

# Superintendencia del Sistema Financiero

---

## RENDICIÓN DE CUENTAS | 2017



GOBIERNO DE  
**EL SALVADOR**  
UNÁMONOS PARA CRECER

Superintendencia del Sistema Financiero



# Filosofía Institucional

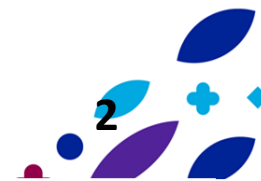
## Misión

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

## Visión

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

# Valores



# Autoridades

## **Superintendente**

Ing. José Ricardo Perdomo Aguilar

## **Superintendente Adjunto de Bancos Aseguradoras y otras Entidades Financieras**

Lic. William Ernesto Durán

## **Superintendente Adjunto de Pensiones**

Lic. Sigfredo Gomez

## **Superintendente Adjunto de Valores**

Licda. Ana Virginia Samayoa

## **Superintendente Adjunto de Instituciones Estatales de Carácter Financiero**

Licda. Ana del Carmen Zometa



## Consejo Directivo

<b>Institución</b>	<b>Director Propietario</b>	<b>Director Suplente</b>
<b>Ministerio de Hacienda</b>	Lic. José Atilio Montalvo Cordero	Ing. David Gustavo Soriano
<b>Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas</b>	Lic. Pablo Noe Recinos Valle	Lic. Wilfredo Rubio Reyes
<b>Consejo de la Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría</b>	Lic. Francisco Antonio Mejía Méndez	Lic. José Gerardo Rodríguez Cruz
<b>Ministerio de Economía</b>	Lic. Gilmar Navarrete Castañeda	Licda. Rubenia Consuelo Castro Santos



# Consejo Directivo

**Período:**  
**Tres años de gestión**

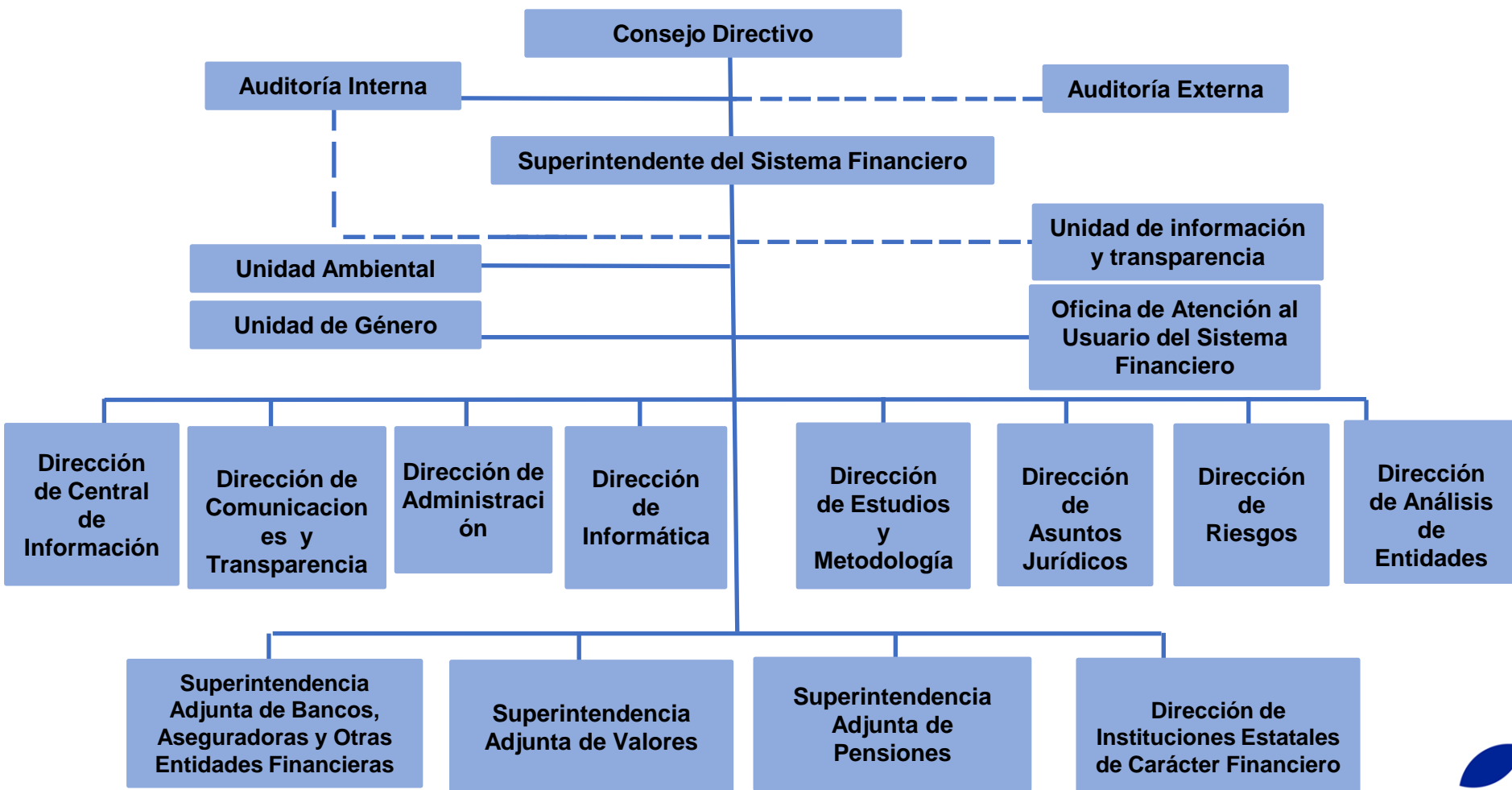
**Número de sesiones:**  
**129**

**Número de puntos  
tratados: 1,056**

**Número acuerdos  
tomados: 752**



# Estructura Organizativa





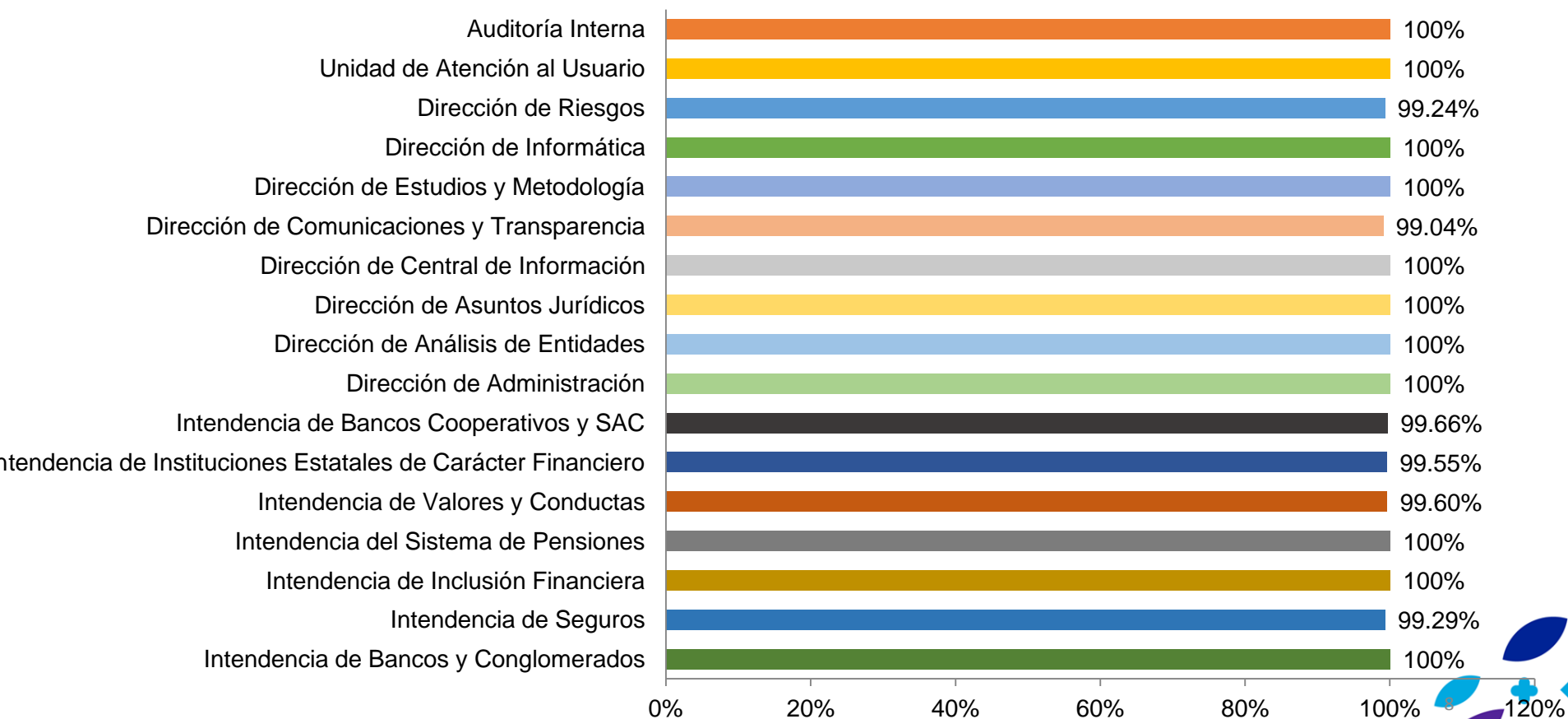
GOBIERNO DE  
**EL SALVADOR**  
UNÁMONOS PARA CRECER

Superintendencia del Sistema Financiero

# Gestión Institucional

## Auditoría de Gestión a Diciembre 2016

En 2016 la SSF implementó los procedimientos de Auditoría de Gestión, logrando a diciembre un cumplimiento de sus planes operativos del **99.79%**

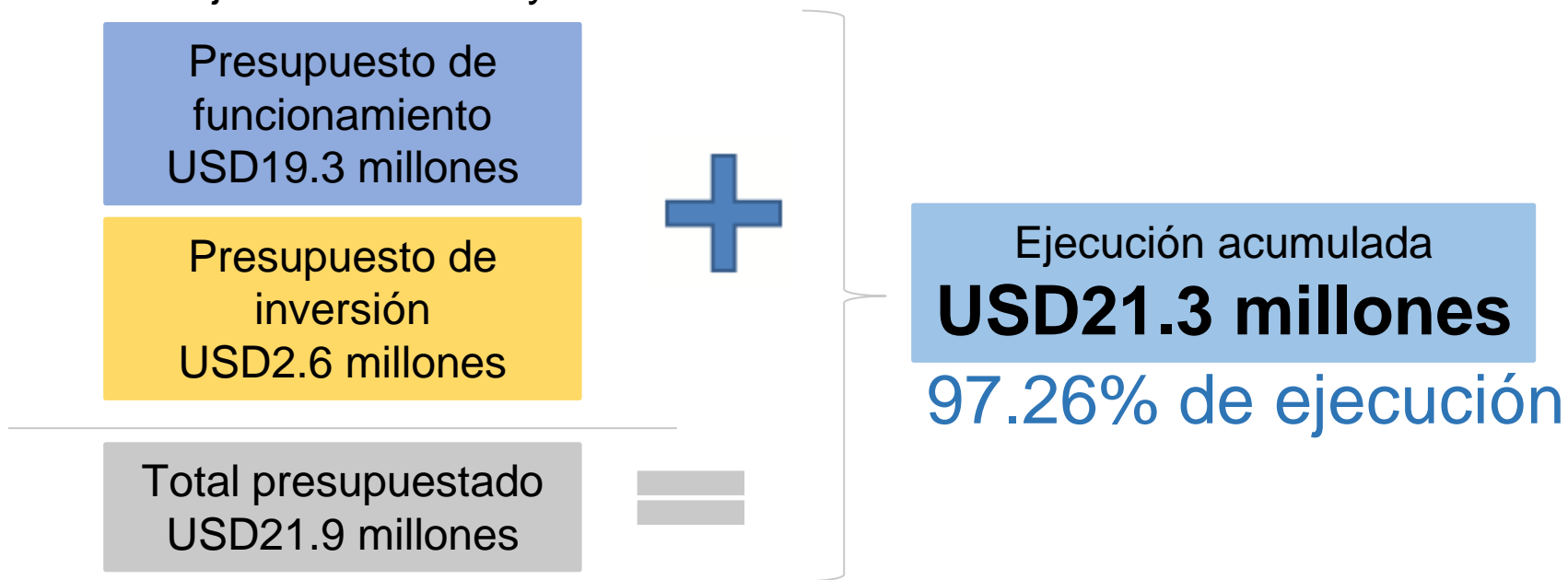




## Situación Financiera

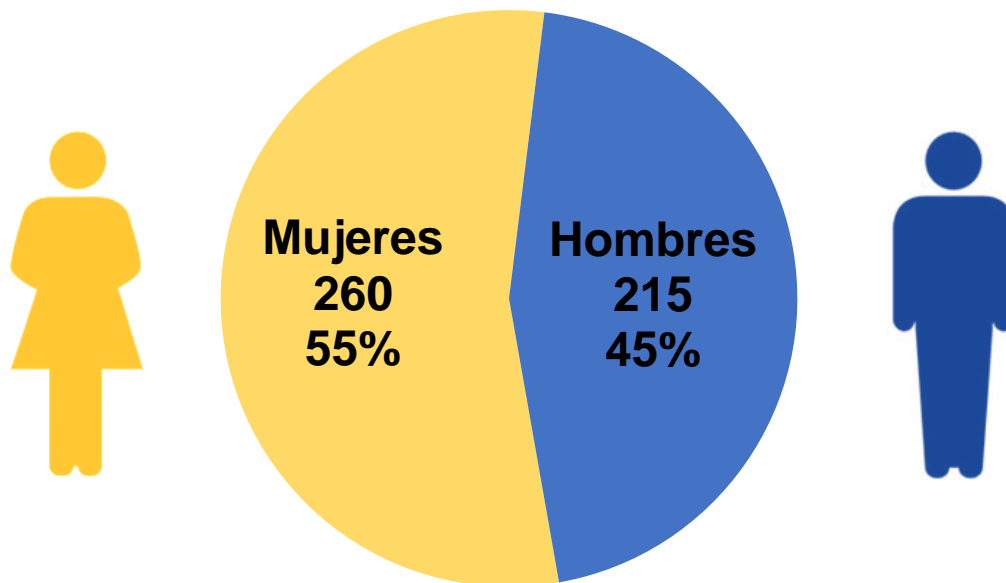
El presupuesto de la Superintendencia está cubierto con recursos provenientes de los integrantes del sistema financiero.

Período de junio/2016 a mayo/2017:



## Recurso Humano

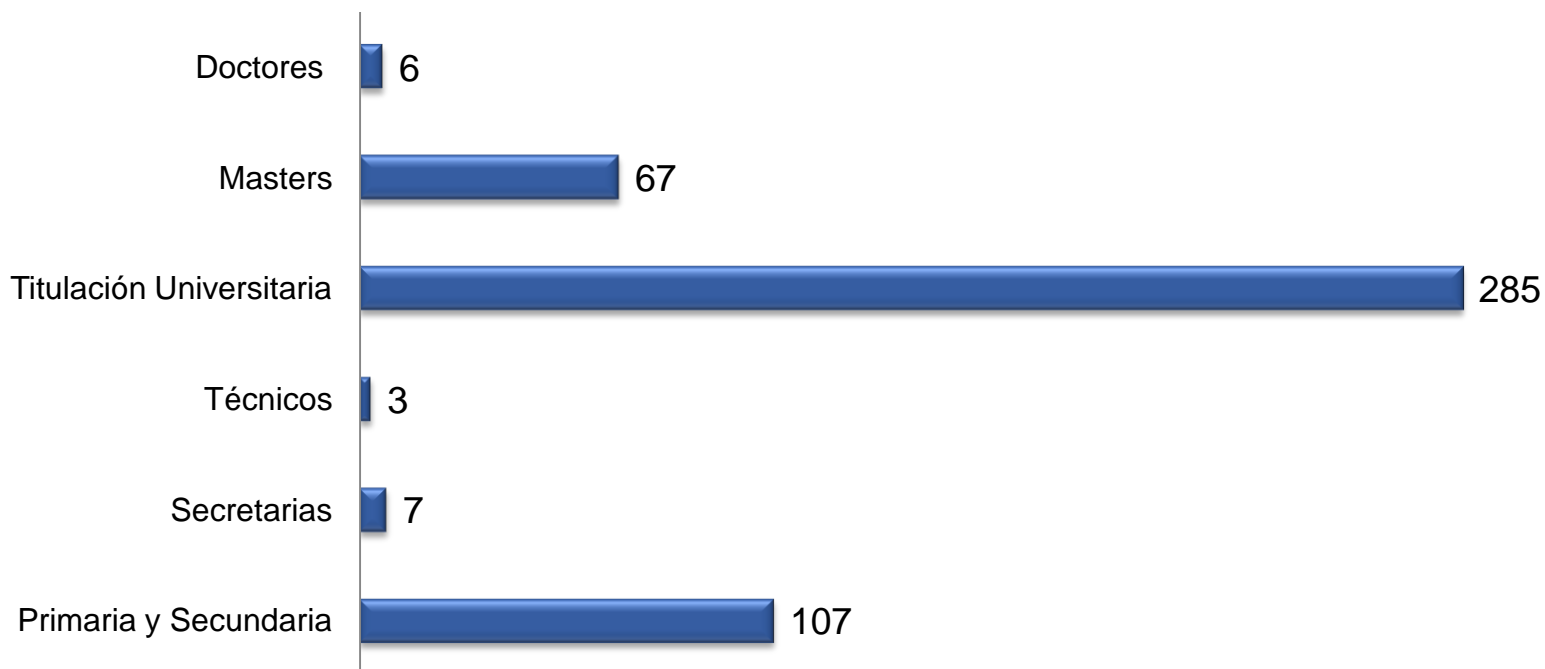
# 475 empleados a junio/2017



# Perfil Académico del Recurso Humano

Alto porcentaje de personal con niveles profesionales

## Número de Empleados



## Recurso Humano

**Total de capacitaciones: 446**

Inversión en Capacitación:

- **USD 322.8 miles**

Capacitaciones en el país

- TOTAL: 372
- Mujeres: 157
- Hombres: 215

Capacitaciones en el Exterior

- TOTAL: 74
- Mujeres: 39
- Hombres: 35

# Recurso Humano

Temas relevantes de capacitaciones:



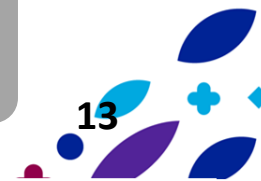
Postgrado en Finanzas

Inglés e informática

Supervisión Basada en Riesgos y Ciencias Actuariales

Capacitaciones en Tema de Género:

Continuidad a Programa de Pasantías en universidades



## Gestión Institucional

**Las líneas estratégicas que guían el trabajo que realiza la Superintendencia son tres:**

1. Preservar y velar por la estabilidad y la seguridad del sistema financiero.
2. Apoyo al desarrollo del sistema financiero como un impulsor para el financiamiento de la actividad productiva del país.
3. Fortalecimiento de los servicios de atención a los usuarios del sistema financiero y la participación ciudadana.

## Mercados, Entidades y Sujetos Registrados y Supervisados

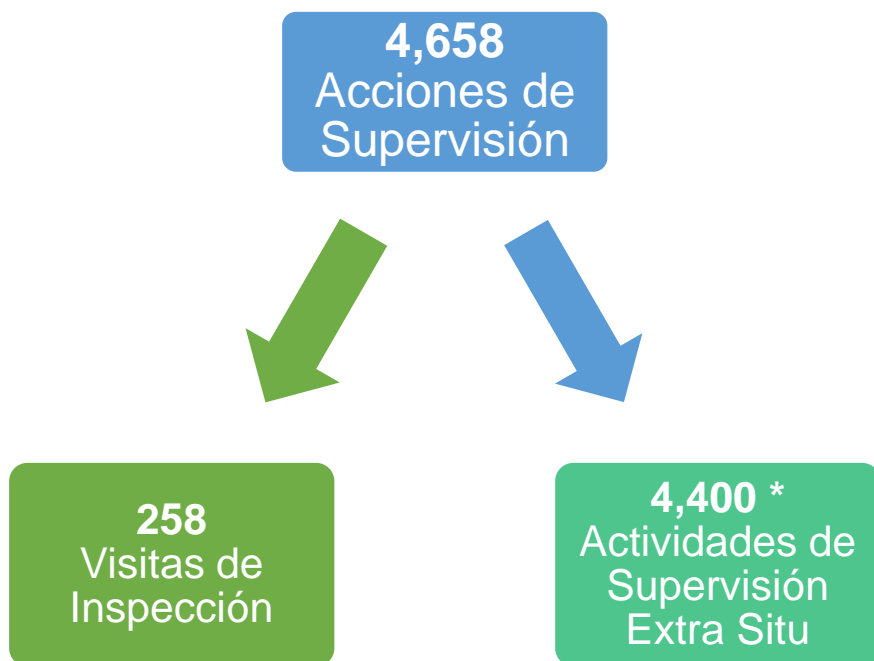
Entidades	Cantidad
Bancos Privados y Sucursal de Banco Extranjero	12
Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito	11
Otras Instituciones Financieras: Oficinas de Información de Bancos Extranjeros, Controladoras Financieras, Emisores de Tarjetas de Crédito, Casas de Cambio, Sociedades de Garantía Recíproca y Sociedades de Traslados de Fondos	35
Sistema de Pensiones	5
Sociedades de Seguros y Fianzas	24
Mercado de Valores: Bolsas de Valores, Bolsas de Productos, Casas Corredoras, Clasificadoras, Titularizadoras, Sociedades de Depósito y Custodia de Valores, Gestoras de Fondos de Inversión.	39
Instituciones Estatales de Carácter Financiero	10
Otros Supervisados y Registrados: Auditores Externos, Peritos Valuadores, Agentes Servicios Previsionales, Agencias de Información de Datos, Intermediarios de Seguros, Reaseguradoras, Agentes remesadores, entre otros.	2,265
<b>TOTAL</b>	<b>2,401</b>

**2,401**  
entidades,  
operaciones y  
sujetos  
registrados y  
supervisados

**18**  
entidades y  
operaciones  
autorizadas en los  
3 años de gestión



## Principales Acciones de Supervisión



\*Este dato incluye el monitoreo diario de variables asociadas al riesgo de mercado y liquidez

### Acciones de fortalecimiento de supervisión:

#### Mapas de Riesgo

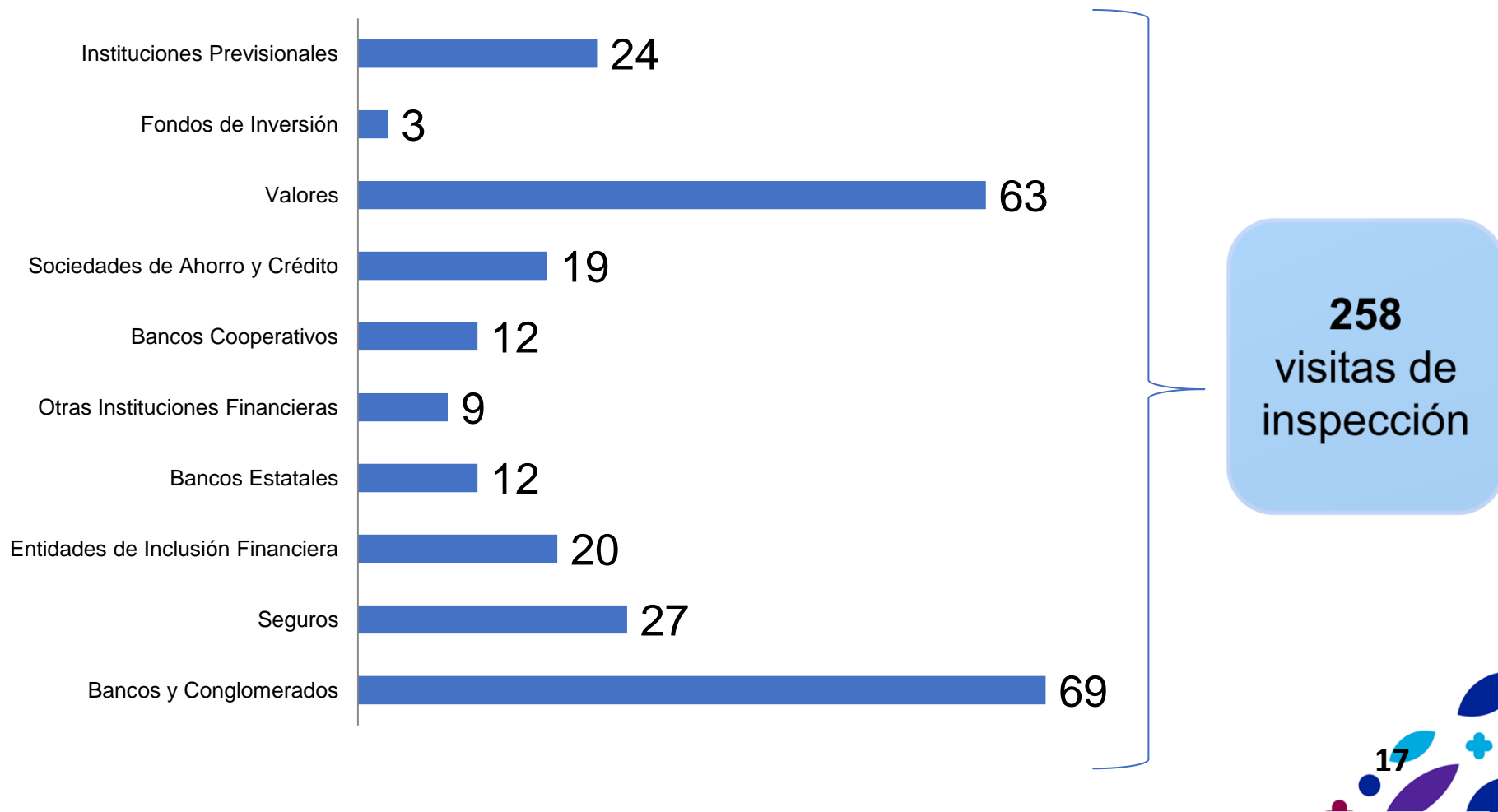
- Construcción de mapas de industrias supervisadas con mediciones de riesgo.

#### Manual SBR

- Incorporación de procedimientos supervisión:
  - Flujos de tesorería y efectivo
  - Transferencias bancos corresponsales
  - Flujos de remesas

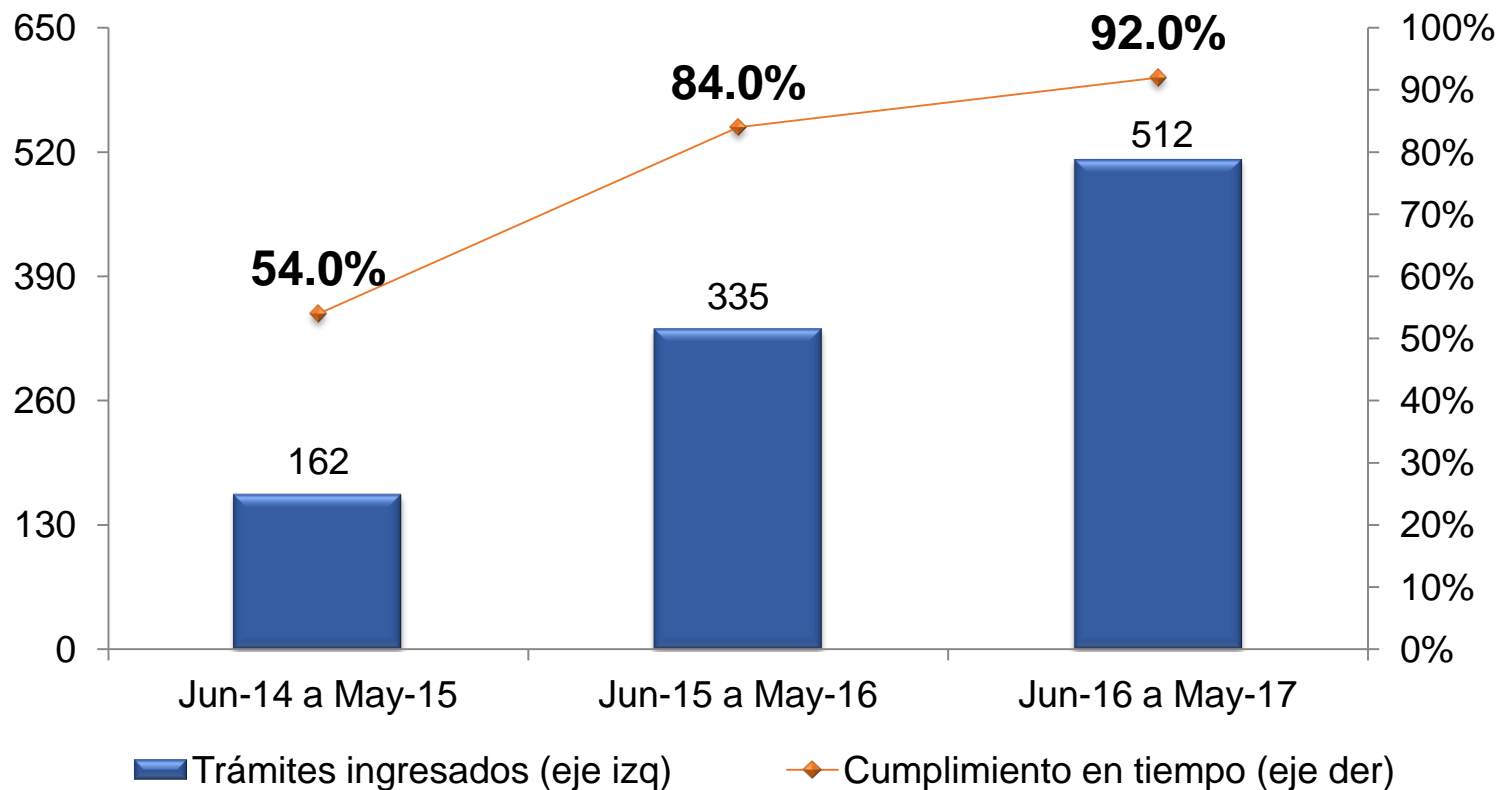


## Total de Visitas de Supervisión en Campo por Industria



# Principales Acciones y Avances en Supervisión

Proyecto de **reducción en tiempo de trámites**, ha mejorado el cumplimiento de los plazos de un **54% a 92%**.



# Principales Acciones de Supervisión

## 1. Medidas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez

- Apoyo a sectores productivos por un total de 117,823 créditos (USD 4,086.9 millones).

## 2. Riesgo Sistémico

- Actualización de matrices de interconexión local
- Elaboración de propuesta de implementación de prueba de estrés sistémico.

## 3. Agencias de Historial Crediticio

- Ordenamiento de las agencias

## 4. Plan de Supervisión

- Definición de plan de supervisión Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo en entidades supervisadas
- Seguimiento continuo a las operaciones financieras.

## Principales Acciones de Supervisión

### 5. Ley Contra el Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo

- Propuestas de reformas a Ley Contra el Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo. a fin de **fortalecer el rol de la SSF** en la prevención del lavado.

### 6. Proyecto Cero Papeles

- Primera etapa de sistematización del intercambio de información entre las entidades supervisadas y la SSF

### 7. Incentivos Fiscales

- Reformas fiscales para el Mercado de Valores

### 8. Mercado de Valores Taiwan

- Homologación con mercado de valores de Taiwán y proceso de gestión de **integración** con los mercados de valores de Taiwán, Nicaragua y República Dominicana.

### 9. Fondos de Inversión

- Aprobación de ley

### 10. Modelos para Medición de Riesgos

### 11. Seguridad y Tecnología Informática

## Principales Acciones de Supervisión

### 12. Gestoras de Fondos

- Autorización de: **3 Gestoras de Fondos** de Inversión, primer Fondo de Inversión, inicio de integración entre bolsas de valores El Salvador-Panamá

### 13. Ley de la Actividad de Aseguradoras

- Anteproyecto de Ley de la Actividad Aseguradora y propuesta de anteproyecto de Ley de Contratos de Seguros

### 14. Intermediarios de Seguros

- 84 nuevos intermediarios

### 15. Cobro de Mora Previsional

- Formulación de proyecto de reforma a Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones en lo referente a la gestión de **cobro de mora previsional** por parte de las AFP

### 16. Evaluación de Agentes Previsionales

- Como parte del proceso de contratación por parte de las AFP.

## Acciones para fortalecer la Supervisión Regional



Hallazgos realizados en el Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguros y de Otras Instituciones Financieras, en el Comité de Tecnología (CCSBSO):

- ✓ Desarrollo de lineamientos comunes a nivel regional para la supervisión de la gestión de la **seguridad de la información**.
- ✓ Presentación de Modelo de Pérdidas Esperadas e Inesperadas de Riesgo de Crédito desarrollado por la SSF de El Salvador, a efectos de **compartir los avances** en esta materia y los avances en SBR.

## Procedimientos administrativos sancionadores

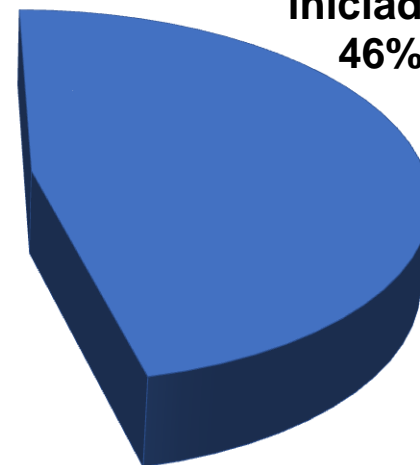
56

Procedimientos Sancionadores

Número de procesos impugnados  
11%

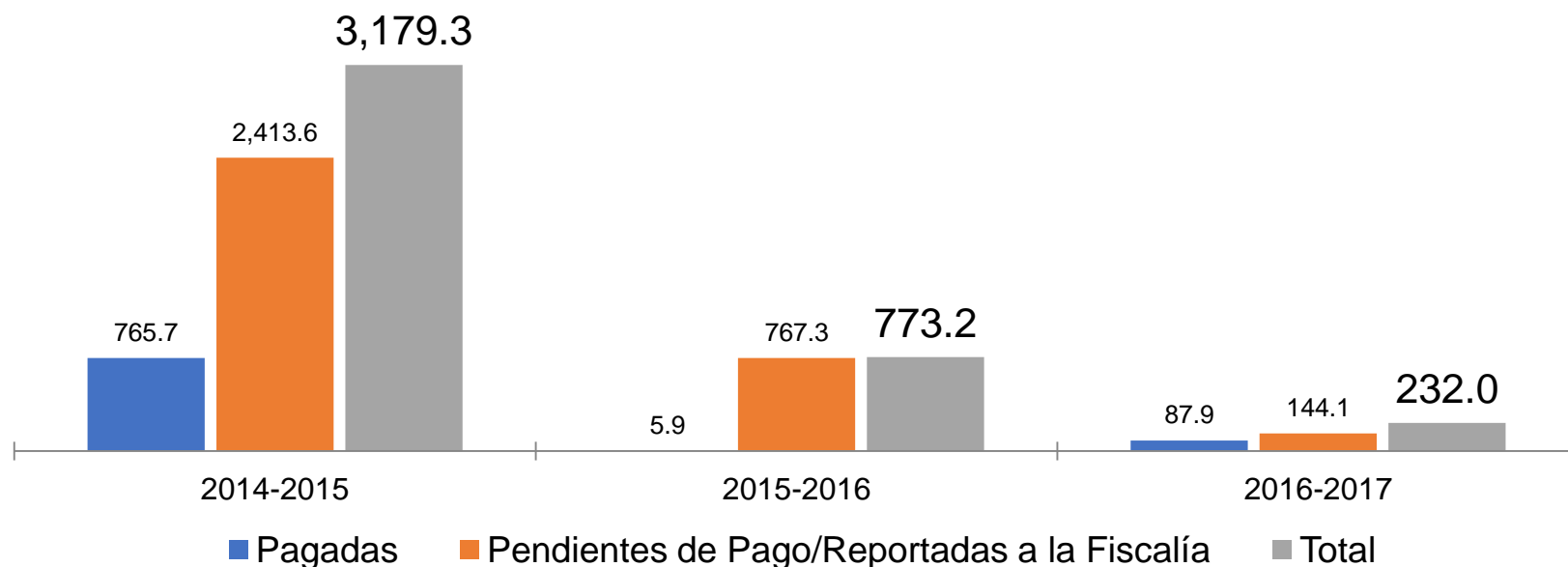
Número de procesos iniciados  
46%

Número de procesos sancionados  
43%



## Multas y Sanciones Impuestas

En miles de USD



	2014-2015	2015-2016	2016-2017
	Número	Número	Número
<b>Pagadas</b>	9	5	7
<b>Pendientes de Pago/Reportadas a la Fiscalía</b>	49	19	3
<b>Total</b>	58	24	10



## Protección al Usuario del Sistema Financiero

### Oficina de Atención al Usuario

**32,780** atenciones a los usuarios en los tres años de gestión

**1,281** denuncias recibidas

### Comisión Calificadora de Invalidez

**4,805** dictámenes emitidos de 1 Junio de 2014 al 31 Mayo de 2017

### Oficina de Información y Respuesta

**151** usuarios que solicitaron **1,617** requerimientos



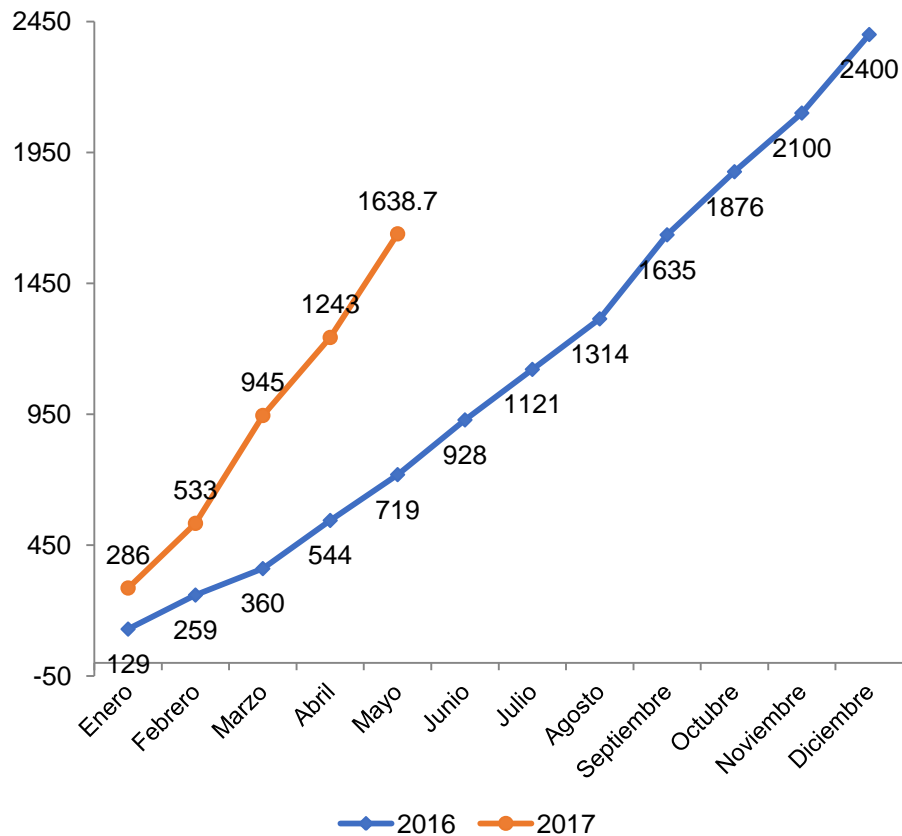
### Programa Educación Financiera

**27,261** beneficiados en los tres años de gestión

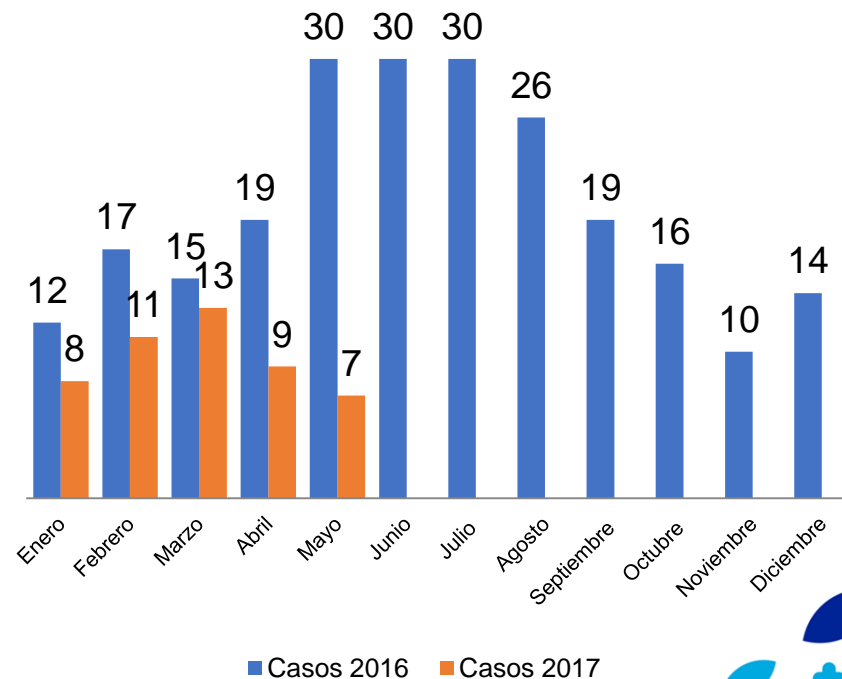
## Protección al Usuario del Sistema Financiero

### Recuperación Mora Previsional

En miles de US\$



### Casos por Recuperación Mora Previsional



## Protección al Usuario del Sistema Financiero

Acciones y logros en Educación Financiera congruente con la Visión y la Misión de desarrollo institucional, de protección al usuario y de contribución al desarrollo sostenible.

138 eventos y 27,261 personas capacitadas

- en temas de educación financiera

100 programas radiales

- Sobre diversos temas financieros

6 ediciones

- Revista Panorama Financiero

24 participaciones

- Festivales del Buen Vivir y Gabinete Móvil atendiendo un aproximado de 1,545 personas

Curricula Escolar

- Coordinación con el Ministerio de Educación, la inclusión de temas financieros

600 Docentes

- Desarrollo de programa de capacitación a nivel básico en temas financieros con modelo multiplicador

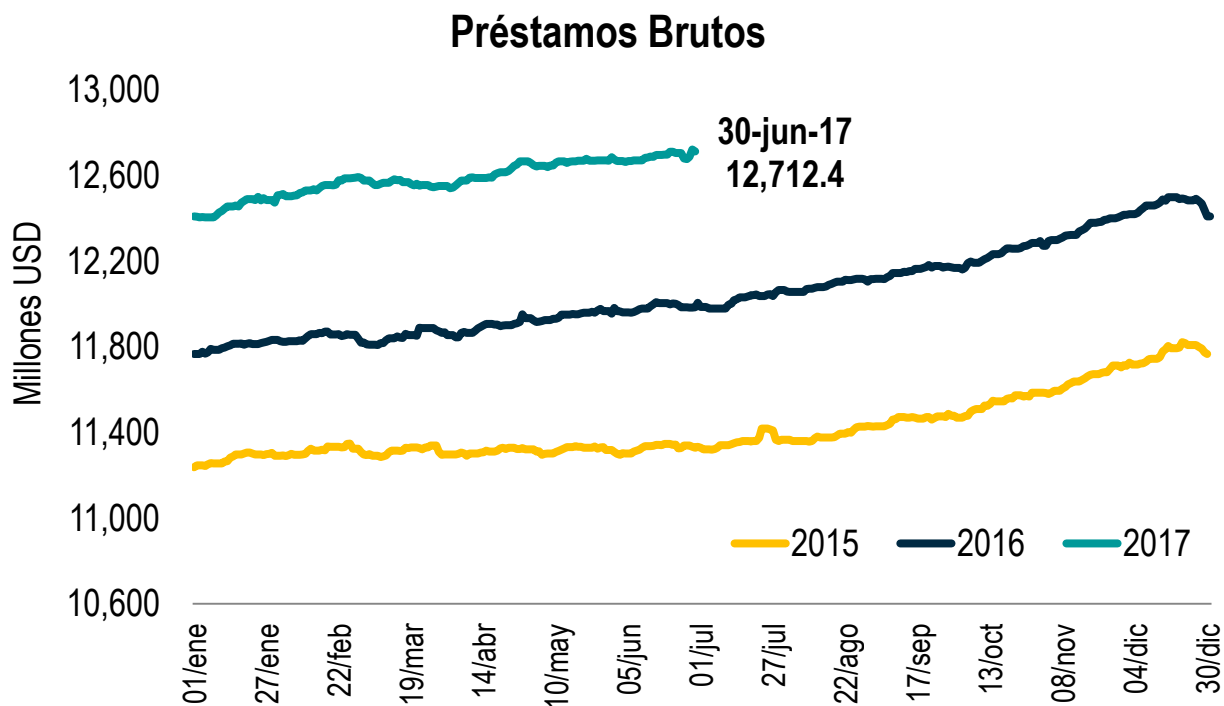


GOBIERNO DE  
**EL SALVADOR**  
UNÁMONOS PARA CRECER

Superintendencia del Sistema Financiero

# Situación Sistema Financiero

## • Bancos, Bancos Cooperativos y SAC



Préstamos brutos alcanzaron **USD 12,712.4** millones

Los préstamos se han mantenido por encima de los niveles registrados en años anteriores

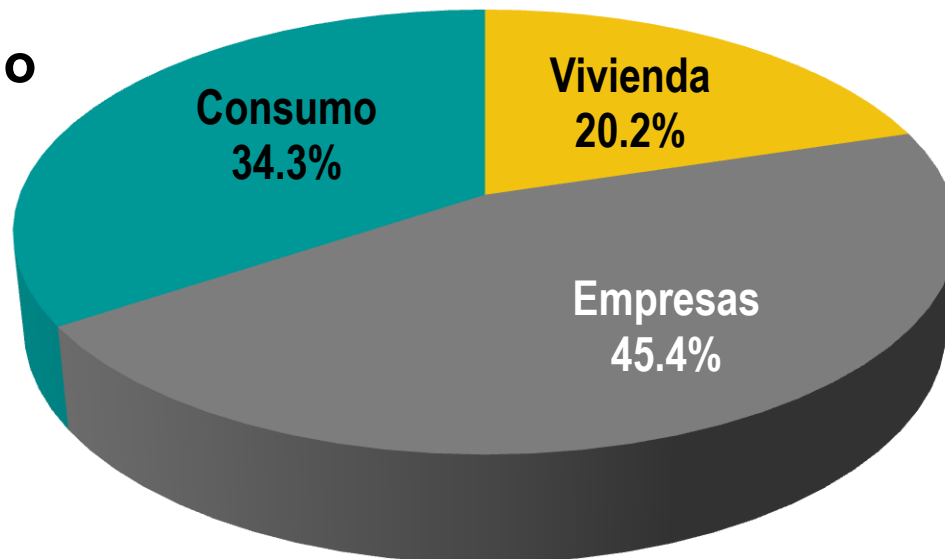
	jun-15	jun-16	jun-17
Préstamos brutos (millones de USD)	11,329.5	12,006.2	12,712.4
Variación interanual de préstamos	3.3%	6.0%	5.9%

• Bancos, Bancos Cooperativos y SAC

**Estructura de préstamos a junio 2017**

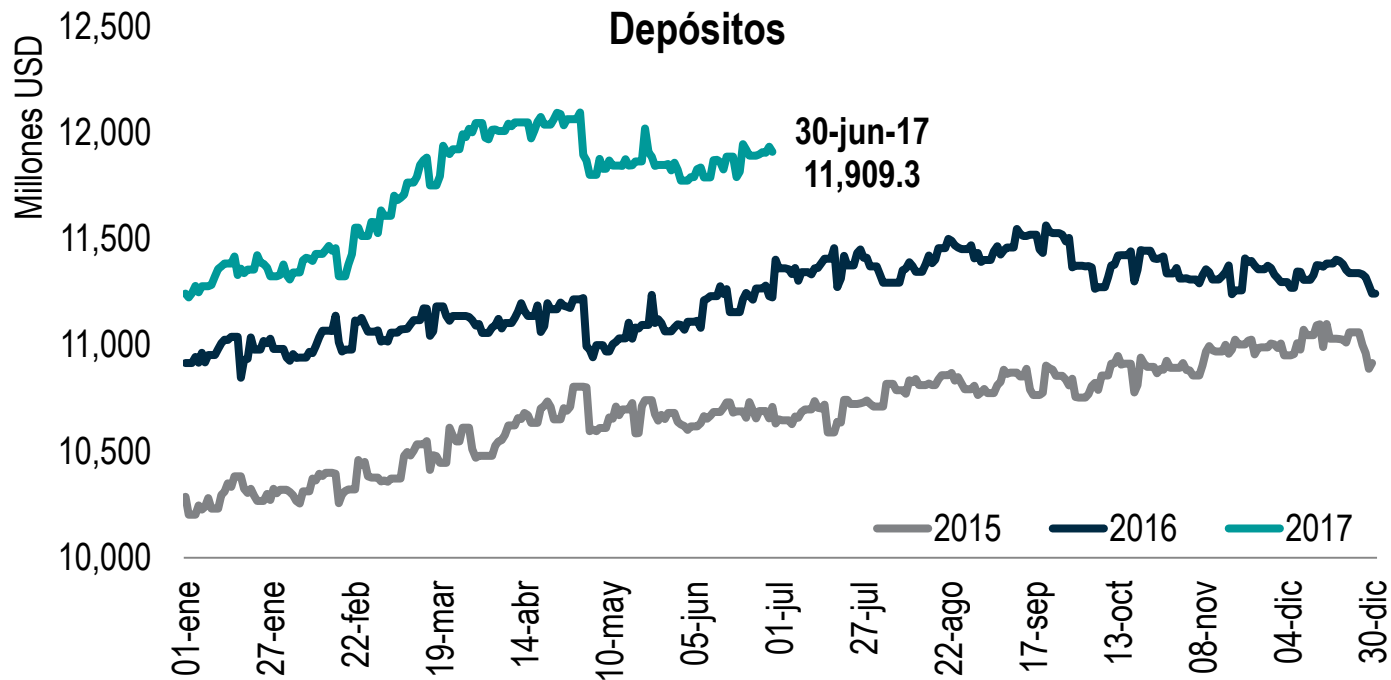
Bancos apoyan el desempeño económico.

Por cada USD100 colocados, **USD 45.4** se orientaron al sector empresarial.



	jun-15	jun-16	jun-17	Variación interanual
Empresa	4,972.2	5,372.7	5,789.0	7.7%
Consumo	3,893.6	4,115.1	4,375.8	6.3%
Vivienda	2,493.9	2,541.9	2,575.7	1.3%

## Bancos, Bancos Cooperativos y SAC



Los depósitos se han mantenido por encima de los niveles registrados en años anteriores.

Bancos, bancos cooperativos y SAC	jun-15	jun-16	jun-17
Depósitos (millones de USD)	10,709.7	11,402.0	11,909.3
Variación interanual de depósitos	3.2%	6.5%	4.4%

## • Bancos, Bancos Cooperativos y SAC

### Préstamos productivos otorgados durante las medidas temporales de reserva de liquidez a junio 2017

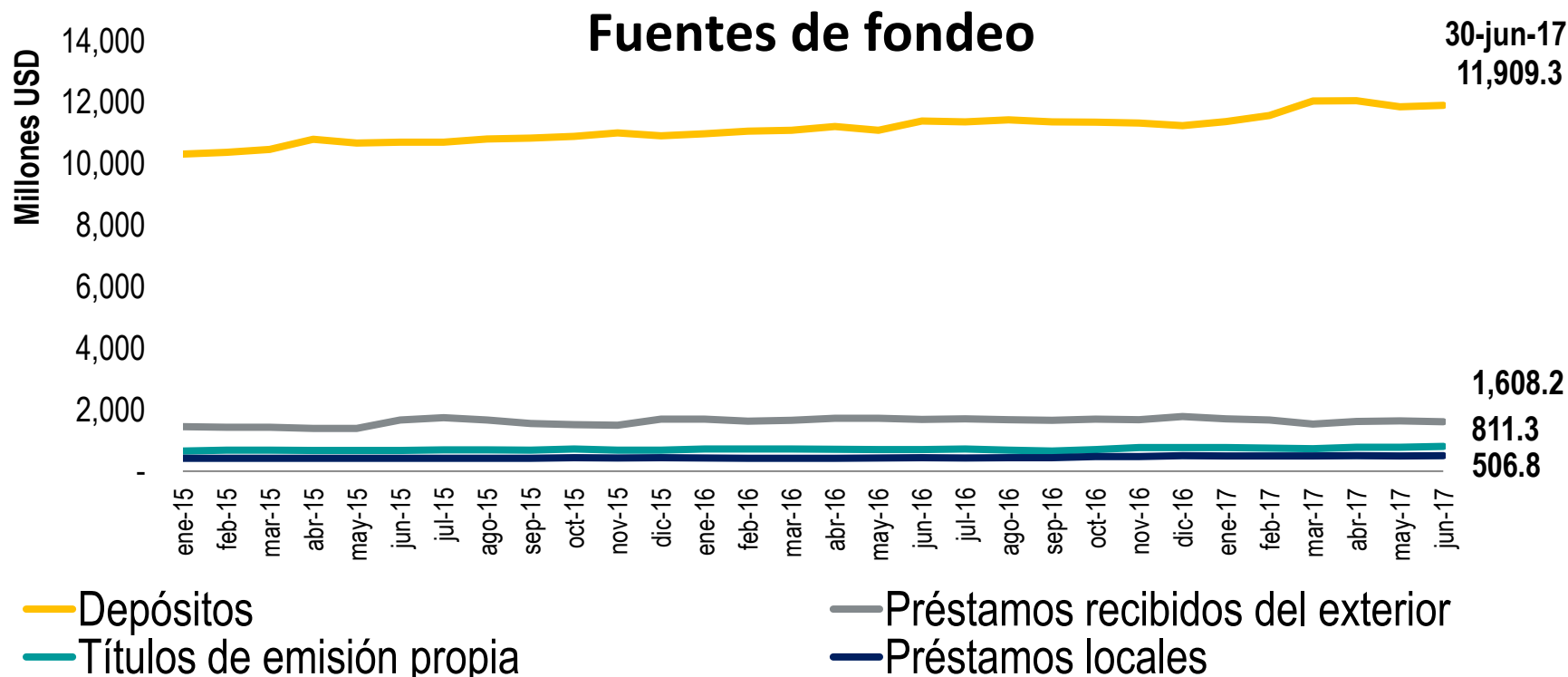
	Del 25-feb al 29-dic 2015	Del 30-dic-15 al 27-dic-16	Del 28-dic-16 al 27-jun-17	Total desde la vigencia
<b>Número de créditos</b>				
Agropecuario	30,204	30,177	20,895	<b>81,276</b>
Industria manufacturera	6,818	7,549	4,074	<b>18,441</b>
Servicios	3,625	4,173	1,810	<b>9,608</b>
Transporte, almacenaje y comunicaciones	1,793	1,990	897	<b>4,680</b>
Construcción	1,550	1,265	570	<b>3,385</b>
Electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	76	92	66	<b>234</b>
Comercio	75	86	38	<b>199</b>
<b>Total</b>	<b>44,141</b>	<b>45,332</b>	<b>28,350</b>	<b>117,823</b>
<b>Monto otorgado en millones de USD</b>				
Agropecuario	149.8	173.6	98.9	<b>422.3</b>
Industria manufacturera	811.1	1,047.7	528.2	<b>2,387.0</b>
Servicios	173.0	213.4	107.7	<b>494.1</b>
Transporte, almacenaje y comunicaciones	74.1	109.0	34.5	<b>217.6</b>
Construcción	138.1	155.3	58.3	<b>351.7</b>
Electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	53.3	63.7	78.6	<b>195.6</b>
Comercio	7.2	8.7	2.6	<b>18.4</b>
<b>Total</b>	<b>1,406.7</b>	<b>1,771.4</b>	<b>908.9</b>	<b>4,086.9</b>

Otorgamiento de **81,276** nuevos créditos al sector agropecuario durante la vigencia del programa.

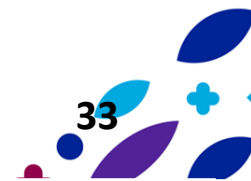
Atención a los sectores productivos con **USD 4,086.9** millones



## • Bancos, Bancos Cooperativos y SAC

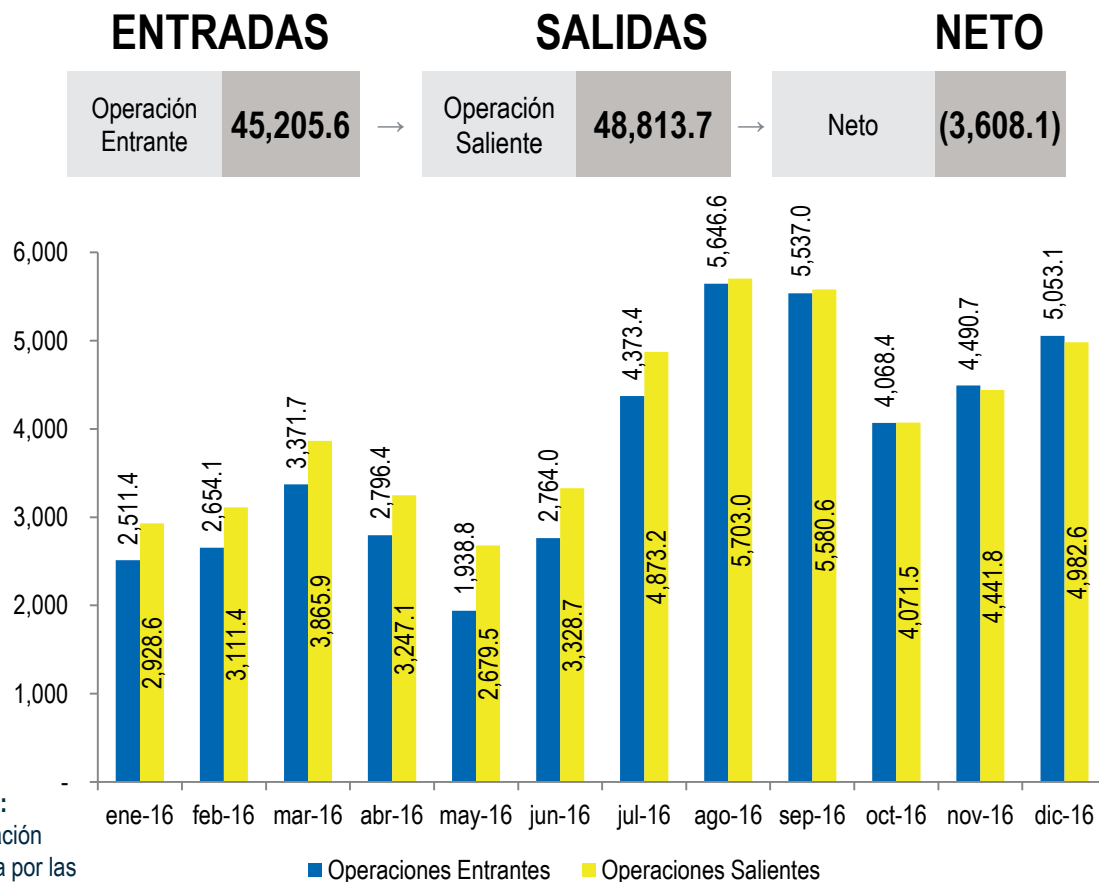


El fondeo nacional incrementó a **89.2%**, por lo que se redujo la necesidad de recursos externos

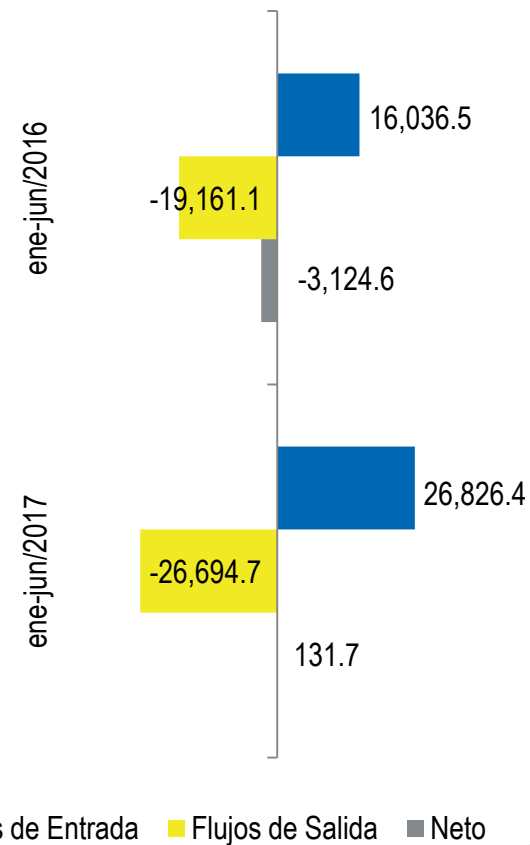


## Operaciones bancos corresponsales

Enero a diciembre 2016  
(millones USD)



Acumulado enero a junio  
(millones USD)

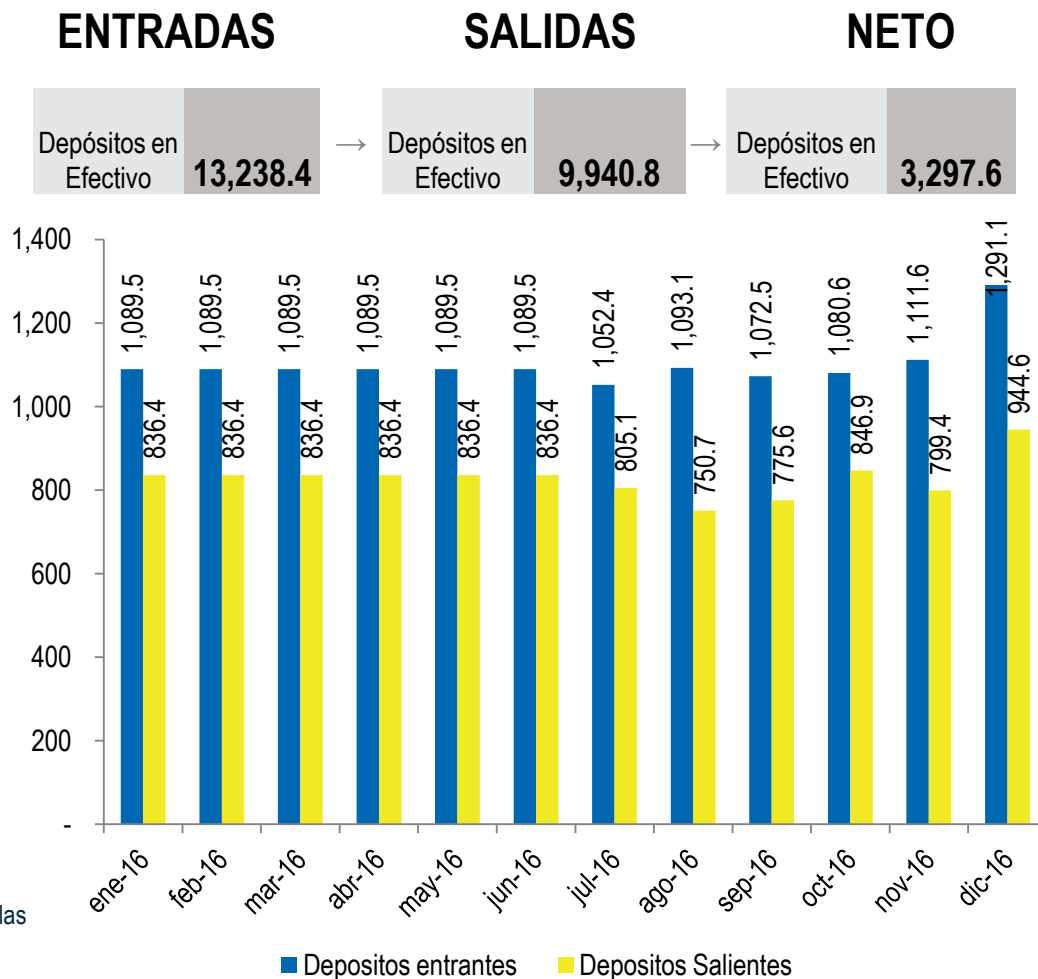


Fuente:  
Información remitida por las entidades financieras

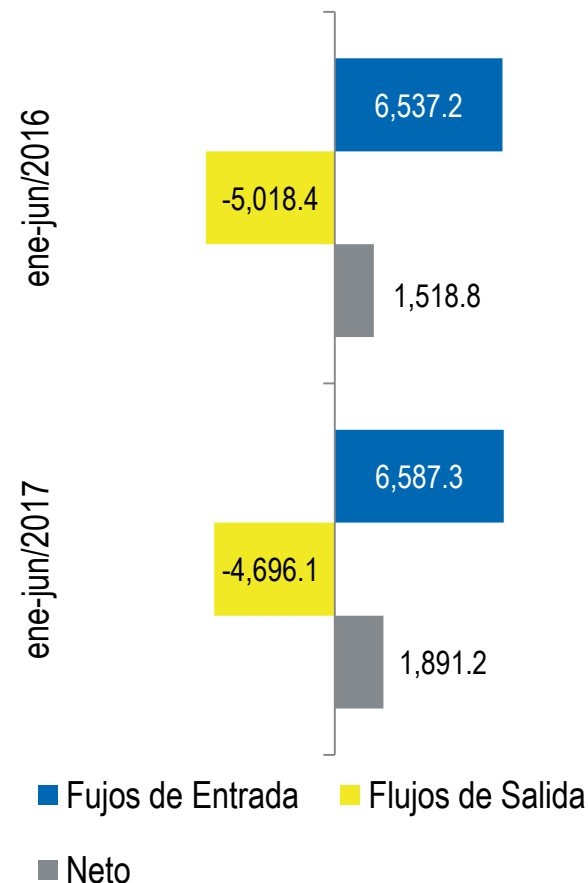


## Depósitos en efectivo

Enero a diciembre 2016  
(millones USD)



Acumulado enero a junio  
(millones USD)



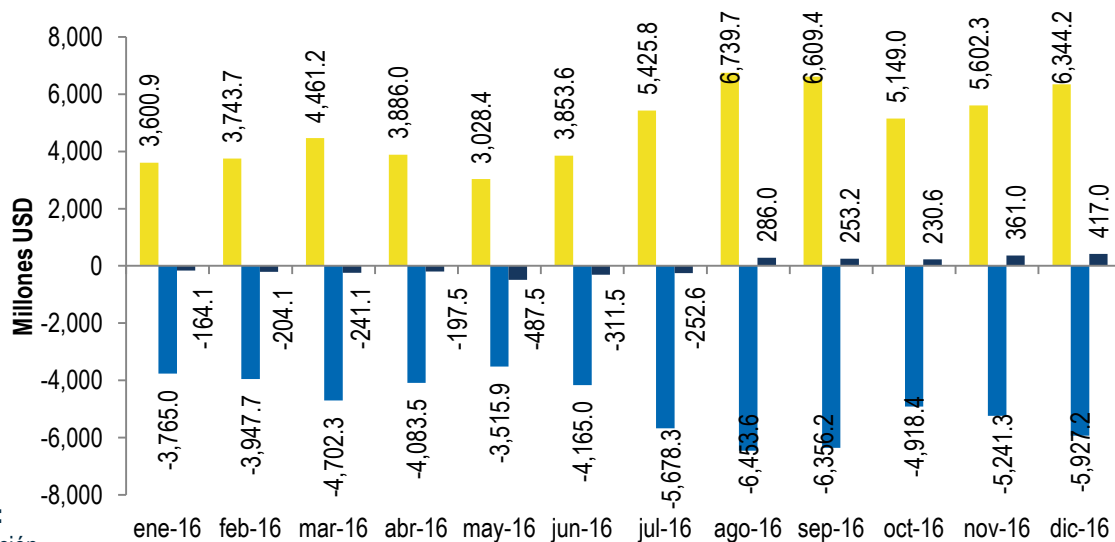
Fuente:  
Información remitida por las entidades financieras



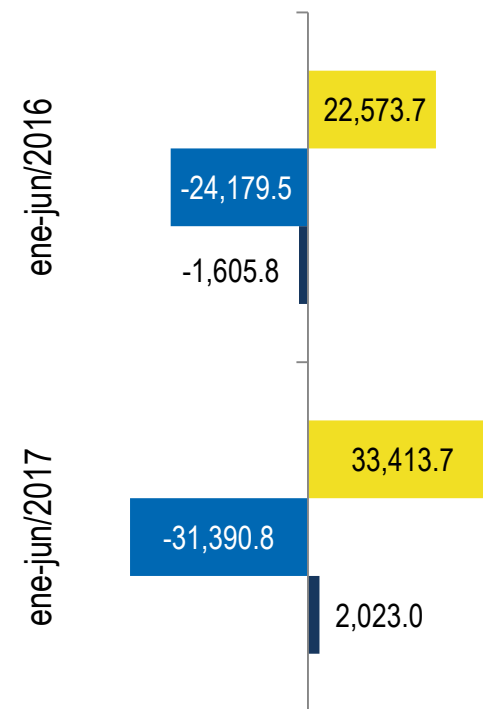
## Operaciones Bancos Corresponsales y Depósitos

Enero a diciembre 2016  
(millones USD)

ENTRADAS		SALIDAS		NETO	
58,444.0		58,754.5		(310.5)	
Operaciones Corresponsales	45,205.6	Operaciones Corresponsales	48,813.7	Operaciones Corresponsales	(3,608.1)
Depósitos en Efectivo	13,238.4	Depósitos en Efectivo	9,940.8	Depósitos en Efectivo	3,297.6



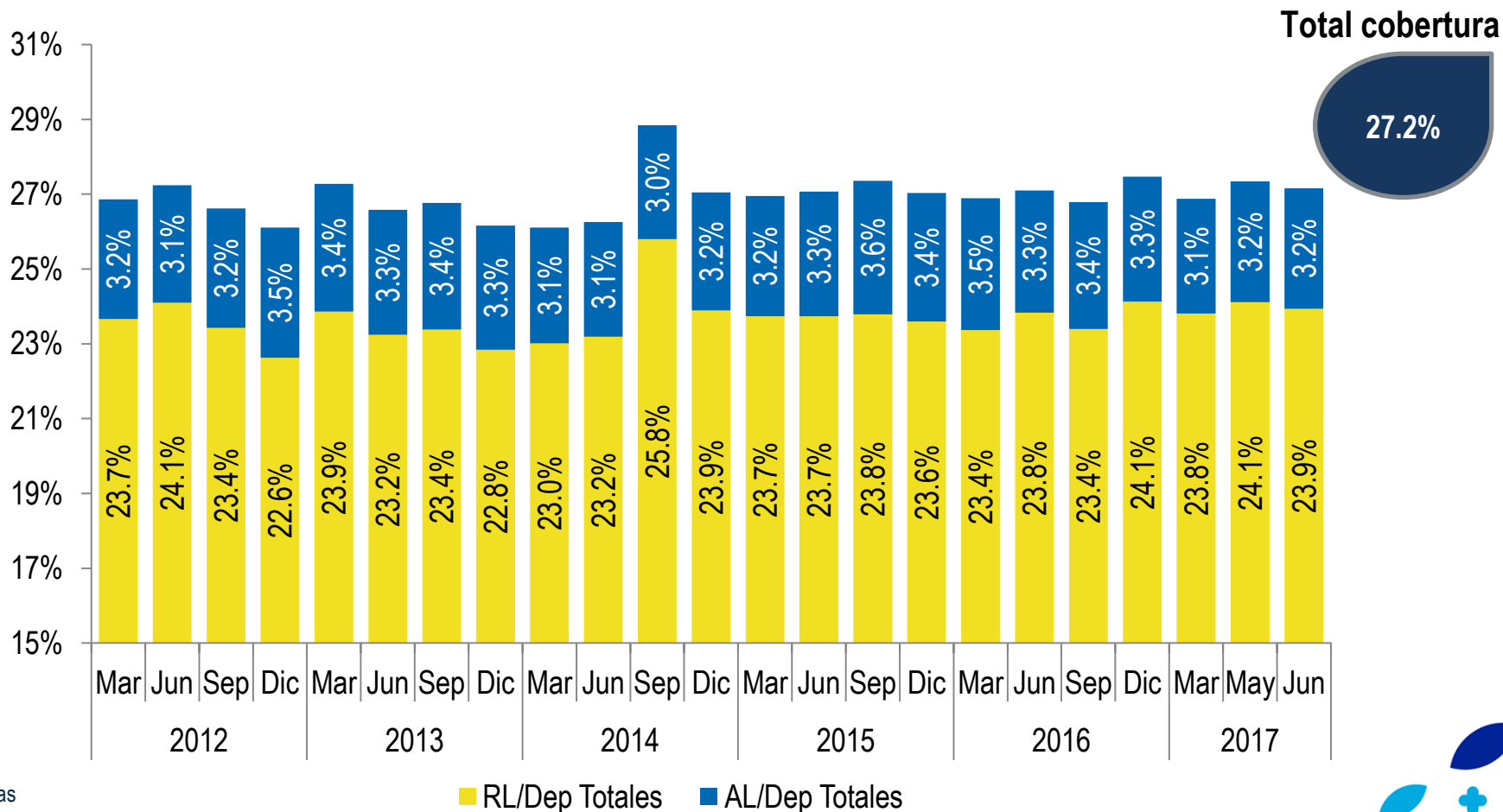
Acumulado enero a junio  
(millones USD)



■ Flujos de Entrada  
■ Flujos de Salida  
■ Neto

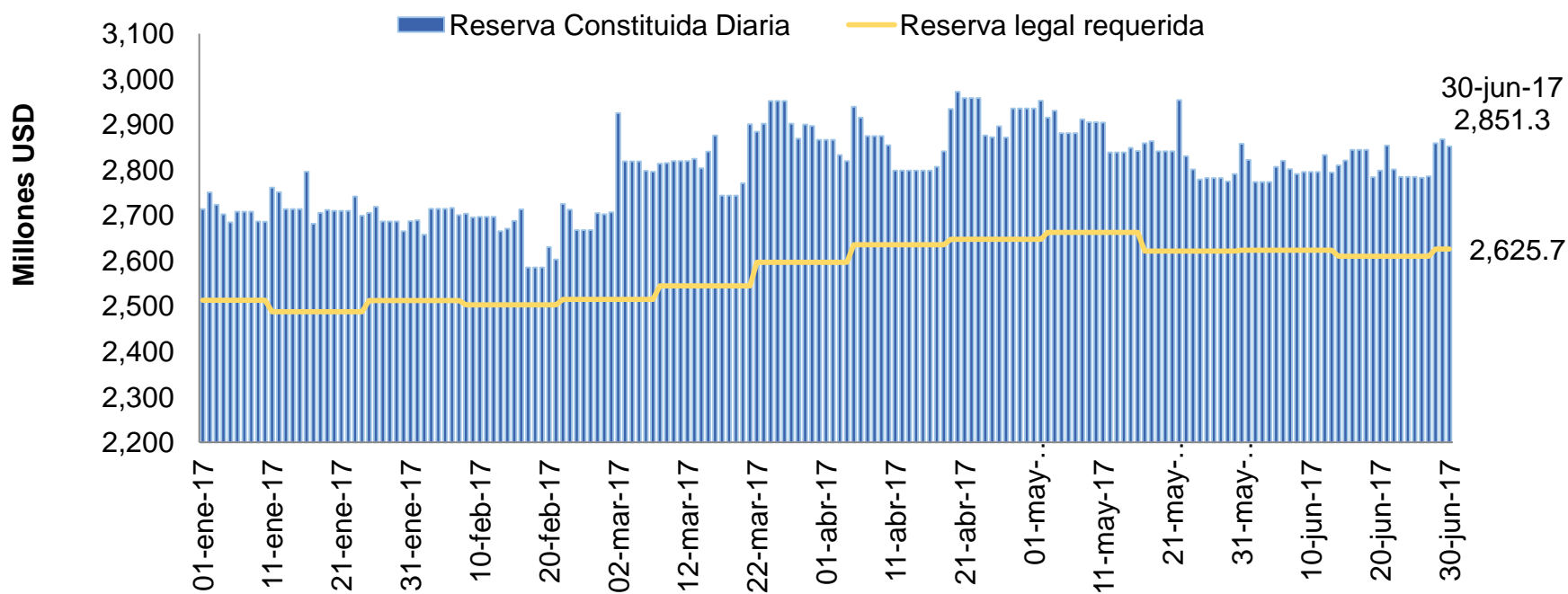


# Cobertura de reserva de liquidez + 3% de activos líquidos



## • Bancos, Bancos Cooperativos y SAC

### Cumplimiento de la reserva de liquidez



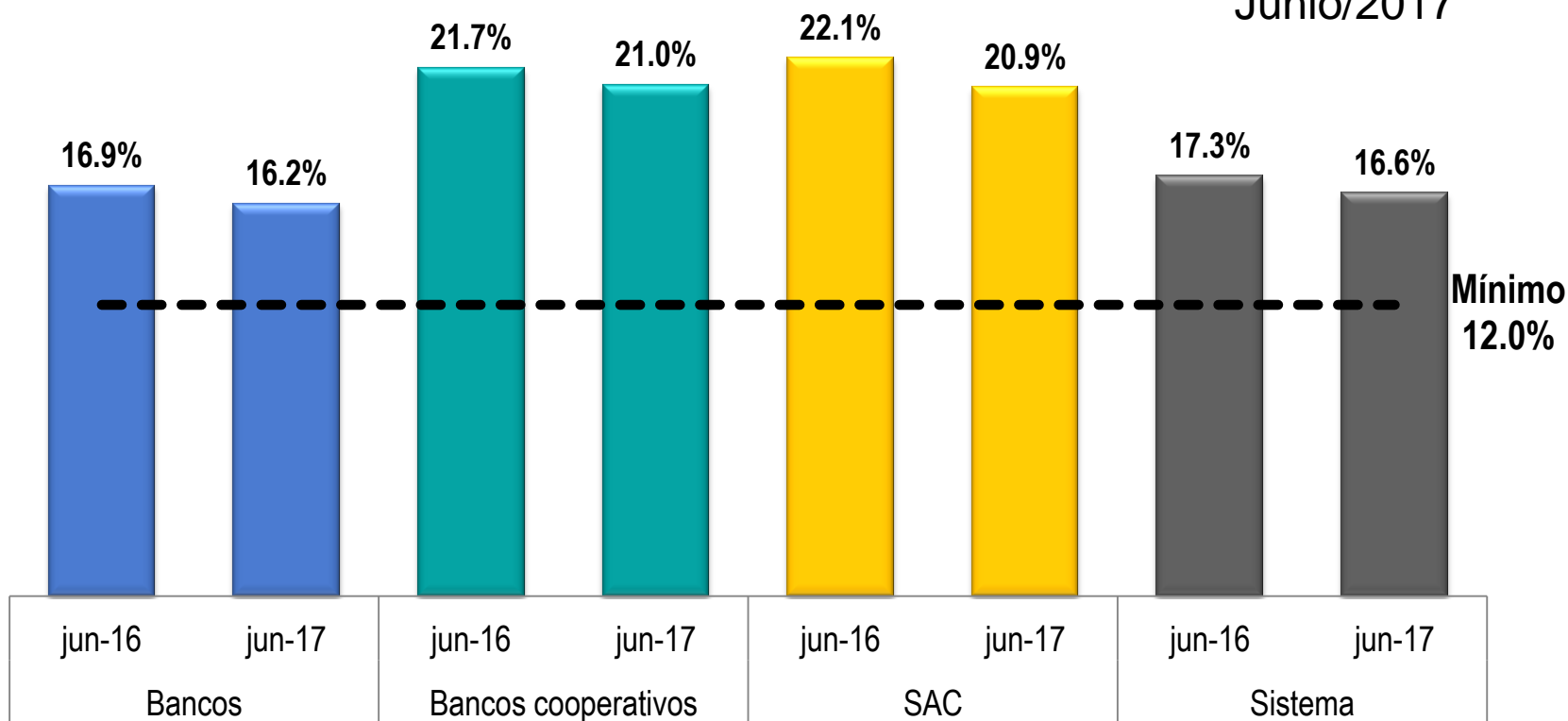
(millones USD)	30-jun-17
Reserva de liquidez constituida	2,851.3
Reserva requerida	2,625.7
Cumplimiento diario	108.6%
Cumplimiento acumulado	108.9%



Bancos, Bancos Cooperativos y SAC

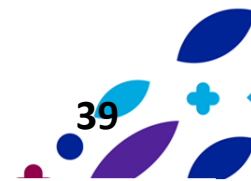
Fondo Patrimonial

Junio/2017



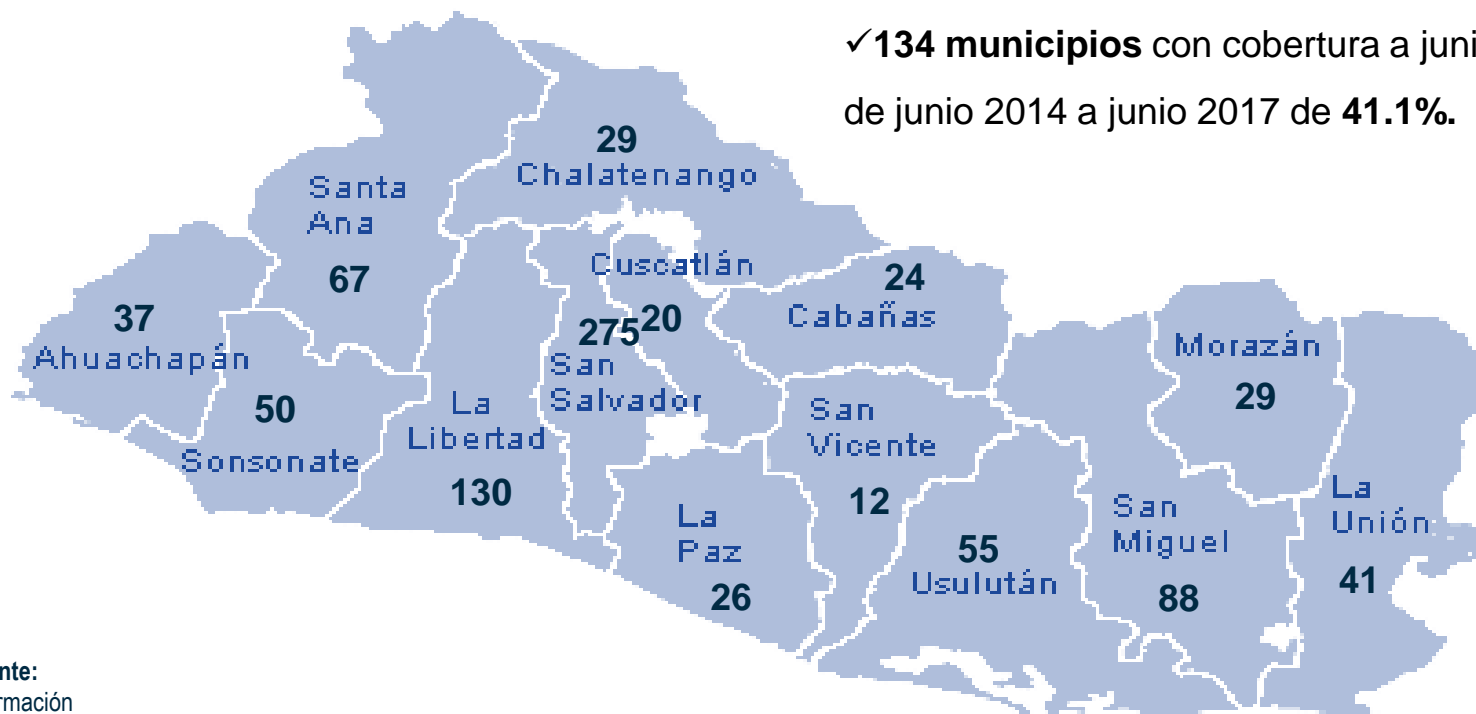
Fuente: Sistema Contable estadístico de la SSF

Existe un fondo patrimonial mayor al mínimo requerido, elevando el nivel de solvencia del sistema.



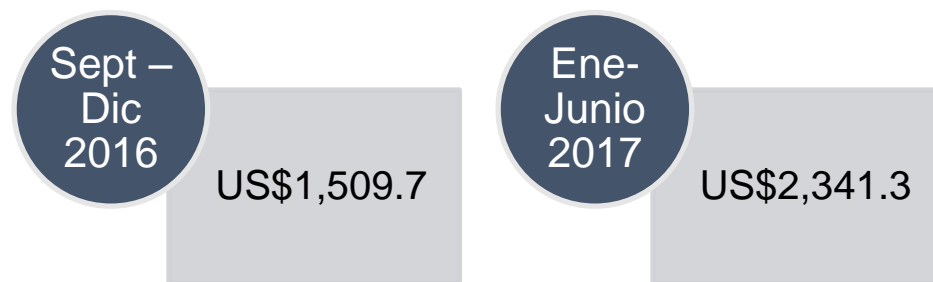
## • Corresponsales

- ✓ 2 normas aprobadas
- ✓ Fortalecimiento a regulaciones aplicables a los corresponsales financieros
- ✓ **883 corresponsales** autorizados realizaron transacciones por un monto de **USD 127.8 millones.**
- ✓ **134 municipios** con cobertura a junio 2017. **Crecimiento** de junio 2014 a junio 2017 de **41.1%.**

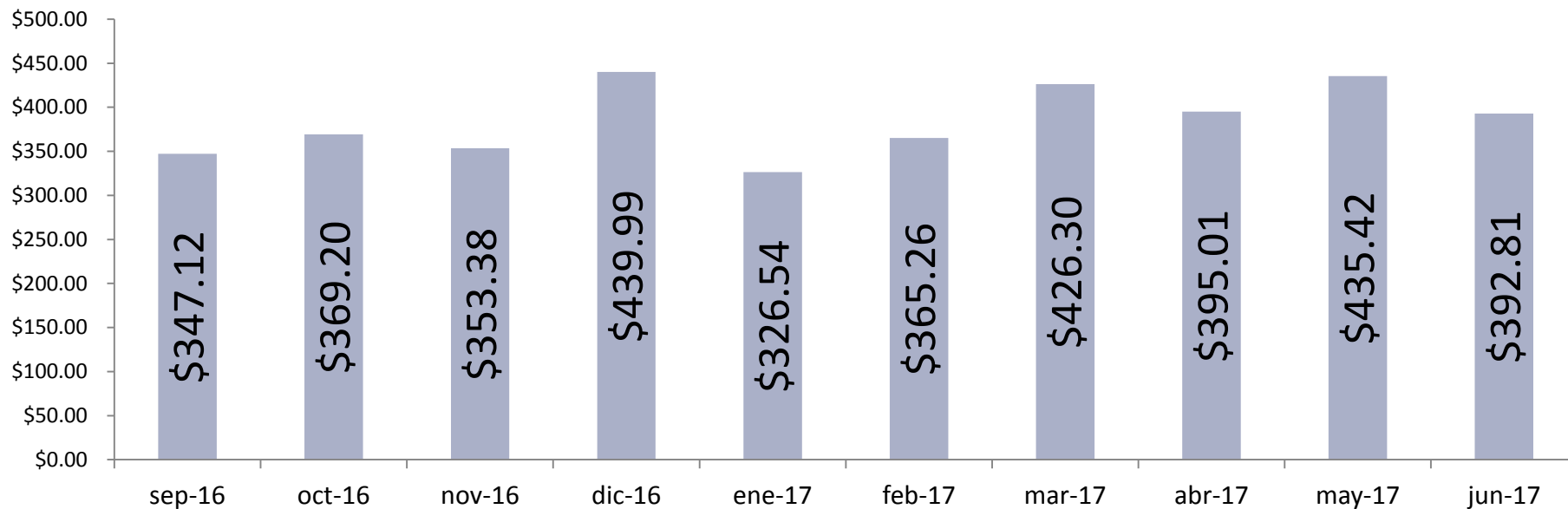




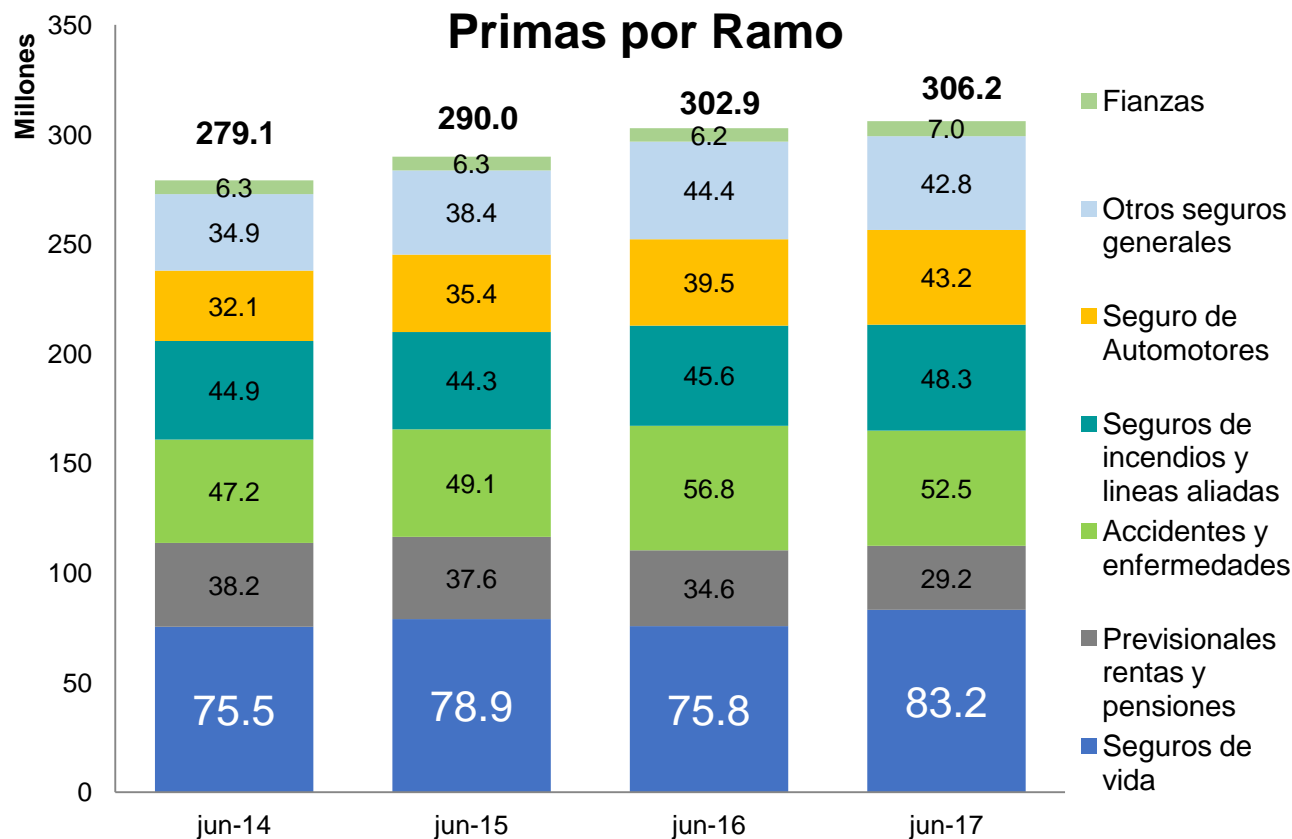
## Remesas



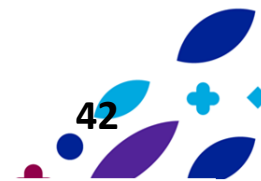
**Remesas**  
En millones de US



## • Mercado Asegurador

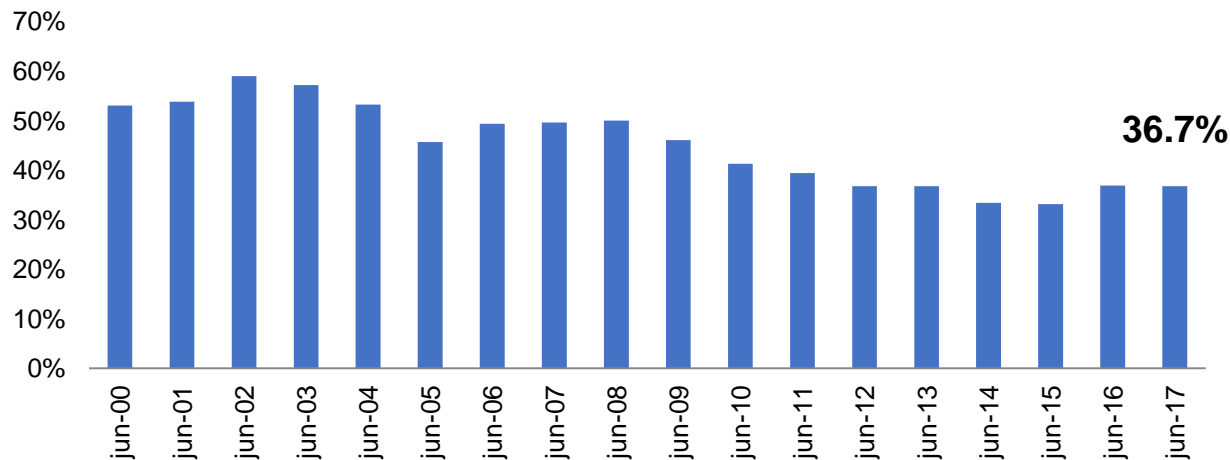
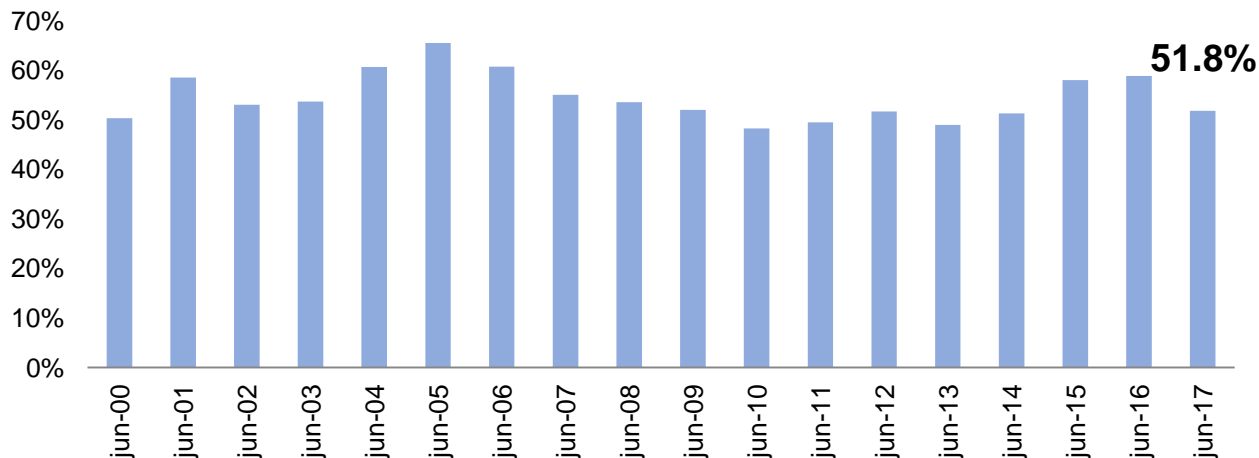


Primas netas alcanzaron un monto de **US\$306.2 millones**

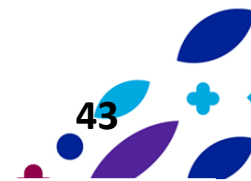


## • Mercado Asegurador

### Índice de Siniestralidad

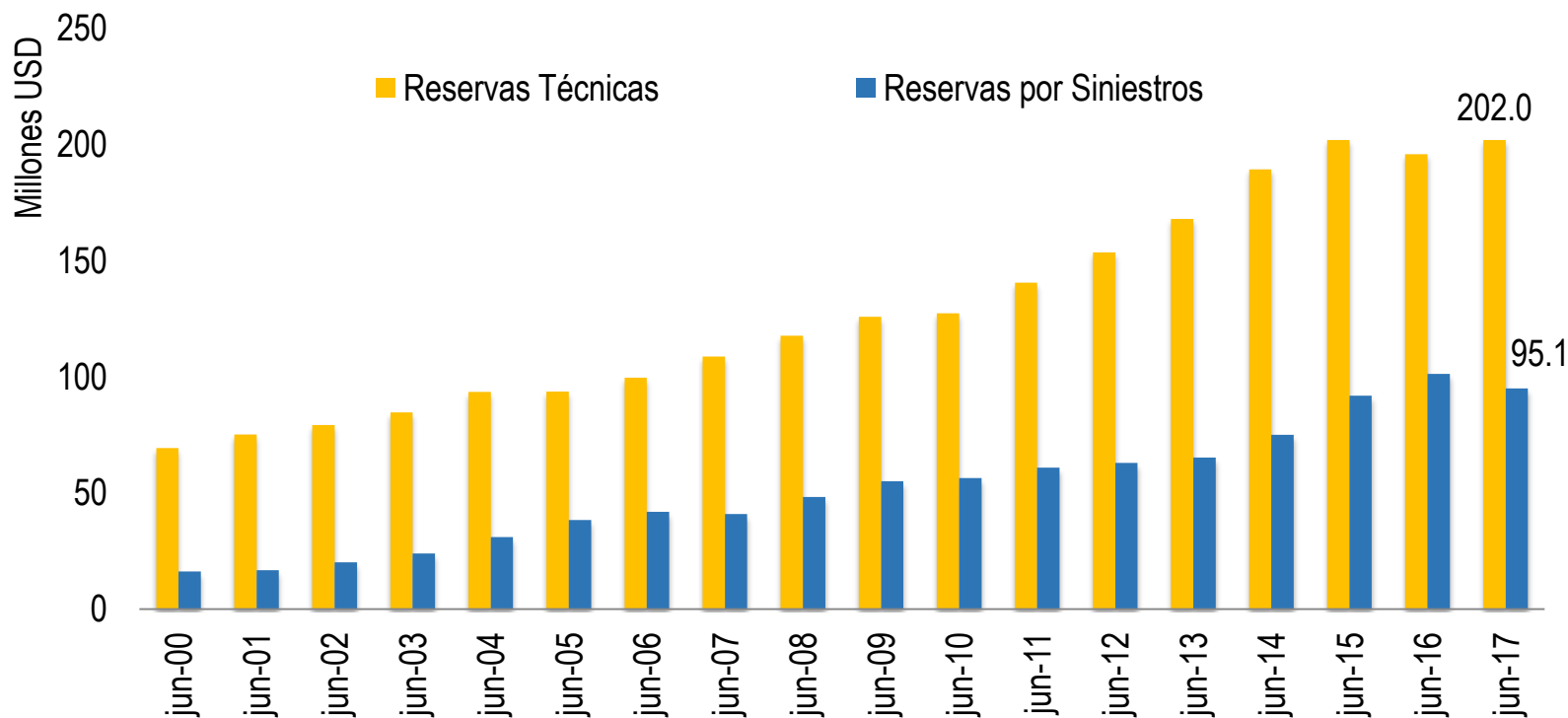


### Índice de Cesión



## • Mercado Asegurador

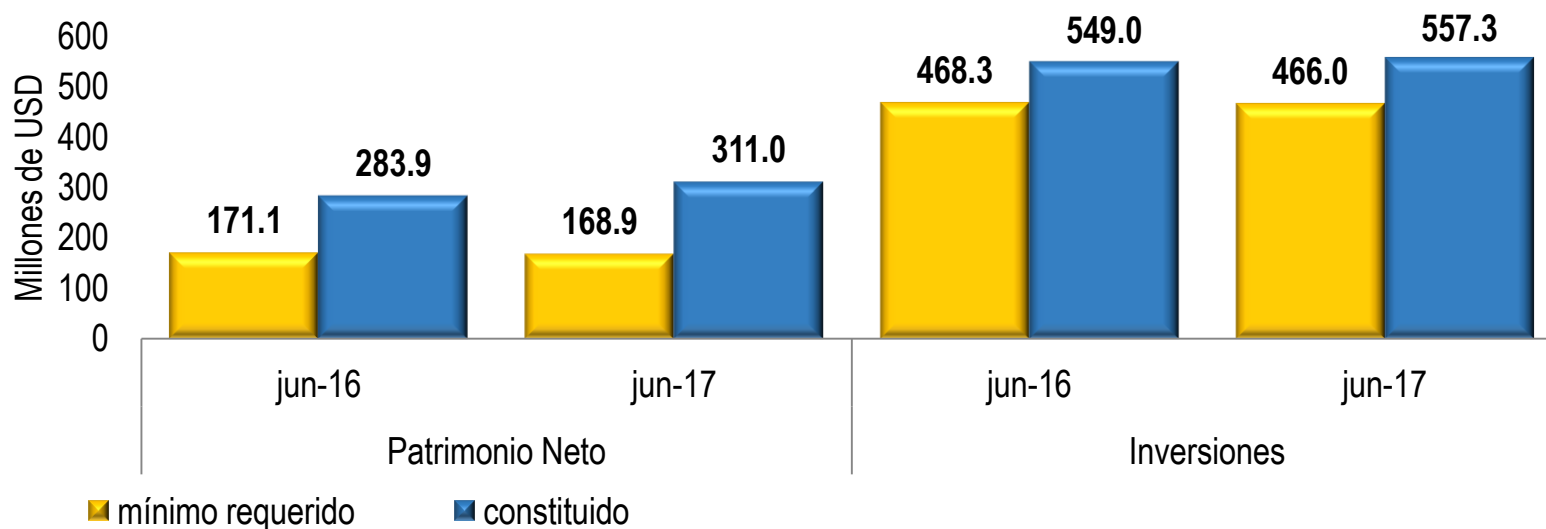
### Reservas aseguradoras



Fuente: Sistema Contable estadístico de la SSF

## • Mercado Asegurador

### Excedente del patrimonio neto mínimo y de inversiones



Solvencia	jun-16	jun-17	Variación monto	Variación %
Patrimonio neto	283.9	311.0	27.1	9.5%
Patrimonio neto mínimo requerido	171.1	168.9	-2.2	-1.3%
Excedente	112.8	142.1	29.3	26.0%
Excedente %	65.9%	84.1%	18.2 PP	27.6%
<b>Excedentes de inversión</b>				
Inversiones computables	549.0	557.3	8.3	1.5%
Base de inversión	468.3	466.0	-2.3	-0.5%
Excedente	80.7	91.3	10.6	13.2%
Excedente %	17.2%	19.6%	2.4 PP	14.0%

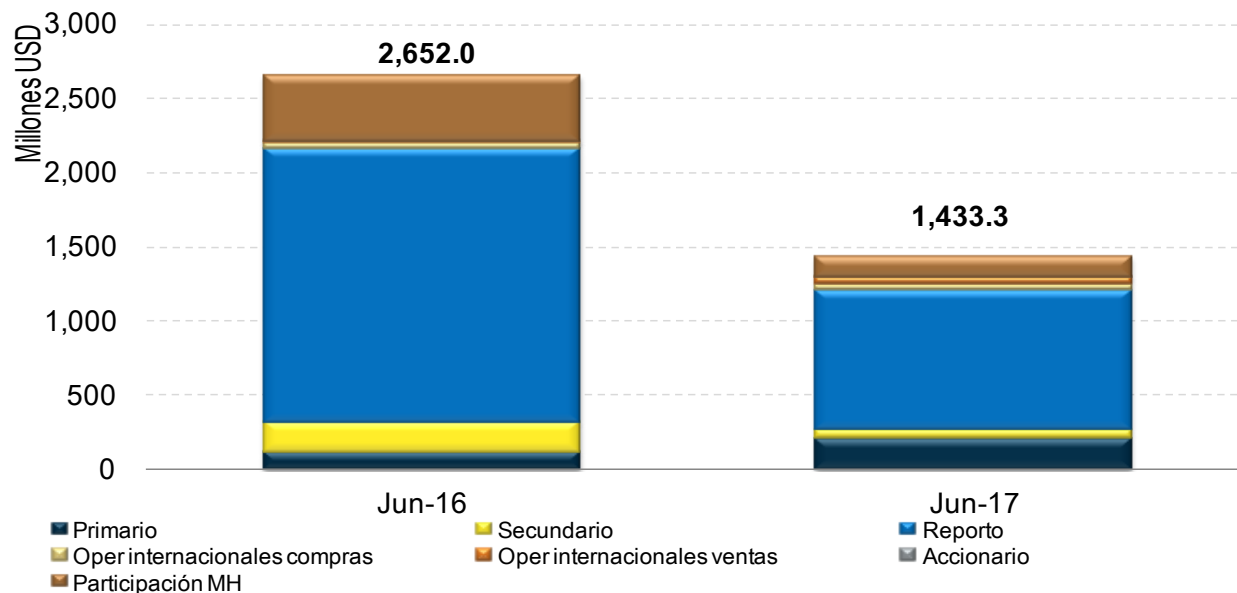
**Fuente:**

Elaboración propia en base a información proporcionada por entidades



## • Mercado de Productos y Servicios

### Mercado de Valores: Montos negociados por las casas corredoras de bolsa y MH

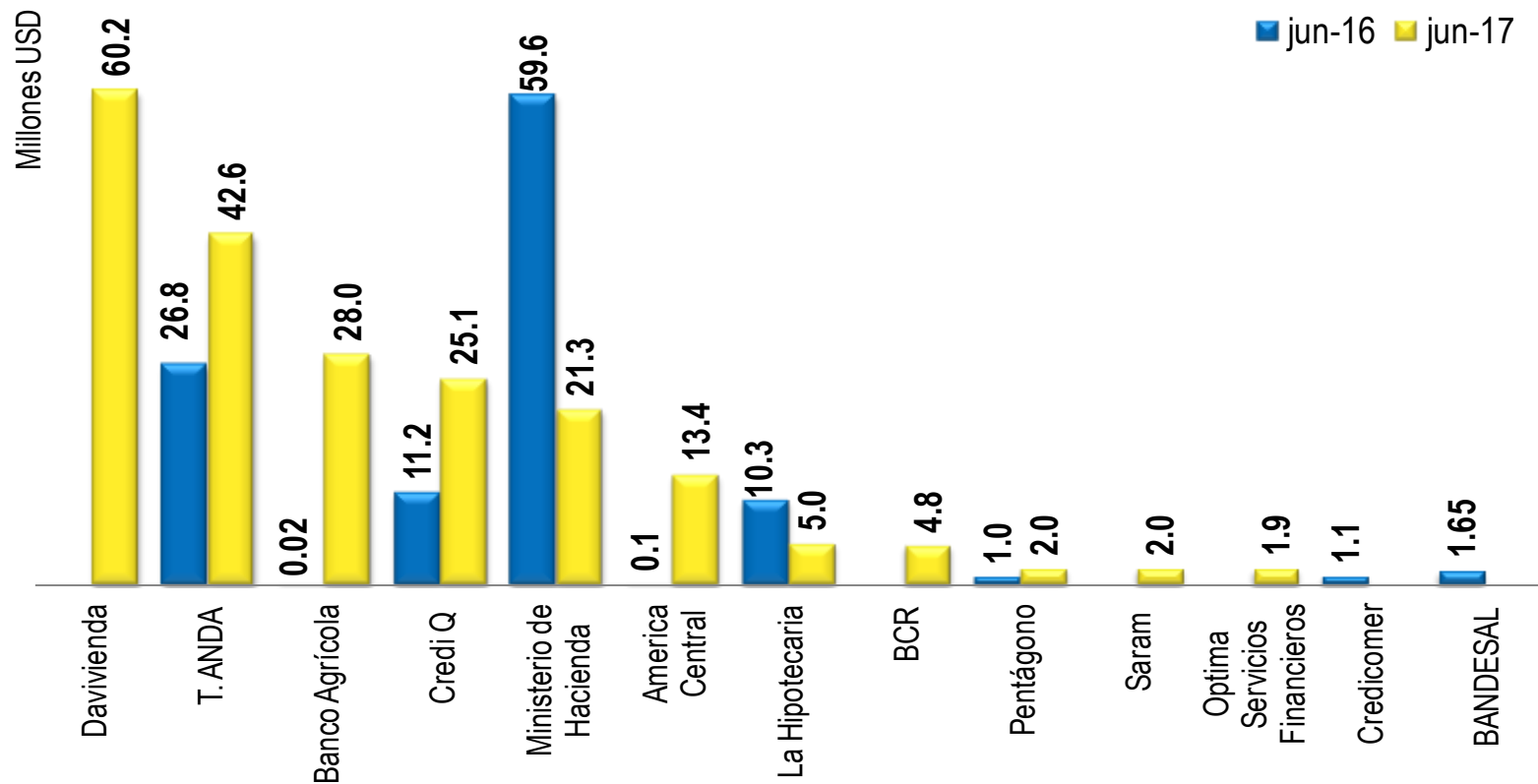


Monto transado en la bolsa de valores fue **USD 1, 433.3 millones**

(Datos en millones de USD)

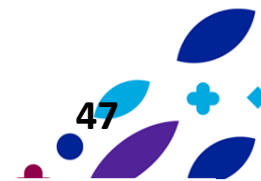
	jun-16	jun-17	Variación
Primario	111.7	206.3	84.8%
Secundario	209.1	59.1	-71.8%
Reporto	1,841.5	941.0	-48.9%
Oper internacionales compras	40.8	34.5	-15.5%
Oper internacionales ventas	7.6	51.1	575.9%
Accionario	0.5	0.2	-61.5%
Participación MH	440.8	141.2	-68.0%
<b>Total</b>	<b>2,652.0</b>	<b>1,433.3</b>	<b>-46.0%</b>

• Mercado de Productos y Servicios  
Emisiones en mercado primario



Fuente: Bolsa de Valores de El Salvador

La mayor liquidez está siendo aprovechada por el sector privado para financiarse



## • Mercado de Productos y Servicios

### Integración con Bolsa de Valores de Panamá

- Operaciones iniciaron el 19 de mayo de 2017
- Operadores remotos autorizados: Panamá 1 y El Salvador 2.
- Operaciones realizadas a junio 2017:

Operador Remoto	El Salvador		Panamá
	Servicios Generales Bursátiles	Valores Banagrícola	MMG Bank Corporation
Número de operaciones en mercado primario	20	-	3
Monto en mercado primario (USD)	1,383,000.00	-	1,020,000.00
Instrumentos transados	Bonos Hipotecarios y Valores Comerc. Negociables	-	Papel Bursátil
Número de operaciones en mercado secundario	3	1	-
Monto en mercado secundario (USD)	1,475,012.50	177,975.00	-
Instrumentos transados	Notas del Tesoro, Valores Comerc. Negociables y Bonos	Notas del tesoro	-
<b>Total Negociaciones USD</b>	<b>3,035,987.50</b>		<b>1,020,000.00</b>

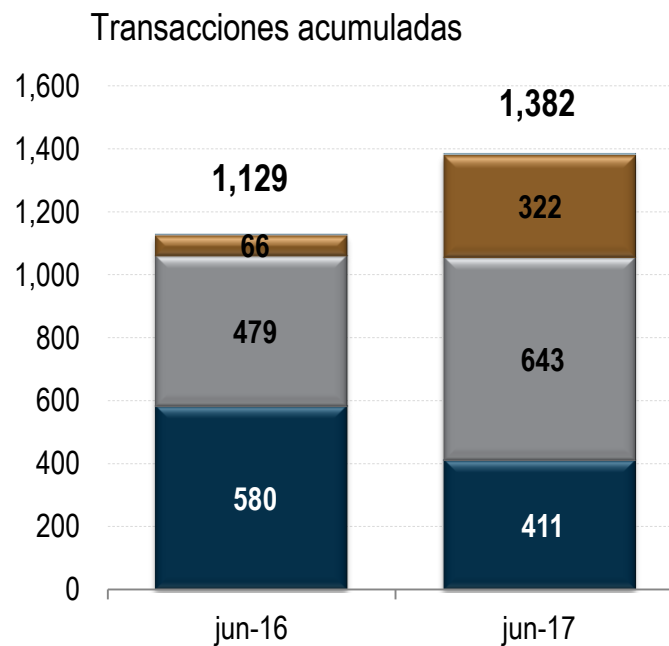
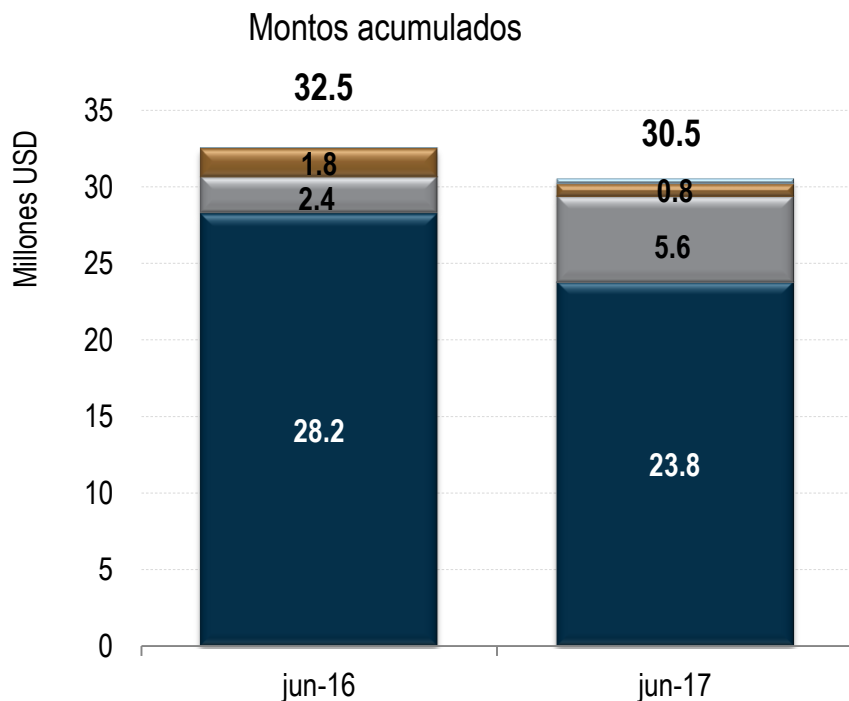
**Se ha negociado un total de USD 4.06 millones**



## • Mercado de Productos y Servicios

### Estructura de los montos y operaciones realizadas en BOLPROS

acumuladas a junio-17

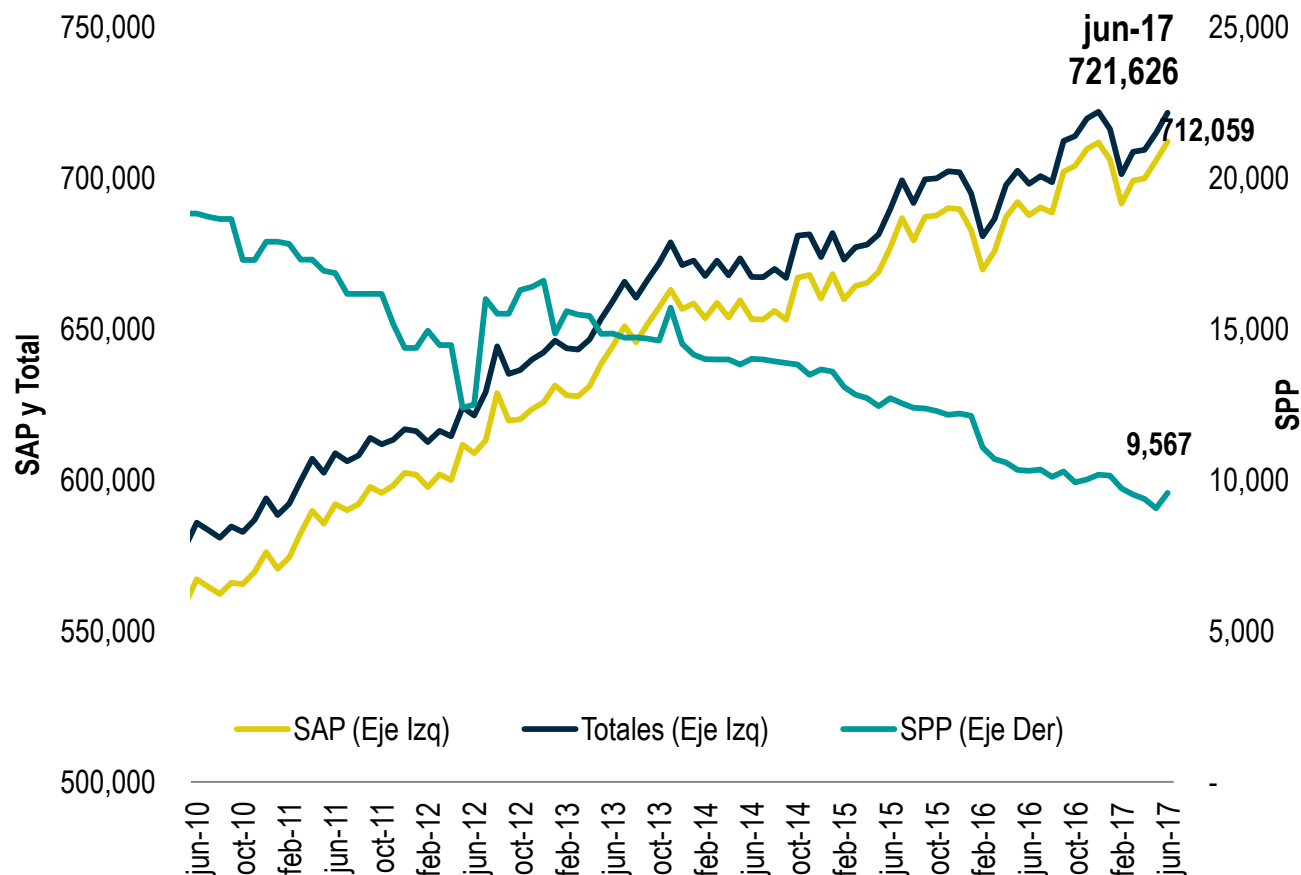


Las mayores transacciones en monto se dan en operaciones de mercado abierto

	2016	2017	Variación
Montos totales (Millones USD)	32.5	30.5	-6.0%
Transacciones	1,129	1,382	22.4%

## • Sistema de Pensiones

### Cotizantes del sistema



**3.4%**  
Crecimiento  
de cotizantes

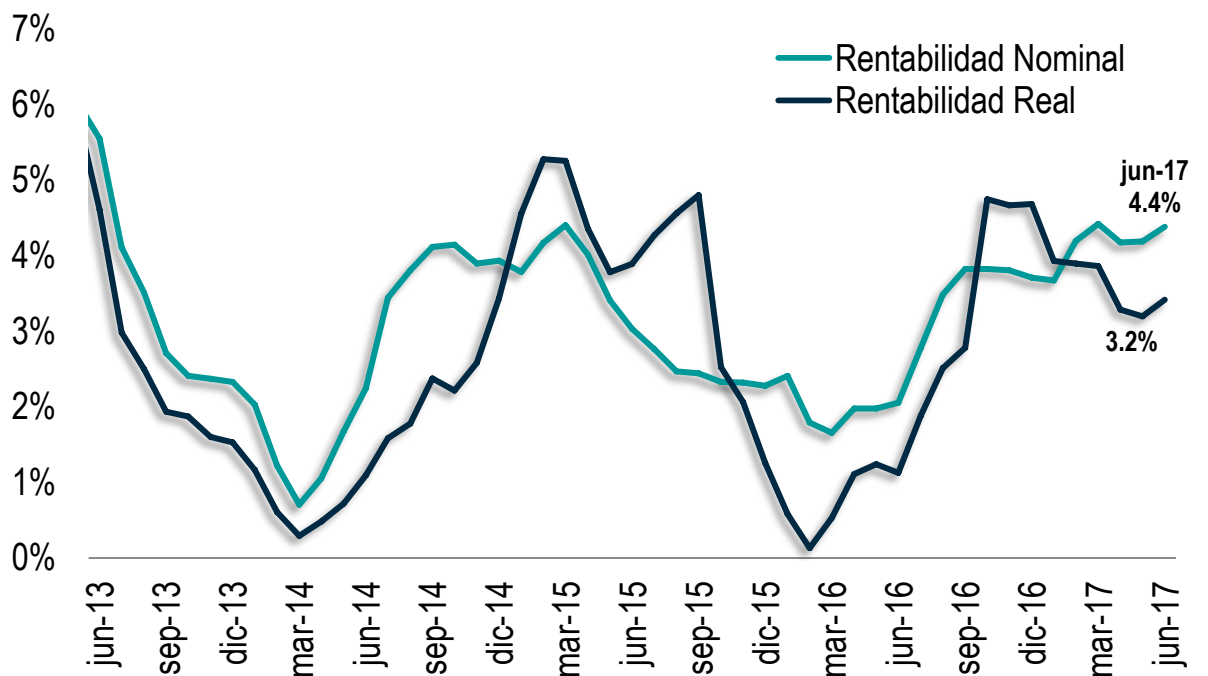
**721,626**  
Cotizantes del  
sistema

**Aumento  
de 23,593**  
cotizantes



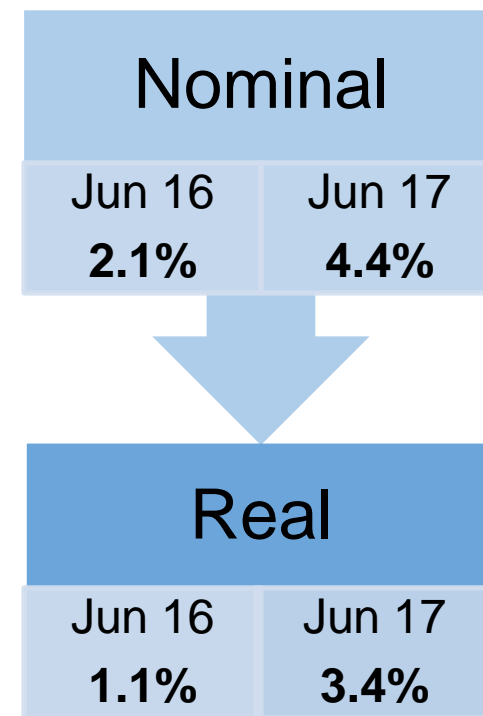
## • Pensiones

### Rentabilidad promedio nominal y real de los Fondos de Pensiones



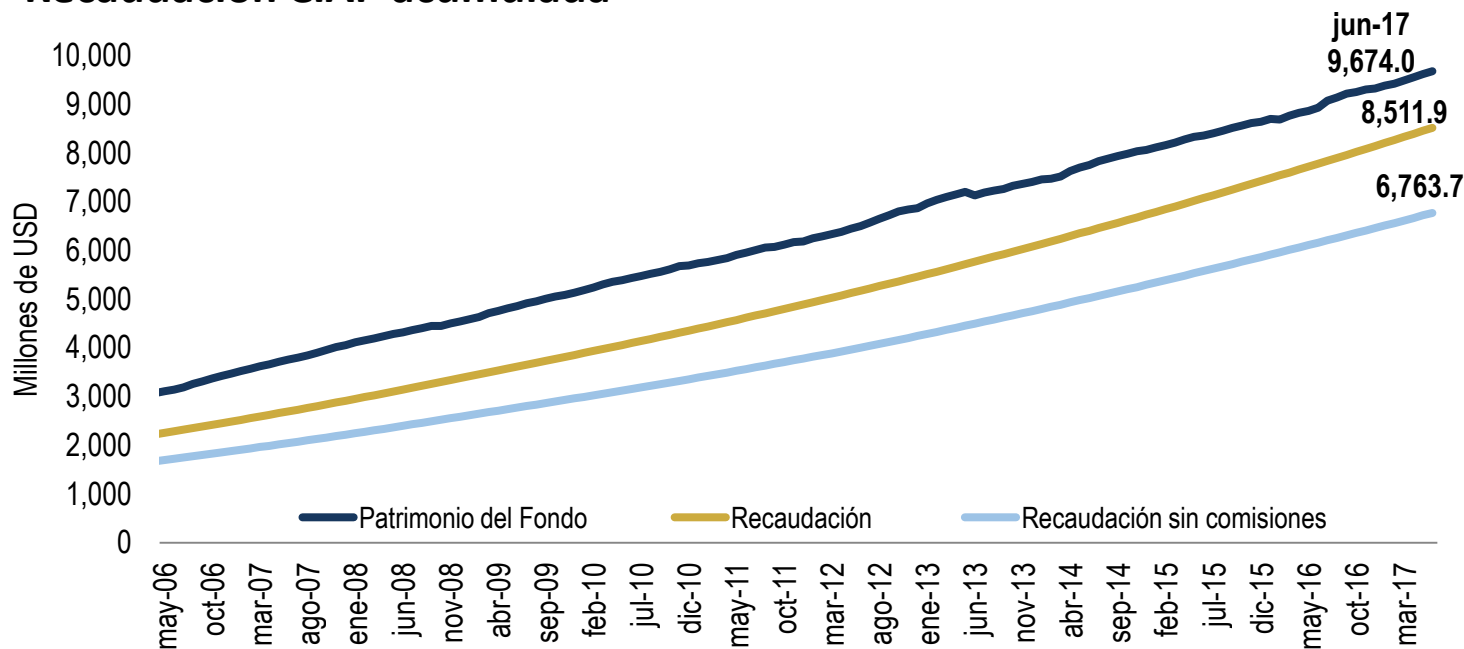
	jun-14	jun-15	jun-16	jun-17
Rentabilidad Nominal	2.2%	3.0%	2.1%	4.4%
Rentabilidad Real	1.1%	3.9%	1.1%	3.4%

La rentabilidad del fondo ha mostrado un crecimiento:



## • Pensiones

### Patrimonio de los Fondos de Pensiones, Recaudación acumulada y Recaudación CIAP acumulada



Recaudación acumulada de las AFP fue de **USD 8,511.9 millones**

Patrimonio de los Fondos de Pensiones ascendió a **USD 9,674.0 millones.**

	jun-13	jun-14	jun-15	jun-16	jun-17
Patrimonio del Fondo (MM USD)	7,125.8	7,749.0	8,351.0	8,923.4	9,674.0
Variación interanual	9.8%	8.7%	7.8%	6.9%	8.4%
Recaudación total (MM USD)	5,762.4	6,396.8	7,071.5	7,772.5	8,511.9
Variación interanual	11.5%	11.0%	10.5%	9.9%	9.5%
Recaudación CIAP (MM USD)	4,491.7	5,016.4	5,574.6	6,153.4	6,763.7
Variación interanual	12.3%	11.7%	11.1%	10.4%	9.9%





GOBIERNO DE  
**EL SALVADOR**  
UNÁMONOS PARA CRECER

Superintendencia del Sistema Financiero

# Apuestas institucionales

- Apuestas institucionales

Avanzar en proyecto “cero papeles” en trámites institucionales.

Realización de materiales de Educación Financiera en las asignaturas de sociales y matemáticas para proyecto conjunto MINED.

Capacitaciones en temas financieros, ciencias actuariales y matemáticas de seguros.

Apoyo al Comité de Normas en emisión de regulación complementaria para creación y operatividad de fondos de tipo inmobiliario, medición de riesgos.

## • Apuestas institucionales

Gestiones para la integración con mercados de valores: República de China Taiwán, República Dominicana y Nicaragua.

Finalización de propuesta del anteproyecto de la Ley de Contratos de Seguros.

Coordinación con BCR e IGD para propuesta de mejoras al marco legal de resolución de entidades financieras.

Propuesta de reformas a la Ley Contra el Lavado de Dinero y Financiamiento al terrorismo para fortalecer el rol de la SSF.

Continuar monitoreo de gestiones de los institutos previsionales en las mejoras y fortalecimiento al Sistema de Administración del Historial Laboral.

Modernización de la seguridad y tecnología informática.

# MUCHAS GRACIAS



Superintendencia del Sistema Financiero

GOBIERNO DE  
**EL SALVADOR**  
UNÁMONOS PARA CRECER

