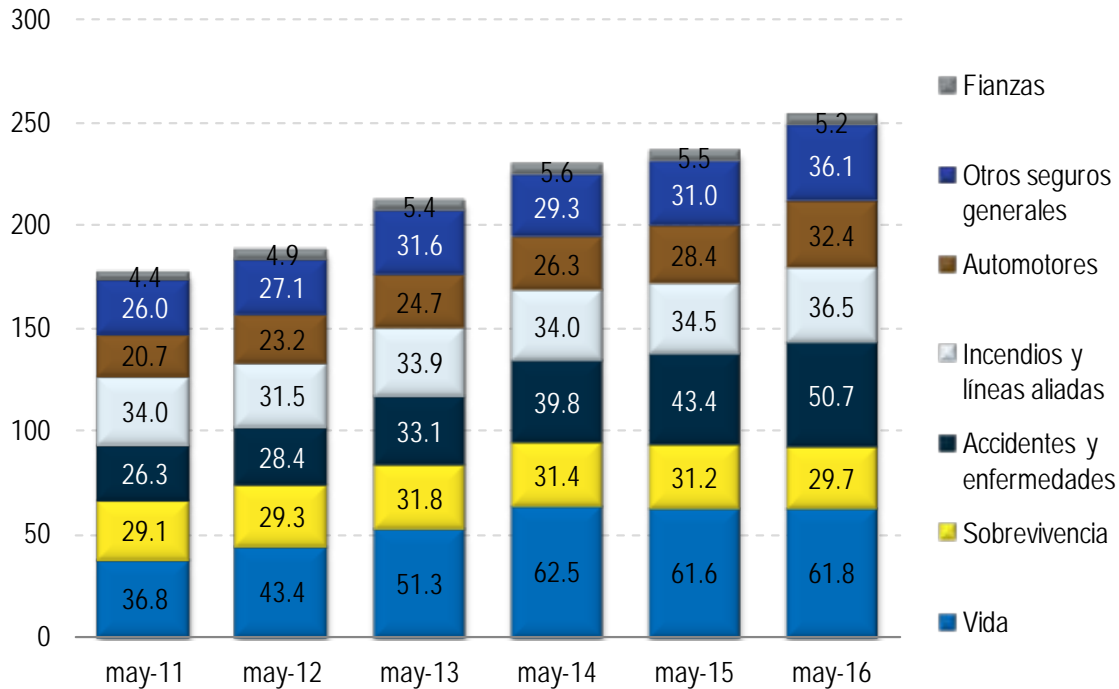
Datos en millones de US\$

Bancos, bancos cooperativos y SAC	may-12	may-13	may-14	may-15	may-16
Depósitos	9,952.2	10,154.7	10,274.7	10,654.0	11,075.8
Variación interanual de depósitos	3.1%	2.0%	1.2%	3.7%	4.0%



A mayo de 2016

Primas netas



Las **primas netas** alcanzaron a la fecha de análisis un monto de **US\$252.4 millones**, con un crecimiento interanual de 7.1%.

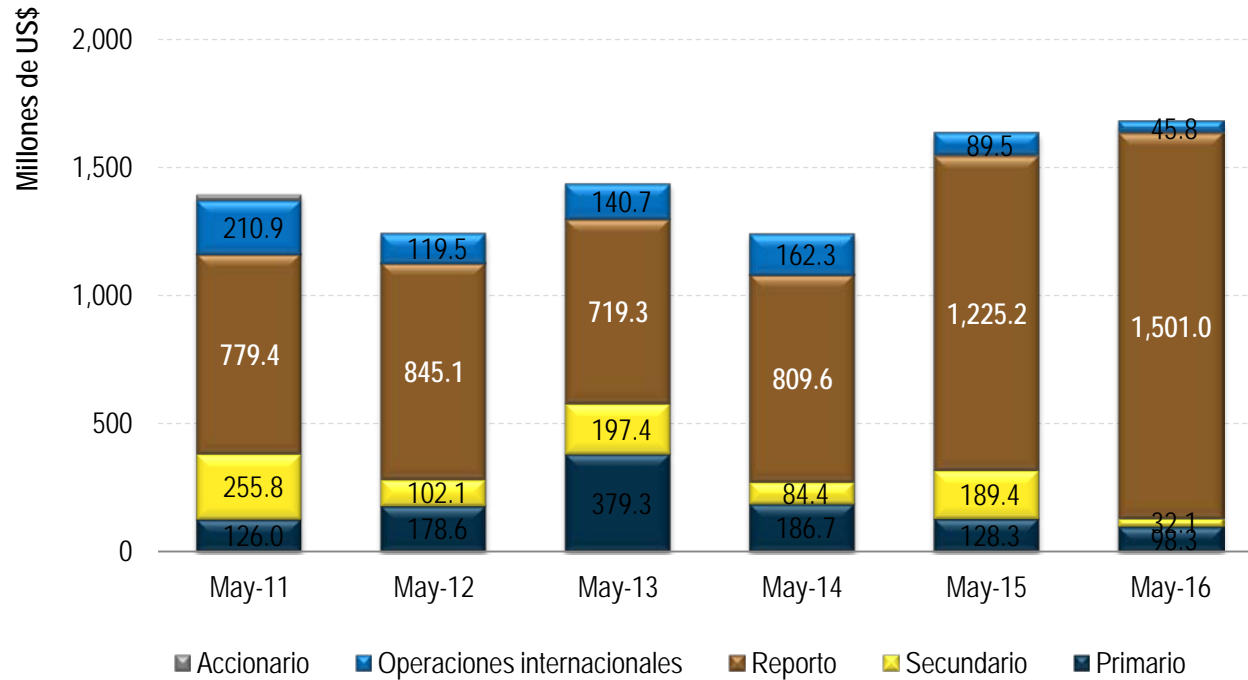
Los mayores niveles de primas a mayo de 2016 fueron para los ramos de vida con una participación del 24.5%, y accidentes y enfermedades con 20.1%.

Datos en Millones de US\$	may-12	may-13	may-14	may-15	may-16
Primas netas totales (MM US\$)	187.9	211.8	228.8	235.6	252.4
Variación interanual	6.0%	12.7%	8.0%	3.0%	7.1%



A mayo de 2016

Montos negociados por la casas corredoras de bolsa

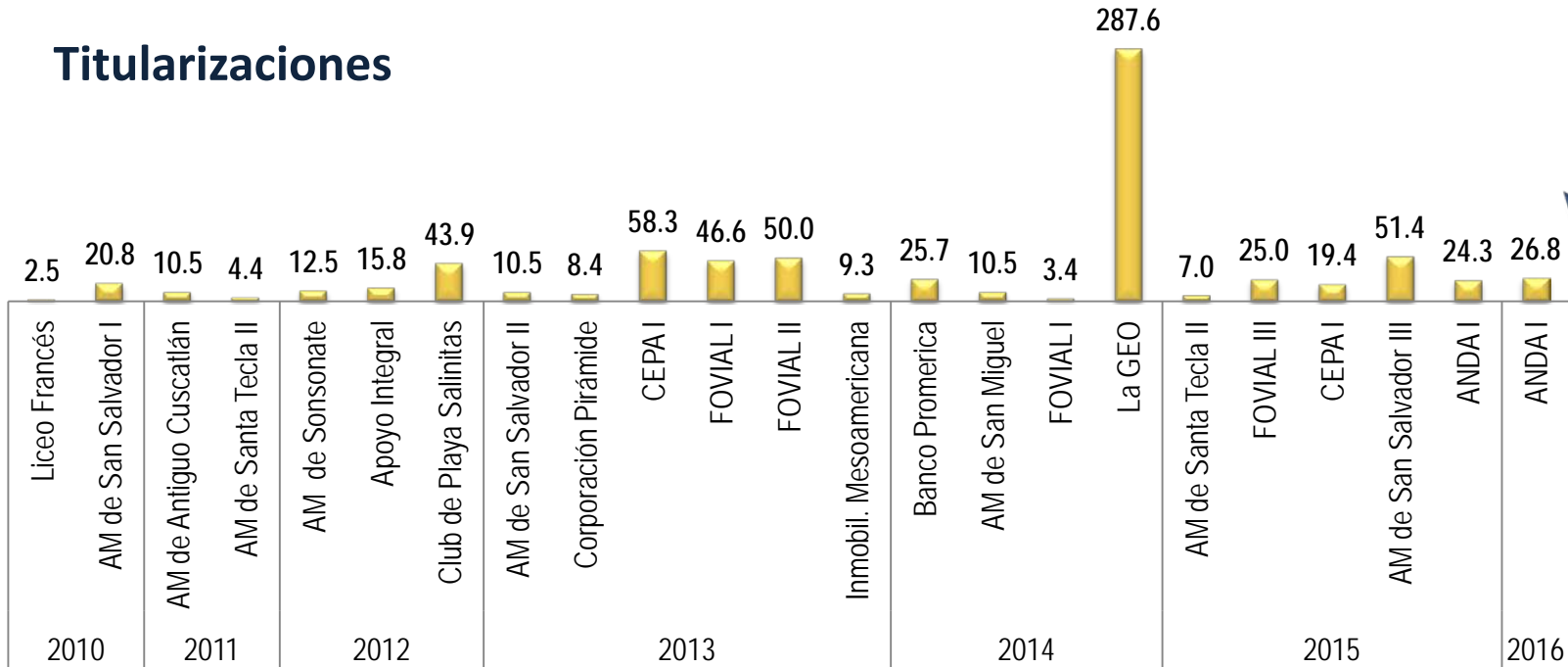


En el mercado de valores, **de enero a mayo 2016 el monto transado** en la bolsa de valores fue **US\$1,677.8 millones**, con un crecimiento de 2.8% con respecto al año anterior

Datos en Millones de US\$	May-12	May-13	May-14	May-15	May-16
Total (Millones US\$)	1,245.4	1,436.9	1,243.3	1,632.5	1,677.8
Variación interanual	-10.8%	15.4%	-13.5%	31.3%	2.8%

A mayo de 2016

Titularizaciones

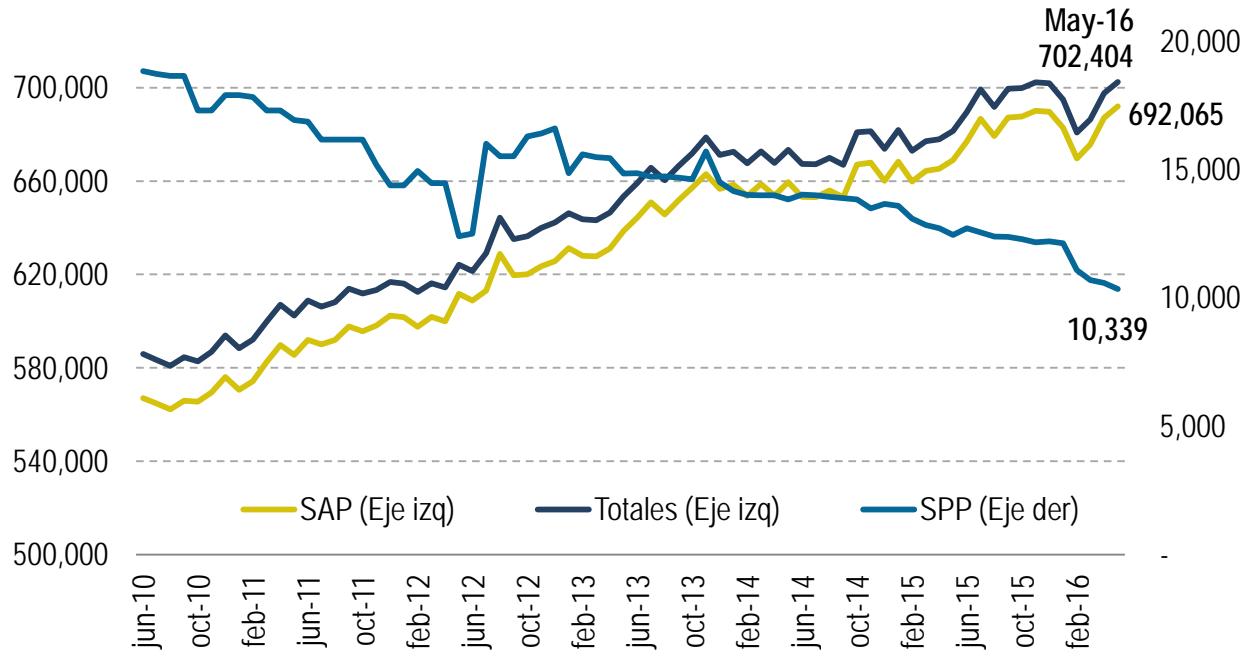


(Datos en millones de US\$)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	may-16
23.3	14.9	72.2	183.2	327.1	127.1	26.8



Cotizantes del sistema de pensiones



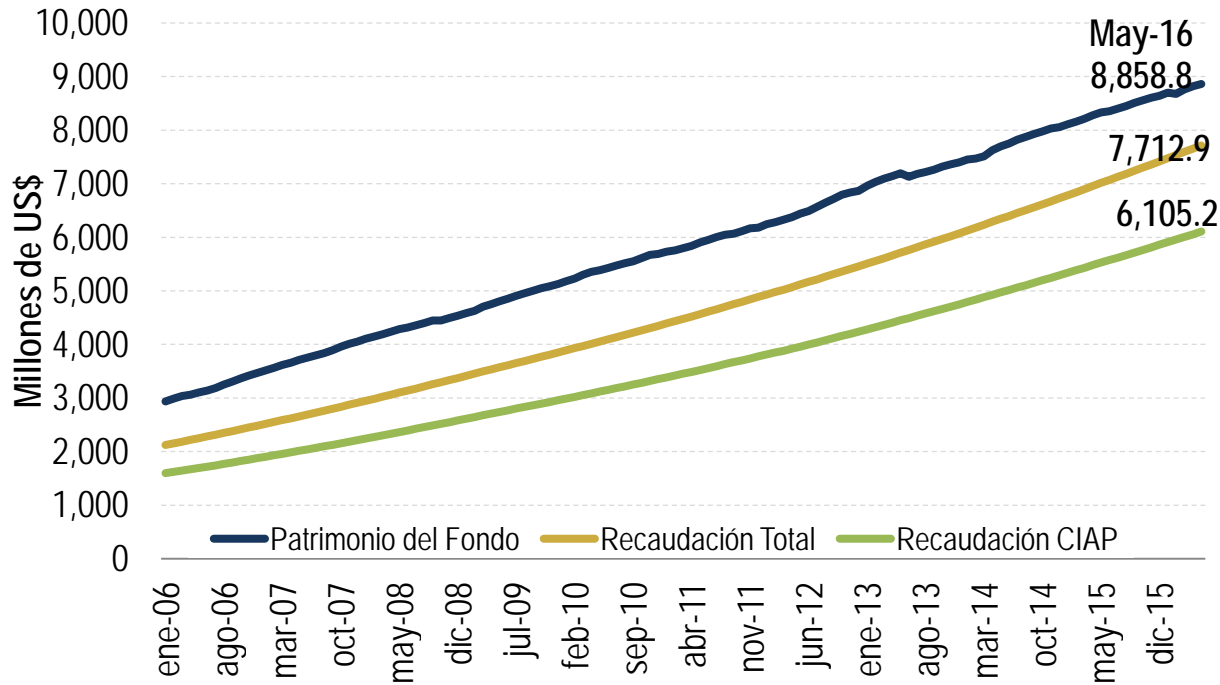
A mayo 2016 los cotizantes registraron un crecimiento interanual de 3.1%, alcanzando los **702,404**

	may-12	may-13	may-14	may-15	may-16
Total	624,128	653,413	673,341	681,384	702,404
Variación interanual	3.6%	4.7%	3.0%	1.2%	3.1%



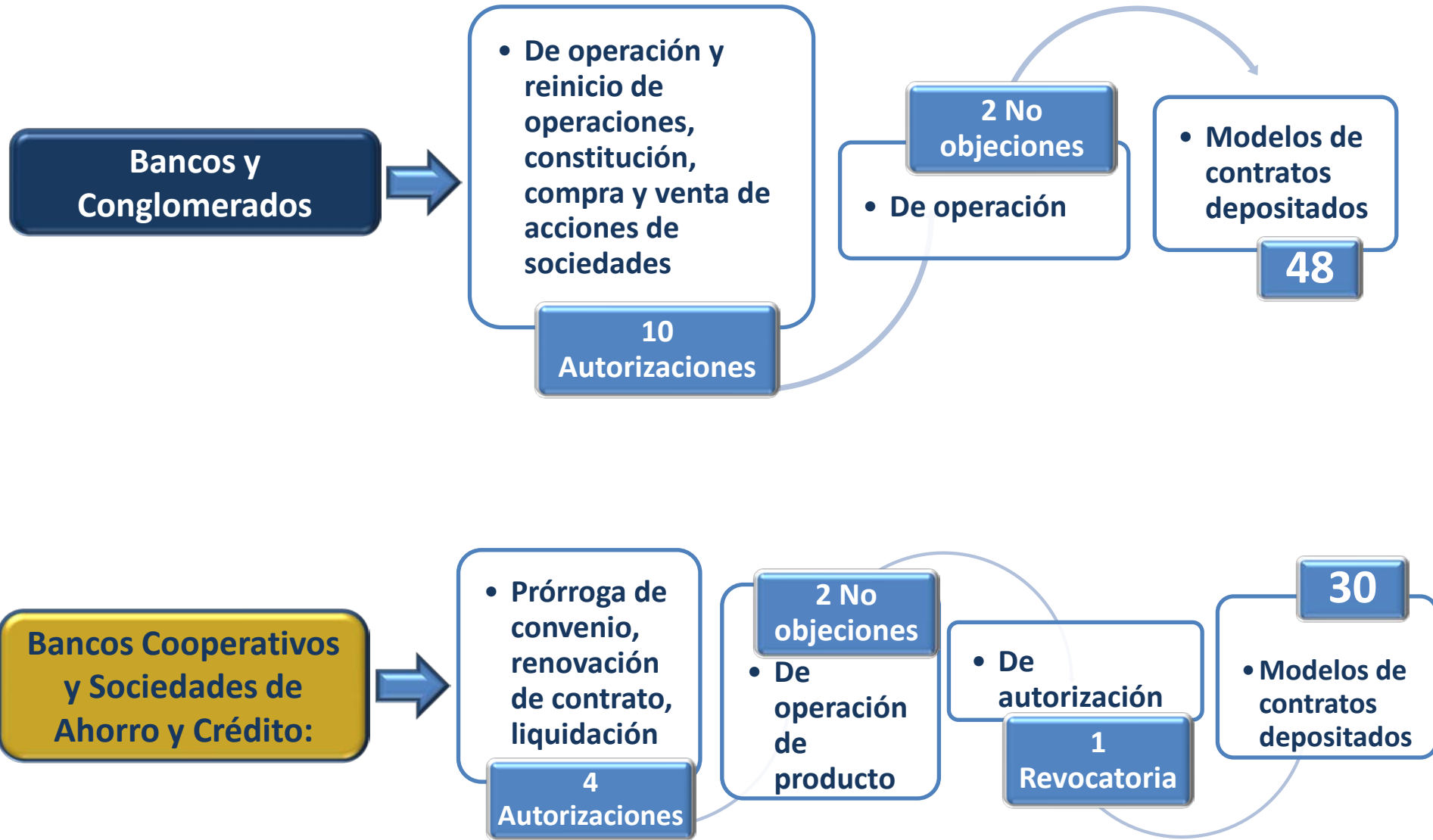
A mayo de 2016

Recaudación y Patrimonio del Fondo de Pensiones



La recaudación acumulada de las AFP fue de **US\$7,712.9 millones**, el patrimonio de los fondos de pensiones alcanzó **US\$8,858.8 millones**.

	may-12	may-13	may-14	may-15	may-16
Patrimonio del Fondo (MM US\$)	6,441.4	7,193.2	7,694.5	8,328.9	8,858.8
Variación interanual	9.1%	11.7%	7.0%	8.2%	6.4%
Recaudación total	5,119.7	5,714.5	6,346.4	7,013.7	7,712.9
Variación interanual	12.1%	11.6%	11.1%	10.5%	10.0%
Recaudación CIAP	3,960.0	4,491.7	4,975.2	5,527.1	6,105.2
Variación interanual	12.4%	13.4%	10.8%	11.1%	10.5%





Seguros

- De constitución.

2 Autorizaciones

Desarrollo de Anteproyecto

- Ley General de Seguros, y esquema de la Ley de Contrato de Seguros.

- 41 de Reaseguradores Extranjeros
- 14 de Corredores de Reaseguro

Tramites de Inscripciones y Actualizaciones

Valores

- Inicio de operaciones a gestoras y fondo de inversión, sistemas de compra y venta de casas corredoras, sistema contable y de negociación de BOLPROS

9 Autorizaciones

17 Autorizaciones

- Emisiones

- Modelos de contratos depositados

4



Pensiones

- Proyecto de Decreto de Reforma al Reglamento de Inversiones para el Sistema de Ahorro para Pensiones.

2 Autorizaciones

Desarrollo de Anteproyectos

- Apoyo a reforma al “Instructivo para el pago de la prima del Seguro Colectivo de Invalidez y Sobrevivencia, y Requerimientos de Información”.
- Convenio de Cooperación con ISSS.
- Establecimiento de mesa de trabajo para revisar la normativa relacionada con proceso de contratación de seguros para AFP’s.
- Apoyo a modernización y actualización del historial laboral.

Bancos Estatales y Otras Instituciones

- A contrato de servicios de transferencia monetaria.

1 No objeción

3 Verificaciones

- Al cumplimiento de la Ley Contra la Usura.

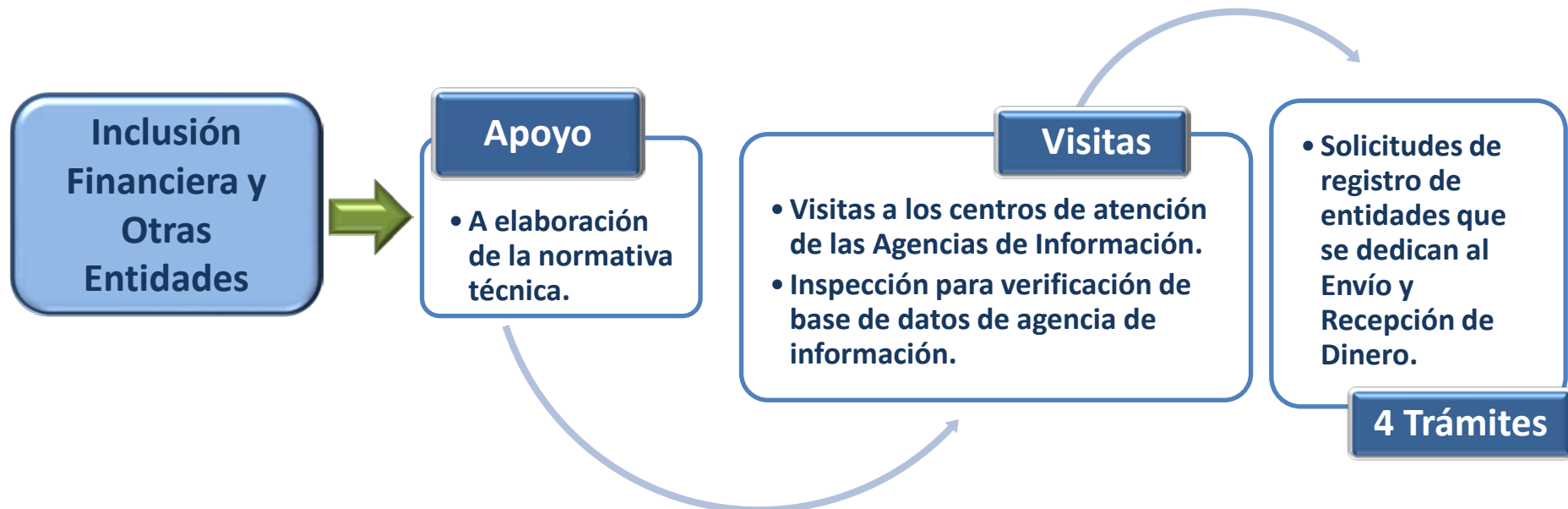
- A Gestión de riesgos y valoración del portafolio de inversión que soportan la reserva de liquidez del BCR.

Revisión y Observaciones

1 Trámite

- De apertura de agencia y 2 taquillas de atención.
- 1 Modelo de contratos depositados

A partir de enero de 2016 la Superintendencia crea la **Intendencia de Inclusión Financiera** cuyas funciones son supervisar a las sociedades proveedoras de dinero electrónico, agentes remesadores, casas de cambio, burós de crédito, sociedades de garantía recíprocas y ACH (Cámara de Compensación Automatizada).





Datos a Junio 2016

Número de corresponsales

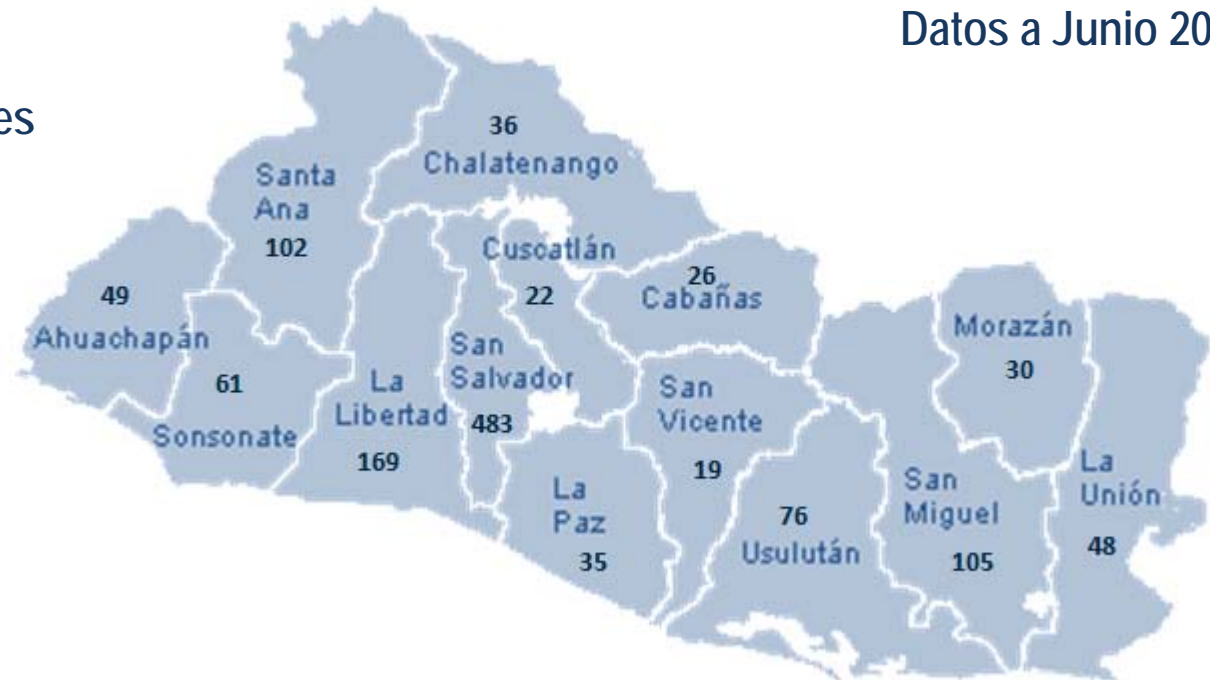
1,261

Crecimiento interanual
462.9%*

**Monto de operaciones
(en millones – de ene-jun)**

US\$ 85.92

Crecimiento interanual
28.9%



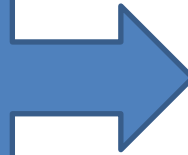
	Jun-15	Jun-16
Número de corresponsales	224	1,261
Número de transacciones	679,065	917,995
Monto de transacciones	66.66 MM	85.92 MM

*Crecimiento influenciado principalmente por:

- a) La incorporación en el mes de junio de 389 corresponsales de Banco Agrícola, S.A. y PuntoXpress, S.A. de C.V. (Administrador de corresponsales financieros)
- b) La agregación de Banco Davivienda (abril), Banco Scotiabank (mayo) y la Sociedad de Ahorro y Crédito Multivalores (mayo)



2,274
Acciones de supervisión



321

Visitas de inspección y
evaluaciones a la gestión de
riesgos

64

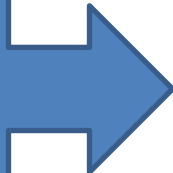
Informes de monitoreo
de riesgo

1,889

Actividades de inspección
diversas



Redefinición de enfoque de las visitas de supervisión:



Visita Rutinaria
Visita Focalizada
Visita Ampliada



Acciones y Avances en Supervisión

Monitoreo de los Riesgos



Análisis mensual de la evaluación de riesgos de Crédito, Mercado y Liquidez.

Comportamiento macro económico del país y su incidencia.

Análisis sectoriales del azúcar y el café y sus impactos.

Actualizaciones mensuales de los mapas de riesgo de las diferentes industrias

Matrices trimestrales de interconexión que miden el índice de contagio y vulnerabilidad y pruebas trimestrales de estrés de liquidez.

Modelos de medición de riesgos empleados :



64
Mapas de riesgo

Presentados a las entidades anualmente *

Riesgo de Contagio

Mide el nivel de vulnerabilidad y contagio de cada entidad

Medición de Vulnerabilidad y Contagio a diciembre 2015

La industria de Bancos comerciales y estatales es la menos vulnerable

- En promedio sólo perderían un 14.6% de su Capital si quiebras en el resto de entidades interconectadas.

A la misma fecha, el sector de Sociedades de Ahorro y Crédito es el menos contagioso

- Bajo el supuesto de quiebra, en promedio induce una pérdida de sólo el 0.20% del capital del resto de entidades interconectadas.

* 2014 y 2015 presentadas anualmente, 2016 se ha iniciado semestral.



424 Trámites procesados durante el período

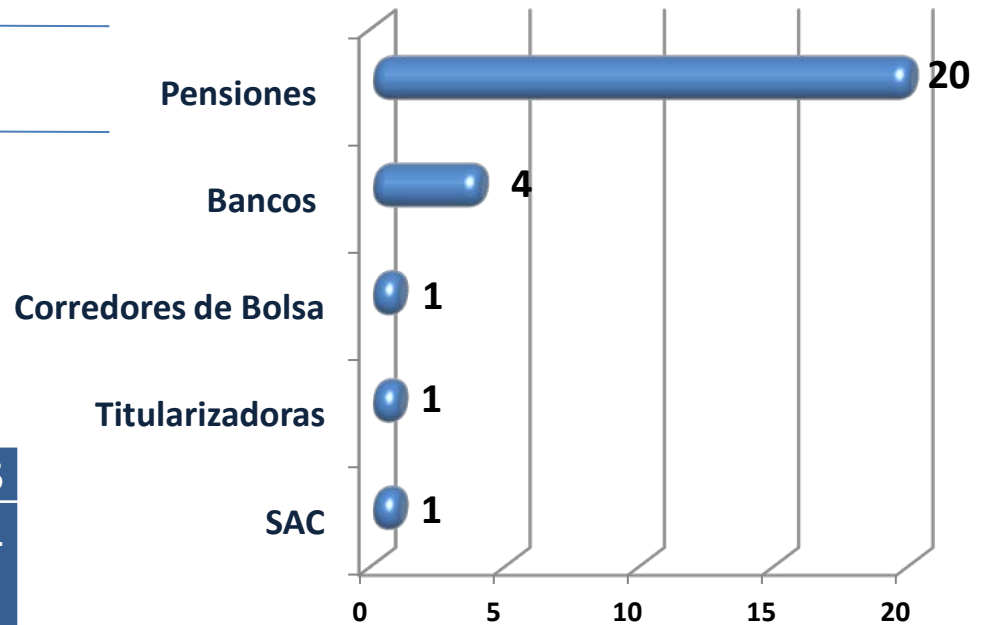
77 Procedimientos administrativos sancionatorios

11 Apelaciones ante el Comité de Apelaciones

24 Multas impuestas

Pagadas	5	US\$ 5,880.05
Pendientes pago ó reportada FGR	19	US\$ 767,300.41
Monto total		US\$ 773,180.46

27 Sanciones por industria



➤ En lo relativo a las pensiones las sanciones incluyen procesos contra empleadores.



En un trabajo coordinado con el Comité de Normas del Banco Central, la Superintendencia del Sistema Financiero apoyó para la creación de:

7 nuevas normas

7 reformas

4 informes o insumos de información remitidos

12 participaciones en sesiones durante el período



La SSF ha brindado apoyo para la elaboración y aprobación de diferentes proyectos e iniciativas de carácter legislativo relacionadas con temas financieros o de interés para la institución.

Período	Producto Final
Junio - Agosto 2015	Aprobación de Decreto No. 65 que contiene reformas al artículo 7 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, aprobado el publicado el 23 de julio de 2015
	Aprobación del Decreto No. 72 “Ley para Facilitar la Inclusión Financiera” en fecha 13 de agosto de 2015.
Octubre - Noviembre 2015	Aprobación del Decreto No. 96 de fecha 26 de noviembre de 2015, que contiene reformas a la Ley de Regulación de los Servicios de Información sobre el Historial de Crédito de las Personas.
Marzo - Mayo 2016	Aprobación del Decreto No. 350 de fecha 21 de abril de 2016, que contiene el primer grupo de reformas a la Ley Contra la Usura



Para el desarrollo de su labor la SSF mantiene relaciones de cooperación e intercambio de información con diversos organismos internacionales





Oficina de Atención al Usuario

12,110
atenciones



8,374 Presencial
3,062 Vía telefónica
383 A través de sitio web



✓ Se realizaron 184 audiencias, logrando recuperar en concepto de mora previsual un total de **US\$1,592,761.64**



Comisión Calificadora de Invalidez

Emitió **1,605** dictámenes: **249** por causas de origen laboral y **1,356** de origen común.

Oficina de Información y Respuesta (OIR)

Gestionó **287** solicitudes y consultas de información a usuarios

Biblioteca

Se atendió un total de **3,375** personas, y fueron distribuidos **24,669** documentos.



La SSF promueve la educación financiera entre la actual población usuaria y los futuros usuarios del sistema financiero.

Público beneficiado:

11,891

Acciones realizadas:

16 columnas informativas

29 programas radiales

42 charlas educativas

1 Encuentro de Educación Financiera

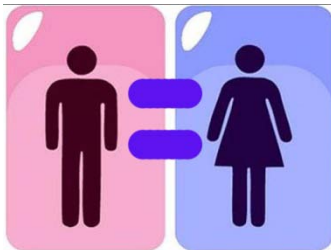
400 docentes capacitados

10 Buen vivir





la **Unidad de Género** de la SSF promueve coordina, facilita, asesora y monitorea acciones, estrategias y políticas para incorporación del principio de igualdad y no discriminación a nivel institucional.



Actividades realizadas por la unidad de Género:

“ Realización del diagnóstico y Brecha de género.

“ Diseño, implementación, lanzamiento y mejoras al Sistema de Trámites de Consultas y Denuncias en Materia de Género.

“ Definir y apoyar el desarrollo de mejoras al control, recepción y seguimiento de casos que ingresen a la unidad de género.

“ Sensibilización interna en el tema de género y Coordinación con áreas involucradas en la generación de estadísticas desagregadas por sexo



Metas 2017

Seguimiento y soporte técnico a reformas a la “Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones” y adecuación de la normativa derivada de ellas

Consolidar el funcionamiento los fondos de inversión como una alternativa para el financiamiento de actividades productivas

Consolidar la integración con los mercados de valores de Panamá, Taiwán y República Dominicana

Desarrollar individualmente y en conjunto con los supervisados, programas para promover la inclusión financiera

Proponer el nuevo proyecto de “Ley de Sociedades de Seguros” y “Ley de Contratos de Seguros”

Apoyo a aprobación de la “Ley de Supervisión Financiera de Cooperativas Cerradas”



Gobierno de
EL SALVADOR
UNÁMONOS PARA CRECER

Gracias