

**INFORME DE
RENDICIÓN
DE CUENTAS**
2015-2016

ÍNDICE

PLAN INSTITUCIONAL	3
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA REFORMULADA Y APROBADA	4
SISTEMA FINANCIERO PARA FOMENTO AL DESARROLLO (SFD)	5
GESTIÓN ESTRATÉGICA INSTITUCIONAL	6
CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE INSTITUCIONES ELEGIBLES	6
CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE CRÉDITO A SUJETOS ELEGIBLES	8
CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE GARANTÍAS	11
PROYECTOS Y PROGRAMAS ESPECIALES EJECUTADOS	14
a) Línea de crédito BID	14
b) Programa Banca Mujer	15
c) Programa Banca EmprendES	16
d) Programa Banca Agropecuaria	17
e) Programa Empresa Renovable	18
f) Otros Proyectos Energéticos	18
SECTORES PRIORITARIOS	19
PLAN QUINQUENAL DE DESARROLLO Y OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLES	20
FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS	21
SERVICIOS PRESTADOS A LA POBLACIÓN	22
CENTRO DE FORMACIÓN BANDESAL.....	22
COORDINACIÓN INTERINSTITUCIONAL.....	24
MECANISMOS DE PARTICIPACIÓN.....	25
CANALES DE ATENCIÓN	25
OFICINA DE INFORMACIÓN Y RESPUESTA	26
CONTRATACIONES Y ADQUISICIONES CELEBRADAS	27
PRINCIPALES DIFICULTADES ENFRENTADAS Y RETOS PARA EL PRÓXIMO AÑO DE GESTIÓN	27
GESTIÓN FINANCIERA	28
PROYECCIONES	35

PLAN INSTITUCIONAL

En el marco de las políticas y lineamientos iniciales para la planificación de las instituciones del Órgano Ejecutivo y sobre la base del Plan Quinquenal de Desarrollo 2014-2019 El Salvador Productivo, Educado y Seguro, coordinado por la Secretaría Técnica y de Planificación de la Presidencia de la República de El Salvador (STPP), se elaboró "El Plan Estratégico Institucional 2014-2019, BANDESAL" el cual fue aprobado en Sesión de Junta Directiva 34/2014 de fecha 07 de noviembre de 2014, siguiendo los lineamientos de la Ley del Sistema Financiero para el Fomento al Desarrollo, la cual dice: El Banco tendrá como principal objetivo promover, con apoyo financiero y técnico, el desarrollo de proyectos de inversión viables y rentables de los sectores productivos del país, a fin de contribuir a:

- a. Promover el crecimiento económico de todos los sectores productivos;
- b. Promover el desarrollo y la competitividad de los empresarios;
- c. Propiciar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa;
- d. Promover el desarrollo de las exportaciones del país;
- e. La generación de empleo;
- f. Mejorar los servicios de educación y salud.

Además, la Ley del Sistema Financiero en los artículos 2, 21 y 22, establece que el Banco tendrá como función principal velar por el cumplimiento de los objetivos y metas, por lo que se formularon Planes Operativos Anuales según los lineamientos emanados por Presidencia y Junta Directiva".

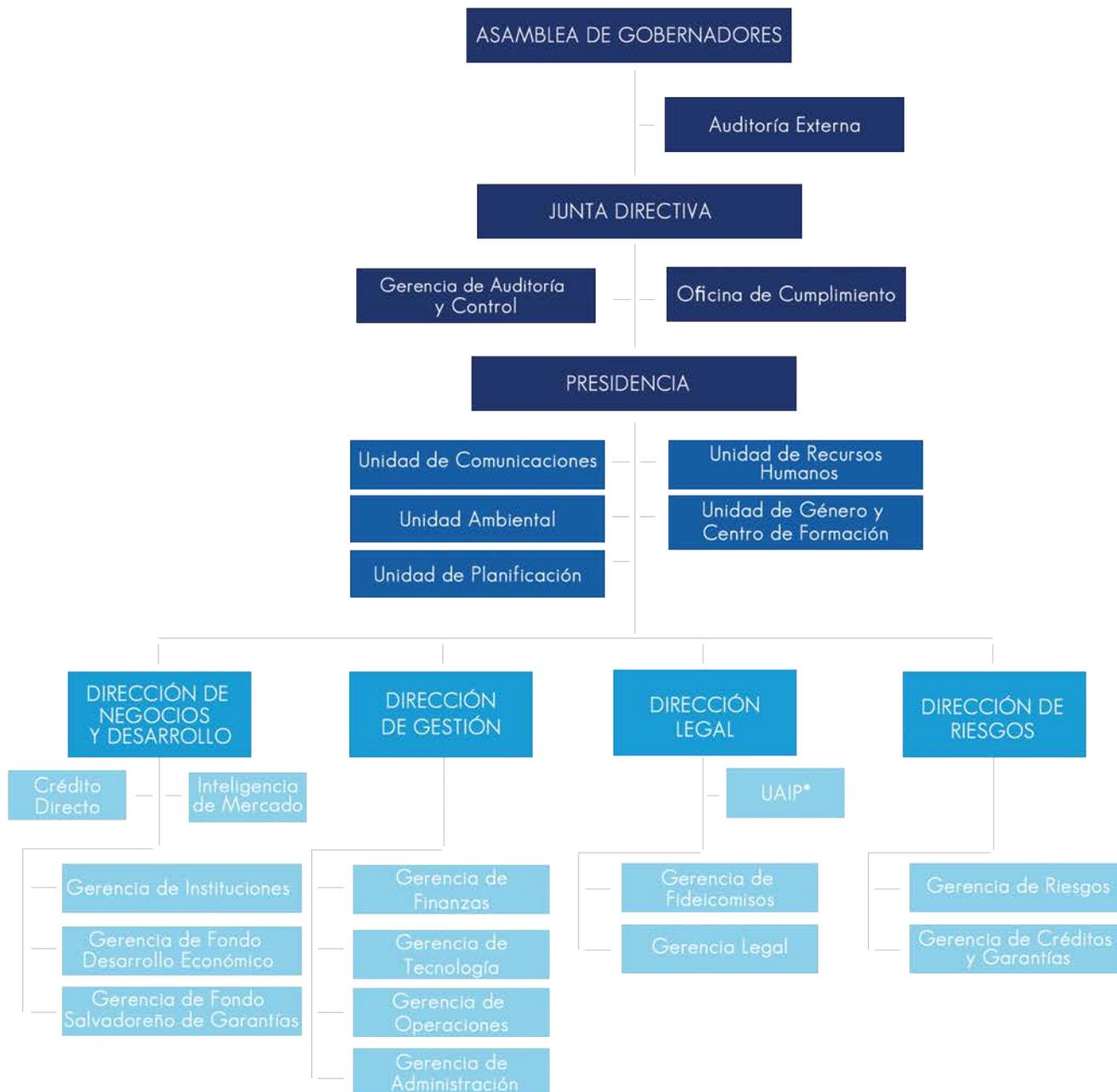
Dichos Planes Operativos Anuales se implementan a partir de enero-2015 luego de la aprobación del PEI 2014-2019 en noviembre 2014, iniciando así una nueva etapa de cultura de Planeación Estratégica dentro del Banco de Desarrollo de El Salvador, permitiendo con esto el monitoreo del cumplimiento de las metas y objetivos planteados por todas las gerencias y jefaturas según la Estructura Organizativa del Banco, así como la evaluación de los resultados obtenidos.

En el año 2016, se continuó con el ejercicio de formulación y seguimiento de POA's y adicionalmente la Secretaría Técnica de Planificación de la Presidencia, implementó un sistema en línea denominado Subsistema de Seguimiento y Monitoreo del PQD para el seguimiento del cumplimiento de los principales indicadores definidos por el Banco la cual es coordinada a través de la Unidad de Planificación.

Adicionalmente el gobierno se comprometió a retomar dentro de sus acciones estratégicas los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible, de los cuales el Banco apoya principalmente el objetivo 8: "Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo, y el trabajo decente para todas y todos".

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA REFORMULADA Y APROBADA

Luego de una reestructuración de las actividades funcionales acorde a la consecución de los objetivos planteados en el Plan Estratégico, se aprobó la nueva Estructura Organizativa en Sesión de Junta Directiva JD-01/2016 de fecha 08 de enero de 2016:



*Unidad de Acceso a la Información Pública

SISTEMA FINANCIERO PARA FOMENTO AL DESARROLLO (SFD)

Con la entrada en vigencia de la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, se creó el Banco de Desarrollo de El Salvador y los fondos que administra: el Fondo de Desarrollo Económico y el Fondo Salvadoreño de Garantías; enfocando sus esfuerzos en atender brechas de mercado, facilitando productos financieros que se ajusten a las necesidades empresariales contribuyendo así a la dinamización de la economía de El Salvador.

El Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo (SFD) es uno de los mecanismos fundamentales con que cuenta el Gobierno de la República para la consecución y orientación del desarrollo económico y social del país, que permiten la canalización de recursos para el financiamiento de proyectos productivos en sectores y actividades estratégicas, alcanzando mayores niveles de productividad y valor agregado, así como la generación de empleo.

Asimismo, el SFD promueve la creación de condiciones y estímulos necesarios para el desarrollo empresarial del país, cumpliendo así con los siguientes objetivos:

BANDESAL	<ul style="list-style-type: none">• Realiza operaciones financieras directas con Sujetos Elegibles y operaciones financieras a través de Instituciones Elegibles.• Apoya técnicamente a los empresarios y promueve el desarrollo de los diversos sectores productivos.• A través de la administración fiduciaria, gestiona recursos financieros de terceros a favor de los sectores productivos del país.
FDE	<ul style="list-style-type: none">• Realiza operaciones financieras directas con Sujetos Elegibles y operaciones financieras a través de Instituciones Elegibles.• Sus operaciones tienen un enfoque en las MIPYME• Apoya técnicamente a los empresarios y promueve el desarrollo de los diversos sectores productivos.
FSG	<ul style="list-style-type: none">• A través de Instituciones Elegibles, otorga garantías a personas naturales y jurídicas.• Facilita el acceso al financiamiento de los sectores productivos de las MIPYME.• Brinda una cobertura promedio del 54% del financiamiento otorgado por las Instituciones Elegibles.

GESTIÓN ESTRATÉGICA INSTITUCIONAL

CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE INSTITUCIONES ELEGIBLES

a) Créditos con recursos BANDESAL

BANDESAL impulsa el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña, a través de la implementación de **27 líneas de crédito** dirigidas a apoyar a los empresarios de la micro, pequeña y mediana empresa que cuentan con proyectos productivos viables y rentables en los siguientes sectores: Agropecuario, Servicios, Construcción, Comercio, Energía, Industria Manufacturera y Vivienda.

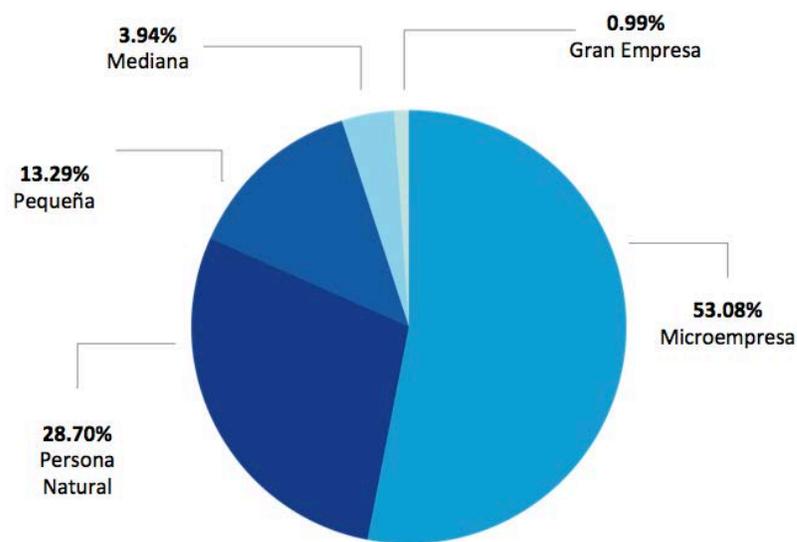
Dichas líneas están disponibles bajo el esquema de intermediación financiera por medio de **52 instituciones** de créditos aliadas que utilizan fondos de BANDESAL, entre ellas Bancos, Asociaciones Cooperativas, Cajas de Crédito y Bancos de los trabajadores, a través de las cuales ofrece financiamiento a los diferentes sectores productivos para impulsar el desarrollo competitivo de la economía salvadoreña.

Entre junio de 2015 y mayo de 2016 el monto total de crédito otorgado, por medio de las instituciones financieras aliadas que intermediaron estos recursos, fue de **US\$217.57 millones** que corresponden a un total de **8,956 nuevos créditos**, beneficiando a usuarios de los distintos sectores o actividades productivas de la vida nacional, con énfasis en la micro y pequeña empresa. Al cierre del mes de mayo de 2016 se registró un **saldo de cartera por US\$378.92 millones** distribuidos en **22,217 créditos**.

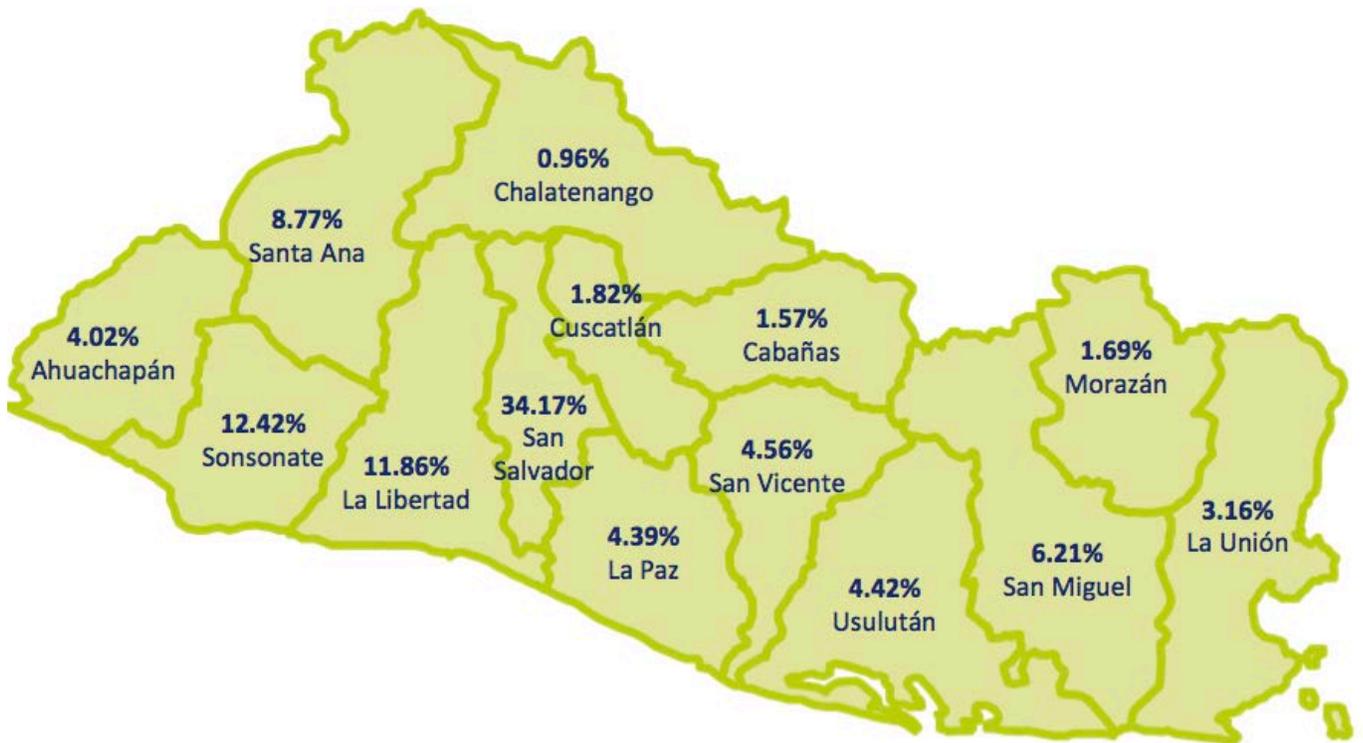
RESULTADOS ACUMULADOS* A MAYO 2016	
Saldo	Nº de Créditos
US\$378.92 millones	22,217 créditos

**Datos según Balance*

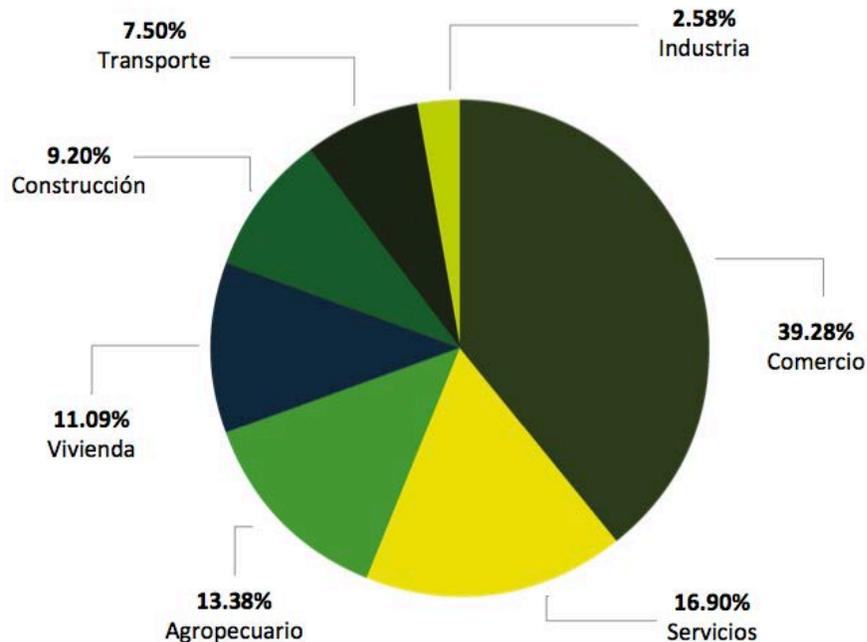
Distribución del número de Créditos colocados de BANDESAL Por tamaño de empresa



Distribución del número de Créditos colocados de BANDESAL
Por departamento



Distribución del número de Créditos colocados de BANDESAL
Por sector económico



Con este esquema de financiamiento también se ha apoyado a **Estudiantes Salvadoreños, principalmente de escasos recursos**, a través del **Programa SigueEstudiando**, con créditos para estudios de grado, pre y post grado y cursos libres en instituciones nacionales e internacionales. Este Programa representa el **13.74% del saldo total de BANDESAL**, por medio de Instituciones Elegibles.

Durante el período mayo 2015 a junio de 2016, se han otorgado **US\$14.57 millones** en créditos, beneficiando a un total de **1,174 estudiantes**, de los cuales **532 son estudiantes de escasos recursos**, es decir jóvenes cuyos ingresos familiares son menores a mil dólares.

b) Crédito con recursos del Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE)

FIDEMYPE impactó positivamente en los principales sectores productivos de la economía colocando un total de **US\$8.8 millones** por medio del otorgamiento de **2,326 créditos**, de los cuales el **61% fueron para MYPE dirigidas por mujeres**. Al cierre de mayo del 2016 reflejaba un **saldo de cartera de \$14,404,788.72**.

A través de este Fideicomiso se contribuyó al mantenimiento de más de **2,729** empleos en el sector productivo.

CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE CRÉDITO A SUJETOS ELEGIBLES

a) Créditos con recursos BANDESAL

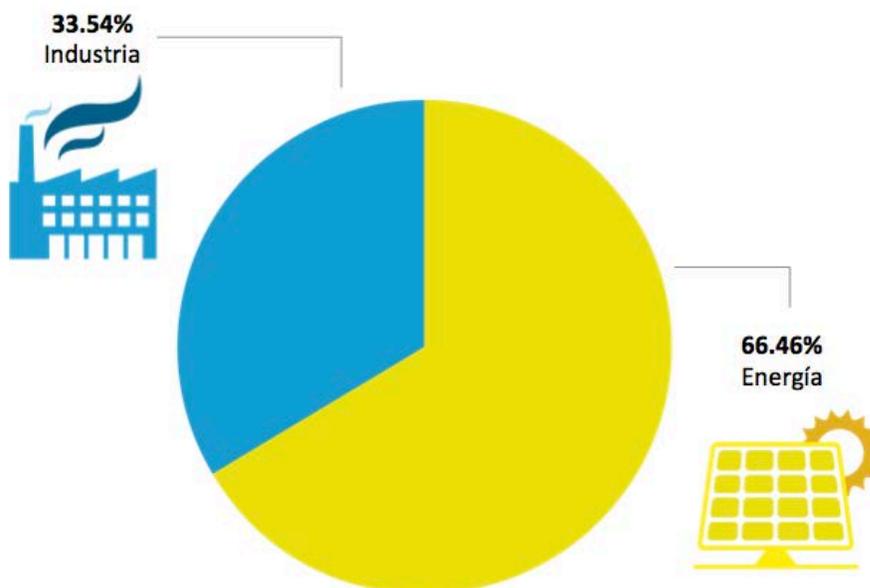
El crédito directo con recursos BANDESAL se enfoca hacia grandes proyectos de inversión. Son operaciones de mediano y largo plazo a proyectos estratégicos, estructurando las operaciones como créditos sindicados o compartidos con una o más entidades financieras que comparten el riesgo de la operación con BANDESAL.

A mayo 2016 el **saldo de crédito directo fue de US\$23.51 millones**. El total del monto contratado de estos **es de US\$36.98 millones** y apoyando **inversiones que suman un total de US\$178.21 millones**, en proyectos de generación de energía eléctrica a partir de recursos renovables e inversiones de capital fijo en el sector industrial.

El saldo a junio 2015 fue de US\$16.21 millones, por lo que al compararlo con mayo 2016 se refleja un **incremento del 45.00%** en el saldo.

Durante el periodo junio 2015 a mayo 2016 se contrató un crédito por un monto de **US\$20.00 millones**.

**Distribución del número de Créditos de BANDESAL
Por sector económico**



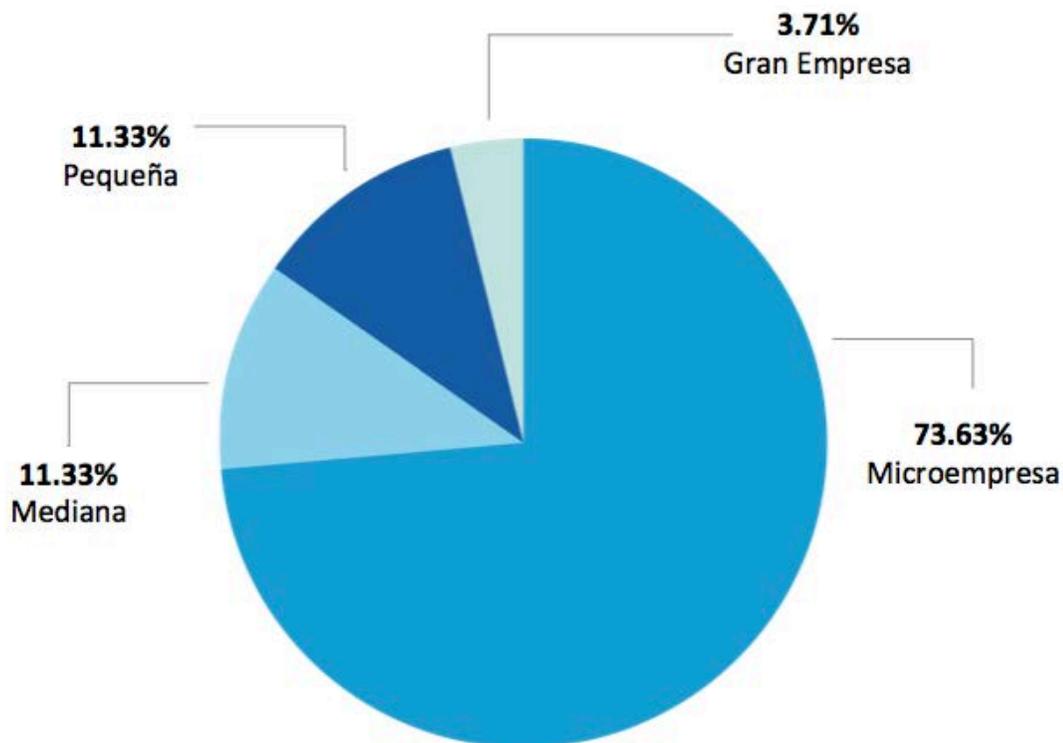
b) Créditos con recursos del Fondo de Desarrollo Económico (FDE)

El **FDE** tiene como fin promover el desarrollo de proyectos viables y rentables de los sectores productivos del país y cuya finalidad es el de contribuir a: incrementar la producción y exportación de los productos y servicios nacionales; apoyar el fortalecimiento de las cadenas productivas; promover el desarrollo y competitividad de los empresarios; propiciar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa; y la generación de empleo. De junio 2015 a mayo 2016 se registran **282 créditos contratados** por un **monto de US\$18,716,084.45**.

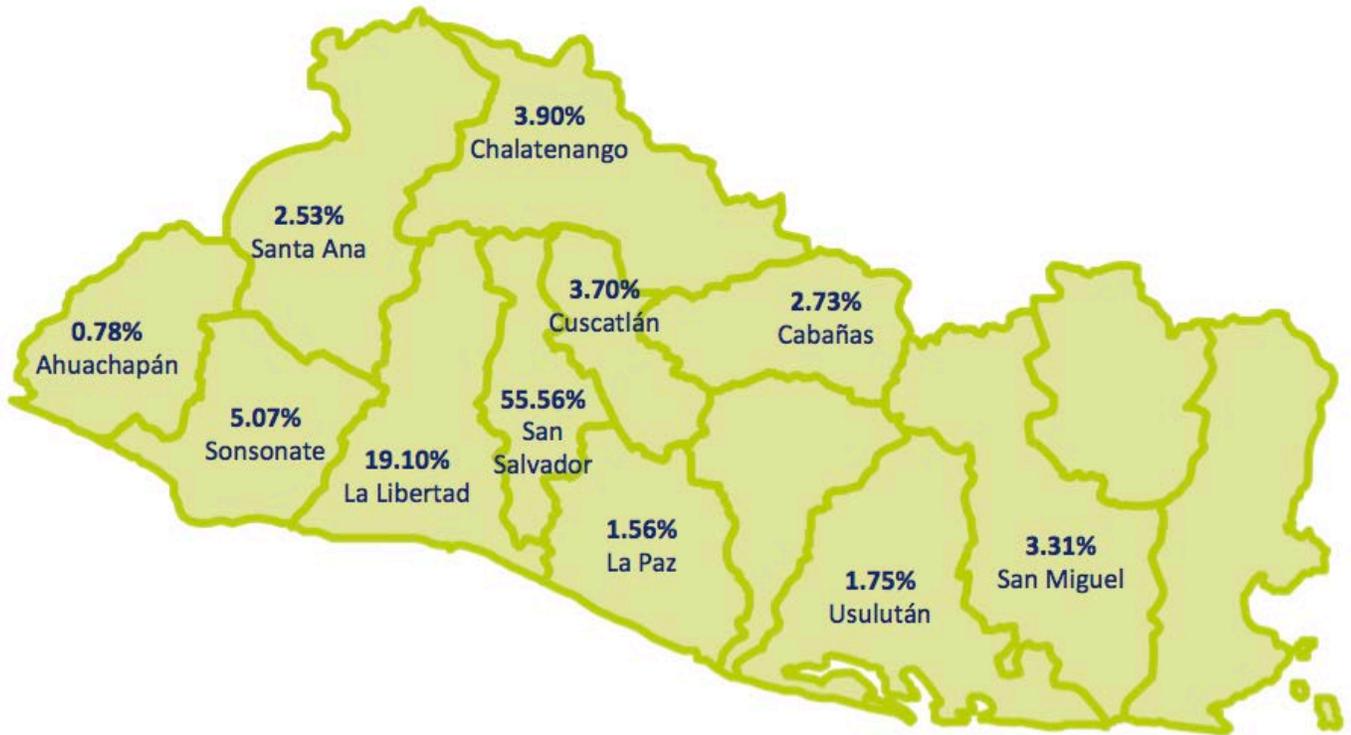
Resultados acumulados* a mayo 2016		
Monto	N° de Créditos	N° de Clientes
US\$85,303,342.14	626 créditos	497

**Datos desde que inició operaciones el Fondo.*

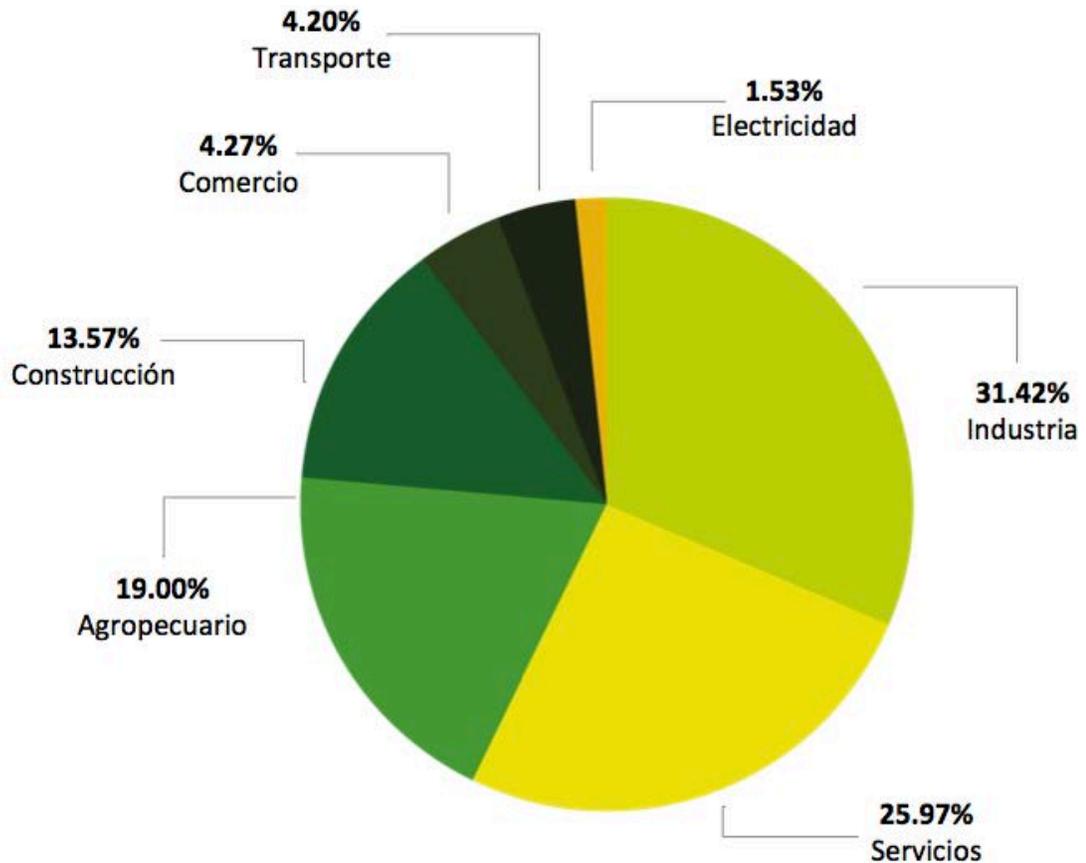
Distribución del número de Créditos del FDE
Por tamaño de empresa



Distribución del número de Créditos del FDE
Por departamento



Distribución del Saldo de Cartera del FDE
Por sector económico



CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS POR MEDIO DE GARANTÍAS

a) Garantías con Recursos del Fondo Salvadoreño de Garantías (FSG)

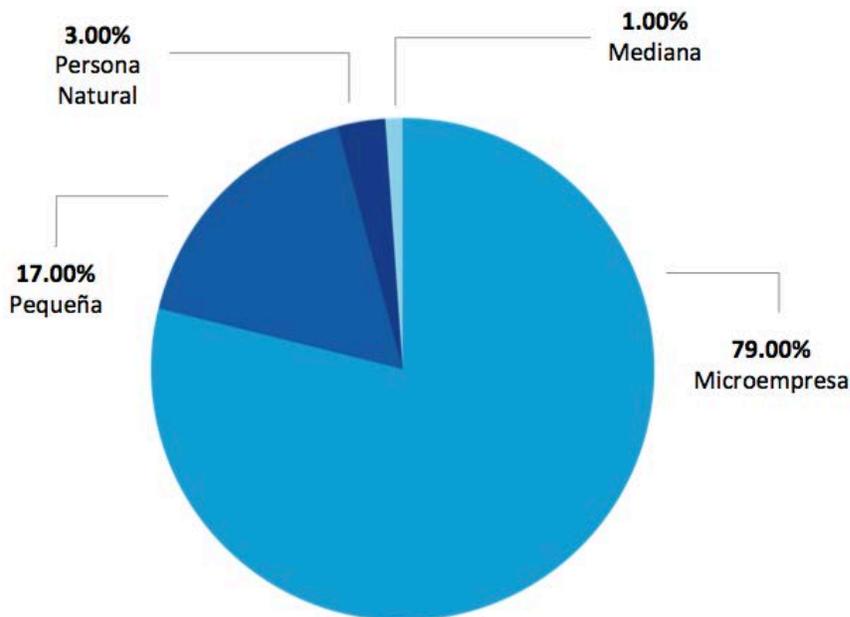
El FSG nace con el objetivo de otorgar garantías que respalden operaciones financieras, para facilitar el acceso al crédito de los sectores productivos de la micro, pequeña y mediana empresa, el Fondo otorga cobertura en unos casos hasta el 90%, siendo la cobertura promedio de este período del 54%. De junio 2015 a mayo 2016 se registran los siguientes resultados:

De Junio 2015 a Mayo 2016	
Monto de Crédito Movilizado	US\$70,984,236.81
Monto Garantizado	US\$39,546,162.18
Beneficiarios	10,972

Resultados acumulados* a mayo 2016	
Monto de Crédito Movilizado	US\$200.0 millones
Monto Garantizado	US\$113.5 millones
Beneficiarios	29,253
Contingencia	US\$54.2 millones

*Datos desde que inició operaciones el Fondo.

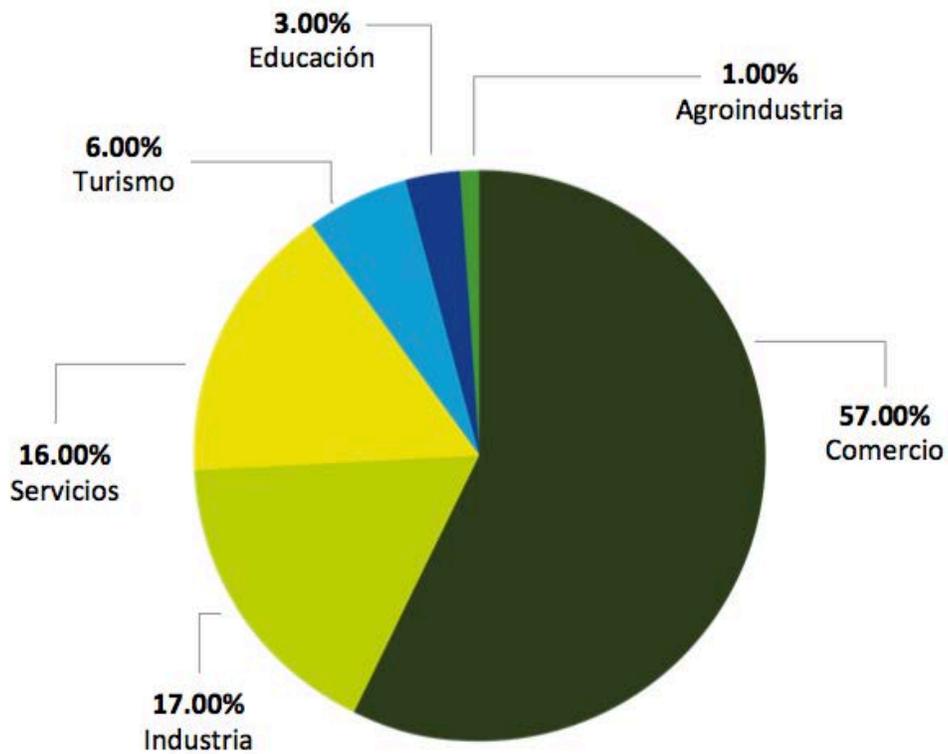
Distribución del Número de Garantías Vigentes del FSG Por tamaño de empresa



Distribución del Monto Garantizado del FSG
Garantías vigentes por departamento



Distribución del Monto Garantizado del FSG
Garantías vigentes por sector económico



b) Garantías con recursos del Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA)

BANDESAL como Institución Administradora del Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA), el cual está adscrito al **Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA)**, ha inscrito entre junio 2015 y mayo 2016 un total de **30,130 garantías** por nuevos créditos y renovaciones otorgadas el sistema financiero al sector agropecuario por un monto **total garantizado de US\$52.0 millones**. De dicho monto el **65%** pertenecían a créditos otorgados dentro del **Programa de Seguridad Alimentaria** y el **91%** del total otorgado fue inscrito por el Banco de Fomento Agropecuario. Al cierre del mes de mayo 2016, se tenían **17,185 garantías** inscritas vigentes por un saldo garantizado total de **US\$36.0 millones**.

Así mismo, administra el **Programa de Garantía para la Pequeños Empresarios (PROGAPE)**, el cual está también adscrito al Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA), dónde se han inscrito entre junio 2015 y mayo 2016 un total de **285 garantías** por nuevos créditos otorgados por el sistema financiero a los pequeños empresarios por un monto total garantizado de **US\$798 miles**. Al cierre del mes de mayo 2016, se tenían **1,226 garantías** inscritas vigentes por un saldo garantizado total de **US\$8.8 millones**, siendo el **73%** de dicho monto perteneciente a garantías inscritas dentro de una línea de Estudiantes.

c) Garantías con recursos del Fideicomiso para el desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas (FDSGR)

En el marco de este fideicomiso el FDSGR con recursos aportados por BANDESAL, actúa como socio protector de la SGR, contribuyendo para que a mayo del año 2016, se mantengan vigentes **632 garantías** inscritas por Sociedad de Garantías Recíprocas (SGR) con un saldo garantizado de **US\$24.9 millones**, equivalentes a **US\$31.6 millones** de créditos otorgados por el Sistema Financiero. Los créditos garantizados se han otorgado principalmente en los sectores de Servicios, Comercio, Industria Manufacturera y Construcción.

d) Garantías con recursos FONEDUCA

BANDESAL como institución administradora del **Fondo de Garantía Educativo (FONEDUCA)**, ha inscrito entre 2015 y mayo 2016 un total de **730 garantías** por nuevos créditos otorgados por el sistema financiero, equivalentes a US\$ 3.1 millones nuevos garantizados. Al cierre de mayo de 2016, se tenían **inscritas 3,328 garantías** (2,974 a mayo del 2015) con saldos de **US\$14.3 millones** (US\$12.6 millones a mayo del 2015), por lo que en comparación a mayo del 2015, el FONEDUCA **ha incrementado un 12% su número de garantía** y un 13% el monto garantizado. Del monto garantizado al cierre de mayo 2016, un 38% corresponden a garantías otorgadas a estudiantes de licenciaturas, un 19% a estudiantes de maestrías, un 14% a estudiantes de ingenierías y un 29% para otro tipo de estudios.

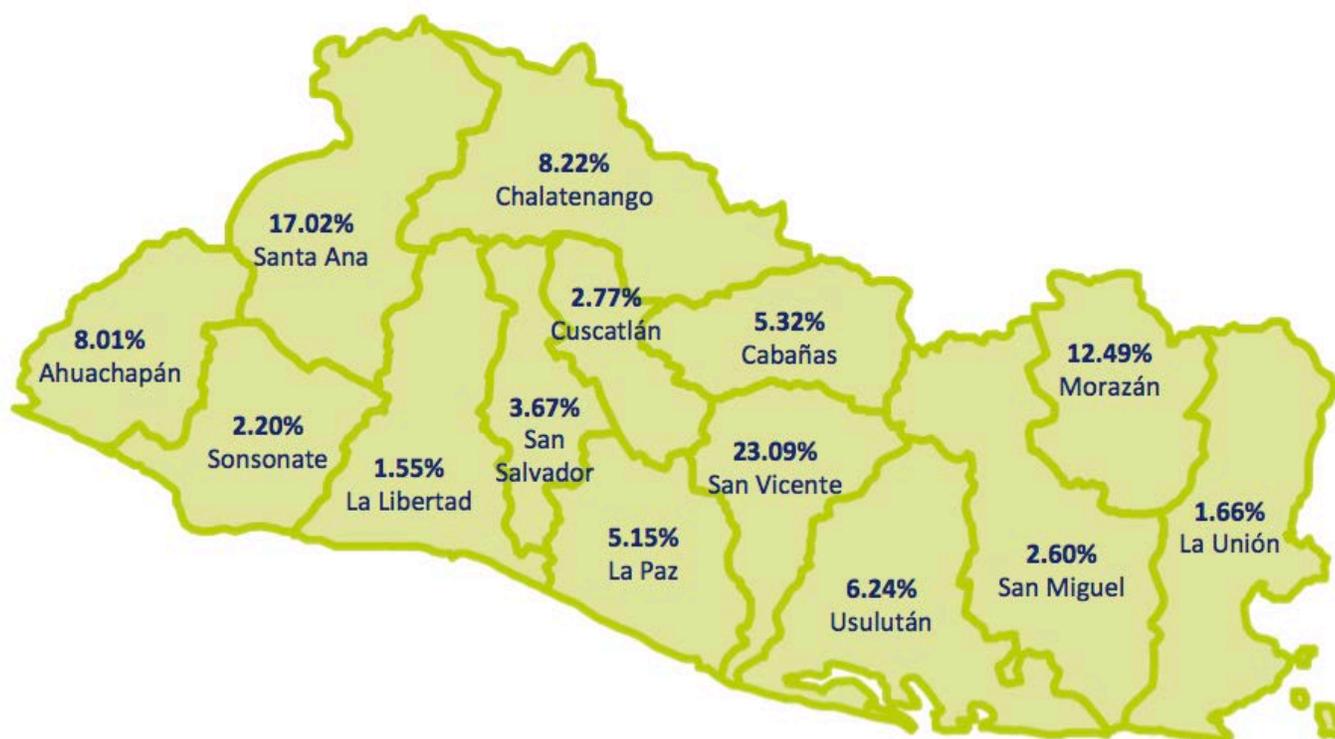
PROYECTOS Y PROGRAMAS ESPECIALES EJECUTADOS

a) Línea de crédito BID

Se han iniciado operaciones por medio de la **Línea Especial de Crédito para el Financiamiento del Desarrollo Productivo de las MIPYME con Fondos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID)** por **\$100.0 millones**.

A la fecha se han otorgado un total de **US\$47.81 millones** en **2,531 créditos**, impulsando la colocación de fondos en los 14 departamentos del país; llegando al 77% de los municipios a nivel nacional, con lo que se contribuyó a mantener **13,800** empleos permanentes.

**Distribución del número de Créditos de la línea BID
Por departamento**



Departamento	Monto Contratado en Miles	Distribución de Monto Contratado en %	Créditos Contratados	Distribución de Créditos Contratados en %
San Salvador	\$ 1,754.54	3.67%	117	4.62%
La Libertad	\$ 738.66	1.55%	42	1.66%
Sonsonate	\$ 1,053.30	2.20%	30	1.19%
San Miguel	\$ 1,242.04	2.60%	54	2.13%
Santa Ana	\$ 8,138.88	17.02%	310	12.25%
Usulután	\$ 2,985.34	6.24%	157	6.20%
La Paz	\$ 2,463.79	5.15%	107	4.23%
La Unión	\$ 791.60	1.66%	56	2.21%
Ahuachapán	\$ 3,829.98	8.01%	326	12.88%
San Vicente	\$ 11,039.36	23.09%	473	18.69%
Cuscatlán	\$ 1,324.11	2.77%	69	2.73%
Chalatenango	\$ 3,928.88	8.22%	125	4.94%
Morazán	\$ 5,973.53	12.49%	508	20.07%
Cabañas	\$ 2,543.82	5.32%	157	6.20%
Total General	\$ 47,807.83	100.00%	2,531	100.00%

b) Programa Banca Mujer

El 10 de octubre de 2015 BANDESAL celebró el primer aniversario del **Programa Banca Mujer**, lanzado oficialmente por el Presidente de la República, Profesor Salvador Sánchez Cerén en Nueva Concepción Chalatenango.

Desde su inicio el Programa Banca Mujer ha buscado promover el desarrollo económico e inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las capacidades a través de capacitación y asistencia técnica. Los resultados obtenidos fueron:

- **3,600 empresarias** apoyadas por medio de créditos, garantías y capacitaciones desde que inició el programa.
- **\$5,0 millones de dólares en créditos**, son el saldo de cartera, tomando en cuenta recursos del BDES, FDE y FIDEMYPE).
- En Segundo Piso promueve el desarrollo económico e inclusión financiera de las mujeres empresarias, facilitándoles líneas de crédito, programas de garantías y fortalecimiento de las capacidades a través de capacitación y asistencia técnica.
- **1,200 micros y pequeñas empresas** lideradas por mujeres han sido beneficiadas con financiamiento.
- **\$1,7 millones de dólares en garantías** otorgadas, movilizando **\$2.6 millones** de dólares en crédito a través del sistema financiero.
- **900 mujeres empresarias** han sido respaldadas por medio de garantías.
- **20,000 salvadoreñas directa** e indirectamente beneficiadas gracias al programa Banca Mujer.
- **1,881 mujeres han sido capacitadas** a través del Centro de Formación BANDESAL.



En el marco del Programa Banca Mujer, el Centro de Formación BANDESAL ha beneficiado a mujeres salvadoreñas por medio de capacitaciones, fortaleciendo los conocimientos y buenas prácticas de empresarias y emprendedoras de los diferentes departamentos de El Salvador en alianzas con Ciudad Mujer, OXFAM, ISTA y CRIPDES para impartir diferentes temas tales como: Dinero, ahorro y familia, Iniciando su plan de negocios, obteniendo el máximo provecho de su crédito, Marketing digital, una herramienta para mi negocio, Costeo y Presupuestos, Atención y servicio al Cliente(a), Preparándonos para el mundo de los negocios con énfasis en la comunicación del lenguaje e imagen, Introducción a la Imagen comercial entre otros. El Programa además de San Salvador tiene presencia en Santa Ana, La Libertad, Morazán y San Miguel.

c) Programa Banca EmprendES



otorgado de US\$148.8 miles y un **monto garantizado de US\$120.6 miles**, equivalente al 81.0% de cobertura. Del monto total garantizado, un 83.0% fue destinado a formación de capital y el restante 17.0% a capital de trabajo.

El segmento emprendedor también ha sido apoyado por medio de Capacitación y Asistencia Técnica por parte del Centro de Formación BANDESAL y con el apoyo de sus aliados estratégicos como: La Fundación Promotora para la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa (CENTROMYPE), la Fundación para la Innovación Tecnológica Agropecuaria (FIAGRO), Secretaría Técnica de la Presidencia, Universidad Tecnológica de El Salvador, Ágora, Cruz Roja Salvadoreña y el Centro Nacional de Registros (CNR), atendiendo así a 1,279 personas, en 40 jornadas de capacitación, en 323 horas de capacitación presencial.

Es importante resaltar las alianzas que se han desarrollado con la Universidad Tecnológica de El Salvador (UTEC), la Fundación Promotora para la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa (CENTROMYPE) y la Fundación para la Innovación Tecnológica Agropecuaria (FIAGRO), permitiendo la ejecución de Diplomados en Formación Emprendedora, a través de los cuales se han transferido herramientas para la elaboración de planes de negocios para su posterior gestión de financiamiento.

En línea con lo establecido en el Plan Quinquenal de Desarrollo de El Salvador, y reconociendo la importancia de potenciar a las personas con discapacidad, en coordinación con Aulas de Gestión Ocupacional América Latina (ÁGORA), Cruz Roja Salvadoreña y Española, se llevó a cabo el Diplomado de Emprendimiento para personas con discapacidad física visual, donde se potenciaron sus capacidades empresariales y se elaboraron sus planes de negocios y se está trabajando en la zona oriental para fortalecer sus conocimientos en educación financiera, en temas de Presupuesto, Ahorro y Manejo del Crédito.



El **Programa Banca EmprendES** fue creado para apoyar la creatividad e innovación de la población emprendedora para el desarrollo de El Salvador, a través de financiamiento y el otorgamiento de garantías, así como capacitación y asistencia técnica que propicien el fortalecimiento y crecimiento de la cultura emprendedora y el desarrollo de las MIPYME.

Se han aprobado un total de **22 créditos**, por un **monto total de US\$139.6 miles**, con un **crédito promedio de US\$6.3 miles**. Un 70% del monto total fue destinado a financiar formación de capital y el restante 30% a capital de trabajo. El 58% del número total de créditos otorgados fue destinado a financiar proyectos liderados por mujeres.

Asimismo **se apoyó con garantías a un total de 10 créditos**, otorgados por las instituciones intermediarias de BANDESAL, por un **monto global**

d) Programa Banca Agropecuaria

El Sector Agropecuario tiene una nueva oportunidad

Entre Junio del 2015 y mayo del 2016 se realizó el lanzamiento del **Programa Banca Agropecuaria** en el departamento de San Salvador y en el departamento de Chalatenango, este último presidido por el Señor Ministro de Agricultura. En dichos eventos se dio a conocer el Programa Banca Agropecuaria, el cual tiene como objetivo apoyar e impulsar el desarrollo de micro, pequeñas y medianas personas productoras agropecuarias, a través del acceso a financiamiento y garantía para actividades agrícolas y pecuarias rentables que generen valor agregado; a fin de Incrementar el empleo, aumentar la producción agropecuaria y avanzar hacia la soberanía y seguridad alimentaria; complementado con capacitación y asistencia técnica.



El Programa cuenta con tres componentes:

- Financiamiento directo e indirecto
- Garantías a través del Programa de Garantía Agropecuaria (PROGARA)
- Capacitación y Asistencia Técnica a través del Centro de Formación BANDESAL

De junio 2015 a mayo de 2016, se han otorgado en el sector agropecuario, un total de **1,198 créditos** por un monto de **US\$37,721 miles** a través de las Instituciones Financieras Intermediarias de BANDESAL, un total de 18 créditos por un monto de **US\$3,753 miles** otorgados en crédito directo, y un total de **30,130 garantías inscritas y renovadas** por un monto garantizado de **US\$52,000 miles**, con lo cual se han potenciado la producción de café, azúcar, granos básicos, hortalizas, frutas, ganadería y otras producciones pecuarias.

Durante el mismo período **se capacitaron a 728 personas** del sector agropecuario, en a) Cuatro jornadas de capacitación en los territorios, denominada "Formando para Crecer" dirigidas al sector caficultor, en coordinación con el Consejo Salvadoreño del Café y CENTA Café; b) Cuatro jornadas de capacitación en



— aspectos técnicos sobre producción de plátano, viveros, cacao, jardines clonales, modelos de siembra y de sistemas agroforestales, producción de biogás y producción en ambientes controlados; c) Dos procesos de formación emprendedora con 77 horas de capacitación dirigida a emprendedores agroindustriales con ideas de negocio innovadoras, en coordinación con la Fundación para la Innovación Tecnológica Agropecuaria; d) Una capacitación sobre fomento a la formación ambiental; e) Una capacitación en gestión empresarial; y f) Dos eventos de lanzamiento del programa Banca Agropecuaria con la descripción de la oferta comercial directa e indirecta.

e) Programa Empresa Renovable

Se ha apoyado el desarrollo de proyectos de inversión en el sector energético, específicamente en energías renovables, a través del Programa Empresa Renovable, con Fondos de KfW de Alemania. Este préstamo es por un monto de **US\$30 millones** y se encuentra en su tercera fase.

A la fecha se aprobaron **cuatro créditos**, por un **monto total de US\$12.1 millones**, en proyectos de eficiencia energética y un proyecto de co generación de energía a partir del bagazo de la caña de azúcar. Este financiamiento está destinado para apoyar proyectos de eficiencia energética y energías renovables entre empresas del sector privado y viene acompañado por **fondos no reembolsables** para realizar estudios de ahorro energético y energías renovables en empresas, por EUR 389,907.63 (equivalente en este momento a US\$441,329.84).

f) Otros Proyectos Energéticos

Créditos Verdes para las MIPYME con fondos BCIE

BANDESAL ha firmado un Contrato de Cooperación Técnica No Reembolsable (CCTNR) con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), para el fortalecimiento en eficiencia energética y energías renovables, bajo la iniciativa MIPYMES VERDES del BCIE, quien aprobó el otorgamiento de US\$95,000.00 más un pequeño aporte de BANDESAL, que serán utilizados para financiar el proyecto **“Créditos Verdes para el Banco de Desarrollo de El Salvador BANDESAL”**.

Esta cooperación tiene como objetivo impulsar la realización de inversiones privadas en proyectos de Eficiencia Energética y Energías Renovables, para lograr enfrentar los desafíos del cambio climático y su impacto sobre el medio ambiente.

Propuesta de Fideicomiso de Eficiencia Energética para el sector Público

BANDESAL, en coordinación con el Consejo Nacional de Energía (CNE) y con el apoyo de la Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA), verificaron la efectividad de modelos financieros aplicables en el sector público para apoyar inversiones en eficiencia energética, a través de la creación de un fideicomiso, que sería administrado por BANDESAL, para respaldar proyectos de Eficiencia Energética y recuperar los recursos mediante la cuantificación de los ahorros de energía que se obtengan por las inversiones realizadas.

Se han realizado tres proyectos piloto: Alcaldías de Soyapango y Tecoluca y con la Dirección General de Contabilidad Gubernamental del Ministerio de Hacienda, siendo los resultados siguientes: en las Alcaldías de Soyapango y Tecoluca, se sustituyeron 20 lámparas de vapor de mercurio de 175 Watts por 20 lámparas LED de 36W, las cuales entregan un nivel de iluminación similar a las lámparas de vapor de mercurio. Con una inversión aproximada de US\$6,000.00 se lograron ahorros del 76.8% equivalente a US\$1,900.00 por año y del 80.9%, equivalente a US\$2,040.00 por año, respectivamente.



SECTORES PRIORITARIOS

La Política Nacional de Fomento, Diversificación y Transformación Productiva de El Salvador (PDTF) establece cuales son los sectores que deben priorizarse en el quehacer de la administración pública, dichos sectores son: agricultura, silvicultura y pesca, industria manufacturera, electricidad, gas y agua, construcción, comercio y servicios; si bien el 97% de la cartera crediticia de BANDESAL está distribuida en estos sectores, a continuación se destacan los principales apoyos brindados durante el período:

- a. **Apoyo al subsector café:** BANDESAL ha apoyado a la reactivación del sector café, a través de la ratificación del pacto de la caficultura, poniendo a disposición 16 líneas de crédito, que tienen como objeto apoyar el sector cafetalero que ha sido impactado fuertemente por enfermedades. En este sentido, se ha otorgado un total de US\$33.5 millones a través de Instituciones Financieras Intermediarias.
- b. **Apoyo a los proveedores del MINED:** El Fondo de Desarrollo Económico otorgó **US\$1.67 millones en 28 créditos** directos, a través de las “Líneas de Crédito Directo, apoyo a productores de calzado” y “Línea de Crédito para Empresarias Productoras de Uniformes, Calzado y Paquete Escolar”.
- c. **Fortalecimiento y consolidación del Sistema Financiero Integrado para el Desarrollo:** se han llevado a cabo reuniones de Alta Dirección con Banco de Fomento Agropecuario y el Banco Hipotecario para iniciar el proceso de consolidación del Sistema de colecturías.



PLAN QUINQUENAL DE DESARROLLO Y OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLES

Durante el segundo año de Gobierno del Profesor Salvador Sánchez Cerén, BANDESAL ha realizado avances significativos en la implementación de Estrategias Institucionales, programas y proyectos correspondientes al Plan Quinquenal de Desarrollo, implementando las siguientes estrategias:

- **Apertura del nuevo Edificio del Fondo de Desarrollo Económico y Centro de Formación**, inaugurado el 8 de julio de 2015, con el objetivo de acercar los servicios financieros y no financieros a empresarias y empresarios salvadoreños.
- **Convenio de Cooperación con Oxfam-América, INC**, para facilitar el acceso a los servicios del sistema financiero formal a mujeres socias de los grupos de ahorro de los departamentos de La Libertad y Morazán, a través de capacitación en educación financiera y asistencia técnica básica.
- **Convenio de Cooperación con la Secretaría de Cultura de la Presidencia** establecer una relación interinstitucional para acercar a los territorios los servicios de Banca Mujer a través de la Red de las Casas de la Cultura.
- **Diversificación y ampliación de instrumentos financieros** que responden a las demandas de financiamiento del desarrollo productivo del país, mujeres y emprendedores, con el diseño y puesta en marcha de los Programas Banca Mujer y Banca EmprendES; y el Lanzamiento del Nuevo Programa Banca Agropecuaria.
- **Acercar a los territorios los productos financieros:** Se ha ampliado e incrementado el número de intermediarias financieras para colocación de créditos y garantías, con el propósito de ampliar la cobertura de créditos a nivel nacional y promover los productos financieros en los territorios. Se incrementó a 52 las instituciones financieras que intermedian recursos del Banco, calificando a cuatro instituciones en este periodo, incrementando en cuatro instituciones financieras intermediarias de Crédito BANDESAL segundo piso.
- **Ampliación de la cartera de créditos:** Se ha incrementado la cartera de créditos tanto a través de las instituciones financieras, como en crédito directo y se ha propiciado el crédito a través de garantías otorgadas por el Fondo Salvadoreño de Garantías.



FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS

BANDESAL administra fideicomisos, con los cuales se apoya a microempresas, municipalidades, pagos de pensiones y los diferentes sectores productivos del país, entre ellos: exportaciones, cafetaleros, transporte y agropecuario.

Al cierre de mayo 2016, BANDESAL administra **11 fideicomisos** con los cuales se apoya a microempresas, municipalidades, pagos de pensiones y los diferentes sectores productivos del país, entre ellos: cafetaleros, transporte y agropecuario. A mayo de 2016 registra **US\$1,706.92 MM** en activos fideicomitidos.



Administración y Garantía: Fideicomiso para la Administración de Flujos de Efectivo provenientes del Sistema Prepago (FIPREPAGO), Fideicomiso para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE), Fideicomiso de Apoyo a la Inversión en la Zona Norte (FIDENORTE), Fideicomiso Especial de Desarrollo Agropecuario (FEDA), Fideicomiso de Apoyo para la Generación de Techo Industrial en El Salvador (FITEX), Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas (FDSGR). Emisión: Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero (FICAFE), Fideicomiso Café y Ambiente (FIDECAM), Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP), Fideicomiso de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (FIDEMUNI).

SERVICIOS PRESTADOS A LA POBLACIÓN

CENTRO DE FORMACIÓN BANDESAL

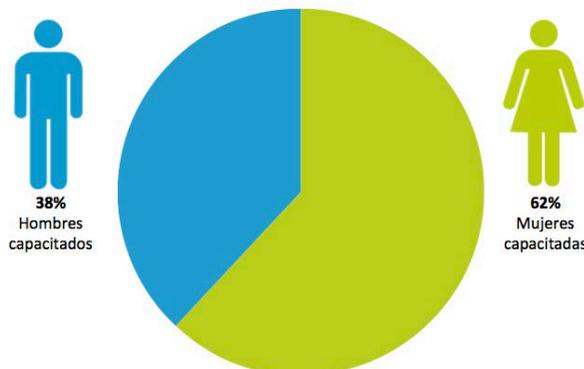
BANDESAL a través de su Centro de Formación trabaja para generar, transmitir y fomentar el desarrollo de capacitaciones que permitan potenciar las capacidades y competencia a nivel institucional, sectores productivos y otros sectores priorizados. Es así como de junio 2015 a mayo 2016 se han atendido a **6,428 personas** (62% Mujeres y 38% Hombres) en un total de **240 de Jornadas de capacitación** con 1,401 horas presenciales y 66 virtuales.

Las capacitaciones han estado enfocadas en la atención a la MIPYME, con énfasis en la educación financiera, el desarrollo de habilidades empresariales, fortalecimiento para personas emprendedoras, Agroindustria, Producción de café, y mujeres tanto emprendedoras y empresarias. Asimismo, es importante destacar que aparte de la presencia en San Salvador, ha tenido participación in situ en los departamentos de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate, La Libertad, Chalatenango, Cabañas, Cuscatlán, La Paz, San Miguel, Morazán, Usulután y San Vicente.

Distribución de Personas Atendidas por Número de Eventos



Distribución del número de personas atendidas por género





El Centro de Formación BANDESAL trabaja en coordinación con diversos aliados estratégicos, entre los que se mencionan:

- La Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas (FUNDAMICRO), ejecutando el **Programa de Fortalecimiento Institucional a IMF's**, mediante el cual se apoyó a 11 instituciones de microfinanzas, con la implementación de sistemas de mejora a la productividad, Diagnósticos, Elaboración de Planes Estratégicos y Diseños de Políticas.

Se han llevado a cabo 13 procesos de

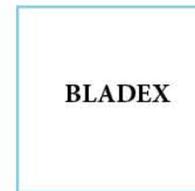
formación técnica, entre diplomados, capacitaciones relacionadas a temas de lavado de dinero, formación para la microempresa y formación para entidades microfinancieras, capacitando a 351 personas y en el tema de inclusión financiera, se han capacitado a 391 personas.

- El Banco también ejecuta el Programa Español de Microfinanzas, el cual desde el año 2008 a la fecha, ha fortalecido a 20 instituciones orientadas a apoyar las microfinanzas, mediante consultorías especializadas en áreas como: diagnósticos institucionales y planes de fortalecimiento, técnicas de reducción de mora, políticas de crédito, sistemas informáticos especializados en microfinanzas, proceso de regulación, asesoría en negocios microfinancieros, entre otros.
- La Fundación Promotora de la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa (CENTROMYPE), con la cual se ejecutó el **Programa de Cooperación para el Fortalecimiento a la MIPYME**, realizando 101 fortalecimientos técnicos a MIPYME, capacitando a 51 personas en el proceso de Formación Emprendedora y realizando 16 eventos de fortalecimiento empresarial capacitando a 455 personas.
- La Fundación para la Innovación Tecnológica Agropecuaria (FIAGRO), con el **Programa de Cooperación para la Innovación Agropecuaria y Agroindustrial**, realizándose dos procesos de Formación Emprendedora "AGROINNOVA", en donde a través de 18 talleres se capacitó a 101 emprendedores(as), con 30 planes de negocios formulados para gestión de financiamiento; se realizó 6 eventos de promoción, capacitación en innovación, tecnología y finanzas con 260 personas capacitadas; y se apoyó a 500 pequeños productores agrícolas mediante asesoría técnica de precios, clima, insumos agrícola, etc. a través de una plataforma tecnológica interactiva de mensajes cortos (SMS).

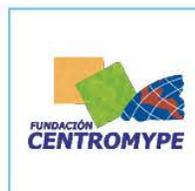


COORDINACIÓN INTERINSTITUCIONAL

Internacionales



Nacionales

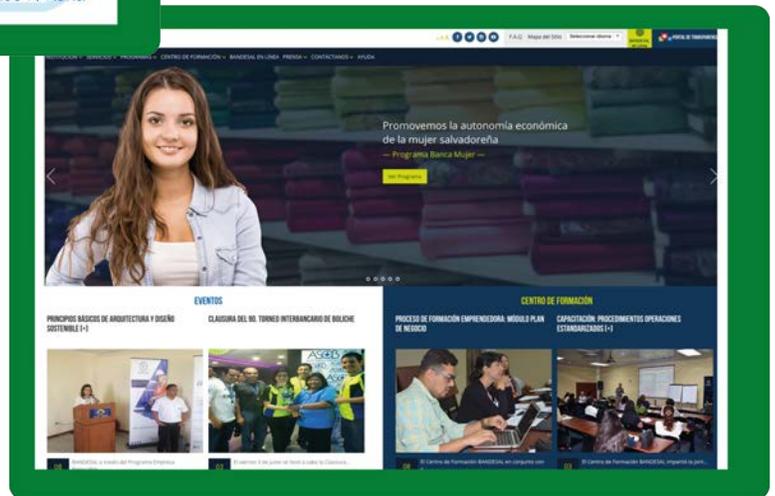


MECANISMOS DE PARTICIPACIÓN

CANALES DE ATENCIÓN



	8,432 Fans	87% Crecimiento	10,248 Interacciones
	4,085 Fans	62% Crecimiento	7,385 Interacciones
	39 Fans	28 Videos	4,072 Reproducciones
	338 Fans	39% Crecimiento	37,124 Visitas en Portal 3:42 Minutos P/visita



OFICINA DE INFORMACIÓN Y RESPUESTA

La Oficina de Información y Respuesta es la Unidad Administrativa a cargo de garantizar el derecho de acceso de toda persona a la información pública, y a la participación ciudadana. Esta Unidad, además de cumplir las funciones de la Unidad de Acceso a la Información Pública establecidas en la Ley de Acceso a la Información Pública, también canaliza y le da el seguimiento respectivo a las quejas, reclamos, denuncias y sugerencias que pueda presentar la ciudadanía en general y nuestros usuarios en particular.

En función de lo mencionado anteriormente, la Oficina de Información y Respuesta de BANDESAL atendió, de junio 2015 a mayo de 2016, **42 solicitudes** de acceso a la información. No habiéndose recibido algún tipo de aviso, queja o reclamo durante el período mencionado.

Las 42 solicitudes contenían **152 requerimientos** de información diversa, de las cuales, **100 fueron de información pública** que se entregó a los ciudadanos solicitantes y uno de información oficiosa que se indicó que se encontraba en nuestro portal de transparencia. **26 requerimientos fueron clasificados como información confidencial**, por lo cual se denegó el acceso a la información y que básicamente están relacionados con el secreto bancario y el secreto fiduciario, de acuerdo al Art. 24, literal d) de la Ley de Acceso a la Información Pública y 18 requerimiento fueron catalogados como información no relacionada con el banco, siete requerimientos quedaron en proceso, estando dentro del plazo establecido por la Ley.

Es importante señalar que de acuerdo a la Ley de Acceso a la Información Pública, el plazo de entrega de la información cuando esta no excede de cinco años es de 10 días hábiles, presentando en nuestro un promedio de 7.45 días de entrega de la información, habiendo casos en donde **se entregó en menos de 4 días**.

Otro aspecto importante es que de las 42 solicitudes 30 fueron presentadas por mujeres y el resto, es decir 12 fueron presentadas por hombres.



CONTRATACIONES Y ADQUISICIONES CELEBRADAS

Las contrataciones y adquisiciones realizadas para el período de junio 2015 a mayo 2016, suman un total de US\$2,903,924.28, las cuales están distribuidas por tipo de proceso de contratación, como se detalla a continuación:

TIPO	TOTAL
Licitación Pública	\$1,334,038.76
Libre Gestión	\$1,298,373.98
Contratación Directa	\$ 250,335.58
Prórroga	\$ 21,175.96
Total general	\$2,903,924.28

PRINCIPALES DIFICULTADES ENFRENTADAS Y RETOS PARA EL PRÓXIMO AÑO DE GESTIÓN

Si bien el BDES refleja una sólida solvencia patrimonial y la generación de sus ingresos es considerada estable, el banco ha enfrentado situaciones que han requerido una especial atención para continuar con el logro de sus objetivos estratégicos y así seguir apoyando a los sectores más necesitados del país. Creemos que las dificultades enfrentadas en el segundo año de gestión, seguirán constituyendo los principales desafíos y retos que enfrentaremos en el tercer año de gestión:

- A pesar de que a lo largo de 22 años de funcionamiento (como BMI y BDES) el Banco ha cumplido en un su totalidad y de la manera que había sido pactada, con el pago de sus obligaciones, al ser un banco 100% propiedad del Estado salvadoreño, el BDES es afectado por las categorías de riesgo y las perspectivas negativas que son asignadas al país, por las Agencias Calificadoras de Riesgo. Esto se traduce no solo en el incremento de tasas de interés, sino en que algunos proveedores de fondos que normalmente no requerían garantías por los recursos que nos eran facilitados, ahora comiencen a condicionar la aprobación de nuevos recursos sujetos a la obtención de garantías propias otorgadas por el Banco, o garantía soberana, la cual requiere aprobación de la Asamblea Legislativa.
- Una dificultad enfrentada a lo largo del segundo año de gestión ha sido el desconocimiento que muchas instituciones públicas y usuarios directos tienen acerca del Banco, pues al no tener claro que por Ley no podemos financiar directa o indirectamente al Estado, o al creer erróneamente que el Banco obtiene el apoyo financiero de parte del Gobierno Central, se formulan demandas imposibles de atender, lo cual ha sido contrarrestado con una fuerte campaña de acercamiento y educación financiera.
- Otro desafío importante a enfrentar está relacionado con la obtención de nuevos recursos financieros o renovación de líneas de crédito existentes, pues la oferta comercial y condiciones de mercado que los organismos financieros multilaterales y bancos privados internacionales ofrecen al BDES, muchas veces es inconsistente en cuanto a las condiciones de mercado y necesidades que los sectores productivos de El Salvador demandan del Banco.
- La atención oportuna de parte del BDES, de la demanda crediticia para sectores estratégicos como la construcción, agropecuarios, comercio y apoyo a los estudiantes salvadoreños, así como el apoyo al Fondo Salvadoreño de Garantías y Fondo de Desarrollo Económico, será otro reto importante a enfrentar, pues la escasez de recursos en los mercados internacionales para dichos sectores obliga a que el Banco haga grandes esfuerzos para canalizar nuevos apoyos financieros con su propio patrimonio en la medida que la cartera colocada es recuperada.
- Finalmente, otro reto que requerirá atención cuidadosa de parte del BDES, será mantener la estabilidad de las tasas de interés activas que actualmente cobra el Banco a sus clientes, pues en un mundo financiero presionado por inestabilidad en los mercados con tendencia hacia el alza de las tasas de interés de referencia internacionales, ha obligado a que el Banco no traslade dichos incrementos hacia los usuarios de BANDESAL.

GESTIÓN FINANCIERA

Fondeo y Liquidez

Mantener una adecuada liquidez y líneas de crédito comprometidas ha sido un aspecto clave para asegurar una buena base de fondeo; una alta porción de los

ACREEDOR
Banco Interamericano de Desarrollo - BID
EXIM Bank of Taiwan
European Financial Group - EFG CAPITAL
Instituto de Crédito Oficial España - ICO
KfW Alemania
Banco Centroamericano de Integración Económica - BCIE
Credit Suisse
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX)
Emisiones Locales (Mercado de Valores)
Banco Central de Reserva – BCR (CAPITAL)

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

Balance General (en miles de USD\$)

	REAL may-15	REAL may-16	may-16 vrs may-15	
			US\$	%
ACTIVOS				
DISPONIBILIDAD	\$ 24,183	\$ 43,534	\$ 19,351	80.02%
INVERSIONES				
Inversiones	\$ 140,000	\$ 128,446	\$ (11,554)	-8.25%
Provisión para Inversiones	\$ (10,150)	\$ (9,507)	\$ 643	-6.33%
TOTAL INVERSIONES	\$ 129,850	\$ 118,939	\$ (10,911)	-8.40%
PRESTAMOS				
Préstamos Pactados hasta un año plazo	\$ 27,200	\$ 31,830	\$ 4,630	17.02%
Préstamos Pactados a más de un año plazo	\$ 332,123	\$ 372,353	\$ 40,230	12.11%
Reservas de Saneamiento	\$ (10,259)	\$ (10,639)	\$ (380)	3.70%
TOTAL PRESTAMOS	\$ 349,065	\$ 393,544	\$ 44,480	12.74%
OTROS ACTIVOS	\$ 20,118	\$ 21,452	\$ 1,334	6.63%
ACTIVO FIJO	\$ 3,512	\$ 3,206	\$ (306)	-8.72%
TOTAL ACTIVOS	\$ 526,729	\$ 580,675	\$ 53,946	10.24%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PRESTAMOS				
Préstamos pactados hasta un año plazo	\$ 43,616	\$ 45,291	\$ 1,675	3.84%
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$ 123,608	\$ 103,924	\$ (19,684)	-15.92%
Préstamos pactados a cinco o más años plazo	\$ 108,822	\$ 171,059	\$ 62,237	57.19%
TOTAL PRESTAMOS	\$ 276,046	\$ 320,275	\$ 44,228	16.02%
TITULOS VALORES EMITIDOS				
Emisión de Títulos Valores	\$ 18,910	\$ 24,612	\$ 5,702	30.15%
TOTAL TITULOS Y VALORES EMITIDOS	\$ 18,910	\$ 24,612	\$ 5,702	30.15%
OTROS PASIVOS	\$ 11,704	\$ 11,728	\$ 24	0.21%
TOTAL PASIVOS	\$ 306,660	\$ 356,615	\$ 49,955	16.29%
PATRIMONIO				
CAPITAL	\$ 203,346	\$ 203,346	\$ -	0.00%
RESERVAS Y PAT.RESTRINGIDO	\$ 9,741	\$ 12,641	\$ 2,900	29.78%
RESULTADOS POR APLICAR				
De Ejercicios Anteriores	\$ 5,077	\$ 6,538	\$ 1,461	28.77%
Del Ejercicio Actual	\$ 1,905	\$ 1,535	\$ (370)	-19.41%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 220,069	\$ 224,060	\$ 3,991	1.81%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 526,729	\$ 580,675	\$ 53,946	10.24%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del BANDESAL desde el cierre de mayo de 2015 al cierre de mayo 2016 son los siguientes:

- Al cierre de mayo de 2016 BANDESAL reflejó un incremento del 10.24% en los activos totales, respecto al cierre de mayo 2015.
- El incremento en el total de activos está sustentado en el incremento de la cartera de créditos, que creció en US \$44.48 MM, lo que representa un incremento de 12.74%. Dicha cartera está colocada a través de 52 Intermediarios Financieros y clientes finales de créditos.
- El crecimiento de la cartera de préstamos ha sido financiada en su mayoría con fondos provenientes de instituciones financieras.
- En el Banco se continúa con políticas conservadoras de riesgos en el otorgamiento de los créditos, lo que nos ha llevado a mantener una cartera sana y diversificada, con garantías adicionales y coberturas adecuadas. Manteniendo un flujo de liquidez y nivel de solvencia adecuados, gracias a las prerrogativas que nos permite la Ley que da creación al BDES, al tener acceso a recuperar la cartera de préstamos a través de las cuentas que poseen las instituciones financieras en el Banco Central de Reserva.
- El incremento en la cartera de préstamos nos ha llevado a incrementar la constitución de reservas de saneamiento en un 3.70%; esto como una medida prudencial, derivada de las políticas internas del Banco, ya que los créditos contratados por el Banco reflejan una morosidad cero. Las coberturas de reservas con relación a la cartera total responden a 2.63% para préstamos y de 7.40% para el total de inversiones.
- El uso de los préstamos pasivos con instituciones financieras muestra una variación a la baja de 4.08%. Lo anterior se ha cubierto a través de la emisión local de papeles bursátiles.
- El Patrimonio de BANDESAL se ha fortalecido en el último año, al haber generado una utilidad real de US \$4.36 MM.

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR (BANDESAL)

Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL		may-16 versus may-15	
	may-15	may-16	US\$	%
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$ 9,079	\$ 10,303	\$ 1,224	13.48%
Int. sobre Préstamos	\$ 7,641	\$ 8,337	\$ 696	9.11%
Int. Sobre Inversiones	\$ 1,079	\$ 1,436	\$ 357	33.10%
Int. Sobre Disponibilidades	\$ 24	\$ 136	\$ 112	467.74%
Otros Ingresos Financieros	\$ 335	\$ 394	\$ 59	17.66%
COSTOS DE OPERACIÓN	\$ 4,365	\$ 5,678	\$ 1,313	30.07%
Int. sobre Préstamos	\$ 3,717	\$ 4,165	\$ 448	12.06%
Int. sobre Emisión Títulos	\$ 312	\$ 611	\$ 299	95.89%
Sanearamiento de Actividades de intermediación	\$ 214	\$ 429	\$ 215	100.17%
Costos de Otras Operaciones	\$ 122	\$ 473	\$ 351	286.87%
UTILIDAD ANTES DE GASTO	\$ 4,714	\$ 4,625	\$ (89)	-1.89%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 2,291	\$ 2,554	\$ 263	11.49%
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ 1,543	\$ 1,640	\$ 97	6.29%
Gastos Generales	\$ 637	\$ 739	\$ 102	16.03%
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 111	\$ 175	\$ 64	57.76%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$ 2,422	\$ 2,070	\$ (352)	-14.54%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$ 215	\$ 61	\$ (154)	-71.50%
Otros Ingresos	\$ 384	\$ 344	\$ (40)	-10.43%
Otros gastos	\$ (169)	\$ (283)	\$ (114)	67.30%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 2,638	\$ 2,132	\$ (506)	-19.18%
Impuestos Directos	\$ 732	\$ 515	\$ (217)	-29.67%
Contribución especial		\$ 82	\$ 82	100.00%
UTILIDAD NETA	\$ 1,905	\$ 1,534	\$ (371)	-19.47%

- Los ingresos por intereses a mayo de 2016 ascendieron a US \$10.30 MM y los costos por intereses fueron de US \$5.67 MM lo que representó un margen financiero del 44.89% (51.92% en 2015) que en términos absolutos representa US \$4.62 MM (US\$4.71 MM en 2015).
- Se han obtenido a mayo de 2016 ingresos por la administración de Fideicomisos por US\$394.00 miles, que representan el 3.82% del total ingresos de operación (US\$10.30 MM).
- Al cierre de mayo 2016 la constitución de reservas prudentiales, alcanzó un monto acumulado anual de US\$429.00 miles, lo cual representa un aumento de 100.17% comparado con el saldo de US\$214.00 miles en mayo 2015, debido al crecimiento de la cartera a mayo 2016 en US\$ 44.89 MM.
- Se han realizado gastos de operación por US\$2.55 MM, donde el 64.21% fueron asignados para los gastos de funcionarios y empleados, el 28.93% en gastos generales y el 6.86% fueron gastados en depreciaciones y amortizaciones. Durante el periodo se ha hecho uso óptimo y racional de los recursos.
- Del total de Otros Gastos de US\$283 miles están contemplados los gastos de fortalecimiento a los diferentes sectores productivos, que a mayo de 2016 habían acumulado US\$244 miles.
- Los impuestos directos hasta la fecha mencionada fueron de US\$597.00 miles.
- La utilidad al cierre de mayo 2016, asciende como parte de los resultados acumulados a US\$1,534.00 miles.

FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO (FDE)
Balance General (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-16 vrs may-15	
	may-15	may-16	US\$	%
ACTIVOS				
DISPONIBILIDAD	\$ 2,231	\$ 5,272	\$ 3,040	136.26%
INVERSIONES				
Inversiones	\$ 2,801	\$ 2,516	\$ (284)	-10.15%
TOTAL INVERSIONES	\$ 2,801	\$ 2,516	\$ (284)	-10.11%
PRESTAMOS				
Préstamos Pactados hasta un año plazo	\$ 4,960	\$ 3,195	\$ (1,765)	-35.58%
Préstamos Pactados a más de un año plazo	\$ 43,865	\$ 45,942	\$ 2,077	4.73%
Préstamos vencidos	\$ 847	\$ 1,572	\$ 725	85.56%
Reservas de Saneamiento	\$ (750)	\$ (1,695)	\$ (944)	125.89%
TOTAL PRESTAMOS	\$ 48,921	\$ 49,013	\$ 93	0.19%
OTROS ACTIVOS	\$ 636	\$ 377	\$ (257)	-40.44%
ACTIVO FIJO	\$ 1,077	\$ 1,454	\$ 377	35.03%
TOTAL ACTIVOS	\$ 55,667	\$ 58,634	\$ 2,967	5.33%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PRESTAMOS				
Préstamos pactados a más de un año plazo	\$ -	\$ 1,898	\$ 1,898	100.00%
TOTAL PRESTAMOS	\$ -	\$ 1,898	\$ 1,898	100.00%
OTROS PASIVOS	\$ 306	\$ 648	\$ 343	112.14%
TOTAL PASIVOS	\$ 306	\$ 2,546	\$ 2,241	733.18%
PATRIMONIO				
CAPITAL	\$ 54,990	\$ 54,990	\$ -	0.00%
RESERVAS Y PAT.RESTRINGIDO	\$ 18	\$ 245	\$ 227	1245.95%
RESULTADOS POR APLICAR	\$ 353	\$ 853	\$ 500	141.62%
De Ejercicios Anteriores	\$ 72	\$ 393	\$ 321	444.51%
Del Ejercicio Actual	\$ 281	\$ 460	\$ 179	63.69%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 55,361	\$ 56,088	\$ 727	1.31%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 55,667	\$ 58,634	\$ 2,967	5.33%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del FDE de mayo 2015 a mayo 2016 son los siguientes:

- Los Activos totales del FDE al cierre de mayo 2016 se incrementaron en 5.33%, respecto al cierre de mayo de 2015.
- El incremento en los activos se debe al crecimiento de la cartera de créditos, que impulsada por la demanda de nuestros recursos finalizó al mes de mayo 2016 con US\$49.01 MM neto de reservas, representando un incremento de 0.19% respecto a mayo 2015. Así mismo se registró un incremento de US\$0.37 MM en Activo fijo, producto de la compra de un inmueble ubicado en la alameda Roosevelt.
- El incremento en la cartera se ha financiado con recursos propios. La disponibilidad aumento en 136.26% respecto a mayo 2015.
- Las inversiones y disponibilidades también son manejadas bajo políticas internas que garantizan el uso razonable de los recursos del Fondo, buscando los mejores niveles de rentabilidad, retorno del capital invertido y manejo adecuado de los diferentes riesgos relacionados.
- Debido a los lineamientos conservadores aprobados por nuestra Junta Directiva, lo que minimiza las posibilidades de pérdidas en los portafolios administrados, no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- Al cierre de mayo 2016 la cartera refleja un un índice de vencimiento de 3.1%. El saldos de las reservas de saneamiento representan una cobertura del 107.82% con relación a los créditos vencidos.
- El Patrimonio de FDE, de conformidad al artículo 58 de la Ley del Sistema Financiero Para Fomento al Desarrollo en sus literales b) y c) el Fondo puede incrementar su patrimonio a US\$65.00 MM, con aportes adicionales provenientes del Estado a través del Ministerio de Hacienda (US\$10.00 MM). Al cierre de mayo 2016 el patrimonio ascendió a US\$54.99 MM.

FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO (FDE)

Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-16 versus may-15	
	may-15	may-16	US\$	%
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$ 1,510	\$ 1,687	\$ 177	11.69%
Int. sobre Préstamos	\$ 1,402	\$ 1,624	\$ 222	15.81%
Int. Sobre Inversiones	\$ 60	\$ 52	\$ (8)	-12.73%
Int. Sobre Disponibilidades	\$ 48	\$ 11	\$ (37)	-78.51%
COSTOS DE OPERACIÓN	\$ 335	\$ 700	\$ 365	108.90%
Int. sobre Préstamos		\$ 33	\$ 33	100.00%
Saneamiento de Actividades de intermediación	\$ 335	\$ 667	\$ 332	99.04%
UTILIDAD ANTES DE GASTO	\$ 1,175	\$ 987	\$ (188)	-15.97%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 993	\$ 731	\$ (262)	-26.39%
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ 498	\$ 497	\$ (1)	-0.22%
Gastos Generales	\$ 495	\$ 178	\$ (317)	-64.15%
Depreciaciones y Amortizaciones		\$ 56	\$ 56	100.00%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$ 182	\$ 256	\$ 74	40.92%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$ 99	\$ 204	\$ 105	105.37%
Otros Ingresos	\$ 106	\$ 313	\$ 207	195.55%
Otros gastos	\$ (7)	\$ (109)	\$ (103)	1528.58%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 281	\$ 460	\$ 179	63.69%
UTILIDAD NETA	\$ 281	\$ 460	\$ 179	63.69%

- Los ingresos operativos ascendieron a US\$1,687.00 miles (US\$1,519.00 miles en 2015) y los costos de operación fueron de US \$0.70 miles (US\$0.33 miles a mayo 2015) lo que representó un margen financiero del 58.51% (77.81% a mayo 2015) que en términos absolutos representa US\$987.00 miles. Este margen operativo está fundamentado en los bajos costos de operación que tiene.
- Hasta el mes de mayo de 2016 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de préstamos por US\$667.00 miles.
- Se han realizado gastos de operación por US\$731.00 miles, donde el 67.99% corresponden a los gastos de funcionarios y empleados y el 24.35% a gastos generales.
- La utilidad neta al mes de mayo de 2016 asciende a US\$460.00 miles.

FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS (FSG)

Balance General (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-16 versus may-15	
	may-15	may-16	US\$	%
ACTIVOS				
Disponibilidad	\$ 5,159	\$ 8,012	\$ 2,854	55.32%
Inversiones	\$ 3,317	\$ 2,696	\$ (621)	-18.72%
Préstamos por garantías honradas	\$ 581	\$ 918	\$ 337	57.93%
Reservas por garantías honradas	\$ (581)	\$ (918)	\$ (337)	57.93%
Préstamos	\$ -	\$ -	\$ -	
Otros Activos	\$ 368	\$ 513	\$ 145	39.46%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 8,843	\$ 11,221	\$ 2,378	26.89%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Reserva por contingencia	\$ 782	\$ 973	\$ 190	24.32%
Comisión de garantías	\$ 526	\$ 684	\$ 158	30.10%
Otros Pasivos	\$ 165	\$ 214	\$ 49	29.70%
PASIVOS	\$ 1,473	\$ 1,870	\$ 397	
Capital	\$ 7,000	\$ 8,000	\$ 1,000	14.29%
Reservas, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado	\$ 213	\$ 790	\$ 577	270.90%
Utilidad del Período	\$ 157	\$ 561	\$ 404	257.21%
PATRIMONIO	\$ 7,370	\$ 9,351	\$ 1,981	26.87%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 8,843	\$ 11,221	\$ 2,378	26.89%
Derechos y Compromisos Contingentes	\$ 39,492	\$ 54,235	\$ 14,743	37.33%

Los temas relevantes a destacar de los Estados Financieros del Fondo Salvadoreño de Garantías del cierre de mayo 2015 al cierre de mayo de 2016 son los siguientes:

- Al cierre de mayo de 2016 el FSG se ha incrementado en 37.33% en los activos totales, respecto al cierre de mayo 2015.
- Así mismo se incrementó los compromisos de las contingentes de US\$14.74 MM, que representan 37.33% adicional de compromisos adquiridos.
- Las inversiones y disponibilidades son manejadas bajo políticas internas que garantizan el uso razonable de los recursos del Fondo, buscando los mejores niveles de rentabilidad, retorno del capital invertido y manejo adecuado de los diferentes riesgos relacionados.
- Debido a los lineamientos conservadores aprobados por la Junta Directiva, lo que minimiza las posibilidades de pérdidas en los portafolios administrados, no se han constituido provisiones para dichas inversiones.
- Hasta la fecha el fondo no ha requerido de la contratación de recursos pasivos para hacer frente a sus operaciones, siendo provisto todo su patrimonio por el BDES.

FONDO SALVADOREÑO DE GARANTÍAS (FSG)
Estado de Resultados (en miles de USD\$)

	REAL	REAL	may-16 versus may-15	
	may-15	may-16	US\$	%
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$ 678	\$ 895	\$ 216	31.89%
Comisión por inscripción de garantías	\$ 541	\$ 719	\$ 178	32.87%
Int. Sobre Inversiones	\$ 66	\$ 59	\$ (7)	-11.08%
Int. Sobre Disponibilidades	\$ 71	\$ 117	\$ 46	64.60%
COSTOS DE OPERACIÓN	\$ 1	\$ 0	\$ (1)	-92.43%
Costos de Otras Operaciones	\$ 1	\$ 0	\$ (1)	-92.43%
Margen Financiero	\$ 678	\$ 895	\$ 217	32.03%
Reservas de Saneamiento	\$ 331	\$ 205	\$ (125)	-37.89%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 196	\$ 191	\$ (5)	-2.51%
Gastos de Funcionarios y Empleados	\$ 162	\$ 162	\$ (0)	-0.20%
Gastos Generales	\$ 34	\$ 29	\$ (5)	-13.61%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$ 151	\$ 498	\$ 347	230.16%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$ 6	\$ 62	\$ 56	933.74%
Otros Ingresos	\$ 10	\$ 65	\$ 54	540.31%
Otros gastos	\$ (4)	\$ (2)	\$ 2	-46.29%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 157	\$ 561	\$ 404	257.21%
UTILIDAD NETA	\$ 157	\$ 561	\$ 404	257.21%

- Los ingresos de operación ascendieron a US\$895.00 miles y no se tienen costos de operación. Este margen operativo está fundamentado en los bajos costos de operación que tiene, ya que a la fecha no se ha requerido la contratación de pasivos para fondeo.
- Hasta el mes de mayo de 2016 se han constituido Reservas de Saneamiento de la cartera de préstamos por US\$205.00 miles. Lo cual cubre el 100% de las garantías honradas, cabe señalar que de manera prudencial el FSG refleja en sus estados financieros la constitución de reservas por US\$973.00 miles lo cual brinda una cobertura del 2% con relación a la contingencia total.
- Se han realizado gastos de operación por US \$191.00 miles (US\$196.00 miles a mayo 2015), donde el 82.8% corresponden a los gastos de funcionarios (82.65% a mayo 2015) y empleados y 15.19% a gastos generales (17.35% a mayo 2015). Durante el periodo se ha hecho uso óptimo y racional de los recursos, lo que se refleja en una disminución de los gastos operativos de US\$5.00 miles.
- La utilidad neta al mes de mayo de 2016 asciende a US\$404.00 miles.

PROYECCIONES

Definición de las apuestas concretas y énfasis de la gestión a emprender durante el tercer año de gobierno.

a) Fondo ONU Mujer:

La Secretaría de Inclusión Social, la Agencia de las Naciones Unidas ONU Mujeres, y la Cooperación Italiana después de conocer el Programa Banca Mujer, han solicitado a BANDESAL la gestión y administración de un Fondo, que se utilice como proyecto piloto para otorgar crédito y garantías a mujeres empresarias de Ciudad Mujer de las sedes de Usulután y Morazán, con el objetivo de Promover y fomentar la autonomía económica y empoderamiento de las mujeres a través del otorgamiento de microcrédito directo y garantía.

La Cooperación Italiana canalizará a BANDESAL a través de ONU MUJERES la cantidad de US\$239,000 destinando US\$130,000 para crédito, US\$100,000 para garantías de créditos que atiendan a usuarias de Ciudad Mujer sedes de Usulután y Morazán, y US\$9,000 para costos de arranque; con lo cual se cumplirá la atención de la mujer en el territorio, su inclusión financiera y el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa lideradas por mujeres.

El Fondo entrará en operación a partir de julio 2016 y se espera atender en el componente de crédito y garantías a más de 170 empresarias por año.

b) FOMILENIO II:

En cumplimiento con el objetivo de FOMILENIO II en mejorar el clima de inversiones en El Salvador para el crecimiento económico y la reducción de la pobreza, BANDESAL forma parte de la Junta Directiva de Apuesta por Inversiones, API con el objetivo de contribuir al análisis de proyectos que califiquen para la asignación de US\$75 millones de dólares para la ejecución de Obra pública que propicien la inversión privada, en un apalancamiento de más de uno a uno; a la fecha existen 26 proyectos potenciales con una inversión privada de US\$193 Millones de dólares y una inversión pública de US\$45 Millones de dólares, entre los bienes públicos solicitados están, plantas de tratamiento de Aguas residuales, Introducción de Agua Potable, Calles de acceso e iluminación, Parqueos públicos, centros de capacitación en Hotelería, encadenamientos productivos entre otros.

c) Programa Vivienda Fase II:

BANDESAL como Co-ejecutor del programa de Vivienda y Mejoramiento Integral de Barrios BID Préstamo 2373/OC-ES, ha desarrollado diferentes estudios especializados en vivienda con el objetivo de fortalecer el mercado primario y secundario de Hipotecas, para que más salvadoreños tengan un acceso a adquirir una vivienda en un hábitat de desarrollo para sus familias; como parte de la ejecución del componente de vivienda Fase II, BANDESAL desarrollo el estudio "Diseño y Estructuración de un Fondo para la operación de financiamiento por medio de Leasing Habitacional" con el fin de que será un insumo valioso para implementar instrumentos financieros que cumpla la política de vivienda y Hábitat, recién lanzada por nuestro presidente Salvador Sánchez Cerén y el Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano, cuya meta es hacer efectivo el derecho a la vivienda y a un hábitat que eleve la calidad de vida de la población, dinamice la economía nacional y local, genere cohesión social; el Gobierno de El Salvador a través del Viceministerio de Vivienda y Desarrollo Urbano y el Fondo Social para la Vivienda esperan implementar la operación del Leasing Habitacional, con fondos provenientes del tercer préstamo de Vivienda a firmar con el Banco Interamericano de Desarrollo BID, a firmarse el próximo año.

d) Eficiencia energética y energías renovables:

Se está gestionando la obtención de un nuevo financiamiento por US\$20.00 millones otorgados por el BID, provenientes del "Fondo Verde para el Clima (GCF, por sus siglas en inglés) para financiar proyectos de eficiencia energética de las PYME.

Así mismo se están negociando nuevos fondos con KfW, Banco de Desarrollo Alemán, para dar continuidad al Programa Empresa Renovable, el cual apoya el desarrollo de proyectos para generación de energía mediante el uso de recursos naturales renovables, así como para eficiencia energética.

Dar continuidad a la creación de un fideicomiso para administrar recursos provenientes de JICA para financiar proyectos de Eficiencia Energética en Alcaldías Municipales y en instituciones públicas.

Realizar capacitaciones para empresarios privados y empleados de BANDESAL en temas de eficiencia energética y energías renovables, dando cumplimiento al Contrato de Cooperación Técnica No Reembolsable suscrito entre BCIE a favor de BANDESAL.

g) Continuar con la diversificación y ampliación de los instrumentos financieros:

Diseño de productos innovadores en el mercado crediticio de la MIPYME a nivel territorial, para lo cual BANDESAL proyecta la creación de nuevos productos financieros especializados, tales como los programas de cobertura de precios.

h) Profundizar el trabajo en los territorios y alcance del Banco, a través de: i) Incremento de Instituciones Financieras Intermediarias en crédito y garantías, ii) Alianzas estratégicas con instituciones gubernamentales y no gubernamentales con presencia en territorios no atendidos, y iii) Creación de productos innovadores.

i) Crecimiento y ampliación de la cartera de créditos en 2016: En sectores productivos agricultura, silvicultura y pesca, industria manufacturera, electricidad, gas y agua, construcción, comercio y servicios.

j) Apoyo a la Estrategia del Plan Trifinio 2014-2018 por medio del diseño de líneas especiales brindando capacitación técnica.

k) Continuar impulsando los programas de educación financiera para la ciudadanía.

l) Créditos Directos, BANDESAL: Como meta para el próximo período se proyecta incrementar el saldo de cartera de créditos productivos a US\$ 32.8 millones.

m) Créditos BANDESAL, a través de Instituciones Financieras: US\$387 Millones en saldo de cartera de créditos, esto incluiría la utilización de los fondos de los préstamos que se tienen aprobados con el BID y KfW. Para lograr ese saldo se estima que se deben colocar aproximadamente US\$ \$116.5 millones durante el periodo 2016.

n) Fondo de Desarrollo Económico (FDE): US\$ US\$62.8 Millones en saldo de cartera de créditos.

o) Fondo Salvadoreño de Garantías: Saldo Garantizado al cierre del año 2016 de US\$ 60.6 Millones en garantías, alcanzando un monto de colocación de US\$72.2 Millones.

p) Banca EmprendES: Se estima que para el tercer año de gobierno se pueda haber beneficiado a un aproximado de 150 personas emprendedoras, mediante crédito, capacitación y garantías.

q) Lanzamiento del Programa Banca Química Farmacéutica y Banca Tecnológica: en el mes de agosto se tiene programado hacer el lanzamiento oficial de la banca Química Farmacéutica, y para el primer semestre del año 2017 el de la Banca Tecnológica, con lo cual se pretende apoyar a los productores de dichos sectores estratégicos para la economía.

r) Consolidación del Programa Banca Agropecuaria el cual ha sido lanzada en el presente período y que se espera se amplíe en el tercer año de gobierno.



BANDESAL

BANCO DE DESARROLLO DE EL SALVADOR

Edificio World Trade Center, Torre II, cuarto nivel.
Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador, C.A.

PBX: (503) 2592-1000

Centro de llamadas: (503) 2592-1100