



# INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS



**1 DE JUNIO 2010 - 31 DE MAYO 2011**

**Banco de Fomento Agropecuario**

# CONTENIDO

---

## Introducción

- I. Resumen ejecutivo
- II. Gestión crediticia
- III. Acciones de fomento a sectores productivos
- IV. Fondeo
- V. Fideicomisos
- VI. Fortalecimiento y modernización institucional
- VII. Otras acciones y logros
- VIII. Ejecución presupuestaria
- IX. Resultados económicos y financieros
- X. Impacto social de la gestión del BFA
- XI. Proyecciones para el período junio 2011 – mayo 2012

# INTRODUCCIÓN

---

- El BFA es una institución oficial de crédito creado en 1973.
- Se rige por su Ley de Creación y por la Ley de Bancos.
- Es supervisado por la Superintendencia del Sistema Financiero y por la Corte de Cuentas de la República.
- Sus máximos órganos de Gobierno son la Asamblea de Gobernadores y la Junta de Directores. En ambas participan delegados del Estado y del sector privado.
- Los objetivos del Banco, según su Ley de creación, son:
  - ✓ “ Crear, fomentar y mantener facilidades financieras y servicios conexos necesarios, para contribuir al fomento agrícola”
  - ✓ “ Servir de agente financiero de los organismos encargados de desarrollar programas de bienestar rural y de reformas a la estructura agraria.”

---

## VISIÓN:

**Ser el Banco líder en el fomento de la agricultura del país, comprometidos con la seguridad alimentaria y la generación de empleo.**

## MISIÓN:

**Apoyar a los agricultores y otros sectores productivos, facilitando el acceso a soluciones y servicios financieros innovadores, adecuados a sus necesidades, en un marco de autosostenibilidad.**

# VALORES:

---

- ✓ Integridad
- ✓ Confidencialidad
- ✓ Espíritu de Servicio
- ✓ Compromiso
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Respeto

Estos valores los asumimos en el marco de una cultura de servicio al cliente, con calidad, transparencia, eficiencia y eficacia.

# I. RESUMEN EJECUTIVO

---

El desempeño del Banco en el período junio 2010 – mayo 2011 se ha caracterizado por un fuerte crecimiento en sus operaciones, medidas de apoyo a los sectores productivos, y el desarrollo de acciones enmarcadas en las políticas de gobierno y en el proceso de fortalecimiento y modernización institucional.

A continuación se presentan los principales logros de la gestión realizada:

# RESUMEN EJECUTIVO

---

## A. Gestión operativa:

- ✓ El desembolso de préstamos durante el período fue de US\$109.7 millones, superior en US\$26.7 millones al desembolso del período junio 2009 – mayo 2010, que fue de US\$83.0 millones.
- ✓ La cartera crediticia se incrementó en US\$22.5 millones (de US\$115.0 millones a US\$137.5 millones), lo que representa un crecimiento del 19.6%.
- ✓ Los depósitos crecieron en 7.9%, (de US\$166.2 millones a US\$179.3 millones).

# RESUMEN EJECUTIVO

## **B. Medidas de apoyo a los sectores productivos en armonía con las políticas del Plan de Gobierno:**

- ✓ Se redujeron hasta el 4.0%, las tasas de interés de préstamos para el cultivo de granos básicos y hortalizas bajo invernadero. Asimismo, se redujeron las tasas de interés en otras líneas de financiamiento.
- ✓ Se crearon nuevas líneas de crédito, para diferentes destinos: siembra artesanal de frijol semilla, reactivación de la caficultura, financiamiento de vivienda de interés social, y otras.
- ✓ Se implementó el seguro de deudas para los clientes y se mejoraron las condiciones del Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA), eliminando la comisión para los usuarios y los costos de contratación; con los consecuentes beneficios económicos y la mitigación de los riesgos, tanto para ellos como para el Banco.

# RESUMEN EJECUTIVO

## C. Acciones de fortalecimiento y modernización institucional:

- ✓ Se abrieron 6 nuevos puntos de servicio: 3 serviagencias y 3 servicios de caja en otras instituciones.
- ✓ Se ha continuado el proyecto para la adquisición de una nueva plataforma tecnológica.
- ✓ En proceso la implementación del Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma ISO 9001:2008, esperando obtener la certificación en 2011.
- ✓ Se han hecho mejoras a la infraestructura física del Banco, para beneficio de los clientes y del personal.
- ✓ En proceso el proyecto de la Tarjeta de Débito BFA, lo mismo que el proyecto Almacenes Generales de Depósito.
- ✓ Se ha fortalecido la flota de vehículos de trabajo para las agencias del Banco.
- ✓ Se rediseñó el sitio Web del BFA, en forma integrada con el Gobierno.

# RESUMEN EJECUTIVO

## D. Indicadores económicos y financieros:

- ✓ La utilidad neta del período junio 2010 – mayo 2011 fue de US\$1.3 millones.
- ✓ La eficiencia administrativa a mayo 2011 fue de 5.99%.
- ✓ El índice de vencimiento de cartera de fue de 2.9% y el índice de cobertura de reservas de 100.2 %.
- ✓ Al cierre del año 2010, la calificadora de Riesgo Fitch Ratings mejoró la calificación de riesgo de largo plazo del Banco, pasando de la categoría “**BBB**” a la categoría “**A**”, que corresponde a un menor nivel de riesgo; la que se mantiene a la fecha.

# RESUMEN EJECUTIVO

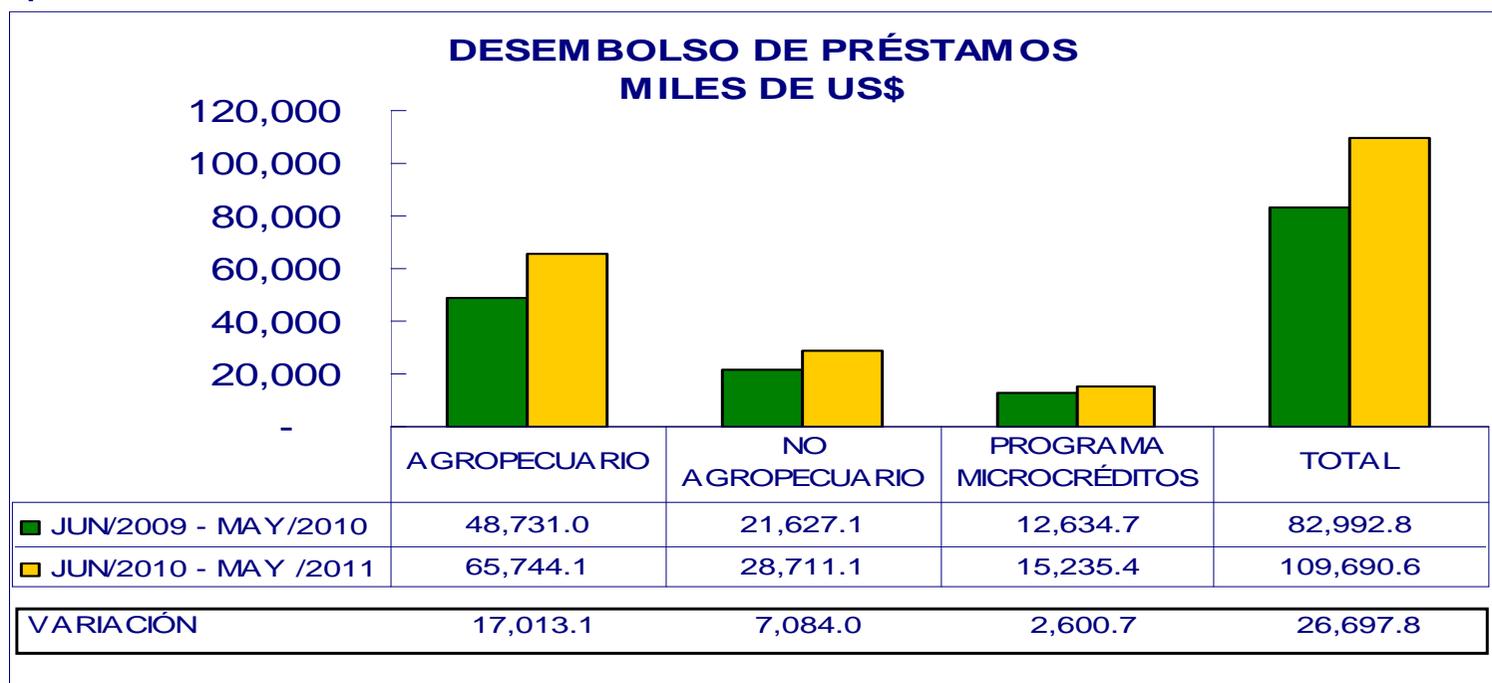
## E. Impacto social de la gestión:

- ✓ Se ha generado un estimado de 127,560 empleos en las actividades financiadas.
- ✓ Producción estimada de 2.6 millones de quintales de granos básicos con financiamiento del Banco.
- ✓ Créditos para vivienda por US\$2,032.9 miles, beneficiando a 293 familias. El 56% de las personas financiadas con crédito para vivienda fueron mujeres.
- ✓ En apoyo a la educación, el BFA otorgó 66 préstamos para gastos de estudios, por un monto de US\$118.8 miles.

## II. GESTIÓN CREDITICIA

### A. DESEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

El desembolso fue de US\$109.7 millones, superior en US\$26.7 millones en relación al período junio/09 – mayo/10, que fue US\$83.0 millones, representando un crecimiento de 32.2%.



# GESTIÓN CREDITICIA

EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO META DESEMBOLSO JUNIO 2010 -MAYO 2011				
MILES DE US\$				
RUBROS	JUN/2009 - MAY/2010	JUN/2010 - MAY /2011		
		PROGRAMADO	REALIZADO	% CUMPL.
AGROPECUARIO	48,731.0	65,982.7	65,744.1	99.6%
NO AGROPECUARIO TRADICIONAL	21,627.1	20,429.0	28,711.1	140.5%
PROGRAMA MICROCRÉDITOS	12,634.7	16,024.0	15,235.4	95.1%
<b>TOTAL</b>	<b>82,992.8</b>	<b>102,435.7</b>	<b>109,690.6</b>	<b>107.1%</b>

El 88.3% de los préstamos desembolsados son por montos menores de US\$5,000.

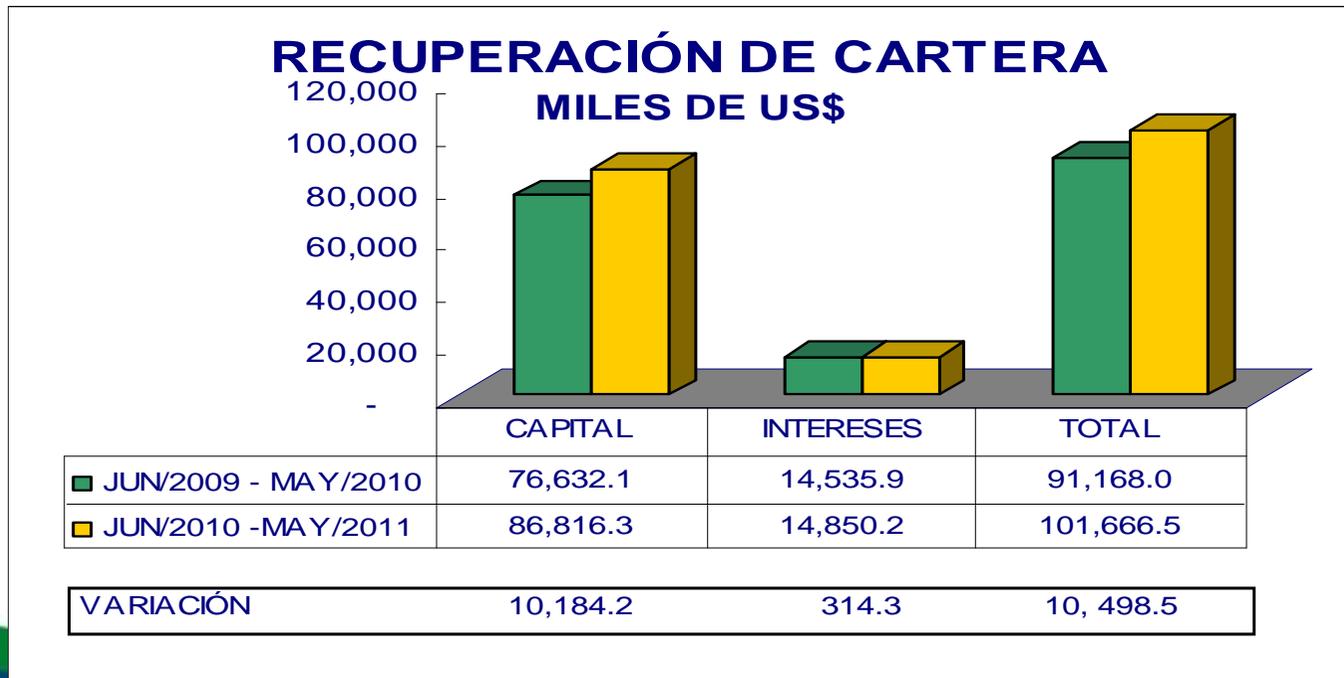
PRÉSTAMOS DESEMBOLSADOS POR RANGO DE MONTO DEL 01 DE JUNIO 2010 AL 31 DE MAYO 2011						
SECTORES Y RANGOS		PRESTAMOS		MONTO		Préstamo Promedio (US\$)
Sector	Rango	Número	%	US \$	%	
AGROPECUARIO	Hasta US\$1,000	9,089	25.1%	5,178,685	4.7%	570
	US\$1,001 a 5,000	7,137	19.7%	15,459,133	14.1%	2,166
	US\$5,001 a 50,000	2,002	5.5%	20,987,277	19.1%	10,481
	Más de US\$50,000	158	0.4%	18,661,396	17.0%	117,788
	<b>TOTAL</b>	<b>18,387</b>	<b>50.7%</b>	<b>60,286,491</b>	<b>55.0%</b>	<b>3,279</b>
NO AGROPECUARIO	Hasta US\$1,000	8,702	24.0%	4,580,380	4.2%	526
	US\$1,001 a 5,000	7,079	19.5%	16,404,665	15.0%	2,317
	US\$5,001 a 50,000	2,001	5.5%	19,725,255	18.0%	9,855
	Más de US\$50,000	87	0.2%	8,693,809	7.9%	99,656
	<b>TOTAL</b>	<b>17,870</b>	<b>49.3%</b>	<b>49,404,109</b>	<b>45.0%</b>	<b>2,765</b>
<b>TOTAL</b>	Hasta US\$1,000	17,791	<b>49.1%</b>	9,759,064	<b>8.9%</b>	549
	US\$1,001 a 5,000	14,217	<b>39.2%</b>	31,863,798	<b>29.0%</b>	2,241
	US\$5,001 a 50,000	4,004	<b>11.0%</b>	40,712,532	<b>37.1%</b>	10,168
	Más de US\$50,000	246	<b>0.7%</b>	27,355,205	<b>24.9%</b>	111,349
	<b>TOTAL</b>	<b>36,257</b>	<b>100.0%</b>	<b>109,690,600</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,025</b>

88.3%

# GESTIÓN CREDITICIA

## B. RECUPERACIONES

La recuperación de préstamos del período fue de US\$101. 7 millones, superior en US\$10.5 millones en relación al período junio 2009 – mayo 2010, que fue de US\$91.2 millones, representando un crecimiento de 11.5%.



# GESTIÓN CREDITICIA

EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE META DE RECUPERACIÓN				
MILES DE US\$				
CONCEPTOS	JUN/2009 - MAY/2010	JUN/2010 - MAY/2011		
		PROGRAMADO	REALIZADO	% CUMPIM.
CAPITAL	76,632.1	74,400.9	86,816.3	116.7%
INTERESES	14,535.9	16,758.8	14,850.2	88.6%
TOTAL	91,168.0	91,159.7	101,666.5	111.5%

# GESTIÓN CREDITICIA

## C. CARTERA DE PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos se incrementó en US\$22.5 millones. La cartera vencida se redujo de 3.1% a 2.9%.

<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS</b>					
<b>SALDOS EN MILES DE US\$</b>					
<b>CARTERA</b>	<b>Al 31/05/2010</b>		<b>AL 31/05/2011</b>		<b>VARIACIÓN</b>
	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	
<b>VIGENTE</b>	<b>111,490.4</b>	<b>96.9%</b>	<b>133,487.2</b>	<b>97.1%</b>	<b>21,996.8</b>
<b>VENCIDA</b>	<b>3,525.3</b>	<b>3.1%</b>	<b>4,037.3</b>	<b>2.9%</b>	<b>512.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115,015.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>137,524.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>22,508.8</b>

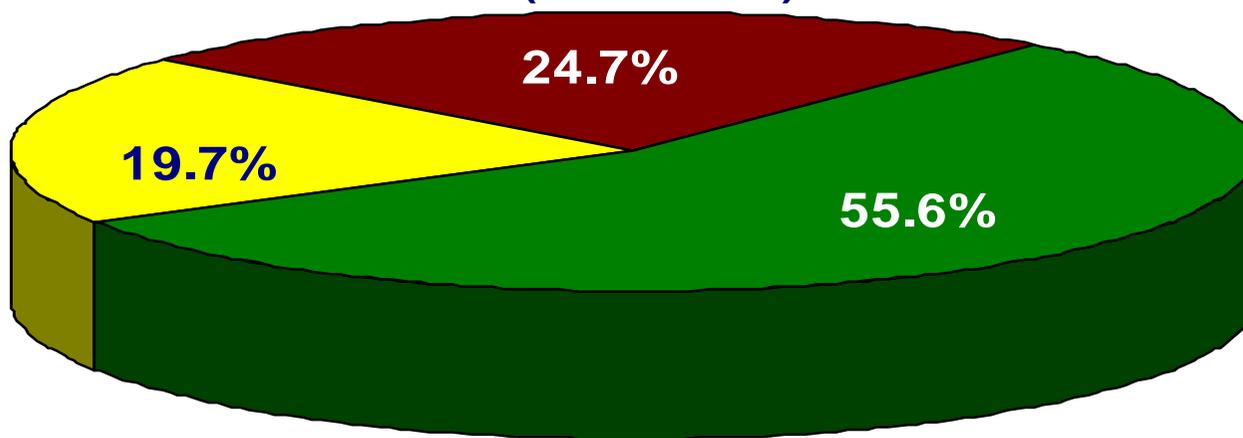
A mayo de 2011, el 89.4% de la cartera está clasificada en las categorías de riesgo A y B.

<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS POR CATEGORÍA DE RIESGO</b>				
<b>SALDOS EN MILES DE US\$</b>				
<b>CATEGORÍA</b>	<b>AL 31/05/2010</b>		<b>AL 31/05/2011</b>	
	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>
<b>A1</b>	<b>70,384.3</b>	<b>61.2%</b>	<b>84,511.7</b>	<b>61.5%</b>
<b>A2</b>	<b>28,794.3</b>	<b>25.0%</b>	<b>34,222.0</b>	<b>24.9%</b>
<b>B</b>	<b>4,425.7</b>	<b>3.8%</b>	<b>4,123.0</b>	<b>3.0%</b>
<b>C1</b>	<b>5,337.7</b>	<b>4.6%</b>	<b>7,229.3</b>	<b>5.3%</b>
<b>C2</b>	<b>1,466.9</b>	<b>1.3%</b>	<b>1,499.4</b>	<b>1.1%</b>
<b>D1</b>	<b>529.6</b>	<b>0.5%</b>	<b>529.5</b>	<b>0.4%</b>
<b>D2</b>	<b>240.3</b>	<b>0.2%</b>	<b>406.8</b>	<b>0.3%</b>
<b>E</b>	<b>3,837.1</b>	<b>3.3%</b>	<b>5,002.7</b>	<b>3.6%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115,015.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>137,524.5</b>	<b>100.0%</b>

**89.4%**

**El 55.6% de la cartera de préstamos corresponde al sector agropecuario.**

**ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS (MAYO 2011)**



■ AGROPECUARIO

■ COMERCIO

■ OTROS

# GESTIÓN CREDITICIA

<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS POR SECTOR ECONÓMICO</b>					
<b>SALDOS EN MILES DE US\$</b>					
<b>SECTORES</b>	<b>AL 31/05/2010</b>		<b>AL 31/05/2011</b>		<b>VARIACIÓN</b>
	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	
<b>AGROPECUARIO</b>	<b>62,131.5</b>	<b>54.0%</b>	<b>76,460.5</b>	<b>55.6%</b>	<b>14,328.9</b>
<b>COMERCIO</b>	<b>24,642.2</b>	<b>21.4%</b>	<b>27,112.8</b>	<b>19.7%</b>	<b>2,470.6</b>
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>2,953.5</b>	<b>2.6%</b>	<b>4,388.7</b>	<b>3.2%</b>	<b>1,435.1</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>6,032.6</b>	<b>5.2%</b>	<b>7,187.4</b>	<b>5.2%</b>	<b>1,154.8</b>
<b>VIVIENDA</b>	<b>5,561.6</b>	<b>4.8%</b>	<b>5,086.3</b>	<b>3.7%</b>	<b>(475.4)</b>
<b>INDUSTRIA MANUFACT.</b>	<b>2,342.5</b>	<b>2.0%</b>	<b>2,719.2</b>	<b>2.0%</b>	<b>376.7</b>
<b>CONSUMO</b>	<b>8,202.2</b>	<b>7.1%</b>	<b>8,646.4</b>	<b>6.3%</b>	<b>444.3</b>
<b>TURISMO</b>	<b>542.0</b>	<b>0.5%</b>	<b>927.4</b>	<b>0.7%</b>	<b>385.5</b>
<b>OTROS</b>	<b>2,607.6</b>	<b>2.3%</b>	<b>4,995.8</b>	<b>3.6%</b>	<b>2,388.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115,015.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>137,524.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>22,508.7</b>

# GESTIÓN CREDITICIA

## CARTERA DE CRÉDITOS AGROPECUARIOS DESTINO AL 31 DE MAYO 2011

MILES DE US\$

DESTINOS	SALDOS
ALIMENTO BÁSICOS	17,612.57
CAFÉ	5,816.63
CAÑA DE AZÚCAR	3,530.21
INFRAEST.. Y PROC.. AGROIND.	10,270.03
DESARROLLO PECUARIO	35,239.80
OTROS	3,991.23
<b>TOTAL</b>	<b>76,460.45</b>

### III. ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

#### A. REDUCCIÓN DE TASAS DE INTERÉS PARA PRÉSTAMOS

##### Apoyo a la Seguridad Alimentaria

- ✓ Con el apoyo del Ministerio de Agricultura y Ganadería, se redujeron las tasas de interés hasta al 4.0% para cultivo de granos básicos y hortalizas en invernadero.

Como resultado de esta medida, el otorgamiento de créditos para granos básicos a junio de 2011 ha superado en US\$7.0 millones a lo otorgado a junio de 2010, representando un incremento de 53.9 %.

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

APROBACIÓN DE CRÉDITOS PARA CULTIVO DE GRANOS BÁSICOS								
CULTIVO	ENERO -JUNIO 2010		ENERO- JUNIO 2011		VARIACIÓN ABSOLUTA		VARIACIÓN %	
	# CRÉDITOS	MILES US\$	# CRÉDITOS	MILES US\$	# CRÉDITOS	MILES US\$	# CRÉDITOS	MILES US\$
MAIZ	8,196	10,035	13,169	16,705.1	4,973	6,670.3	60.7%	66.5%
ARROZ	239	1,600	253	1,843.6	14	243.8	5.9%	15.2%
FRIJOL	812	833	885	1,029.8	73	196.5	9.0%	23.6%
MAICILLO	502	608	472	539.6	(30)	(68.0)	-6.0%	-11.2%
<b>TOTAL</b>	<b>9,749</b>	<b>13,076</b>	<b>14,779</b>	<b>20,118</b>	<b>5,030</b>	<b>7,043</b>	<b>51.6%</b>	<b>53.9%</b>

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

- ✓ Para la importación de granos básicos, se redujo la tasa de interés del 10.5% al 9.0%.

## Otras reducciones de tasas de interés

- ✓ Se redujo la tasa de interés para financiar el pago de deudas a terceros cuya fuente de pago proviene de proyectos productivos, estableciendo una tasa piso de 9.0%.

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

## B. CREACIÓN DE NUEVAS LÍNEAS DE CRÉDITO

El Banco cuenta con más de 40 líneas de crédito para atender a los diferentes sectores. En el período informado se han creado las líneas siguientes:

- ✓ Línea de crédito para avío de cereales ciclo agrícola 2011/2012.
- ✓ Línea de crédito para siembra artesanal de frijol semilla.

En el período informado se ha otorgado financiamiento para el cultivo de 612 manzanas de frijol semilla, por un monto de US\$755.1 miles.

- ✓ Líneas de apoyo al Programa de Reactivación de la Caficultura:
  - Establecimiento de viveros de café.
  - Avío café 2011/2012.
  - Renovación y repoblación de cafetales.

El financiamiento a la caficultura en el período informado fue de US\$16.2 millones.

<b>FINANCIAMIENTO A LA CAFICULTURA</b> <b>PERÍODO JUNIO 2010 - MAYO 2011</b> <b>MILES DE US\$</b>		
<b>DESTINOS</b>	<b>CASOS</b>	<b>MONTO APROBADO</b>
<b>CAFE MANTENIMIENTO</b>	<b>156</b>	<b>11,509.41</b>
<b>CAFE NUEVAS AREAS</b>	<b>22</b>	<b>1,480.53</b>
<b>CAFE RENOVACION</b>	<b>14</b>	<b>411.79</b>
<b>CAFE REPOBLACION</b>	<b>4</b>	<b>85.96</b>
<b>CAFE VIVEROS</b>	<b>35</b>	<b>251.05</b>
<b>COMPRA DE FINCAS DE CAFE</b>	<b>15</b>	<b>1,679.53</b>
<b>INDUSTRIALIZACION DEL CAFE</b>	<b>14</b>	<b>741.70</b>
<b>TOTAL</b>	<b>260</b>	<b>16,159.97</b>

Dentro de este financiamiento se incluye el otorgado a 14 Cooperativas

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

## CREACIÓN DE NUEVAS LÍNEAS DE CRÉDITO...

- ✓ Línea de crédito para financiar la producción, procesamiento y comercialización de fibras burdas: henequén, kenaf y tule.
- ✓ Línea de crédito para el financiamiento de proyectos de acuicultura
- ✓ Línea de crédito para inversiones productivas en capital de trabajo a corto plazo (Línea Especial al 7.5%)
- ✓ Línea de crédito para financiar a la micro, pequeñas y medianas empresas amigables con la biodiversidad.
- ✓ Línea de crédito para financiar la preexportación y la exportación de bienes y servicios

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

## CREACIÓN DE NUEVAS LÍNEAS DE CRÉDITO...

- ✓ Línea de crédito para vivienda de interés social
- ✓ Línea de crédito para financiar a personas pensionadas (para proyectos productivos y/o para gastos de vida)
- ✓ Línea Especial de Crédito para Financiar a los Pensionados del Fondo de Protección de Lisiados y Discapacitados a Consecuencia del Conflicto Armado (FOPROLYD), en el marco de un convenio que se suscribió con dicha organización, que agrupa a más de 13,500 personas.
- ✓ Normativa para el financiamiento de microemprendedores (para nuevos proyectos productivos).

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

## C. OTRAS ACCIONES DE APOYO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

- Formalización de créditos para granos básicos mediante pagaré hasta por US\$6,000, ahorrando al cliente el costo de la contratación.
- Se continuó con la cobertura del PROGARA hasta el 100% en los créditos de granos básicos de hasta US\$3,000, y se adicionó este beneficio para los créditos de US\$3,001 a US\$6,000, con el 70% de cobertura del Programa ante un desastre natural.
- Cobertura del PROGARA hasta el 100% para créditos afectados por fenómenos naturales hasta \$5,000, destinados al cultivo de hortalizas y frutales, y formalización de estos préstamos mediante pagaré.
- Eliminación de comisión por refinanciamiento de préstamos para granos básicos de hasta US\$3,000, afectados por fenómenos naturales.

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

## OTRAS ACCIONES DE APOYO A SECTORES PRODUCTIVOS...

- Acceso a los clientes del Programa Microcrédito, al Fondo de Garantía para la Pequeña Empresa (PROGAPE), reduciendo al 1.0% la comisión a cargo del cliente.
- Coordinación CENTA - BFA, con la finalidad de integrar los servicios de crédito y de asistencia técnica a los productores.

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

---

## OTRAS ACCIONES DE APOYO A SECTORES PRODUCTIVOS...

- Implementación del seguro de deuda y de bienes que garantizan préstamos, mediante convenio suscrito con Seguros Futuros, protegiendo a los clientes y reduciendo el riesgo para el Banco.
- ✓ Al mes de junio 2011, un total de 16,671 clientes han optado por el seguro, habiendo entregado las correspondientes solicitudes a la compañía aseguradora. El monto total de las primas es de \$351.8 miles.
- ✓ El total de las sumas aseguradas es de US\$72.7 millones, que en teoría sobrepasa al monto del crédito desembolsado a junio de 2011 que es de US\$63.6 millones.

# ACCIONES DE FOMENTO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

## OTRAS ACCIONES DE APOYO A SECTORES PRODUCTIVOS...

- ✓ A la fecha se han iniciado procesos para indemnización por 4 siniestros reportados.

AGENCIA	CASOS	SUMA DEL SEGURO	SITUACIÓN
SONSONATE	1	\$ 10,000.00	RECLAMO FORMALMENTE PRESENTADO A LA ASEGURADORA E INDEMNIZADO PARCIALMENTE
LA UNIÓN	1	\$ 1,500.00	EN PROCESO DE DOCUMENTACIÓN
NUEVA CONCEPCIÓN	1	\$ 1,500.00	EN PROCESO DE DOCUMENTACIÓN
LA LIBERTAD	1	\$ 1,500.00	EN PROCESO DE DOCUMENTACIÓN
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>\$ 14,500.00</b>	

BANCO DE  
FOMENTO AGROPECUARIO



## IV. FONDEO

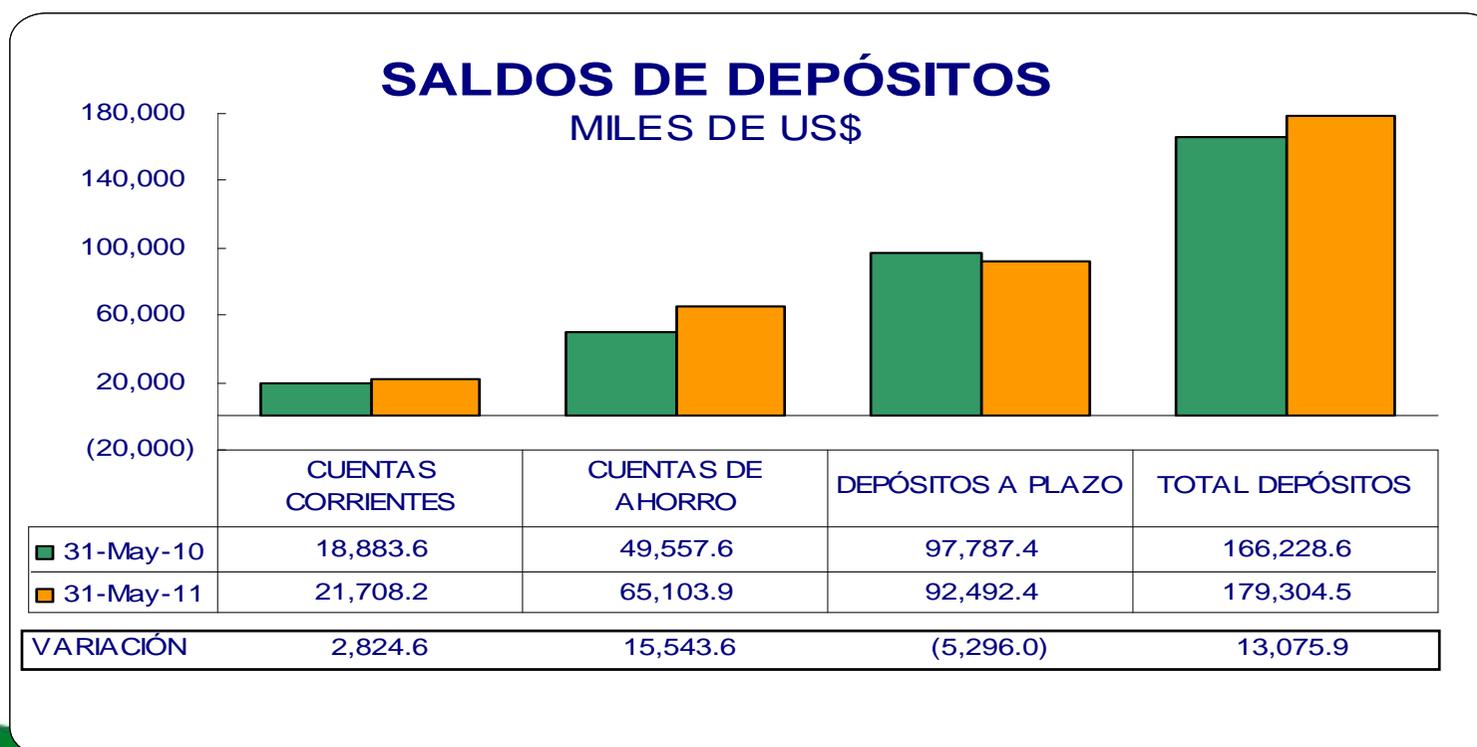
La principal fuente de fondeo del Banco para el otorgamiento de créditos la constituyen los depósitos del público. También se tiene acceso a recursos de BMI y BCIE.

<b>FUENTES DE FONDEO</b>				
<b>EN MILES DE US\$</b>				
<b>FUENTES</b>	<b>AL 31/05/2010</b>		<b>AL 31/05/2011</b>	
	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>	<b>SALDOS</b>	<b>%</b>
<b>DEPÓSITOS</b>	<b>166,832.2</b>	<b>85.9%</b>	<b>179,800.3</b>	<b>84.0%</b>
<b>PRÉSTAMOS BMI</b>	<b>26,413.5</b>	<b>13.6%</b>	<b>33,900.5</b>	<b>15.8%</b>
<b>PRÉSTAMO BCIE</b>	<b>982.6</b>	<b>0.5%</b>	<b>302.3</b>	<b>0.1%</b>
<b>TOTALES</b>	<b>194,228.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>214,003.1</b>	<b>100.0%</b>

# DEPÓSITOS

## INCREMENTO DE SALDOS DE DEPÓSITOS

En el período junio 2010 – mayo 2011, los depósitos se incrementaron en US\$13.1 millones.



# DEPÓSITOS

## INCREMENTO DE NÚMERO DE CUENTAS DE DEPÓSITO

Se destaca el incremento en el número de cuentas, especialmente en las cuentas de depósitos a la vista.

<b>NÚMERO DE CUENTAS DE DEPÓSITOS</b>			
<b>CLASE DE DEPÓSITO</b>	<b>31-May-10</b>	<b>31-May-11</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>CUENTAS CORRIENTES</b>	3,262	3,457	195
<b>CUENTAS DE AHORRO</b>	73,571	80,567	6,996
<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>	5,161	5,111	(50)
<b>TOTALES</b>	<b>81,994</b>	<b>89,135</b>	<b>7,141</b>

# DEPÓSITOS

ESTRATIFICACIÓN DE CUENTAS DE DEPÓSITOS					
A MAYO DE 2011					
(EXPRESADO EN MILES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)					
TIPOS DE DEPÓSITOS	RANGOS DE SALDOS	CUENTAS		SALDOS	
		Número	%	Miles US\$	%
CUENTAS CORRIENTES	Hasta US\$1,000	2,123	61.4%	454.4	2.1%
	US\$1,000.01 a US\$5,000	851	24.6%	2,036.3	9.4%
	US\$5,000.01 a US\$50,000	421	12.2%	5,501.7	25.3%
	Más de US\$50,000	62	1.8%	13,715.8	63.2%
	TOTAL	3,457	100.0%	21,708.2	100.0%
CUENTAS DE AHORRO	Hasta US\$1,000	71,772	89.1%	6,735.8	10.3%
	US\$1,000.01 a US\$5,000	6,662	8.3%	14,661.2	22.5%
	US\$5,000.01 a US\$50,000	2,055	2.6%	22,406.2	34.4%
	Más de US\$50,000	78	0.1%	21,408.4	32.8%
	TOTAL	80,567	100.0%	65,211.7	100.0%
DEPÓSITOS A PLAZO	Hasta US\$1,000	659	12.9%	335.2	0.4%
	US\$1,000.01 a US\$5,000	1,701	33.3%	4,249.8	4.6%
	US\$5,000.01 a US\$50,000	2,475	48.4%	36,015.7	38.8%
	Más de US\$50,000	276	5.4%	52,279.6	56.3%
	TOTAL	5,111	100.0%	92,880.3	100.0%
TOTALES	Hasta US\$1,000	74,554	83.6%	7,525.4	4.2%
	US\$1,000.01 a US\$5,000	9,214	10.3%	20,947.4	11.7%
	US\$5,000.01 a US\$50,000	4,951	5.6%	63,923.7	35.6%
	Más de US\$50,000	416	0.5%	87,403.8	48.6%
	TOTAL	89,135	100.0%	179,800.3	100.0%

93.9%

## V. FIDEICOMISOS

---

El BFA cuenta con una unidad especializada, que administra fideicomisos para apoyar políticas del sector gubernamental. A mayo de 2011, la cartera era de US\$80.1 millones (capital). El más importante de los fideicomisos es FIDEAGRO, cuyo objetivo es la rehabilitación de productores agropecuarios con problemas crediticios.

A continuación se presenta el detalle de cartera en administración:

# FIDEICOMISOS

<b>CARTERA DE PRÉSTAMOS FIDEICOMISOS Y CONVENIOS (CAPITAL) MILES DE US\$</b>			
<b>FIDEICOMISOS</b>	<b>Mayo 2010</b>	<b>Mayo 2011</b>	<b>Variación Absoluta</b>
<b>FIDEAGRO</b>	70,325.0	68,654.4	(1,670.6)
<b>FEPADA</b>	663.3	597.7	(65.6)
<b>FICAFE</b>	8,105.4	7,809.7	(295.7)
<b>OTROS CONVENIOS</b>	3,067.3	3,047.0	(20.3)
<b>TOTALES</b>	<b>82,161.0</b>	<b>80,108.8</b>	<b>(2,052.1)</b>

**FIDEAGRO** tiene una participación del 86% en la cartera de fideicomisos.

# FIDEAGRO

Entre las operaciones de FIDEAGRO con beneficios importantes a los productores, en el período informado, se encuentran: el refinanciamiento de 135 préstamos por US\$5.2 millones y desembolso de 63 nuevos préstamos por US\$337.0 miles.

<b>OPERACIONES DE FIDEAGRO</b>			
<b>MILES DE US\$</b>			
<b>CONCEPTO</b>	<b>JUN/2009 - MAY/2010</b>	<b>JUN/2010 - MAY/2011</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>DESEMB. NUEVOS PRÉSTAMOS</b>	<b>185.1</b>	<b>337.0</b>	<b>151.9</b>
<b>REFINANCIAMIENTO</b>	<b>2,126.9</b>	<b>5,240.0</b>	<b>3,113.1</b>
<b>RECUPERACION</b>	<b>2,543.7</b>	<b>2,994.0</b>	<b>450.3</b>
<b>Capital</b>	<b>1,534.8</b>	<b>1,996.4</b>	<b>461.6</b>
<b>Intereses</b>	<b>1,008.9</b>	<b>997.6</b>	<b>(11.3)</b>

Las operaciones junio 2010 – mayo 2011 incluyen el financiamiento a 2 cooperativas, por un monto de US\$2,498.5 miles.

# FIDEAGRO

Las disponibilidades del Fideicomiso se incrementaron de mayo 2010 a mayo 2011 en US\$ 1.3 millones.

<b>DISPONIBILIDADES DE FIDEAGRO</b>	
<b>FECHA</b>	<b>MILES US\$</b>
<b>31/05/2009</b>	<b>8,052.9</b>
<b>31/05/2010</b>	<b>8,800.4</b>
<b>31/05/2011</b>	<b>10,059.5</b>

# CARTERA DE FIDEAGRO

El 96.3 % de los préstamos de la cartera FIDEAGRO son por montos menores de US\$ 5,000; no obstante, éstos representan el 16.3% de la cartera.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DEL FIDEAGRO AL 31 DE MAYO DE 2011				
SALDOS EN MILES DE US\$				
MONTO OTORGADO (US\$)	CARTERA		ESTRUCTURA %	
	CASOS	SALDO K	CASOS	SALDO
Hasta 1,000	22,315	5,396.2	85.9%	7.9%
De 1,001 hasta 5,000	2,709	5,780.7	10.4%	8.4%
De 5,001 hasta 10,000	345	2,314.7	1.3%	3.4%
De 10,001 hasta 25,000	262	4,075.8	1.0%	5.9%
De 25,001 hasta 20,000	146	5,095.3	0.6%	7.4%
De 50,001 hasta 100,000	86	5,990.8	0.3%	8.7%
De 100, 001 hasta 500,000	82	17,425.3	0.3%	25.4%
De 500,001 hasta 1,000,000	17	11,592.2	0.1%	16.9%
De 1,000,001 en adelante	5	10,983.5	0.02%	16.0%
<b>TOTAL</b>	<b>25,967</b>	<b>68,654.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

96.3%

16.3%

## VI. FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

El objetivo del fortalecimiento y modernización Institucional es acercar al cliente los servicios financieros con calidad y eficientizar las gestiones operativas del Banco.

Para ello se han ejecutado diferentes acciones, que se presentan a continuación:

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## A. AMPLIACION DE LA RED DE DISTRIBUCION

**Se efectuó la apertura de:**

- ✓ 3 nuevas serviagencias:
  - ❖ Metapán (Santa Ana)
  - ❖ Sociedad (Morazán)
  - ❖ Ciudad Barrios (San Miguel).
  
- ✓ 3 cajas BFA (ventanillas) en otras instituciones:
  - ❖ Banco Hipotecario sucursal San Salvador
  - ❖ Banco Hipotecario sucursal San Miguel
  - ❖ Ciudad Mujer Colón

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## B. AVANCE EN EL PROYECTO TARJETA DÉBITO

- ✓ Se diseñó una versión preliminar de los procesos operativos para la administración del servicio.
- ✓ Se validó e proceso de administración de la tarjeta de debito.
- ✓ Se inició la elaboración de los términos de referencia para la contratación del servicio de elaboración de las tarjetas (plástico).

## C. SERVICIO DE BANCA ELECTRÓNICA

- ✓ Se ampliaron los servicios de Banca Electrónica BFA@nline, incorporando la recepción del pago de las cotizaciones previsionales por este canal.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## D. AVANCE EN EL PROYECTO DE CREACIÓN DEL SERVICIO DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, JUNTAMENTE CON BANCO HIPOTECARIO

- ✓ Se completó el estudio de factibilidad del proyecto.
- ✓ Se elaboró el proyecto de escritura de constitución de la Sociedad.
- ✓ Se han iniciado gestiones para obtener las autorizaciones necesarias de la Superintendencia del Sistema Financiero y la Superintendencia de Valores.
- ✓ Se ha definido iniciar operaciones con una planta almacenadora.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## E. MODERNIZACIÓN TECNOLÓGICA

- ✓ Se definió la estrategia para el proceso de adquisición del nuevo core bancario, y se desarrolló el proceso de calificación previa de oferentes potenciales.
- ✓ Rediseño del sitio Web del BFA, en forma integrada con el Gobierno.
- ✓ Se desarrollaron aplicativos de nuevas transacciones para ampliar servicios financieros con clientes y usuarios del Banco.
- ✓ Se adquirieron nuevos equipos y programas computacionales.
- ✓ Se desarrolló el aplicativo y se implementó el servicio 7/24.
- ✓ Se ha mantenido la continuidad de las operaciones a través de la implementación del sitio de contingencia.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## F. SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD BAJO LA NORMA ISO 9001:2008

- ✓ Se capacitó a un equipo de auditores internos de calidad.
- ✓ Se efectuó la diagramación y documentación de los procesos principales del Banco.
- ✓ Se inició el proceso de divulgación interna de la normativa sobre los principales procesos.
- ✓ Se adjudicó a la empresa para el proceso de certificación del Sistema.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## G. REORGANIZACIÓN Y MEJORAS NORMATIVAS

- ✓ Se inició un proceso de reorganización institucional orientado a mejorar la eficiencia en todos los niveles.
- ✓ Se inició la adecuación de la normativa interna del Banco a la normativa de la Superintendencia del Sistema Financiero sobre gestión integral de riesgos y sobre gobierno corporativo.
- ✓ Con la finalidad de mejorar la transparencia y competitividad en los procesos de adquisición de bienes y servicios, se diseñaron procedimientos para efectuar compras a través de BOLPROES.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## H. MEJORA DE INFRAESTRUCTURA FÍSICA Y FORTALECIMIENTO DE LA FLOTA DE VEHÍCULOS

- ✓ Mejoras a las instalaciones físicas del Banco, con la finalidad de proveer mayor seguridad y comodidad a nuestros empleados y a clientes, así como fortalecer la imagen institucional.
- ✓ Se adquirió una nueva flota de vehículos rústicos para fortalecer el trabajo de campo de los centros de servicio.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## I. CONVENIOS DE COOPERACIÓN

1. CONVENIO DE COOPERACION INTERINSTITUCIONAL BFA-MAG-PMA.
2. CONVENIO DE COOPERACION INTERINSTITUCIONAL BFA-MINISTERIO DE GOBERNACION.
3. CONVENIO DE COOPERACION INTERINSTITUCIONAL BFA-CENTA.
4. CONVENIO DE COOPERACIÓN BFA - COMISION NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (CONAMYPE).
5. CONVENIO DE COOPERACIÓN BFA - LOTERIA NACIONAL DE BENEFICENCIA.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## I. CONVENIOS DE COOPERACIÓN

6. CONVENIO DE COOPERACION BFA – FUSADES, PARA APOYO A EMPRESARIOS INNOVADORES EN EL SECTOR DE ALIMENTOS DE EXPORTACION.
7. CONVENIO DE SERVICIOS PARA RECEPCION EN LINEA Y EN TIEMPO REAL DE TRANSACCIONES DE PAGO ENTRE EL BFA Y EL CENTRO NACIONAL DE REGISTROS (CNR).
8. CONVENIO DE ADMINISTRACION DE FONDOS DESTINADOS AL FINANCIAMIENTO DE PEQUEÑOS PRODUCTORES Y MICROEMPRESARIOS DE LAS POBLACIONES DEL NORORIENTE DE EL SALVADOR, SUSCRITO ENTRE BFA Y PRODEMORO.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## I. CONVENIOS DE COOPERACIÓN

9. CONVENIO BFA - SEGUROS FUTUROS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DEL SEGURO DE DEUDA.
10. CONVENIO DE PARTICIPACION MERCANTIL DEL FIDEICOMISO DE APOYO A LAS EXPORTACIONES (FIDEXPORT) SUSCRITO ENTRE EL BFA Y EL BMI.
11. CONVENIO DE COOPERACION ENTRE EL MAG Y EL BFA PARA FACILITAR UNA LINEA DE CREDITO PARA FINANCIAR EL CULTIVO DE HORTALIZAS EN CONDICIONES CONTROLADAS BAJO INVERNADEROS.
12. CONVENIO DE COOPERACION PARA PRESTACION DE SERVICIOS DE CREDITOS POR EL BFA A BENEFICIARIOS DE FOPROLYD.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## I. CONVENIOS DE COOPERACIÓN

13. CONVENIO DE COOPERACION BFA – BANCO HIPOTECARIO (BH).
14. CONVENIO DE PRESTACION DE SERVICIOS PARA EL PAGO DEL SUBSIDIO AL GAS LICUADO DE PETROLEO ENTRE EL MINISTERIO DE ECONOMIA Y EL BFA.
15. CONTRATO DE REGULACION Y ADMINISTRACIÓN DE GARANTIAS DEL FONDO DE GARANTIAS PARA ESTUDIANTES (FONEDUCA), SUSCRITO ENTRE BFA Y BANCO AGRICOLA, S. A.
16. CONVENIO DE COOPERACION PARA LA APLICACIÓN DEL SISTEMA DE ATENCIÓN DE SALUD EMPRESARIAL SUSCRITO ENTRE EL BANCO Y EL ISSS.

# FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN INSTITUCIONAL

---

## I. CONVENIOS DE COOPERACIÓN

17. CONVENIO CON EL BMI PARA ACCEDER A LAS APLICACIONES Y SERVICIOS DEL “BMIOline”.
18. CONVENIO BFA - MINISTERIO DE HACIENDA, PARA EL USO DE LAS PLANTAS ALMACENADORAS.
19. CONVENIO DE ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE COBRO DE CARTERA DE CRÉDITOS DEL PROYECTO DENOMINADO “DESARROLLO RURAL SOSTENIBLE DE ZONAS DE FRAGILIDAD ECOLÓGICA EN LA REGIÓN DEL TRIFINIO” (PRODERT).

# VII. OTRAS ACCIONES Y LOGROS

---

Otras acciones importantes del período informado son las siguientes:

- ✓ Implementación del pago del subsidio para el gas licuado de petróleo a los beneficiarios, en todos los centros de servicio del Banco, en el marco de un convenio con el Ministerio de Economía.

De marzo a mayo 2011, se efectuaron 245,823 operaciones de pago por un monto de US\$2,244,578.80.

- ✓ Mediante un convenio con el Ministerio de Hacienda, se pusieron a disposición las 4 plantas almacenadoras del Banco, para que sean utilizadas en la ejecución de programas de interés social.

## OTRAS ACCIONES Y LOGROS

- ✓ Firma de convenio con el Banco Hipotecario, para compartir instalaciones en las localidades que de común acuerdo se definan, con el objetivo de reducir costos y acercar los servicios financieros a los clientes.
- ✓ En proceso de implementar el Sistema Internacional de Pagos (SIP) en el ámbito de los países de Centro América y República Dominicana.
- ✓ Continuación de reuniones con clientes de los distintos sectores productivos, con la metodología “Grupos Focalizados”, para conocer su grado de satisfacción con los servicios del Banco y buscar alternativas de mejora.
- ✓ Elaboración del Plan Estratégico Institucional 2011 -2015.

## OTRAS ACCIONES Y LOGROS

---

- ✓ Participación en foros a nivel nacional e internacional, con temas relativos a la banca de desarrollo:
  - ❖ Ponencia sobre el tema “Transformación del Crédito Agrícola en el Desarrollo Rural” , en la Universidad Autónoma de Santo Domingo, República Dominicana (julio 2010).
  - ❖ Ponencia “Importancia de las alianzas interinstitucionales para facilitar a la mujer el acceso a los servicios financieros”, en el “II Congreso de Mujeres Cooperativistas”, realizado en El Salvador en mayo 2011.

## OTRAS ACCIONES Y LOGROS

### Patrocinio de eventos

En el período informado, el BFA patrocinó 42 eventos relacionados con el desarrollo local, nacional y/o regional, tales como:

- ✓ Primer Congreso Estrategias Empresariales para PYMES.
- ✓ Jornada de Formación Técnica del Maíz.
- ✓ Primer Encuentro Comercial CAFTA- DR.
- ✓ Feria Turística, “Conoce tu país”, CENTROMYPE
- ✓ III Congreso de Mujeres Cooperativistas.
- ✓ Estrategia de Inversión Agrícola en la Zona Norte, FOMILENIO.
- ✓ LVI Reunión anual de la sociedad del Programa Cooperativo Centroamericano para el mejoramiento de Cultivos Animales.
- ✓ Ferias ganadera de Santa Ana, Sonsonate, San Miguel, Sensuntepeque, y otras.

## OTRAS ACCIONES Y LOGROS

### Reconocimientos:

INSTITUCIÓN	RECONOCIMIENTO AL BFA
PROGARA	Primer Lugar 2010 en el premio “Excelencia en la utilización y administración de cartera garantizada por el PROGARA”
	Primer Lugar 2010 en el premio “Excelencia en la utilización y administración de cartera garantizada por el PROGARA Norte”
PROGAPE	Tercer Lugar 2010 por los Logros en PROGAPE.
FUNDAMICRO	Reconocimiento al Banco “por destacarse en su desarrollo institucional mediante la capacitación de su talento humano”.
FUSADES / PROINNOVA/ FIAGRO	Reconocimiento al Banco “por su encomiable labor de fomento al emprendedurismo e innovación en El Salvador”.

## VIII. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Como resultado de la aplicación de una política de racionalización del gasto, se han obtenido importantes ahorros en el presupuesto aprobado.

<b>EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA</b>			
<b>MILES DE US\$</b>			
	<b>JUN/2010 -MAY/2011</b>		
	<b>PROGRAMADO</b>	<b>EJECUTADO</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS</b>	<b>9,165.0</b>	<b>8,817.7</b>	<b>(347.3)</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>5,052.6</b>	<b>4,170.9</b>	<b>(881.7)</b>
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>1,173.5</b>	<b>976.9</b>	<b>(196.6)</b>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>15,391.1</b>	<b>13,965.4</b>	<b>(1,425.7)</b>
<b>INVERSIÓN</b>	<b>4,001.6</b>	<b>887.3</b>	<b>(3,114.3)</b>
<b>TOTAL GASTOS + INVERSIÓN</b>	<b>19,392.7</b>	<b>14,852.7</b>	<b>(4,540.0)</b>

## RECURSO HUMANO

A mayo de 2011, el Banco contaba con 761 empleados; el 65.4% distribuido en los centros de servicios.

NÚMERO DE EMPLEADOS DEL BFA					
UBICACIÓN	31/05/2010		31/05/2011		VARIAC.
	No.	%	No.	%	
Oficina Central	253	36.3%	263	34.6%	10
Centros de servicio	444	63.7%	498	65.4%	54
Agencias	436	62.6%	464	61.0%	28
Serviagencias	8	1.1%	30	3.9%	22
Cajas en otras instituciones	0	0.0%	4	0.5%	4
<b>TOTAL</b>	<b>697</b>	<b>100%</b>	<b>761</b>	<b>100%</b>	<b>64</b>

El incremento de personal se explica principalmente por la apertura de los nuevos centros de servicios e incremento en las operaciones (pago subsidio GLP, entre otros).

# ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS

<b>PROCESOS DE ADQUISICIÓN Y CONTRATACIÓN</b>		
<b>PERÍODO JUNIO 2010 - MAYO 2011</b>		
<b>MONTOS EN MILES DE US\$</b>		
<b>MODALIDAD</b>	<b>NÚMERO</b>	<b>MONTO</b>
LICITACIÓN	27	3,082.8
CONCURSO	1	36.7
CONTRATACIÓN DIRECTA	6	391.9
LIBRE GESTIÓN	1,303	1,378.4
<b>TOTALES</b>	<b>1,337</b>	<b>4,889.7</b>

# IX. RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

---

- Los resultados y principales indicadores económicos y financieros del Banco durante el período informado son satisfactorios, si se toma en consideración las condiciones del entorno económico nacional y mundial.
- El patrimonio se incrementó en US\$1.3 millones.
- Mejoras en la mayoría de los indicadores de alerta temprana, principalmente los siguientes:
  - ✓ Crecimiento de préstamos
  - ✓ Crecimiento de depósitos
  - ✓ Índice de vencimiento de cartera
  - ✓ Cobertura de reservas
  - ✓ Rendimiento patrimonial
  - ✓ Retorno sobre activos.

# RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b> <b>PERÍODO JUNIO 2010 - MAYO 2011</b> <b>MILES DE US\$</b>			
CONCEPTO	PROGRAMADO	REALIZADO	VARIACIÓN
INGRESOS FINANCIEROS	23,609.2	22,528.1	(1,081.1)
COSTOS FINANCIEROS	6,113.5	5,993.4	(120.0)
GASTO POR SANEAMIENTO DE ACTIVOS	1,535.0	1,016.8	(518.2)
GASTOS DE OPERACIÓN	15,056.0	13,965.8	(1,090.2)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	457.5	421.4	(36.0)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,362.2	1,973.5	611.4
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	443.0	649.4	206.4
UTILIDAD NETA	919.1	1,324.1	405.0

# RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

INDICADORES DE ALERTA TEMPRANA (%)						
INDICADOR	May-09	May-10	May-11	PARÁM. SSF	RANGO	PROM. BANCOS
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	2.17	4.05	19.59		MÍN.	(0.89)
CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS	2.75	7.04	7.77		MÍN.	1.24
ÍNDICE DE VENCIMIENTO DE CARTERA	2.57	2.97	2.86	4.00	MÁX.	4.04
COBERTURA DE RESERVAS	100.14	96.05	100.15	100.00	MÍN.	103.53
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	(5.26)	6.30	7.08		MÍN.	12.10
RETORNO SOBRE ACTIVOS	0.58	0.68	0.73		MÍN.	1.49
CAPAC. DE ABSORCIÓN DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	105.68	88.37	94.30	75.00	MÁX.	61.79

# RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

---

## Calificación de riesgo del BFA

La calificación de riesgo de largo plazo otorgada al Banco por la calificadora internacional Fitch Ratings, pasó de la calificación “**BBB**” a la calificación “**A**” al cierre de 2010, la que se mantiene a la fecha.

La calificación “**A**” corresponde a las instituciones que cuentan con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo son suficientes.

# X. IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

---

La gestión institucional en el período informado ha tenido impacto positivo en los diferentes sectores sociales, beneficiando a un estimado de 49,346 familias, contribuyendo a la generación de empleo y la seguridad alimentaria.

Asimismo, se ha apoyado las políticas sobre vivienda de interés social y educación.

## A. GENERACIÓN DE EMPLEO

- ✓ Se ha generado un estimado de 127,560 empleos en las distintas actividades productivas financiadas.

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

IMPACTO SOCIAL DEL BFA EN LA GENERACION DE EMPLEO DEL 01 DE JUNIO DE 2010 AL 31 DE MAYO DE 2011		
CLASIF DE LA EMPRESA	DETALLE	TOTAL
SECTOR INFORMAL	FAMILIAS BENEFICIADAS	22,250
	PERSONAS BENEFICIADAS	115,838
	EMPLEOS GENERADOS	22,250
MICROEMPRESA VENTAS ANUALES HASTA \$100,000 HASTA 10 EMPLEOS*	FAMILIAS BENEFICIADAS	14,165
	PERSONAS BENEFICIADAS	58,031
	EMPLEOS GENERADOS	66,135
PEQUEÑA EMPRESA VENTAS ANUALES HASTA \$1,000,000 HASTA 50 EMPLEOS*	FAMILIAS BENEFICIADAS	10,598
	PERSONAS BENEFICIADAS	35,835
	EMPLEOS GENERADOS	26,325
MEDIANA EMPRESA VENTAS HASTA \$7,000,000 HASTA 100 EMPLEADOS*	FAMILIAS BENEFICIADAS	2,284
	PERSONAS BENEFICIADAS	14,722
	EMPLEOS GENERADOS	7,950
GRAN EMPRESA VENTAS ANUALES MAS DE \$7,000,000 MAS DE 100 EMPLEADOS*	FAMILIAS BENEFICIADAS	49
	PERSONAS BENEFICIADAS	174
	EMPLEOS GENERADOS	4,900
Total FAMILIAS BENEFICIADAS		49,346
Total PERSONAS BENEFICIADAS		224,600
Total EMPLEOS GENERADOS		127,560

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

---

## B. IMPACTO EN LA PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS

- ✓ En lo relativo al impacto del crédito en la producción de granos básicos, indispensable para la seguridad alimentaria, se estima que el financiamiento otorgado por el Banco permitió la producción de 2.6 millones de quintales.

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

<b>PRODUCCIÓN DE GRANOS BÁSICOS ESTIMADA CON EL FINANCIAMIENTO PERIODO 01 DE JUNIO DE 2010 AL 31 DE MAYO DE 2011</b>		
<b>DESTINO</b>		<b>TOTAL</b>
<b>1110 ARROZ</b>	<b>CRÉDITOS OTORGADOS</b>	<b>331</b>
	<b>MONTO (MILES US\$)</b>	<b>2,219,828</b>
	<b>MZ FINANCIADAS</b>	<b>2,906</b>
	<b>PROD QQ</b>	<b>282,931</b>
<b>1120 FRIJOL</b>	<b>CRÉDITOS OTORGADOS</b>	<b>1,459</b>
	<b>MONTO (MILES US\$)</b>	<b>1,443,248</b>
	<b>MZ FINANCIADAS</b>	<b>2,563</b>
	<b>PROD QQ</b>	<b>88,959</b>
<b>1121 FRIJOL SEMILLA</b>	<b>CRÉDITOS OTORGADOS</b>	<b>75</b>
	<b>MONTO (MILES US\$)</b>	<b>715,060</b>
	<b>MZ FINANCIADAS</b>	<b>579</b>
	<b>PROD QQ</b>	<b>17,802</b>
<b>1130 MAICILLO</b>	<b>CRÉDITOS OTORGADOS</b>	<b>659</b>
	<b>MONTO (MILES US\$)</b>	<b>697,666</b>
	<b>MZ FINANCIADAS</b>	<b>2,357</b>
	<b>PROD QQ</b>	<b>113,763</b>
<b>1140 MAIZ</b>	<b>CRÉDITOS OTORGADOS</b>	<b>10,619</b>
	<b>MONTO (MILES US\$)</b>	<b>13,661,751</b>
	<b>MZ FINANCIADAS</b>	<b>31,049</b>
	<b>PROD QQ</b>	<b>2,132,850</b>
<b>Total CRÉDITOS OTORGADOS</b>		<b>13,143</b>
<b>Total MONTO (MILES US\$)</b>		<b>18,737,553</b>
<b>MZ FINANCIADAS</b>		<b>39,455</b>
<b>PROD QQ</b>		<b>2,636,305</b>

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

---

## C. FINANCIAMIENTO A LA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL

- ✓ Se dio atención prioritaria al financiamiento de vivienda de interés social, por un monto de US\$2,032.9 miles, beneficiando a 293 familias.
- ✓ El 56% de las personas financiadas con crédito para vivienda fueron mujeres.

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL PERIODO 01 DE JUNIO DE 2010 AL 31 DE MAYO DE 2011				
DESTINOS	DETALLE	MUJERES	HOMBRES	TOTAL
ADQUISICIÓN DE VIVIENDA	CRÉDITOS OTORGADOS	5	15	20
	MONTO	88,200	510,490	598,690
	FAMILIAS BENEFICIADAS	5	15	20
MEJORAS A VIVIENDA	CRÉDITOS OTORGADOS	124	149	273
	MONTO	617,433	816,761	1,434,194
	FAMILIAS BENEFICIADAS	124	149	273
<b>Total CRÉDITOS OTORGADOS</b>		<b>129</b>	<b>164</b>	<b>293</b>
<b>Total MONTO</b>		<b>705,633</b>	<b>1,327,251</b>	<b>2,032,884</b>
<b>Total FAMILIAS BENEFICIADAS</b>		<b>129</b>	<b>164</b>	<b>293</b>
<b>% PARTICIPACIÓN</b>		<b>44%</b>	<b>56%</b>	<b>100%</b>

# IMPACTO SOCIAL DE LA GESTIÓN DEL BFA

## D. APOYO A LA EDUCACIÓN

- ✓ En apoyo a la educación, el BFA otorgó 66 préstamos para gastos de estudios, por un monto de US\$118.8 miles.

FINANCIAMIENTO PARA ESTUDIOS				
PERIODO 01 DE JUNIO DE 2010 AL 31 DE MAYO DE 2011				
FUENTE DE RECURSOS	DETALLE	MUJERES	HOMBRES	TOTAL
FONDOS PROPIOS(1)	CREDITOS OTORGADOS	5	2	7
	MONTO	\$ 7,400	\$ 4,760	\$ 12,160
FP A REDESCONTAR EN BMI(83)	CREDITOS OTORGADOS	2		2
	MONTO	\$ 2,100		\$ 2,100
FONDOS BMI FCI DESARROLLO SOCIAL (228)	CREDITOS OTORGADOS	33	24	57
	MONTO	\$ 57,301	\$ 47,271	\$ 104,571
<b>Total CREDITOS OTORGADOS</b>		<b>40</b>	<b>26</b>	<b>66</b>
<b>Total MONTO</b>		<b>\$ 66,801</b>	<b>\$ 52,031</b>	<b>\$ 118,831</b>
<b>% PARTICIPACION</b>		<b>61%</b>	<b>39%</b>	<b>100%</b>

# XI. PROYECCIONES PARA EL PERÍODO JUNIO 2011- MAYO 2012

---

Entre las proyecciones del Banco para el periodo junio 2011 – mayo 2012 se encuentran:

- ✓ Adjudicar y contratar el suministro de la nueva plataforma informática (Core Bancario), e iniciar su implementación.
- ✓ Obtener la certificación de los principales procesos operativos del Banco bajo la norma ISO 9001:2008.
- ✓ Aperturar por lo menos tres nuevos centros de servicios: Ataco, El Tránsito y La Palma.
- ✓ Implementar el servicio de Tarjeta de Débito BFA

## PROYECCIONES JUNIO 2011- MAYO 2012

---

- ✓ Iniciar la operación de la Sociedad de Almacenes Generales de Depósito.
- ✓ Continuar el proceso de reorganización institucional, incluyendo la creación de equipos interdisciplinarios para el desarrollo de temas estratégicos.
- ✓ Fortalecer el sistema de planificación institucional, mediante la implementación de nuevas herramientas (Cuadro de mando integral, y otras).

## PROYECCIONES JUNIO 2011- MAYO 2012

---

- ✓ Obtener a mayo 2012 un crecimiento de cartera no menor de 15% con respecto a mayo 2011.
- ✓ No exceder de 3.0% del índice de vencimiento de cartera, y mantener cobertura de reservas no menor de 100.0%.
- ✓ Obtener a mayo 2012 un rendimiento patrimonial no menor al 6.0%
- ✓ Mantener el índice de capacidad de absorción de gastos por debajo del 100.0%.



-  Oficina Central en Santa Tecla
-  27 Centros de Servicio en Funcionamiento
-  3 Centros de Servicio por Aperturar

Image © 2011 DigitalGlobe  
 US Dept of State Geographer  
 © 2011 Europa Technologies  
 Data SIO, NOAA, U.S. Navy, NGA, GEBCO

