



# Comportamiento del sistema financiero a diciembre 2013

Febrero 2014

Superintendencia del Sistema Financiero



# CONTENIDO

## Comportamiento del sistema financiero a diciembre 2013

1. Estadísticas:
  - Seguros
  - Bancos, bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito
  - Pensiones
  - Mercado de Valores
2. Normativa aprobada
3. Conclusiones



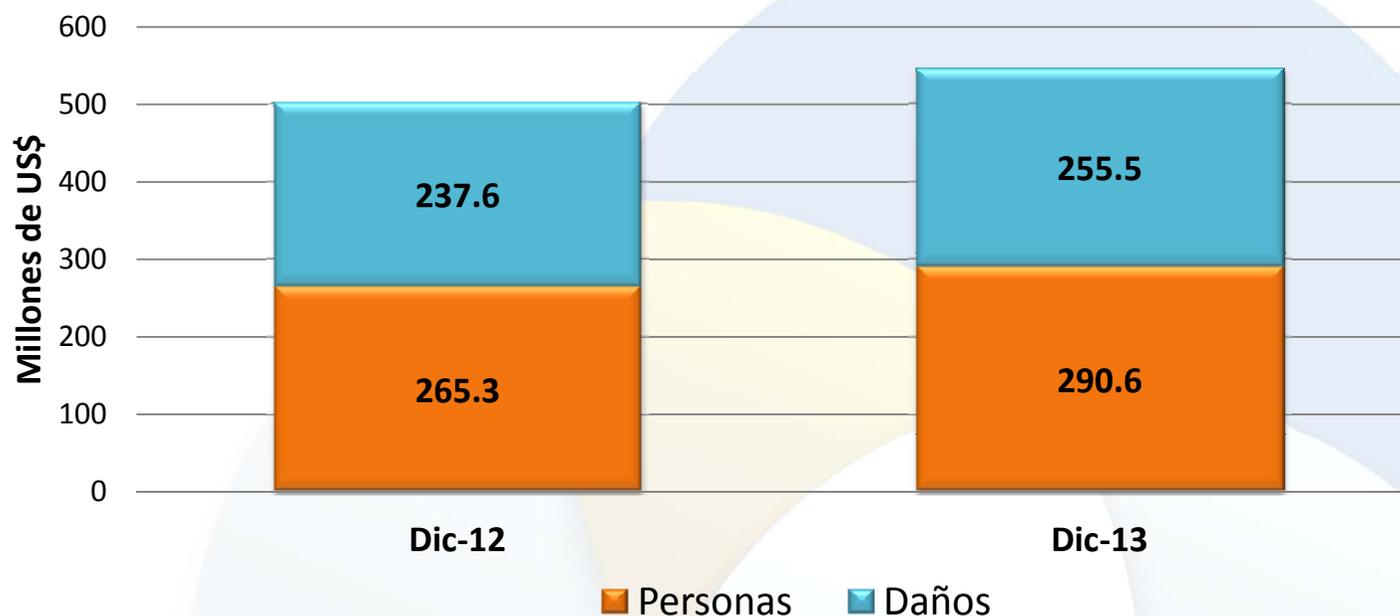
# TEMA 1

## Seguros





## Primas netas



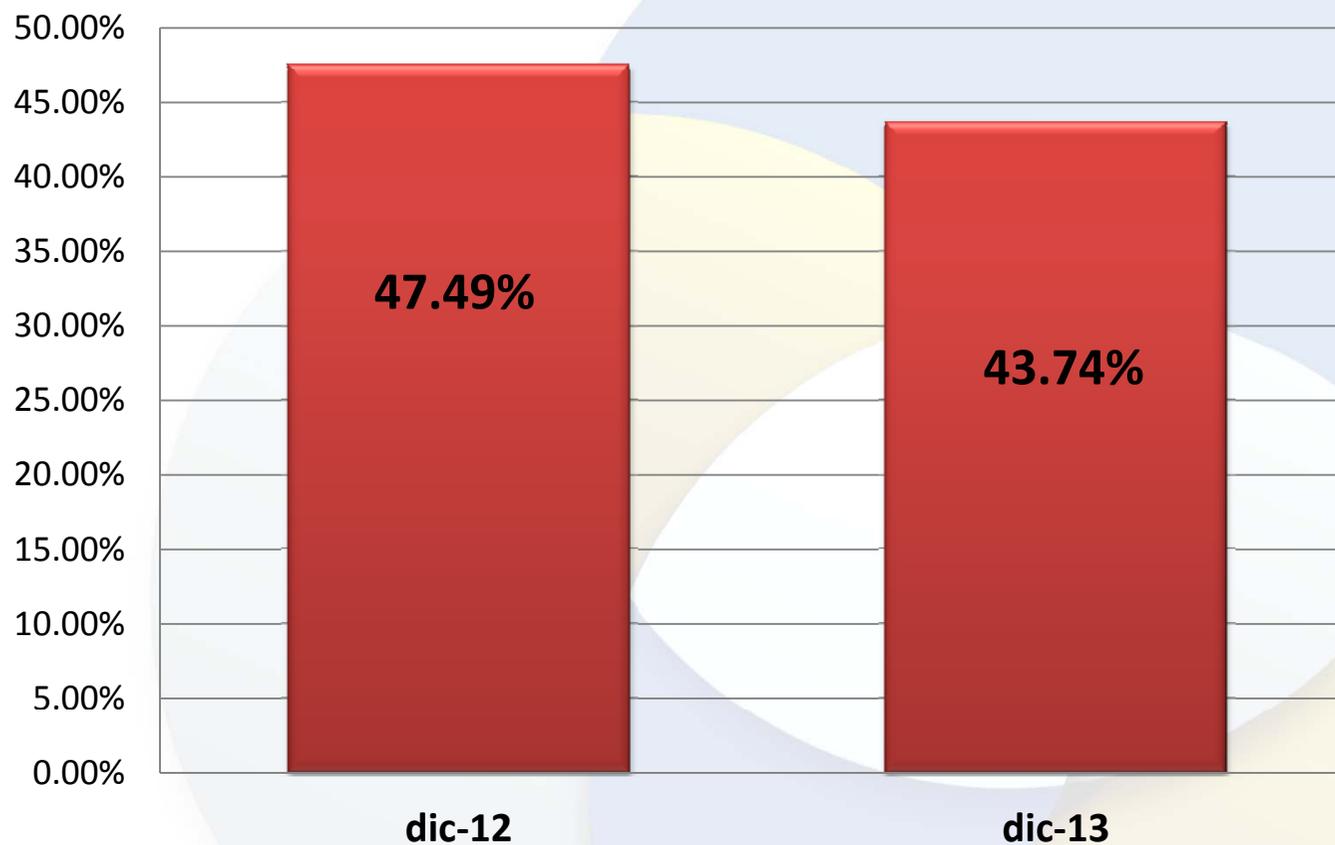
Datos en millones de US\$

|              | Ramo                              | dic-12       | dic-13       | Variación   |
|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Personas     | Vida                              | 114.1        | 133.4        | 16.9%       |
|              | Previsionales, rentas y pensiones | 73.3         | 76.3         | 4.1%        |
|              | Accidentes y enfermedades         | 77.8         | 81.0         | 4.0%        |
| Daños        | Incendios y líneas aliadas        | 85.9         | 92.9         | 8.1%        |
|              | Automotores                       | 64.3         | 67.9         | 5.6%        |
|              | Otros seguros generales           | 74.9         | 81.2         | 8.4%        |
|              | Fianzas                           | 12.5         | 13.5         | 8.4%        |
| <b>Total</b> |                                   | <b>502.9</b> | <b>546.1</b> | <b>8.6%</b> |

Fuente: Sistema Contable Estadístico de Seguros de la SSF



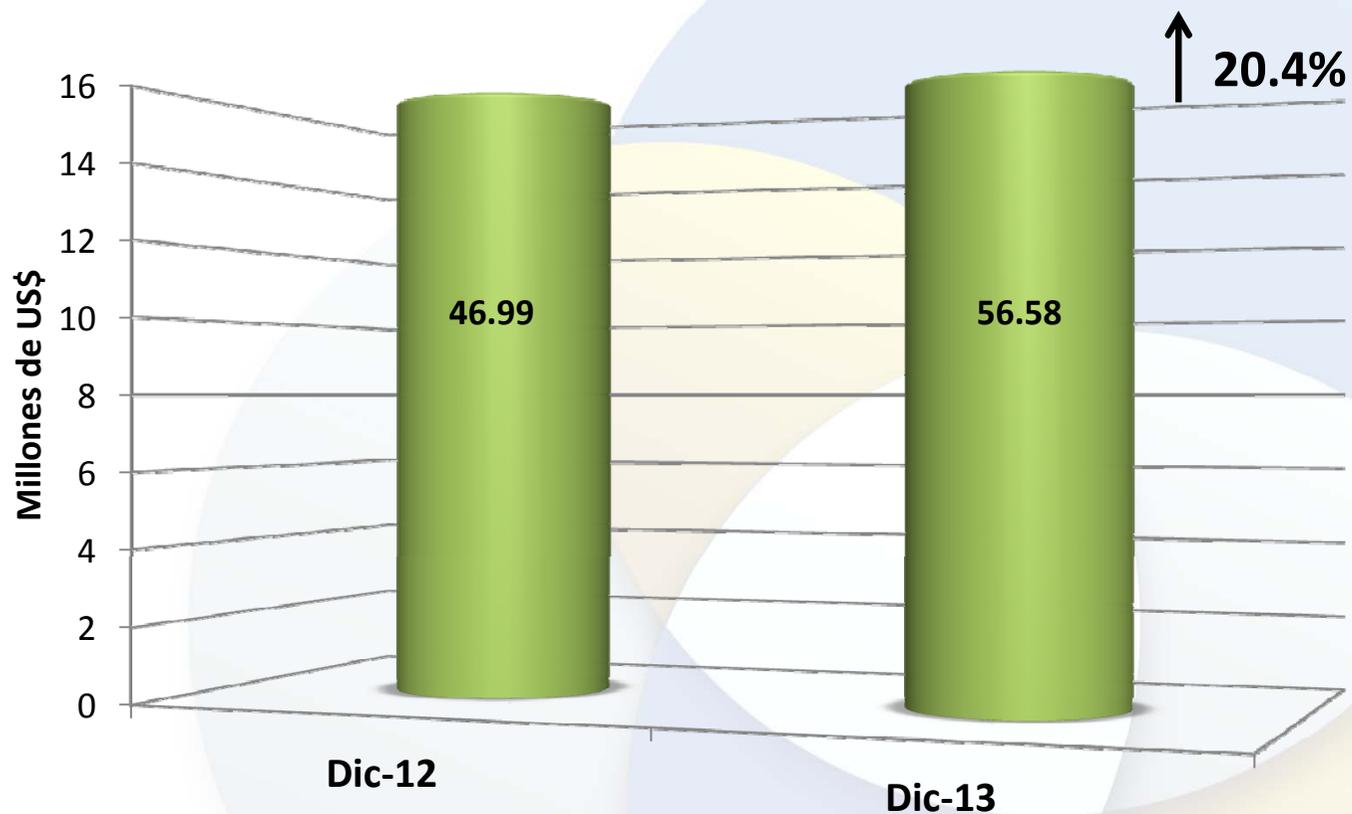
## Siniestros pagados a primas netas



Fuente: Sistema  
Contable  
Estadístico de  
Seguros de la SSF



## Rentabilidad



Fuente: Sistema Contable Estadístico de Seguros de la SSF

|                       | <b>dic-12</b> | <b>dic-13</b> |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Retorno patrimonial   | 14.6%         | 17.1%         |
| Retorno sobre activos | 7.2%          | 8.1%          |



## Hechos relevantes

- El Consejo Directivo de la Superintendencia autorizó en octubre 2013 la constitución de las sociedades de seguros FEDECRÉDITO, S.A. y FEDECRÉDITO VIDA, S.A.
- Diagnóstico y propuestas para fortalecer el mercado asegurador a través de la introducción de microseguros.



# TEMA 1

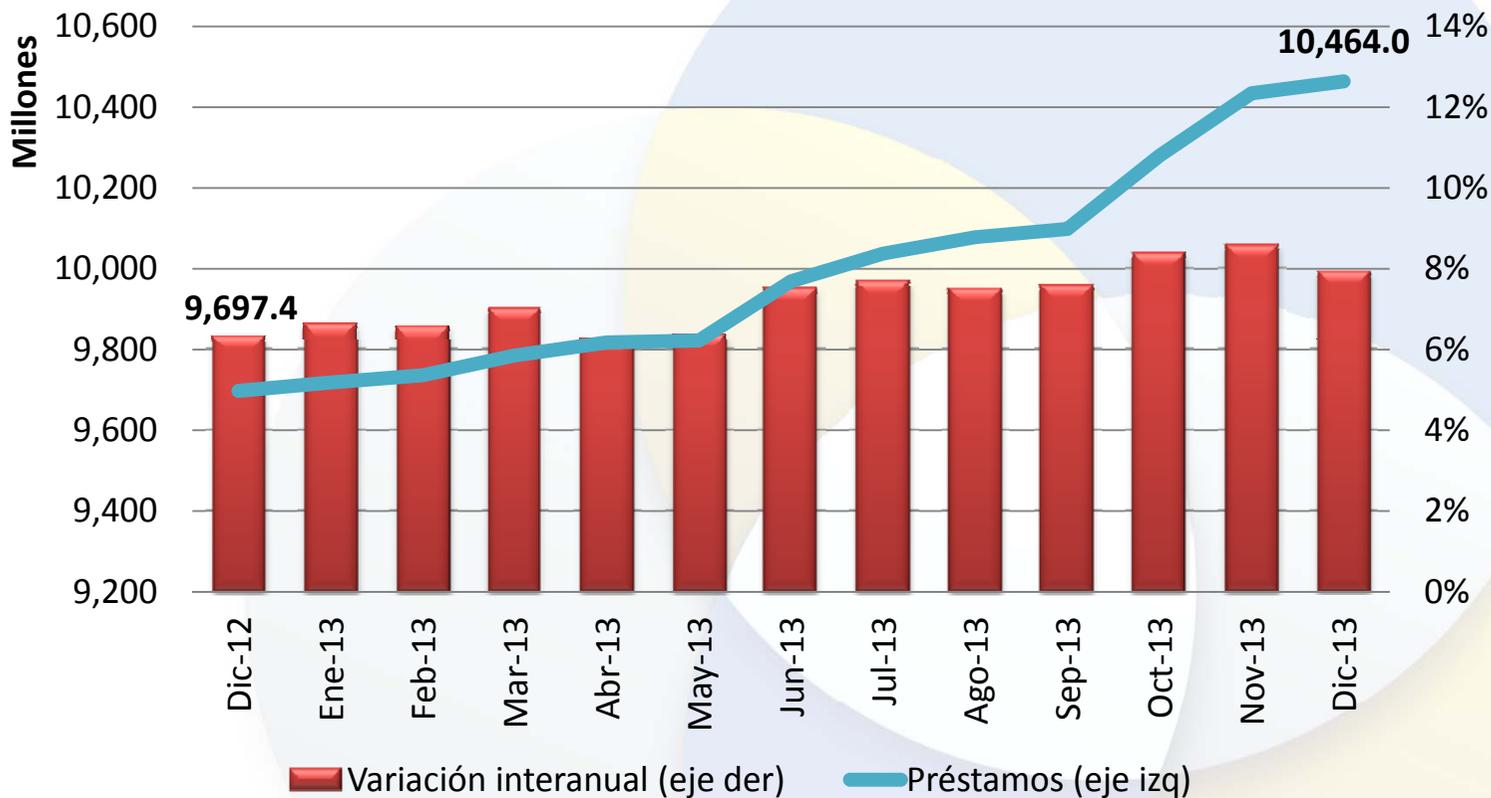
## **Bancos, bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito**



# Bancos, bancos cooperativos y SAC

# 2013

## Préstamos brutos



Datos en millones de US\$

| Bancos, bancos cooperativos y SAC | dic-12  | dic-13   |
|-----------------------------------|---------|----------|
| Préstamos brutos                  | 9,697.4 | 10,464.0 |
| Variación interanual de préstamos | 6.3%    | 7.9%     |

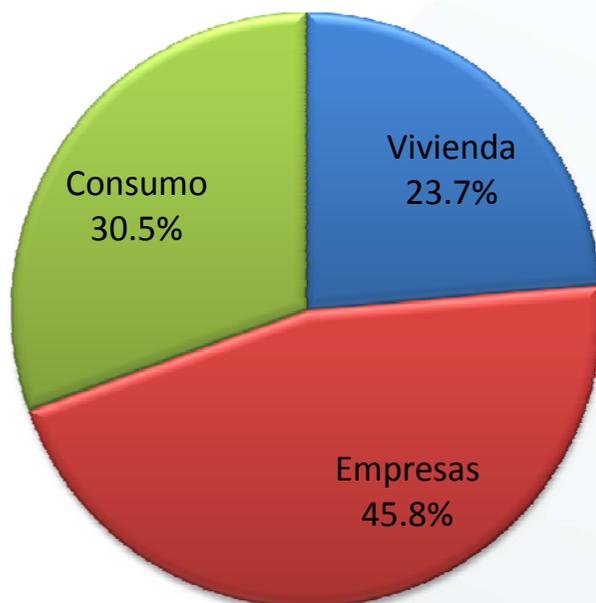
Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF



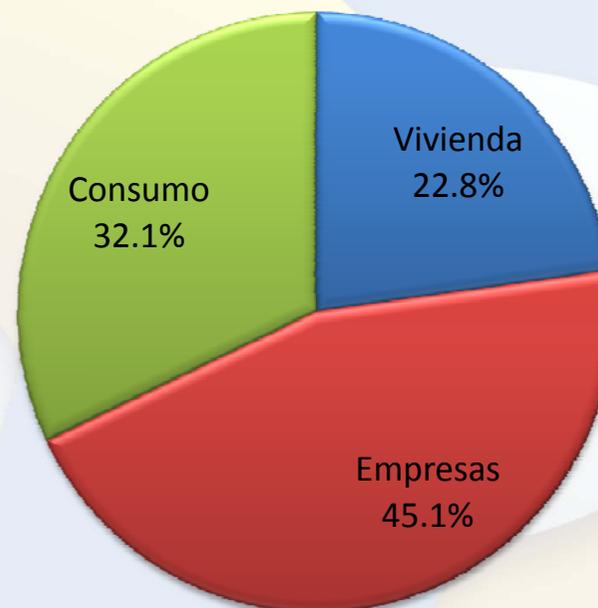
# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Préstamos por sector de destino

Diciembre 2012



Diciembre 2013



Fuente: Central de Riesgos de la SSF



# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Cartera según destino

### Saldos en millones de US\$

|              | Dic-2012       | Dic-2013        | Variación anual |             |
|--------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Vivienda     | 2,296.5        | 2,386.6         | 90.1            | 3.9%        |
| Empresas     | 4,446.8        | 4,721.1         | 274.3           | 6.2%        |
| Consumo      | 2,957.2        | 3,357.7         | 400.5           | 13.5%       |
| <b>Total</b> | <b>9,700.5</b> | <b>10,465.4</b> | <b>764.9</b>    | <b>7.9%</b> |

### Número de créditos

|              | Dic-2012         | Dic-2013         | Variación anual |              |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Vivienda     | 78,025           | 75,900           | -2,125          | -2.7%        |
| Empresas     | 159,301          | 167,448          | 8,147           | 5.1%         |
| Consumo      | 1,455,186        | 1,693,223        | 238,037         | 16.4%        |
| <b>Total</b> | <b>1,692,512</b> | <b>1,936,571</b> | <b>244,059</b>  | <b>14.4%</b> |

Fuente: Central de riesgos de la SSF



# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Tasa de usura

| Sector                    |   | Sector                        | Tasa máximas   |                |           |
|---------------------------|---|-------------------------------|----------------|----------------|-----------|
|                           |   |                               | 1° publicación | 2° publicación | Variación |
| Consumo                   | Con orden de descuento                    | Hasta 12 salarios mínimos OD  | 48.51          | 38.86          | ↓ (9.65)  |
|                           |   | Más de 12 salarios mínimos OD | 28.45          | 25.94          | ↓ (2.51)  |
|                           | Sin orden de descuento                    | Hasta 12 salarios mínimos     | 157.12         | 181.39         | ↑ 24.27   |
|                           |   | Más de 12 salarios mínimos    | 43.34          | 32.07          | ↓ (11.27) |
| Tarjetas de crédito       | De hasta 3 salarios mínimos               |                               | 73.37          | 70.99          | ↓ (2.38)  |
|                           | De más de 3 y hasta 5 mínimos             |                               | 62.43          | 63.16          | ↑ 0.73    |
|                           | De más de 5 salarios mínimos              |                               | 52.00          | 50.58          | ↓ (1.42)  |
| Vivienda                  | De más de 12 y hasta 23 salarios          |                               | 62.96          | 39.88          | ↓ (23.08) |
|                           | De más de 23 y hasta 112 salarios         |                               | 19.25          | 15.86          | ↓ (3.39)  |
|                           | De más de 112 salarios mínimos            |                               | 16.60          | 15.47          | ↓ (1.13)  |
| Reparación de vivienda    | De hasta 12 salarios mínimos              |                               | 68.81          | 59.22          | ↓ (9.59)  |
|                           | De más de 12 y hasta 23 salarios mínimos  |                               | 67.33          | 44.11          | ↓ (23.22) |
|                           | De más de 23 y hasta 112 salarios mínimos |                               | 48.76          | 32.75          | ↓ (16.01) |
|                           | De más de 112 salarios mínimos            |                               | 39.11          | 22.63          | ↓ (16.48) |
| Empresa                   | De más de 41 y hasta 75 salarios mínimos  |                               | 35.97          | 25.35          | ↓ (10.62) |
| Microcrédito Multidestino | De hasta 12 salarios mínimos              |                               | 230.19         | 189.66         | ↓ (40.53) |
|                           | De más de 12 y hasta 24 salarios mínimos  |                               | 79.72          | 67.59          | ↓ (12.13) |
|                           | De más de 24 y hasta 41 salarios mínimos  |                               | 59.00          | 44.33          | ↓ (14.67) |

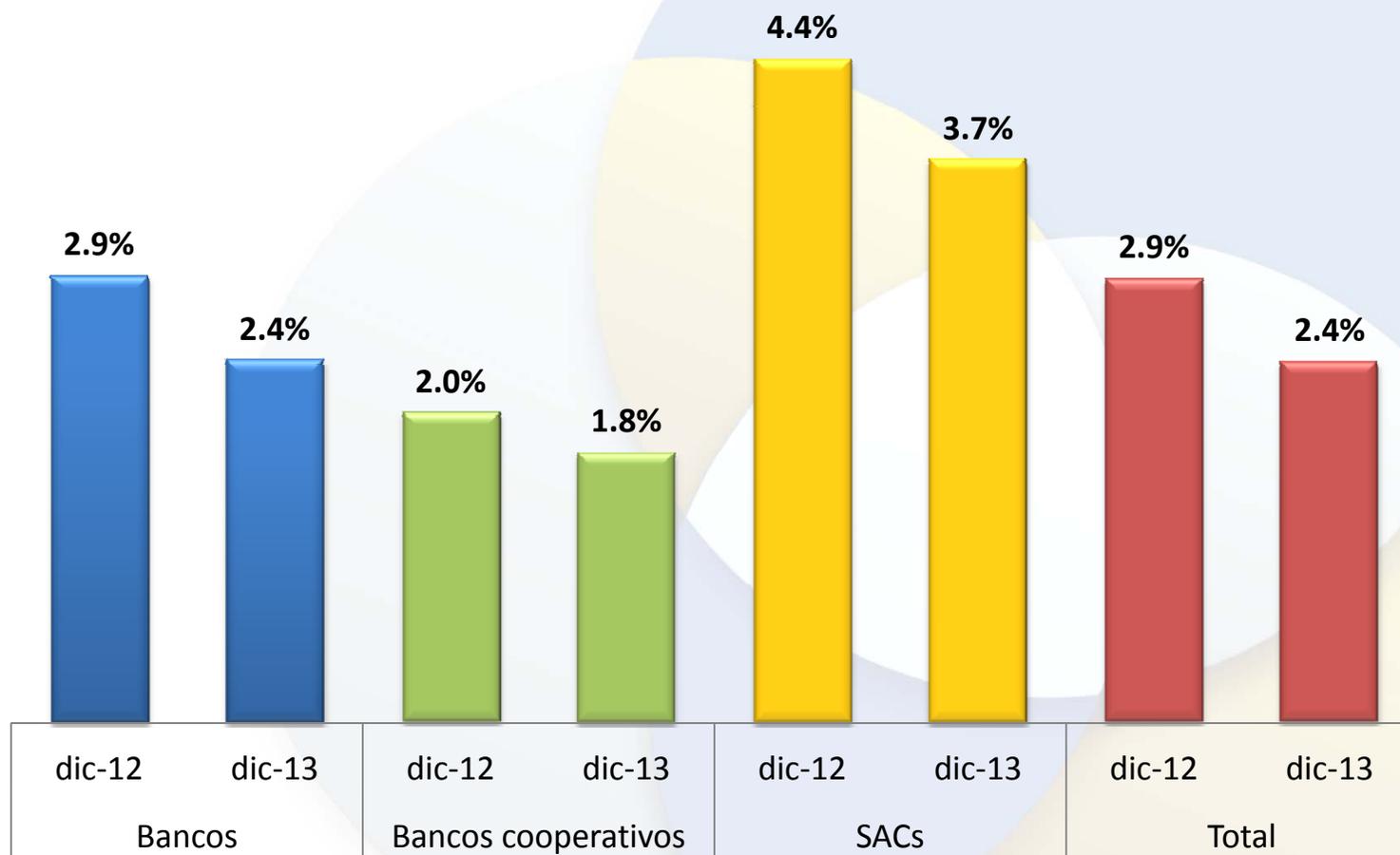
Fuente: Banco Central de Reserva



## Bancos, bancos cooperativos y SAC

# 2013

### Índice de vencimiento



Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF



# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Depósitos



Datos en millones de US\$

| Bancos, bancos cooperativos y SAC | dic-12  | dic-13   |
|-----------------------------------|---------|----------|
| Depósitos                         | 9,877.7 | 10,324.9 |
| Variación interanual de depósitos | 1.4%    | 4.5%     |

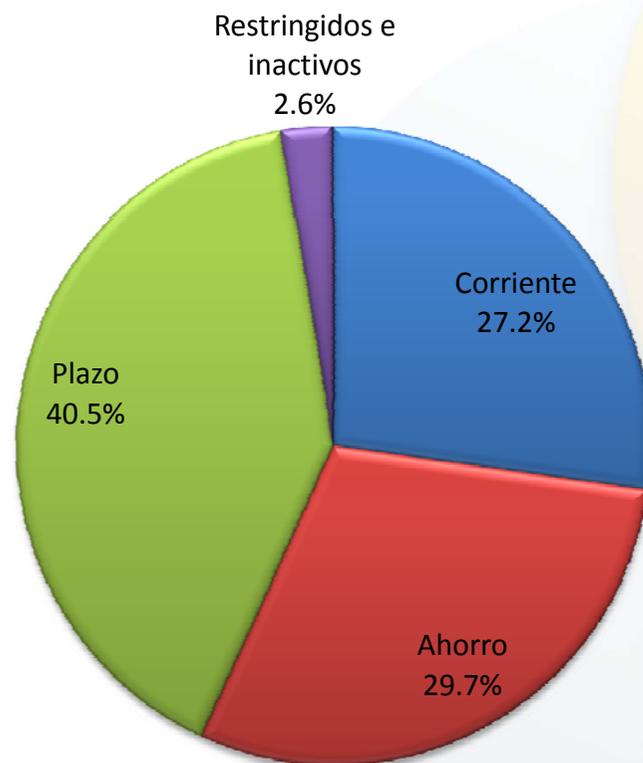
Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF



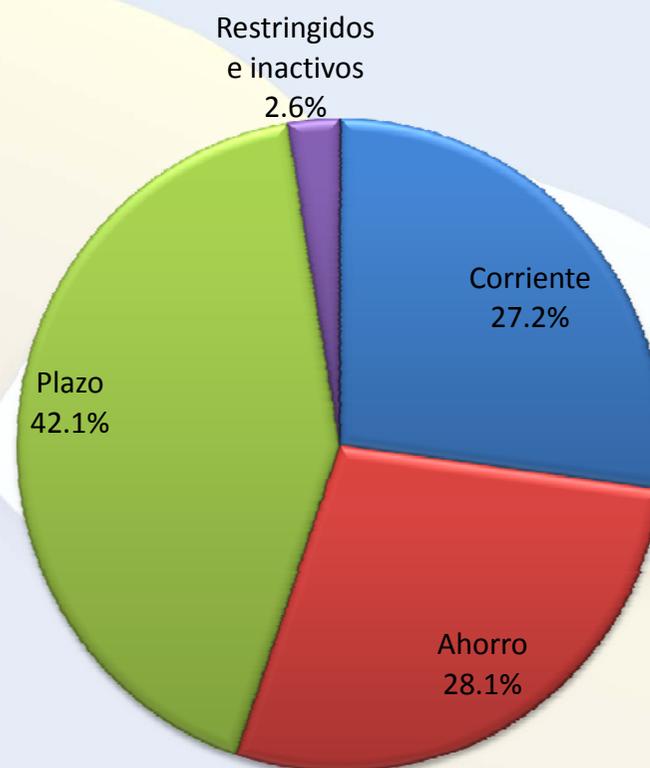
# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Estructura de depósitos

Diciembre 2012



Diciembre 2013

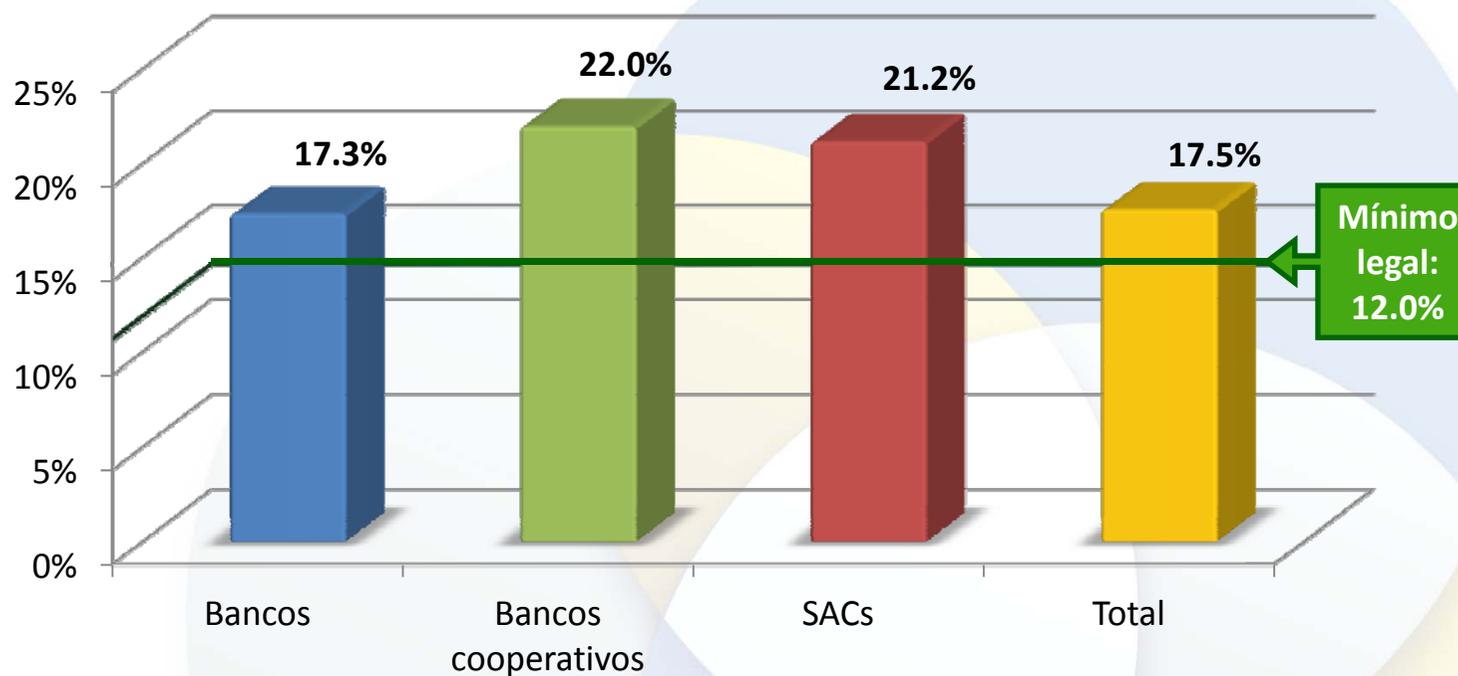


Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF



# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Coeficiente patrimonial



|                     | Fondo patrimonial | Activos ponderados | Coeficiente patrimonial |
|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| Bancos              | 1,730.8           | 9,997.1            | 17.3%                   |
| Bancos cooperativos | 91.8              | 418.0              | 22.0%                   |
| SACs                | 28.0              | 132.1              | 21.2%                   |
| <b>Total</b>        | <b>1,850.6</b>    | <b>10,547.2</b>    | <b>17.5%</b>            |

Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF

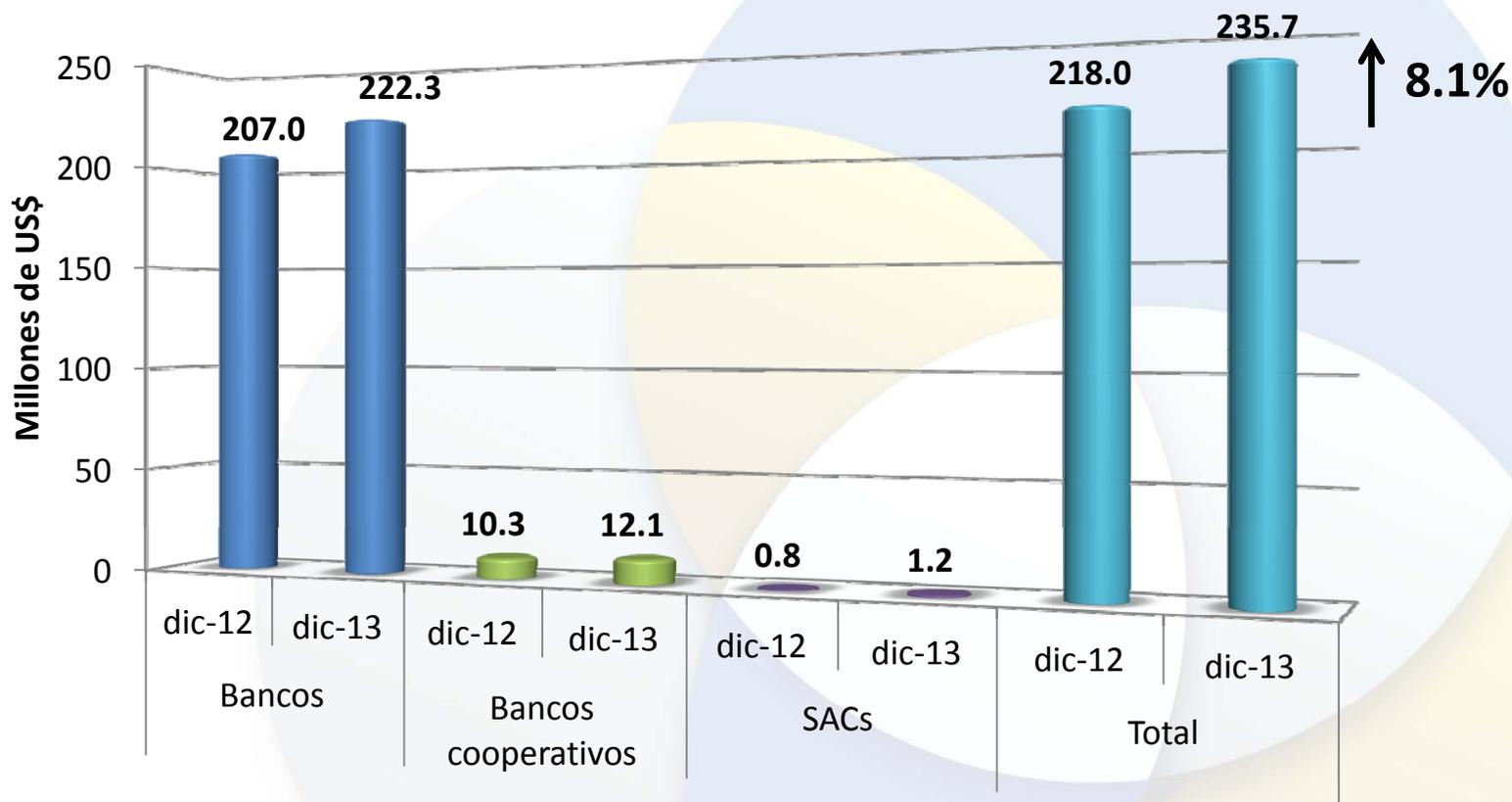
Datos en millones de dólares



# Bancos, bancos cooperativos y SAC

# 2013

## Utilidades y rentabilidad



|                     | Retorno patrimonial |        | Retorno sobre activos |        |
|---------------------|---------------------|--------|-----------------------|--------|
|                     | dic-12              | dic-13 | dic-12                | dic-13 |
| Bancos              | 12.4%               | 12.4%  | 1.6%                  | 1.6%   |
| Bancos cooperativos | 12.7%               | 13.6%  | 2.3%                  | 2.4%   |
| SACs                | 4.4%                | 5.1%   | 0.6%                  | 0.8%   |

Fuente: Sistema Contable Estadístico de Bancos de la SSF



# Bancos, bancos cooperativos y SAC 2013

## Indicadores de la región

| Índices  | Costa Rica | El Salvador | Guatemala | Honduras | Nicaragua |
|--|------------|-------------|-----------|----------|-----------|
|  | (dic-13)   | (dic-13)    | (dic-13)  | (oct-13) | (nov-13)  |
| Índice de vencimiento                            | 1.47%      | 2.37%       | 1.19%     | 3.29%    | 0.91%     |
| Cobertura de provisiones para préstamos vencidos | 115.58%    | 121.35%     | 170.16%   | 138.51%  | 258.50%   |
| Crecimiento interanual créditos                  | 11.23%     | 7.91%       | 12.48%    | 12.48%   | 22.42%    |
| Crecimiento interanual depósitos                 | 9.87%      | 4.53%       | 10.39%    | 10.88%   | 14.22%    |

**Fuente:** SECMCA con base a información de Superintendencias de Bancos y Bancos Centrales.



### Hechos relevantes

- El Consejo Directivo de la SSF autorizó la constitución de Banco Azul de El Salvador, S.A. y el inicio de operaciones de la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A.
- En diciembre 2013 la SSF comunicó a Banco Agrícola, S.A., su no objeción para la realización de operaciones y prestación de servicios mediante corresponsales financieros. Para el cierre del año totalizaron 57 corresponsales.
- En enero 2013 se aprobó la “Ley contra la Usura”. BCR realizó en julio la primera publicación de tasas máximas, en base a la cual la SSF monitorea el cumplimiento de la Ley.



# TEMA 1

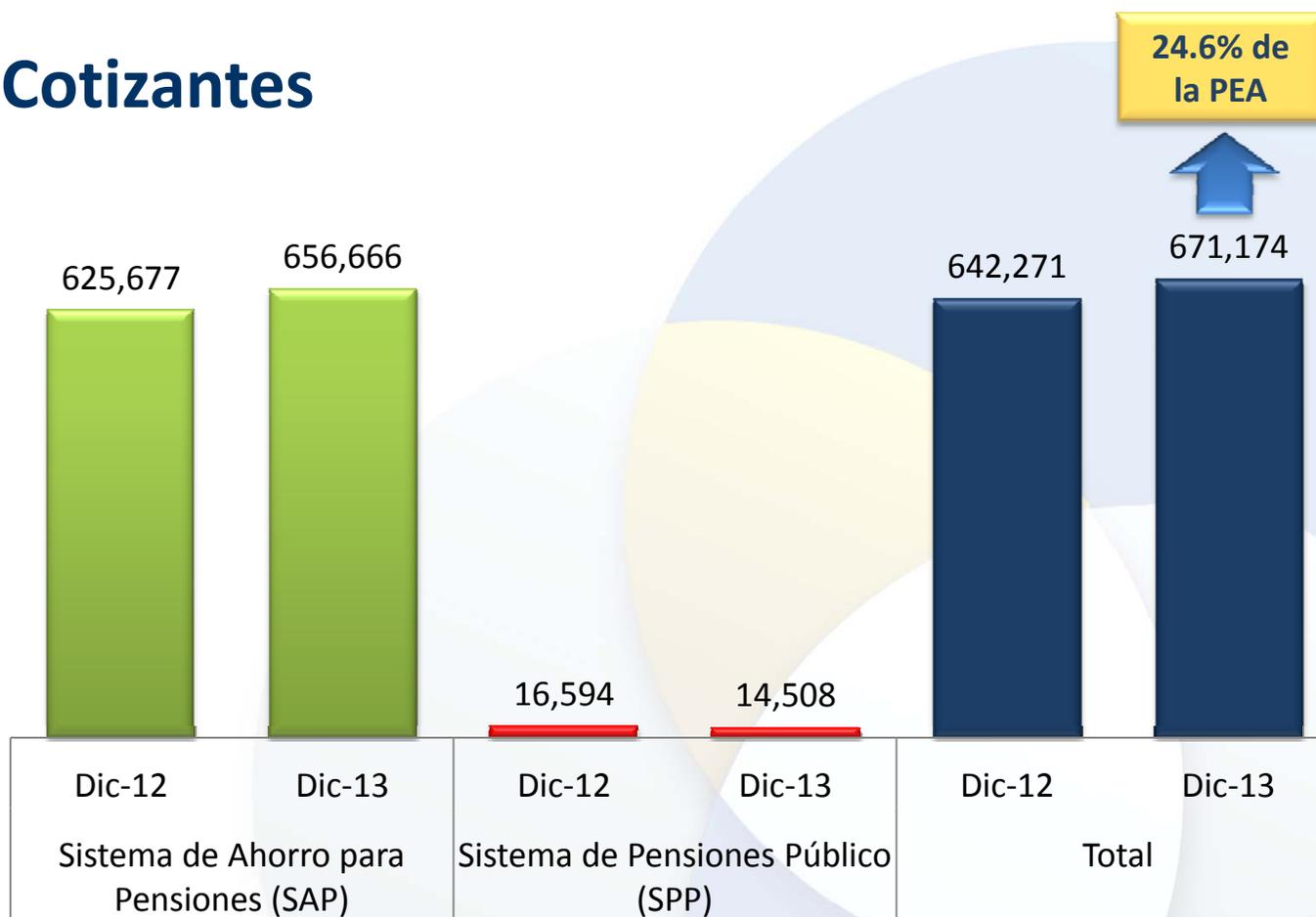
## Pensiones





# Pensiones 2013

## Cotizantes



**Población Económicamente Activa (PEA): 2,724,754**

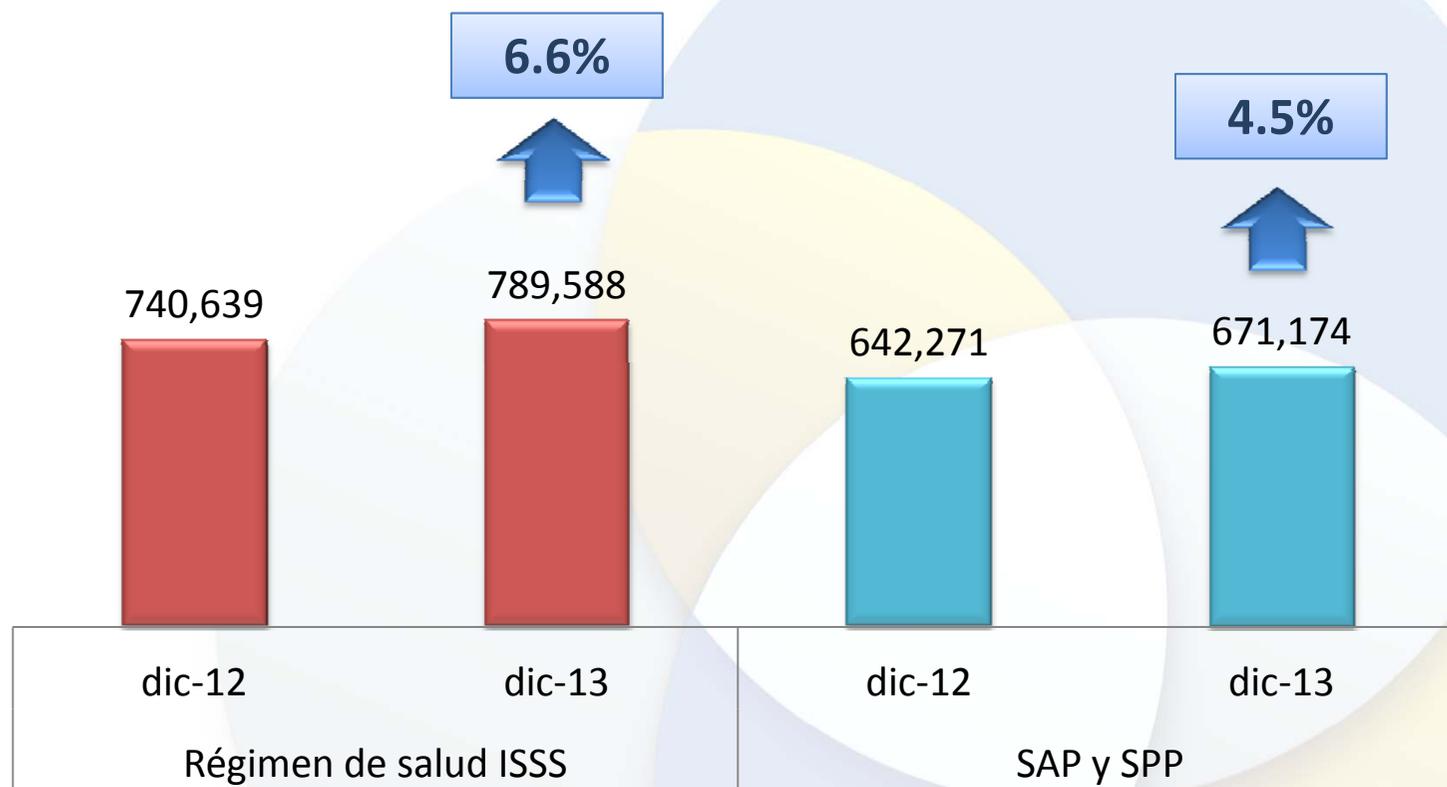
| Sistema        | Dic-12         | Dic-13         | Variación   |
|----------------|----------------|----------------|-------------|
| SPP            | 16,594         | 14,508         | -12.6%      |
| SAP            | 625,677        | 656,666        | 5.0%        |
| <b>Totales</b> | <b>642,271</b> | <b>671,174</b> | <b>4.5%</b> |

**Fuente:**  
 Administradoras de Fondos de Pensiones, Institutos Públicos de Previsión Social (INPEP y UPISS) y Encuesta de Hogares para propósitos múltiples 2012



# Pensiones 2013

## Cotizantes



**Fuente:**

Administradoras de Fondos de Pensiones e Instituto Salvadoreño del Seguro Social

|                       | dic-12  | dic-13  | Variación |
|-----------------------|---------|---------|-----------|
| Régimen de salud ISSS | 740,639 | 789,588 | 6.6%      |
| SAP y SPP             | 642,271 | 671,174 | 4.5%      |
| Diferencia            | 98,368  | 118,414 |           |



## Número de personas pensionadas



| Sistema        | 2012           | 2013           | Variación   |
|----------------|----------------|----------------|-------------|
| SAP            | 46,149         | 48,170         | 4.4%        |
| SPP            | 100,336        | 100,011        | -0.3%       |
| <b>Totales</b> | <b>146,485</b> | <b>148,181</b> | <b>1.2%</b> |

**Fuente:**

Administradoras de Fondos de Pensiones, Institutos Públicos de Previsión Social (INPEP y UPISS)



## Recaudación y pago de pensiones

Datos en millones de dólares

| Sistema      | Pensiones pagadas |              | Recaudación  |              |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 2012              | 2013         | 2012         | 2013         |
| SAP          | 160.5             | 173.9        | 569.8        | 615.3        |
| SPP          | 359.5             | 363.5        | 23.2         | 24.0         |
| <b>Total</b> | <b>520.0</b>      | <b>537.4</b> | <b>593.0</b> | <b>639.3</b> |

Pensiones pagadas con transferencias del Fideicomiso de obligaciones previsionales (FOP) hacia SAP: US\$31.31 millones de enero a diciembre 2012 y US\$47.65 millones de enero a diciembre 2013.

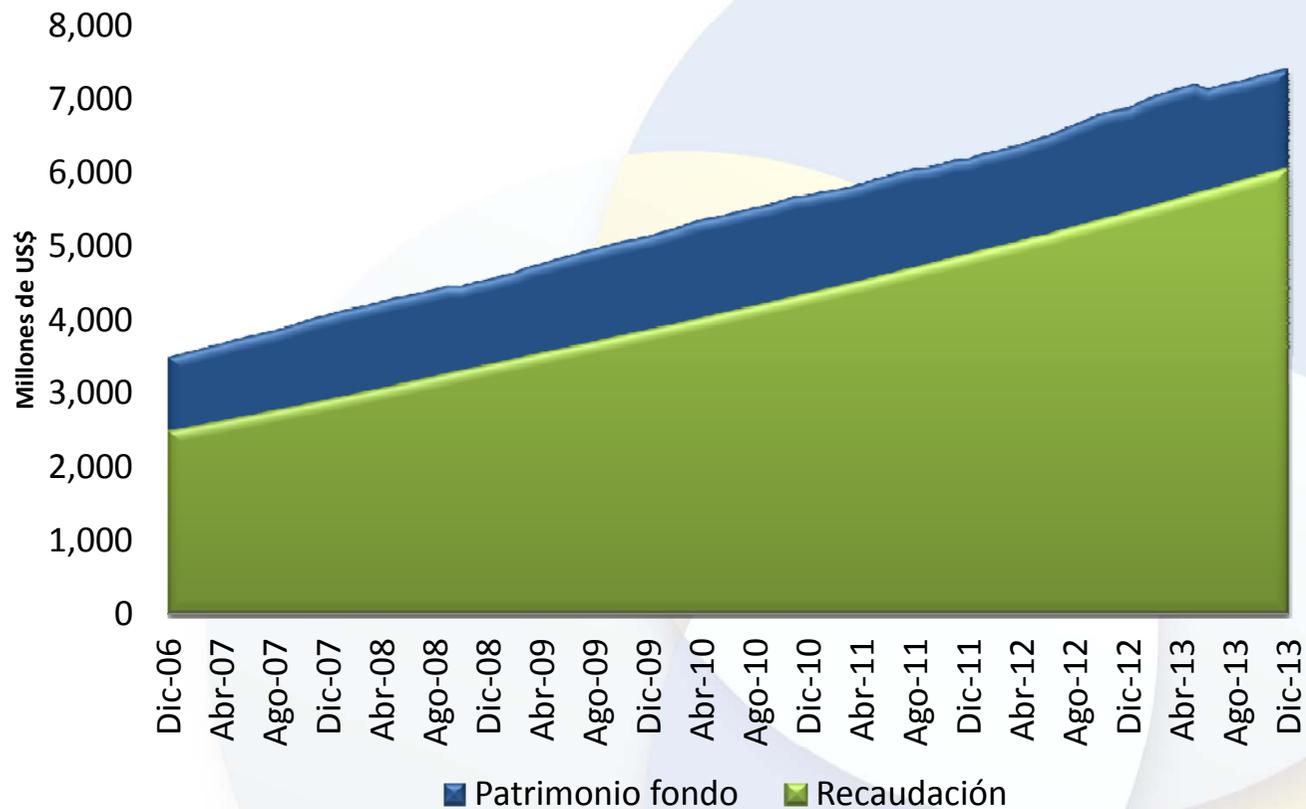
**Fuente:**

Administradoras de Fondos de Pensiones e Institutos Públicos de Previsión social



# Pensiones 2013

## Recaudación y patrimonio



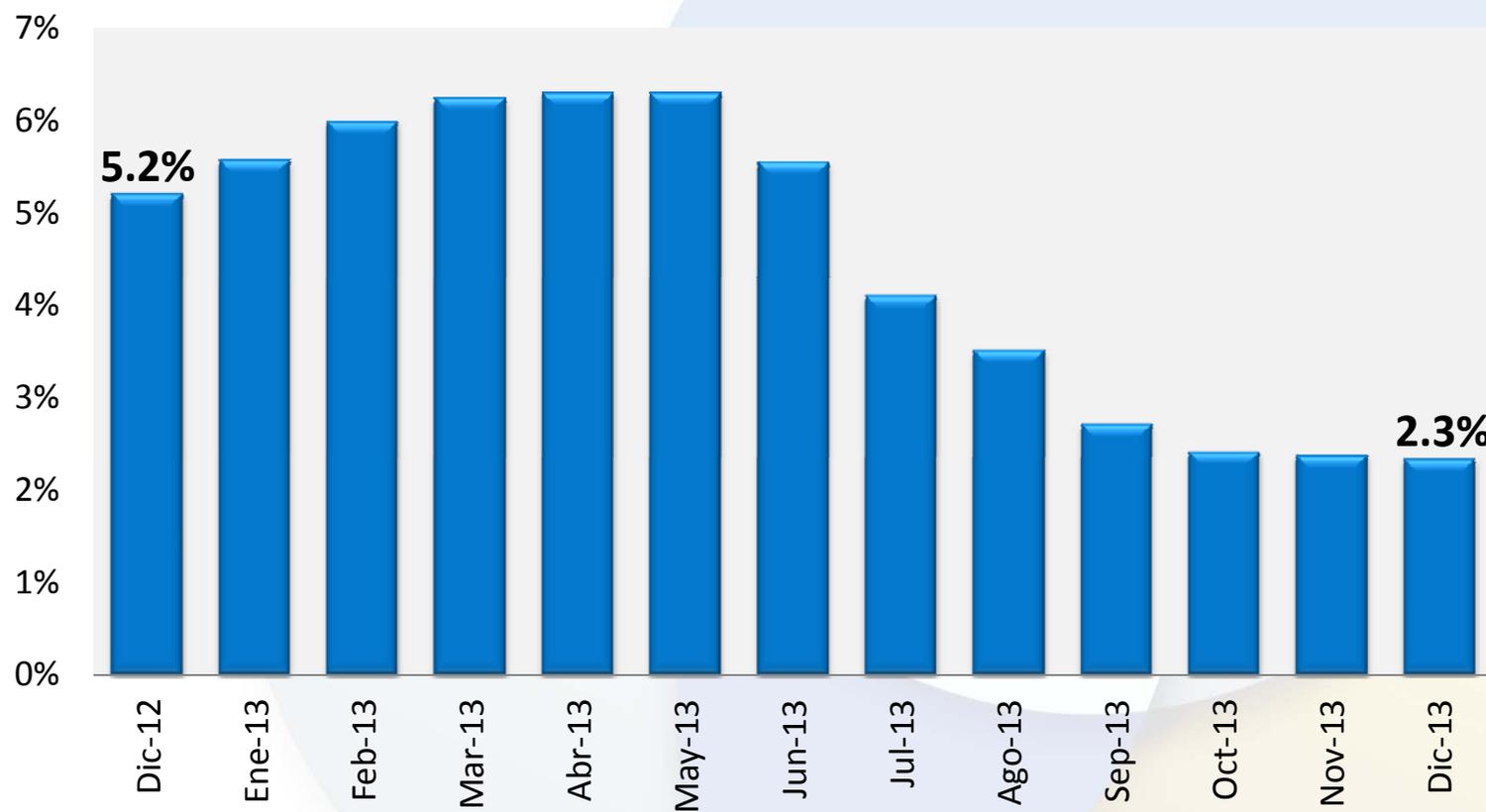
**Recaudación:**  
**US\$6,072.4MM**

**Patrimonio:**  
**US\$7,397.6MM**

Fuente:  
 Administradoras  
 de fondos de  
 pensiones



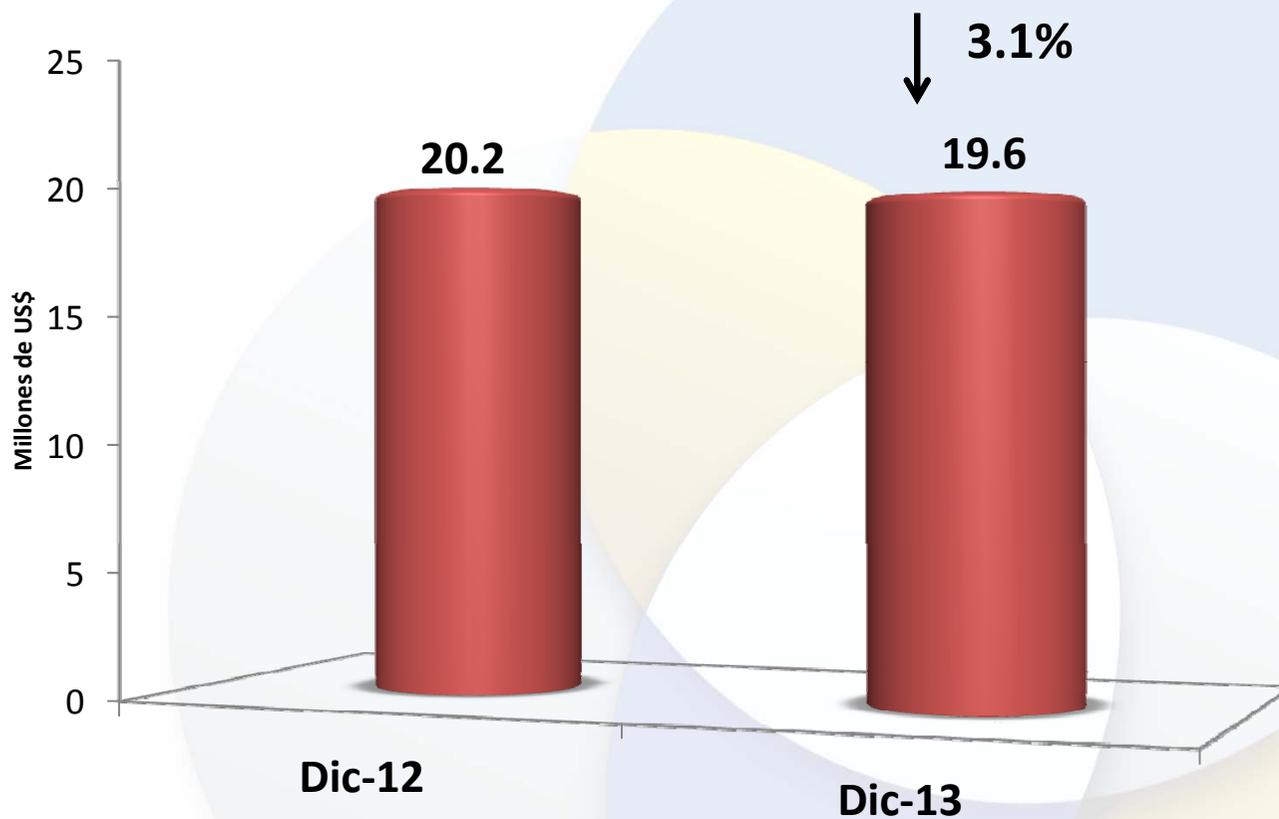
## Rentabilidad promedio nominal



**Fuente:**  
Sistema de  
Rentabilidad  
de la SSF



## Rentabilidad de las AFP



|                       | Dic-12 | Dic-13 |
|-----------------------|--------|--------|
| Retorno patrimonial   | 42.3%  | 41.5%  |
| Retorno sobre activos | 32.8%  | 33.1%  |

Fuente: Sistema Contable Estadístico de la SSF



## Hechos relevantes

- Se identificó a más de seis mil empleadores evasores del pago de cotizaciones al SAP, a través de cruces entre las bases de datos de las cotizaciones del ISSS Salud y de las AFP. Esta situación generará acciones de la Superintendencia en 2014 para la recuperación de estos recursos.
- Se avanzó en el desarrollo de un nuevo Sistema de Elaboración de Planillas Previsionales, cuyo valor agregado es la validación de la información de los afiliados en la generación de las planillas por parte de los empleadores. Este sistema estará a disposición de los usuarios en el segundo trimestre del 2014.



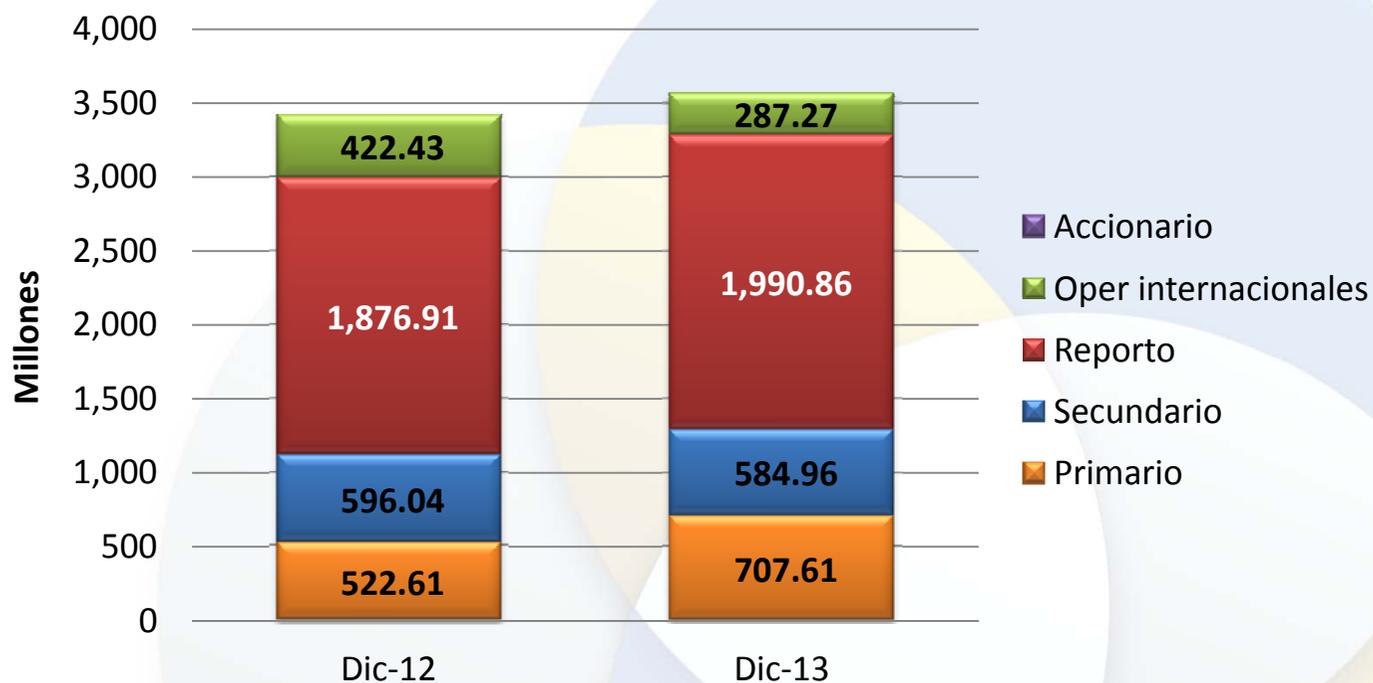
# TEMA 1

## Mercado de Valores



# Mercado de Valores 2013

## Montos negociados por las Casas Corredoras de Bolsa



| Mercados             | dic-2012       | dic-2013       | Variación    |             |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Primario             | 522.6          | 707.6          | 185.0        | 35.4%       |
| Secundario           | 596.0          | 585.0          | -11.0        | -1.9%       |
| Reporto              | 1,876.9        | 1,990.9        | 114.0        | 6.1%        |
| Oper internacionales | 422.4          | 287.3          | -135.1       | -32.0%      |
| Accionario           | 0.9            | 0.3            | -0.6         | -66.2%      |
| <b>Total</b>         | <b>3,418.8</b> | <b>3,571.1</b> | <b>152.1</b> | <b>4.4%</b> |

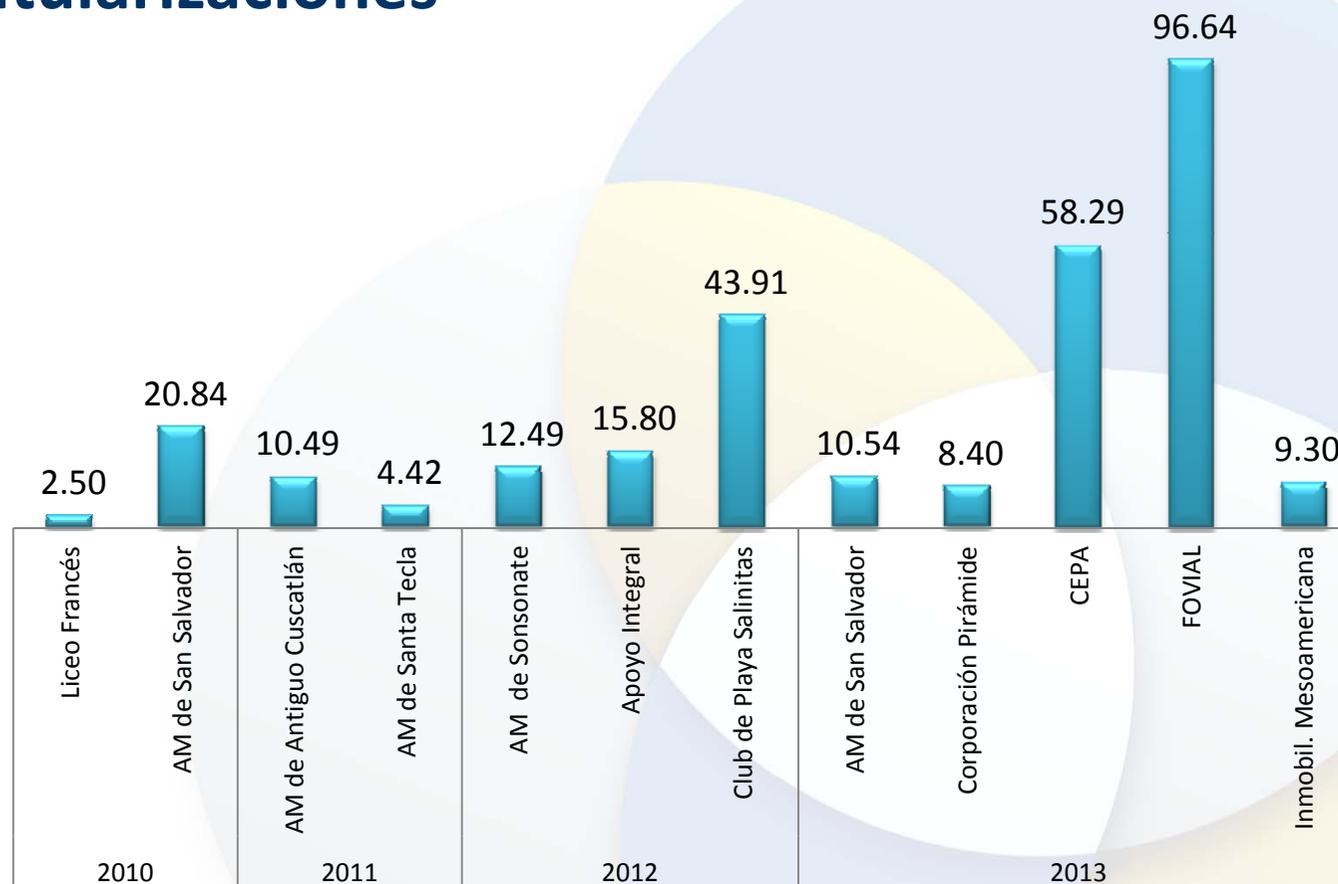
Fuente: Bolsa de Valores de El Salvador

Datos en millones de dólares



# Mercado de Valores 2013

## Titularizaciones



Fuente: Bolsa de Valores de El Salvador

|         | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  |
|---------|------|------|------|-------|
| Totales | 23.3 | 14.9 | 72.2 | 183.2 |

Datos en millones de dólares



## Hechos relevantes

- El mercado primario tuvo un crecimiento anual de 35.4% en el 2013 como resultado del aumento de la colocación de valores titularizados y de emisores bancarios y entidades autónomas.
- La Superintendencia durante el segundo semestre de 2013 llevo a cabo una evaluación de gobierno corporativo y códigos de ética y conducta, recomendando mejoras a los participantes del mercado de valores.



# TEMA 2

## Normativa





# Normativa 2013

## **Normas técnicas sobre obligaciones de las sociedades clasificadoras de riesgo (NRP-07)**

- Vigencia: 5 de mayo de 2013
- Objeto: Establecer disposiciones sobre la forma en que las sociedades clasificadoras registradas en la SSF deben brindar sus servicios para la clasificación de riesgo de los valores objeto de oferta pública

## **Normas técnicas para realizar operaciones y prestar servicios por medio de corresponsales financieros (NASF-01)**

- Vigencia: 1 de agosto de 2013
- Objeto: Establecer las disposiciones sobre los procedimientos y requisitos que deberán cumplir las entidades bancarias para realizar operaciones y prestar servicios por medio de corresponsales financieros.

## **Medidas contingenciales para prevenir problemas de liquidez**

- Vigencia: 15 de julio de 2013
- Objeto: Fortalecer los mecanismos del sistema financiero salvadoreño ante cualquier contingencia relacionada con la liquidez durante el período de su vigencia.

## **Manual de contabilidad para el Fondo Salvadoreño de Garantías (NASF-02)**

- Vigencia: 1 de septiembre de 2013
- Objeto: Proporcionar al Fondo Salvadoreño de Garantía, el instrumento que le permita presentar estados financieros que reflejen su situación.

## **Normas técnicas para la gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, y de financiamiento al terrorismo (NRP-08)**

- Vigencia: 1 de diciembre de 2013
- Objeto: proporcionar los lineamientos mínimos para la adecuada gestión del riesgo de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo, a fin de que las entidades integrantes del sistema financiero prevengan y detecten operaciones irregulares o sospechosas de forma oportuna.



# TEMA 3

## Conclusiones



# Conclusiones

- La cartera de préstamos de las entidades de depósito presentaron un crecimiento significativo, apoyado por la confianza de los proveedores de fondos (depositantes, prestamistas del exterior e inversionistas).



## Conclusiones

- Se observó un incremento de 5.0% en el total de cotizantes del Sistema de Ahorro para Pensiones (SAP) respecto a 2012, debido a un mayor dinamismo en el mercado laboral.
- La evolución del Sistema de Ahorro para Pensiones evidencia la necesidad de introducir políticas enfocadas a promover una mayor oferta de títulos (Ley de Fondos de Inversión), con el objetivo de lograr una mayor diversificación de los portafolios.



## Conclusiones

- El mercado de valores continúa desarrollando su función al brindar liquidez al sistema mediante las transacciones realizadas en los mercados secundario y de reportos;
- El mercado primario, experimentó en 2013 un crecimiento significativo, lo que evidencia avances en la labor de canalizar recursos de las unidades superavitarias en la economía hacia el financiamiento de actividades productivas y de infraestructura.



**GRACIAS**