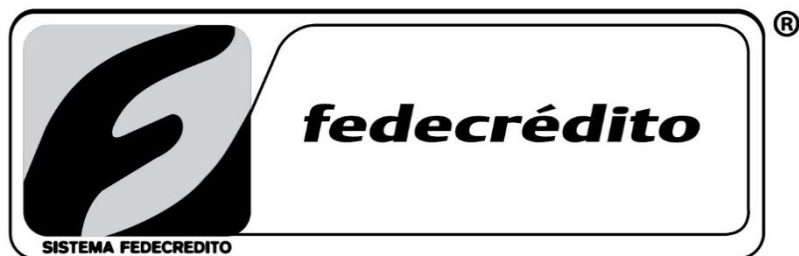


MEMORIA DE LABORES 2017



FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y
DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES

MEMORIA DE LABORES 2017

CONTENIDO

MISIÓN

VISIÓN

VALORES

MENSAJE DEL PRESIDENTE

CONSEJO DIRECTIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

I. EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA SALVADOREÑA

II. GESTIÓN FINANCIERA

III. GESTIÓN DE NEGOCIOS

IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

V. GESTIÓN DE RIESGOS

VI. GESTIÓN DEL CENTRO DE ADMINISTRACIÓN Y DESARROLLO INFORMÁTICO DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

VII. COMITÉS DE APOYO AL CONSEJO DIRECTIVO

VIII. HECHOS RELEVANTES Y PARTICIPACIÓN DE FEDECRÉDITO Y ENTIDADES SOCIAS EN EVENTOS INTERNACIONALES

IX. PROYECCIÓN SOCIAL

X. SOCIOS DE FEDECRÉDITO

XI. CIFRAS CONSOLIDADAS DE LAS ENTIDADES SOCIAS

XII. LEYES Y NORMAS PRUDENCIALES Y CONTABLES APLICADAS POR LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

XIII. ESTADOS FINANCIEROS

MISIÓN

Somos una entidad técnica volcada hacia nuestras Entidades Socias, que lidera la integración, el desarrollo sostenible y la competitividad del SISTEMA FEDECRÉDITO, muy cercano con las personas.

VISIÓN

Alcanzar el liderazgo financiero del SISTEMA FEDECRÉDITO en El Salvador.

VALORES

- Integración
- Ética empresarial
- Honradez y Confianza
- Lealtad
- Disciplina
- Responsabilidad
- Calidad
- Orientación al Cliente
- Competitividad
- Gestión visionaria e innovadora

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Honorables miembros de la Junta General de Accionistas de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores.

En esta ocasión me complace presentar en nombre del Consejo Directivo de esta Federación, la Memoria de Labores que corresponde a la gestión desarrollada en el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

Estimados representantes del SISTEMA FEDECRÉDITO, nos sentimos contentos, y es por varias razones: 1) el año 2017 ha sido un buen año para la FEDERACIÓN DE CAJAS DE CRÉDITO Y DE BANCOS DE LOS TRABAJADORES, en general; 2) hemos realizado un gran trabajo que se refleja en las cuentas de balance y en las cuentas de resultados; 3) continuamos creciendo en nuestra red, lo que permite que seamos la red financiera con mayor cobertura geográfica del país; 4) esto permite que profundicemos en nuestro empeño de trabajar por la inclusión y la bancarización del país, los hechos lo demuestran; 5) y además de otras razones para estar felices, el día 10 de febrero de este año cumplimos 75 años, haciendo historia para El Salvador.

En el año 2017, como es costumbre en el SISTEMA FEDECRÉDITO, se realizó un trabajo extraordinario superando las metas establecidas, esto a pesar de que la situación macroeconómica de nuestro país no se ha desarrollado de la mejor manera, pudiendo comprobarlo en el crecimiento de la economía, la que, según datos preliminares del Banco Central de Reserva de El Salvador, cerró al 2.4%, valor similar a lo de los años anteriores.

La economía de nuestro país se ve apalancada en gran medida por el nivel de consumo interno, el dinamismo de las tasas de crecimiento de las remesas familiares, que para el 2017 cerró con un crecimiento del 9.7% acumulando ingresos históricos por US \$5,021.3 millones; y por el crecimiento en el sector construcción. Durante el año 2017 el país recibió más de 23.4 millones de remesas familiares por un monto de US \$5,021.3 millones, datos que colocan a El Salvador entre los 10 países del mundo con mayores flujos de remesas familiares, las cuales representan alrededor del 15.8% del PIB, con lo que se reafirma que éstas son de especial interés para nuestro país por la importancia que tienen para la economía.

Como resultado de las acciones emprendidas para promover el servicio de pago de remesas familiares, el SISTEMA FEDECRÉDITO pagó más de 2.8 millones de remesas familiares por un monto de US \$803.3 millones, logrando así una participación de mercado del 16.0% al cierre del año.

El SISTEMA FEDECRÉDITO está “a la vuelta de la esquina” con más de 650 puntos de servicio a nivel nacional, ubicados en 195 municipios de los 262 con los que el país cuenta; esta importante presencia se vio reforzada con el trabajo realizado, y que el año 2017 denominamos como “El año de la Conquista del Territorio a través del Mercadeo Directo”, donde se desarrollaron barridos por zona en los municipios, que permitieron el acercamiento de las Entidades Socias a la comunidad, con el objetivo de que las personas nos identificaran como la mejor opción para sus necesidades financieras, y con ello aportar a la bancarización del país.

Y qué decir de toda la plataforma multicanal puesta a disposición de los socios, clientes y de la sociedad salvadoreña: FEDE PUNTO VECINO, FEDE RED 365, FEDE MÓVIL, FEDE BANKING, Call Center, Oficina Móvil y FEDESERVI, con los que estamos más cerca de las personas.

Los resultados que ha obtenido FEDECRÉDITO han sido muy satisfactorios, por lo que como Consejo Directivo nos sentimos satisfechos de la labor desarrollada, esto confirma que se han tomado las decisiones más eficaces y apegadas a la planeación estratégica; los principales datos indican que:

- La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO alcanzó un saldo de US \$317.9 millones al 31 de diciembre de 2017, superando en US \$18.5 millones al saldo registrado al 31 de diciembre de 2016, equivalente a un incremento del 6.2%.
- Los préstamos desembolsados en el año 2017 ascendieron a US \$146.6 millones en los diferentes programas de crédito.
- El patrimonio de FEDECRÉDITO alcanzó al 31 de diciembre de 2017 un saldo de US \$77.4 millones, aumentando en US \$9.0 millones, equivalente al 13.1% con respecto al saldo registrado al 31 de diciembre de 2016.
- La utilidad del Ejercicio después de Impuesto y Contribución Especial ascendió a US \$7.1 millones, experimentando un incremento del 3.9% respecto al ejercicio 2016.

Así mismo, dentro de los hechos relevantes que se desarrollaron este año me gustaría destacar los siguientes:

- Financiamientos otorgados a FEDECRÉDITO por la Corporación Financiera Internacional y Responsibility por US \$30.0 millones y World Business Capital, Inc. por US \$15.0 millones, lo que diversifica las fuentes de fondeo y proporciona reconocimiento internacional a la Federación.
- La Caja de Crédito de Zacatecoluca realizó en el mes de agosto su primera titularización en la Bolsa de Valores de El Salvador por un monto de US \$10.0 millones, evento que llena de mucho orgullo al SISTEMA FEDECRÉDITO, pues reafirma el crecimiento que tiene cada una de sus Entidades Socias.
- FEDECRÉDITO recibió la visita de miembros de la Cooperativa Jardín Azuayo, provenientes de Ecuador y de Guatemala, a COOSAJO y MICOOPE, la cual tuvo como principal objetivo realizar una visita técnica para conocer las experiencias sobre la gestión de capacitación en el SISTEMA FEDECRÉDITO y la gestión del talento humano en FEDECRÉDITO.
- El Salvador se convirtió en la sede del Encuentro Regional de la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional, con sus contrapartes en Latinoamérica.
- El SISTEMA FEDECRÉDITO participó en la Feria de Educación e Innovación Financiera organizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, la cual tenía como objetivo abrir un espacio de encuentro entre las instituciones proveedoras de servicios financieros y los usuarios.
- FEDECRÉDITO participó en la reunión “G20 y Bancos Locamente Enfocados”, realizada en Berlín, Alemania, la cual reunió a más de 200 expertos bancarios y políticos de todo el mundo, para explorar el papel de los bancos locales en un mundo globalizado.

Un detalle de éstos y más eventos importantes los encontrarán detallados en la Memoria de Labores; asimismo, los Estados Financieros, que reflejan la sólida situación financiera de nuestra querida Federación.

Por último, y no menos importante, quiero recordarles que este buen trabajo es gracias a que todos en nuestro amado SISTEMA FEDECRÉDITO ponemos en práctica nuestros valores institucionales, siendo el más importante de ellos LA INTEGRACIÓN, valor por el cual podemos decir que somos uno de los grupos financieros más rentables de nuestro país.

¡Que Dios nos siga bendiciendo a todos!

Macario Armando Rosales Rosa.
Presidente y CEO.

CONSEJO DIRECTIVO
2015-2020

PRESIDENTE Y CEO

Macario Armando Rosales Rosa

PRESIDENTE SUPLENTE

Rafael Wenceslao Canizález Chávez

DIRECTORES POR LAS CAJAS DE CRÉDITO

Roberto Ángel Abarca Flores
Fulbio Alirio Hernández Rodríguez
Manuel Roberto Montejó Domingo
Juan Agustín Mata Gómez
Mario Bolaños Privado
Juan Ramón Recinos Sánchez
César Augusto Bonilla López
Lorenzo Gilberto Helena Canizález
Mauricio Antonio Callejas
Óscar Francisco Portillo Huevo

DIRECTORES POR LOS BANCOS DE LOS TRABAJADORES

Sonia del Carmen Aguiñada Carranza
Miguel Ángel Servellón Guerrero
Marta Olivia Rugamas de Segovia
Mauricio Velásquez Ferrufino

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Presidente y CEO

Macario Armando Rosales Rosa

Gerente General

Fernando Vega Holm

Gerente Financiero

Rogelio Erasmo Orellana Alvarado

Gerente de Planificación

Melissa Odette Villatoro de Cuéllar

Gerente de Negocios

Óscar Adán Ruano Cuellar

Gerente de Administración

Gelson Vinicio Valladares Miranda

Gerente de Tecnología - CADI

Miguel López Rodríguez

Gerente de Riesgos

Salvador Ernesto Castro Guevara

Gerente de Banca Electrónica

Ernesto Pacheco

Gerente de Tarjetas

Carlos Ernesto Sibrián Rodríguez

Gerente de Supervisión de Entidades Socias

Roberto Iván Dueñas Rivera

Gerente de Cumplimiento

Edwin Ernesto Hernández Martínez

Gerente de Comunicaciones

Claudia Lisseth Abrego de Méndez

Secretario de Proyectos y Cooperación

Juan José Molina Hernández

Jefe del Departamento Jurídico

Ana María Espinoza Rojas

Jefe Unidad MYPE

Haydee Verónica Pereira Quijada

Auditor Interno

José Roberto Retana Morán

I. EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA SALVADOREÑA

La actividad económica de El Salvador durante 2017 mantuvo un nivel de crecimiento similar a los experimentados en los últimos años; según las cifras preliminares del Banco Central de Reserva (BCR), el crecimiento al cierre del año fue del 2.4%, el cual se explica por el nivel de consumo interno, el dinamismo histórico en las tasas de crecimiento de remesas familiares y el incremento en la demanda externa, debido principalmente a las condiciones económicas de nuestro principal socio económico, Estados Unidos; sin embargo, a pesar de reflejar niveles de crecimiento, el desempeño muestra un estancamiento en el ritmo de la evolución de la economía, lo cual se refleja en la pérdida de empleos formales, la limitada inversión extranjera directa neta y la degradación en las calificaciones de riesgo país. En cuanto al comportamiento por sector económico, los sectores que mostraron un mayor dinamismo fueron: construcción, bienes inmuebles y comercio; mientras que los sectores que se mostraron deprimidos fueron electricidad, gas y agua, y transporte.

El empleo formal del sector privado, medido por el número de cotizantes al régimen de salud del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS), al mes de noviembre de 2017, reportó un total de 655,991 empleados, resultando en una reducción interanual de 4,177 puestos de trabajo, equivalente a un decrecimiento de 0.6% anual. Los principales recortes se reportan en las ramas de Maquila Textil y Confección, y Ventas al por menor de productos nuevos, que en conjunto suman una pérdida de 4,621 empleos; por otra parte, los sectores con mayor generación de empleos fueron: Fabricación de productos metálicos, con 1,527 plazas nuevas, y Acabado de productos textiles, con 810 nuevas plazas.

Por su parte, el comercio exterior durante el año 2017 se caracterizó por un importante ritmo de crecimiento que impulsó el comportamiento general de la economía, las exportaciones acumularon US \$5,760.0 millones, reflejando una tasa de crecimiento anual del 6.3%, evidenciando así una importante recuperación respecto al año 2016, cuando se registró una contracción de 2.7%. Estos resultados son justificados principalmente por la recuperación en los productos tradicionales: café y azúcar, los cuales presentaron un crecimiento anual de 31.2%. El mismo comportamiento se aprecia en las importaciones, mostrando a lo largo de 2017 una recuperación al acumular US \$10,592.8 millones y una tasa de crecimiento que pasó de una contracción de 5.6% en el año 2016, a una tasa de 7.8% en el periodo 2017, lo cual se explica principalmente por el incremento en los precios de los productos derivados del petróleo, así como el aumento en la demanda nacional de bienes intermedios. Este comportamiento dio como resultado una expansión en el déficit comercial de 9.6% al cierre del año.

El comportamiento de las remesas familiares se caracterizó por ritmos históricos de crecimiento, cerrando el año con un crecimiento anual de 9.7% al acumular ingresos por US \$5,021.3 millones. En el mes de diciembre se pagaron remesas por US \$503.0 millones, cifra que supera los US \$473.2 millones pagados en el mismo mes en 2016. De acuerdo a información del BCR, las federaciones de cooperativas y otras empresas han pasado a ser el principal pagador de remesas, con una participación del 49% del mercado, seguida de los bancos que pagaron el 47.6%, mientras que el resto fue trasladado en efectivo por familiares, amigos o encomenderos.

Las finanzas públicas presentaron durante el 2017 un panorama poco sostenible, que representó uno de los principales factores que conllevaron a la degradación de la calificación de riesgo país. Los ingresos del Sector Público No Financiero acumularon al cierre US \$5,884.9 millones, con un crecimiento anual de 6.5%; mientras que los gastos continuaron incrementándose y acumularon en el año US \$5,956.8 millones, con un crecimiento de 3.5% anual, que, si bien es menor al crecimiento observado en los ingresos, los gastos corrientes crecen a una tasa del 5.6% anual, mientras que los gastos de capital, que son los gastos productivos, decrecen en 9.0% anual. Estas cifras dan como resultado un déficit fiscal primario de US \$71.9 millones; sin embargo, al contabilizar la deuda previsional, que asciende a US \$560.4 millones, se genera un déficit fiscal total de US \$632.3 millones. Lo anterior generó que la deuda pública continúe su tendencia creciente y acumuló al cierre del año US \$18,372.7 millones, con una tasa de crecimiento de 4.6% anual.

La dinámica en la liquidez privada al cierre del año se caracterizó por importantes tasas de crecimiento, alcanzando al mes de diciembre un saldo de US \$13,281.9 millones y una tasa de crecimiento de 10.9% anual, que en términos absolutos representa US \$1,314.29 millones adicionales. Esta dinámica se ve impulsada principalmente por los depósitos a la vista, que crecen al 16.8% anual, mientras que los depósitos a plazo crecen al 8% anual. Por su parte, el crédito al sector privado presentó una leve desaceleración en el segundo semestre del año en su ritmo de crecimiento, cerrando el año con un saldo de US \$12,241 millones y una tasa de crecimiento de 5.3% anual, resultado de una disminución en las tasas de crecimiento del crédito destinado a hogares, el cual crece al 4.0%, en comparación al 4.9% de crecimiento anual reportado al cierre del 2016. Por su parte, el crédito a empresas recupera su dinamismo con una tasa de crecimiento anual de 7.3%, en comparación al 6.3% anual de un año atrás.

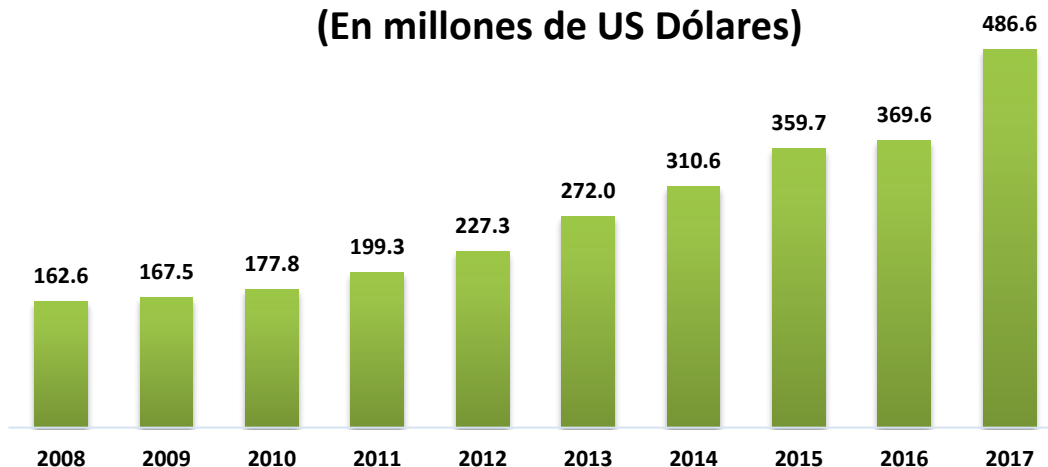
Finalmente, en relación al comportamiento de los precios, la tasa de inflación mostró una leve alza en comparación al comportamiento mostrado durante los últimos años y acumuló a diciembre de 2017 una tasa de 2.0%, en donde influyó el alza del precio de los combustibles y sus derivados, así como el incremento de los precios de los alimentos. En relación a las tasas de interés, estas continuaron mostrando leves fluctuaciones durante el año. La tasa de interés pasiva básica para depósitos a 180 días cerró el 2017 con 4.39%, inferior en 17 puntos básicos respecto a los niveles reportados al cierre del 2016; mientras que la tasa de interés activa básica para préstamos a un año se ubicó en 6.65%, 26 puntos básicos arriba de la registrada a la misma fecha de un año atrás.

II. GESTIÓN FINANCIERA

Activos

Los activos totales de FEDECRÉDITO alcanzaron un saldo de US \$486.6 millones al 31 de diciembre de 2017, aumentando en el año US \$117.0 millones, equivalente al 31.7% con respecto al año 2016. Dicho crecimiento se derivó principalmente del aumento registrado en los fondos disponibles y en la cartera de préstamos.

Activos Totales 2008 - 2017
(En millones de US Dólares)



Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos de FEDECRÉDITO alcanzó un saldo de US \$317.9 millones al 31 de diciembre de 2017, superando en US \$18.5 millones al saldo registrado al 31 de diciembre de 2016, equivalente a un incremento del 6.2%. Con ello se demuestra una efectiva intermediación de recursos a las Entidades Socias, para que éstas los canalizaran en créditos a sus socios y clientes de los diversos sectores de la economía.

Cartera de Préstamos 2008 - 2017
(En millones de US Dólares)



Cartera de Préstamos por Sector Económico
Comparativo a diciembre 2017 – 2016
(En miles de US Dólares)

Sector	2017		2016		VARIACIÓN	
	Saldo	%	Saldo	%	Valor	%
Agropecuario	2,515.6	0.8	2,714.0	0.9	(198.4)	(7.3)
Industria Manufacturera	6.8	0.0	18.8	0.0	(12.0)	(63.8)
Comercio	29,557.5	9.3	45,384.6	15.2	(15,827.1)	(34.9)
Servicios	3,803.5	1.2	4,548.6	1.5	(745.1)	(16.4)
Otras Actividades	282,065.6	88.7	246,770.5	82.4	35,295.1	14.3
Totales	317,949.0	100.0	299,436.5	100.0	18,512.5	6.2

Cartera de Préstamos por Programa de Crédito
Comparativo a diciembre 2017 – 2016
(En miles de US Dólares)

Programa	2017		2016		VARIACION	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Fomento Agropecuario	2,515.6	0.8	2,714.0	0.9	(198.4)	(7.3)
Crédito para Inversiones	92,798.4	29.2	107,092.1	35.8	(14,293.7)	(13.3)
Financiamiento para la reconstrucción de sectores productivos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Programa MIPYME	4,981.6	1.6	11,516.8	3.8	(6,535.2)	(56.7)
Operaciones Corrientes	217,652.8	68.4	178,112.8	59.5	39,540.0	22.2
Vivienda Popular	0.6	0.0	0.8	0.0	(0.2)	(25.0)
Totales	317,949.0	100.0	299,436.5	100.0	18,512.5	6.2

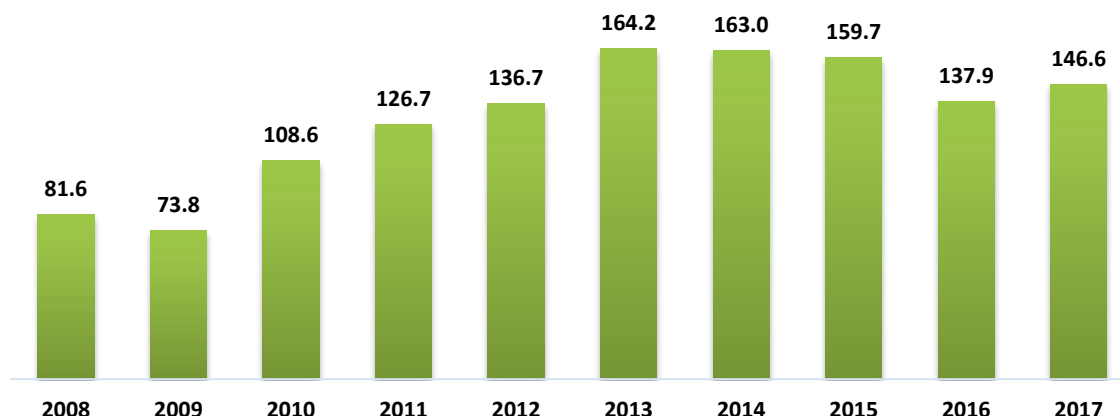
Desembolsos de Préstamos

Los préstamos desembolsados en el año 2017 ascendieron a US \$146.6 millones en los diferentes programas de crédito, satisfaciendo totalmente la demanda crediticia de las Entidades Socias, con lo cual FEDECRÉDITO sigue cumpliendo su rol de Banco de Segundo Piso ante las mismas y, además, contribuyendo al desarrollo de los sectores productivos y de los trabajadores del país.

Préstamos desembolsados por Programa de Crédito Comparativo a diciembre 2017 – 2016 (En miles de US Dólares)

Programa	2017		2016	
	Número	Monto	Número	Monto
Fomento Agropecuario	4	243.4	11	1,170.0
Granos Básicos	4	243.4	11	1,170.0
Ganadería				
Crédito para Inversiones	621	14,137.2	2,279	28,844.6
Comercio	406	9,802.8	1,805	15,980.2
Industria y Agroindustria			63	8,127.1
Servicios y Transporte	21	384.5	2	6.5
Vivienda	194	3,949.9	409	4,730.8
Programa MIPYME	13	1,775.6	42	2,949.3
Capital Fijo	13	1,775.6	42	2,949.3
Operaciones Corrientes	657	130,416.8	403	104,911.2
Capital de Trabajo	654	129,071.3	317	101,947.9
Otros	3	1,345.5	86	2,963.3
Totales	1,295	146,573.0	2,735	137,875.1

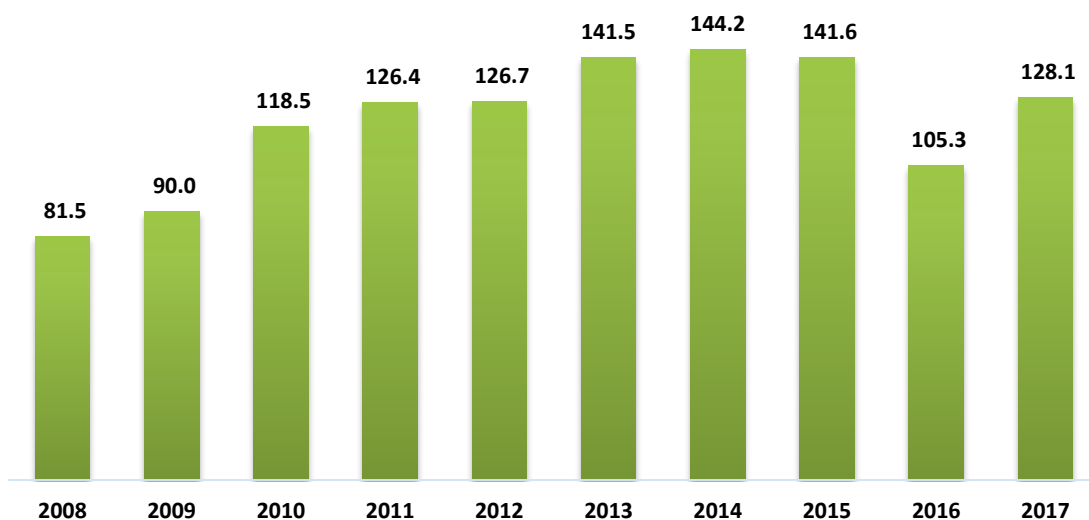
Monto de Préstamos colocados 2008 - 2017 (En millones de US Dólares)



Recuperaciones de Préstamos

Las recuperaciones de préstamos en el rubro de capital totalizaron US \$128.1 millones en el año 2017, lo cual confirma la capacidad y la disciplina financiera de las Entidades Socias en el cumplimiento puntual del pago de los préstamos recibidos; por lo que la cartera de préstamos de FEDECRÉDITO se mantiene completamente al día.

Monto de Préstamos recuperados 2008 - 2017 (En millones de US Dólares)



**Recuperación de Préstamos por Programa de Crédito
Comparativo a diciembre 2017 – 2016
(En miles de US Dólares)**

Programa	2017		2016		VARIACIÓN	
	Saldo	%	Saldo	%	Valor	%
Fomento Agropecuario	441.4	0.3	153.7	0.2	287.7	187.2
Crédito para Inversiones	28,430.9	22.2	20,427.2	19.4	8,003.7	39.2
Financiamiento para la reconstrucción de sectores productivos	0.0	0.0	1.6	0.0	(1.6)	(100.0)
Programa MIPYME	8,310.8	6.5	892.6	0.8	7,418.2	831.1
Operaciones Corrientes	90,868.5	71.0	83,867.9	79.6	7,000.6	8.3
Vivienda Popular	0.2	0.0	0.6	0.0	(0.4)	(66.7)
Totales	128,051.8	100.0	105,343.6	100.0	22,708.2	21.6

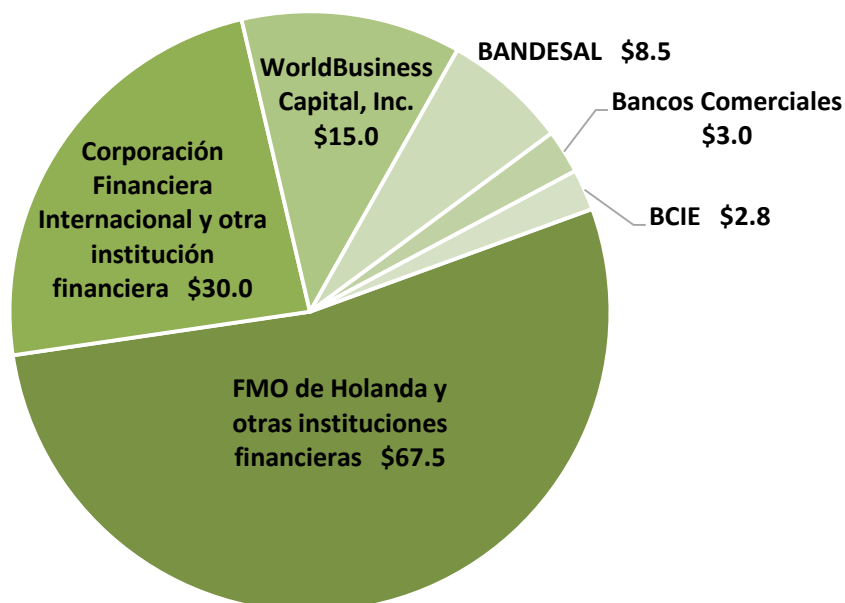
Préstamos Recibidos

Para realizar su función de Banca de Segundo Piso, FEDECRÉDITO recibió en el año 2017 préstamos de bancos locales y de instituciones financieras extranjeras de primera línea, por un monto total de US \$126.8 millones, según el siguiente detalle:

Préstamos recibidos 2017
(En millones de US Dólares)

Institución Financiera	Monto
FMO de Holanda y otras instituciones financieras	67.5
Corporación Financiera Internacional y otra institución financiera	30.0
World Business Capital, Inc.	15.0
Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)	8.5
Bancos Comerciales	3.0
Banco Centroamericano de Integración Económica	2.8
Total	126.8

Fuentes de Recursos 2017
(En millones de US Dólares)



Pago de Préstamos

En el año 2017 FEDECRÉDITO cumplió con el pago de préstamos conforme a lo establecido contractualmente, confirmando su reconocida solvencia financiera, cuyo monto total ascendió a US \$48.8 millones en el rubro de capital, según el siguiente detalle:

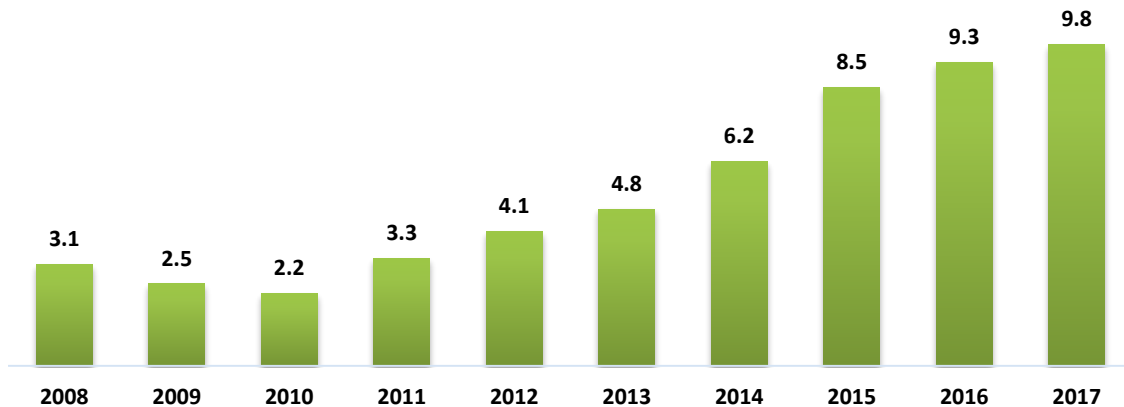
Pago de Préstamos 2017
(En millones de US Dólares)

Institución Financiera	Monto
Banco de Desarrollo de El Salvador	19.0
Bancos Comerciales	12.5
Corporación Financiera Internacional	10.0
FMO de Holanda	4.1
Banco Centroamericano de Integración Económica	3.2
Total	48.8

Utilidad de Operación y Utilidad del Ejercicio

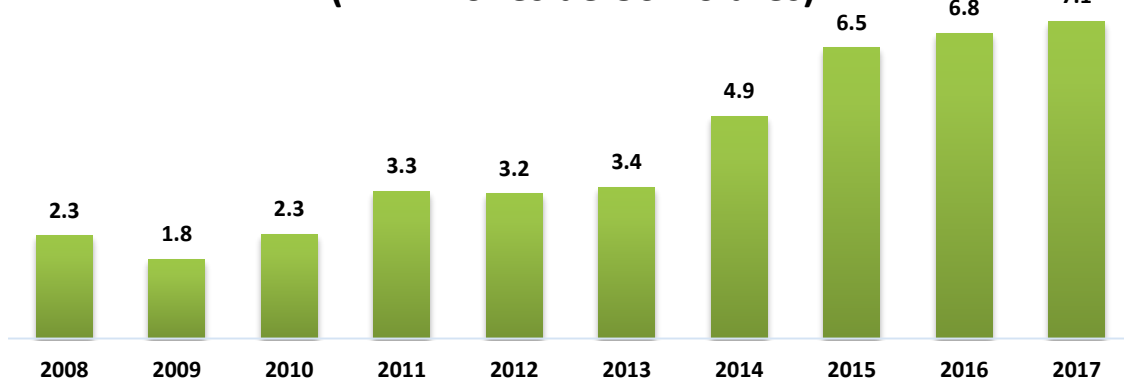
En el ejercicio 2017 FEDECRÉDITO obtuvo una Utilidad de Operación de US \$9.8 millones, superando la lograda en el ejercicio 2016 en US \$0.5 millones, equivalente al 5.9%, lo cual es el resultado del incremento de los ingresos netos de la intermediación financiera y los provenientes de los diversos productos y servicios proporcionados a las Entidades Socias.

Utilidad de Operación 2008 - 2017 (En millones de US Dólares)



Derivado de lo anterior la Utilidad del Ejercicio después de Impuesto y Contribución Especial ascendió a US \$7.1 millones, superior en US \$0.3 millones, equivalente al 3.9% a la obtenida en el ejercicio 2016.

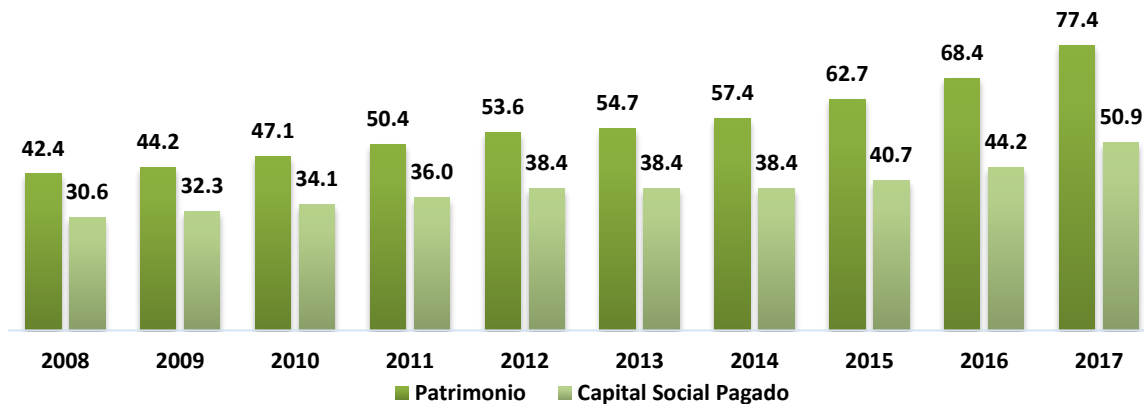
Utilidad después de Impuesto y CES 2008 - 2017 (En millones de US Dólares)



Patrimonio

El patrimonio de FEDECRÉDITO alcanzó al 31 de diciembre de 2017 un saldo de US \$77.4 millones, aumentando en US \$9.0 millones, equivalente al 13.1% con respecto al saldo registrado al 31 de diciembre de 2016, cuya solidez patrimonial respalda adecuadamente el crecimiento sostenido y el desarrollo del SISTEMA FEDECRÉDITO. En ese patrimonio el principal componente lo constituye el Capital Social Pagado por las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, por valor de US \$50.9 millones.

Patrimonio y Capital Social Pagado 2008 - 2017 (En Millones de US Dólares)



III. GESTIÓN DE NEGOCIOS

En la constante búsqueda de la satisfacción de las necesidades de los socios y clientes de las Entidades Socias, FEDECRÉDITO continuó implementando las acciones pertinentes para lograrlo, poniendo en marcha el desarrollo de múltiples soluciones financieras que mantienen la cercanía con la población y abonan a la competitividad del SISTEMA FEDECRÉDITO.

CANALES DE DISTRIBUCIÓN

FEDE RED 365: Red de Cajeros Automáticos del SISTEMA FEDECRÉDITO

FEDE RED 365, a diciembre 2017, cuenta con 184 Cajeros Automáticos con presencia en todo El Salvador, en los cuales se prestan servicios financieros las 24 horas del día y los 7 días de la semana a los tarjetahabientes del SISTEMA FEDECRÉDITO y del resto de instituciones financieras que operan en El Salvador. Al cierre del año se realizaron transacciones monetarias mediante las cuales se dispensó efectivo por un monto de \$104.38 millones, que refleja un crecimiento anual del 30.42% respecto al año anterior.

FEDE MÓVIL: Banca por Celular del SISTEMA FEDECRÉDITO

El servicio FEDE MÓVIL se brinda a través de la plataforma de aplicaciones conocida como “APP”, la cual los clientes obtienen de manera gratuita en las tiendas Google Play y App Store; este servicio ha facilitado una mayor profundización de la bancarización de la población, debido a su buen nivel de aceptación por su disponibilidad a toda hora desde donde se encuentre el usuario, a nivel nacional como internacional; con dicho servicio se brinda mayor comodidad y se reducen los costos de transacción para los clientes y las Entidades Socias, como es el caso del servicio de pago de remesas familiares con depósito a la cuenta de ahorros del beneficiario. A diciembre de 2017 se han beneficiado 47,147 usuarios que han realizado operaciones acumuladas por US \$6.6 millones; las transacciones que más se han realizado corresponden a consulta de saldo de depósitos de ahorro, transferencias de fondos entre cuentas de ahorro, pago de tarjetas de crédito y pago de préstamos.

FEDE BANKING: Banca por Internet del SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el apoyo técnico de la Federación, las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores continúan comercializando el servicio de FEDE BANKING, con el cual las operaciones financieras son cada vez más accesibles para los socios y clientes de sus Entidades Socias, contribuyendo a la competitividad y la profundización de éstas en el mercado de la banca digital, que a su vez les permite brindar una atención oportuna realizando sus operaciones financieras a toda hora, desde donde se encuentren, por medio del acceso a internet, de tal manera que se reducen los costos de transacción y se cumple con las necesidades de sus usuarios a través de la variedad de operaciones, entre las que se pueden destacar consultas de saldos, transacciones en línea, como el pago de remesas familiares con abono a la cuenta de ahorro y el pago de servicios básicos, entre otros. Al cierre del año 2017 son 16,364 usuarios los que ya cuentan con este servicio, y quienes han realizado operaciones acumuladas por US \$14.1 millones.

FEDE PUNTO VECINO: Corresponsales no Bancarios del SISTEMA FEDECRÉDITO

Reafirmando el interés del SISTEMA FEDECRÉDITO en apoyar la bancarización de la población, en especial a aquellos de más bajos ingresos, las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, durante el año 2017 continuaron aperturando principalmente en el área rural de diversos municipios de El Salvador Corresponsales no Bancarios, identificados comercialmente como FEDE PUNTO VECINO, estos puntos de atención se instalan por medio de alianzas con micro y pequeños empresarios, donde en sus negocios se realizan operaciones por cuenta y nombre de nuestras Entidades Socias, logrando así profundizar la presencia y la comercialización de éstas.

Al finalizar el año se registró un total de 237 FEDE PUNTO VECINO, en los que se realizaron 1.9 millones de transacciones por un monto de US \$75.2 millones, lo cual representa un crecimiento anual del 41.24%.

Call Center

Como parte de la diversidad de puntos de atención que ofrece el SISTEMA FEDECRÉDITO, la Federación cuenta con un Call Center altamente capacitado y especializado, poniendo principal interés en: a) Poseer un personal cualificado que ofrece a sus clientes confianza, efectividad y credibilidad; b) Gestión y control eficaz de todos los servicios; c) Fidelización de clientes; d) Velar por la mejora continua de los procesos; e) Mejoras y cambio en las opciones del menú telefónico para facilitar la autogestión a través de nuestro número de teléfono 2221-FEDE (2221-3333); y f) Atención de consultas y solicitudes a través de diversos medios, como la vía telefónica que opera las 24 horas los 7 días de la semana, página web y correo electrónico.

Dicho Call Center ofrece servicio de atención al cliente, notificación de remesas familiares, cobranza de préstamos y tarjetas de crédito en los niveles de premora, mora de 30, 60 y 90 días; además, gestión de campañas salientes, entre las que se pueden destacar las siguientes: felicitación de cumpleaños, bienvenida de tarjeta de crédito, bienvenida de crédito y fidelización de clientes de las Entidades Socias.

OTROS SERVICIOS

Administración de la Tarjeta de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO

Durante este año FEDECRÉDITO obtuvo la aprobación como miembros principales VISA, así mismo se implementó la tecnología CHIP en las tarjetas de crédito, que brinda mayor seguridad para los clientes de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, quienes les ofrecen este producto dando respuesta a sus necesidades, asumiendo y gestionando el riesgo de crédito.

Al cierre del año 2017 se cuenta con 49 Entidades Socias que comercializan la Tarjeta de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO, cerrando con un crecimiento anual del 11% en el número de tarjetas activas.

FEDECRÉDITO apoya a sus Entidades Socias como administrador del servicio, a través del asesoramiento comercial, capacitación especializada, procesamiento de transacciones, logística de distribución, compensación financiera de las transacciones que se realizan a nivel local e internacional, manejo del programa de lealtad y del programa de protección contra robo, hurto y extravío de tarjetas, envío de mensajes de alerta por compras y retiros, así como de las promociones que brindan muchos beneficios, entre otros aspectos.

Administración de la Tarjeta de Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO

Al finalizar el año la Tarjeta de Débito VISA Internacional del SISTEMA FEDECRÉDITO, la comercializan 53 Entidades Socias, ofreciéndola a sus socios depositantes. FEDECRÉDITO, en su función de administrador del servicio, apoya a las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, a través del asesoramiento comercial, capacitación especializada, procesamiento de transacciones, logística de distribución, compensación financiera de las transacciones que se realizan a nivel local e internacional, manejo del programa de lealtad y del programa de protección contra robo, hurto y extravío de tarjetas,

envío de mensajes de alertas por compras y retiros, así como de las promociones vigentes para gozar de muchos beneficios, entre otros aspectos.

Programa de Lealtad de las Tarjetas de Crédito y Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO

Durante el año 2017 se continuó premiando la preferencia de los tarjetahabientes con múltiples beneficios al pagar con las Tarjetas de Crédito y Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO. Éstos fueron favorecidos con descuentos permanentes en gasolineras y supermercados del país, además de promociones con comercios en los que se otorgó un descuento por temporadas especiales, así como beneficios adicionales por medio de alianzas con más de 60 comercios afiliados al programa de lealtad “FEDEPUNTOS”, a través de los cuales los tarjetahabientes se han visto beneficiados con el ahorro que les brindaron estas acciones.

Reconociendo la lealtad de los tarjetahabientes, SISTEMA FEDECRÉDITO por tercer año consecutivo realizó la promoción del sorteo de vehículos, la que para el 2017 consistió en la rifa de tres vehículos marca Jetta Style 2.0 año 2018.

Patrocinio de conciertos

Para impulsar las Tarjetas de Crédito y Débito del SISTEMA FEDECRÉDITO, la Federación patrocinó en nombre del SISTEMA, 10 conciertos de artistas, todos de renombre y trayectoria internacional, que además cuentan con una alta demanda de la población, con lo que se logró incrementar el conocimiento de la marca SISTEMA FEDECRÉDITO y sus Tarjetas entre los diferentes segmentos de mercado.

Remesas Familiares

Durante el año 2017 el país recibió más de 23.4 millones de remesas familiares por un monto de US \$5,021.3 millones, datos que colocan a El Salvador entre los 10 países del mundo con mayores flujos de remesas familiares, las cuales representan alrededor del 15.8% del PIB, con lo que se reafirma que éstas son de especial interés para nuestro país, por la importancia que tienen para la economía.

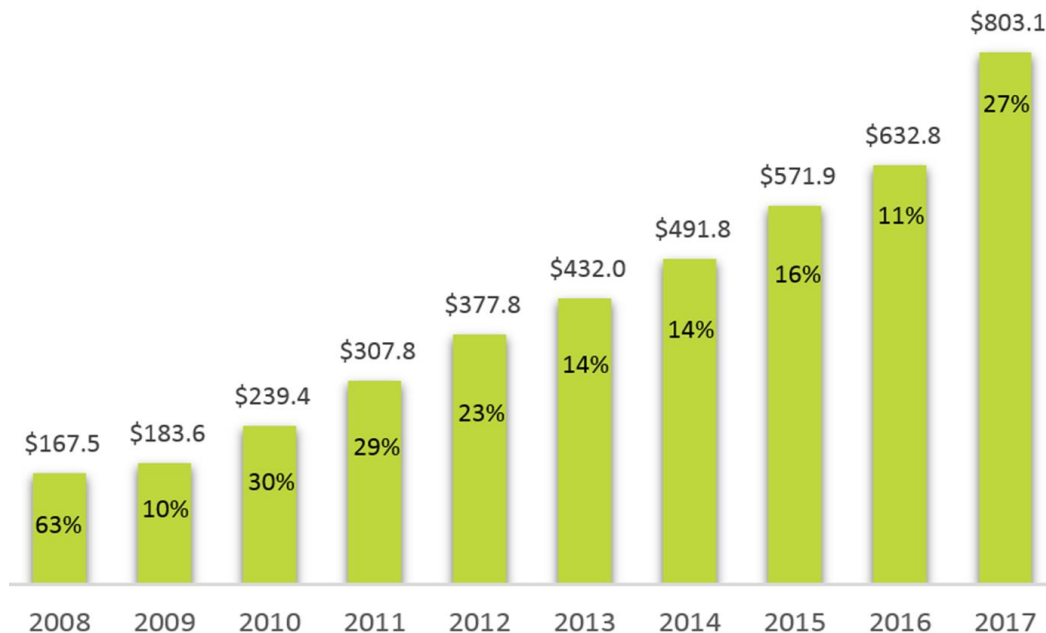
Para SISTEMA FEDECRÉDITO es muy importante ofrecer permanentemente el servicio de pago de remesas familiares realizadas desde cualquier parte del mundo, por medio de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, facilitando que los salvadoreños las reciban gracias a la amplia red de puntos de atención que pone a su disposición, así como toda la gama de productos y servicios a los que pueden acceder.

Al interior del país se ha llevado la alegría y el entusiasmo de la tan esperada Caravana de Remesas Familiares, a más de 115 municipios, compartiendo con la población muchas actividades preparadas especialmente para acompañarlos. Además, para mantener la cercanía con la comunidad de salvadoreños que residen en el exterior y promover el envío de remesas familiares para que sean pagadas en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores en El Salvador, se participó en eventos como festivales, celebraciones de fiestas patrias y diferentes actividades organizadas por las comunidades residentes en California, Washington, Nueva York, Nueva Jersey y Houston, donde el SISTEMA FEDECRÉDITO fue recibido con agrado por sus compatriotas.

Como resultado de las acciones emprendidas para promover dicho servicio, el SISTEMA FEDECRÉDITO pagó más de 2.8 millones de remesas familiares por un monto de US \$803.3 millones, logrando así una participación del 16.0% al cierre del año.

En cuanto al servicio de envíos de remesas familiares, originados desde El Salvador a cualquier parte del mundo, los principales destinos fueron salvadoreños en Estados Unidos y en los países de Centroamérica. Durante el año 2017 se realizó un total de 12,295 transacciones por un monto mayor a US \$2.8 millones.

**Remesas Familiares Pagadas en el SISTEMA FEDECRÉDITO
y porcentajes de crecimiento 2007 – 2017
(En millones de US Dólares)**



Entrega de transferencias condicionadas del programa COMUNIDADES SOLIDARIAS, del Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local (FISDL)

Desde el año 2011 FEDECRÉDITO ha participado por medio de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores en la entrega de los bonos Salud/Educación y Pensión Básica al Adulto Mayor, de los programas COMUNIDADES SOLIDARIAS RURALES y COMUNIDADES SOLIDARIAS URBANAS, que promueve el Gobierno de El Salvador por medio del Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local.

Con el pago de dichas transferencias se tiene como objetivo principal bancarizar a todas aquellas personas excluidas del sistema financiero, promoviendo su desarrollo a través de los productos y servicios que el SISTEMA FEDECRÉDITO puede ofrecerles. En el año 2017 se pagaron más de US \$600 mil a los beneficiarios de estas transferencias, que corresponden a más de 10,000 beneficiarios en más de 10 municipios, donde se ubican las zonas con mayores niveles de pobreza en el país.

Durante la entrega de los bonos se transmite a las personas que llegan a retirarlos, los beneficios del ahorro, y cómo éste les ayuda en su desarrollo económico.

Gestión Micro y Pequeña Empresa

En El Salvador las actividades desarrolladas por la Micro y Pequeña Empresa contribuyen en gran manera al sostenimiento y crecimiento de la economía nacional dentro del marco de la iniciativa privada, debido a que se les considera como un sector generador de empleo. Las Micro y Pequeñas Empresas representan el 99% del parque empresarial salvadoreño, generando el 57.9% de empleos.

En FEDECRÉDITO se apoyan proyectos de financiamiento a las Pequeñas Empresas, siendo la Unidad MYPE, desde el Programa “Maquila de Créditos”, quien continúa atendiendo nuevos clientes con financiamientos adecuados a las necesidades de inversión que estos demandan, es así, como la colocación por medio de las 23 Entidades que participan en dicho programa, alcanzó un total de US \$5.9 millones de dólares durante la operatividad de 2017, lo cual representó un crecimiento del 59% con respecto a la colocación de 2016, logrando así incrementar el saldo de cartera al cierre de diciembre con US \$11.1 millones, representando un 29.38% de crecimiento de cartera con respecto al año 2016.

Así mismo, se ha continuado con la implementación del Programa de Fortalecimiento a Entidades Socias en el área de Microempresa, incorporando a 3 nuevas participantes durante el 2017, totalizando desde la fecha de inicio del programa, 6 Entidades Socias, las cuales han ejecutado procesos de capacitación a los Ejecutivos de Crédito, en la Metodología de Microcréditos, para formar y fortalecer las capacidades de análisis crediticio y la medición del riesgo inherente al segmento de la Microempresa. El Programa de Fortalecimiento ha mantenido su dinamismo a través de las capacitaciones teóricas impartidas en las instalaciones de cada una de las Entidades que han participado, así como también con la práctica realizada en las zonas de influencia de cada Entidad Socia; todo lo anterior se refuerza con el trabajo que se hace con el equipo Gerencial de la Entidad Socia para facilitar el proceso de implementación del programa.

Proyecto Promoción del Ahorro entre receptores de pagos de Gobierno, suscrito con el Banco Interamericano de Desarrollo/Fondo Multilateral de Inversiones, BID/FOMIN

En el año 2017 se finalizó este proyecto, el cual formó parte del programa regional VINCULACIÓN DE LOS PAGOS DE PROTECCIÓN SOCIAL CON EL AHORRO, PRO-SAVINGS, que tuvo como finalidad mejorar la calidad de vida de la población de bajos ingresos, receptores de transferencias condicionadas.

El proyecto benefició a éstos a través del acceso y uso de productos y servicios financieros de bajo costo, diseñados de acuerdo a las necesidades y capacidades económicas de esta población, los cuales son ofrecidos por las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. El proyecto contempló tres componentes: a) Diseños de productos de ahorro de bajo costo; b) Educación Financiera; y c) Ampliación de los canales de distribución.

Salud a Tu Alcance

Con el programa Salud a Tu Alcance, SISTEMA FEDECRÉDITO ofrece servicios de salud a bajo costo, beneficiando a más de 13,000 familias en el año 2017; este programa cuenta con una red de más de 350 médicos en el territorio salvadoreño, poniendo a su alcance consultas ilimitadas con médicos privados en las especialidades de Medicina General, Pediatría y Ginecología, brindando más de 30,000 consultas, con un promedio de 2,500 mensuales, lo cual ha permitido tener una relación más cercana y estrecha con los clientes y sus familias. Además, cuenta con médicos en otras especialidades y laboratorios, que ofrecen descuentos desde el 20% al 50% para los clientes afiliados al programa.

Por otra parte, en el año 2017 se realizaron 26 jornadas médicas a nivel nacional, en las cuales se ofrecieron consultas médicas y muestras médicas gratis a todas las personas de la comunidad; de esta forma se promueve el servicio y por otra parte se les brinda a las personas interesadas un diagnóstico en caso de enfermedad. También se inició una alianza comercial con Farmacias Virgen de Guadalupe, en la cual los clientes del servicio de “Salud a Tu Alcance” tienen descuentos especiales entre el 10% y 30, con el propósito de ofrecerle al cliente un servicio integral de salud.

Apoyo en la Gestión Comercial

Con el propósito de apoyar la gestión comercial del SISTEMA FEDECRÉDITO y cumplir con los objetivos estratégicos, se desarrolló el Plan de Marketing del año 2017, cuyas acciones estuvieron orientadas a incrementar la cuota y la participación de mercado de las Entidades Socias; para ello se trabajó en fortalecer el posicionamiento de la marca del SISTEMA FEDECRÉDITO y poner a disposición los productos y servicios.

En el 2017 se apoyó a las Entidades Socias en diferentes actividades como asesoría de marketing, capacitación continua del Manual de Atención al Cliente, capacitación de productos y servicios, implementación del programa de servicio al cliente “Tú y Yo somos SISTEMA FEDECRÉDITO”, campañas de actualización de información y venta cruzada, visitas del Guardián de Marca, realización de activaciones en conjunto con las Entidades Socias, actividades del Proyecto Azul y Blanco, y desarrollo de campañas en medios digitales para posicionar los productos y servicios.

Dentro de los proyectos a destacar en 2017 se pueden mencionar: Plan de Ahorro 2017, que nace con el objetivo de fortalecer la presencia en el territorio nacional y potenciar los productos de ahorro del SISTEMA FEDECRÉDITO; y la Oficina Móvil, cuyo objetivo es llevar los productos y servicios del SISTEMA FEDECRÉDITO a lugares en los que no se cuenta con un punto de atención, en su interior posee un Cajero Automático y un espacio de oficina para que un ejecutivo pueda atender a los clientes con la comodidad de una agencia, siendo este un proyecto innovador en el país.

Sistema de Gestión Ambiental y Social

Previo al otorgamiento de créditos productivos que cumplan con lo establecido en el Reglamento del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS), el SISTEMA

FEDECRÉDITO continuó fomentando el análisis de los riesgos ambientales y sociales, motivando a nuestras Entidades Socias y a sus socios y clientes a la implementación de acciones que promuevan la conservación y la mejora del medio ambiente de su comunidad, así como el desarrollo de su negocio de forma sustentable.

Al cierre del año 2017 se han analizado con base a los requerimientos del Sistema de Gestión Ambiental y Social 2,184 créditos productivos, además se han capacitado en la metodología a 181 empleados del SISTEMA FEDECRÉDITO, incluyendo jefes de negocios, jefes de agencias, ejecutivos de negocios, auditores internos, gestores de riesgos y personal técnico.

Por otra parte, con el propósito de reducir el consumo de energía, se han realizado acciones de ecoeficiencia; para la reducción del consumo de agua se elaboró en el Área Recreativa para Empleados "Zontemar", una cisterna de aguas pluviales con una capacidad de 89.60 mts³ y se continuó con la instalación de sensores de presencia en áreas claves dentro de las instalaciones de FEDECRÉDITO.

Recursos Humanos y Asesoramiento Organizacional

En atención a los requerimientos de 26 Entidades Socias y FEDECRÉDITO, el área de Recursos Humanos, con el fin de contratar personal para puestos operativos, técnicos, de jefatura y gerenciales, así como relacionados con la implementación de nuevos productos y servicios financieros, realizó un total de 153 procesos de reclutamiento, selección y evaluación de personal.

Con el objetivo de mejorar la gestión de Recursos Humanos en las Entidades Socias, se impartieron 4 Talleres Zonales sobre "Estrategias de Gestión de Recursos Humanos", así como la capacitación "Técnicas de selección y Evaluación de Recursos Humanos", dirigidos a Gerentes Generales y encargados de Recursos Humanos.

Se realizaron 2 mediciones semestrales de la comunicación interna de FEDECRÉDITO, manteniendo dicha práctica en atención a las mejoras del clima organizacional; además, atendiendo el requerimiento de las Entidades Socias, se realizaron 3 estudios del clima organizacional.

También se llevó a cabo un estudio salarial para mantener la gestión de compensación con base en una valoración interna y criterios de competitividad en el mercado financiero; asimismo, se está implementando una consultoría para el rediseño del modelo de gestión de recursos humanos.

En apoyo a las mejoras de las estructuras organizacionales de las Entidades Socias, se asesoró a 12 de ellas en la elaboración de documentos normativos de aplicación interna, Manuales de Funciones y de Procesos, entre otros.

IV. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Plan de Capacitación del SISTEMA FEDECRÉDITO

El Plan de Capacitación 2017 del SISTEMA FEDECRÉDITO se desarrolló mediante los componentes de Capacitación permanente para actualizar y fortalecer competencias, programas de capacitación estructural para la inducción de nuevos puestos y la especialización de puestos técnicos, intercambio de experiencias a través convenciones de puestos claves y foros de discusión, y la capacitación puntual sobre el manejo del aplicativo informático e implementación de nuevos proyectos conjuntos.

Se realizaron 160 eventos de capacitación presencial dirigidos a todos los puestos en las áreas de Alta Dirección, Gerencia General, Negocios, Tarjetas de Crédito y Débito, Banca Electrónica, Atención al Cliente, Finanzas, Contabilidad, Tesorería, Riesgos, Administración, Recursos Humanos, Informática, Oficialía de Cumplimiento, Auditoría Interna y Seguridad.

A continuación, se presenta el número de eventos de capacitación realizados en los diferentes componentes:



Plan de Formación de FEDECRÉDITO

En seguimiento al Plan de Formación de FEDECRÉDITO se efectuaron 77 eventos de capacitación, que permitieron capacitar a 280 empleados en programas tales como Desarrollo de Habilidades Técnicas Especializadas, Desarrollo y Fortalecimiento Institucional, Desarrollo de Habilidades Específicas y el Programa de Capacitación de la Gerencia de Tecnología CADI y capacitación estratégica para los miembros del Consejo Directivo y empleados de FEDECRÉDITO, con el propósito de fortalecer sus competencias.

Asesoría y Capacitación sobre prevención de Lavado de Dinero y de Activos

Con el objetivo de consolidar el conocimiento en las Entidades Socias en materia de Lavado de Dinero, durante el 2017 se desarrollaron capacitaciones a todo el personal y Juntas Directivas de aquellas que lo solicitaron; adicionalmente se impartieron temas específicos para mejorar el desempeño de las actividades asignadas a los Oficiales de Cumplimiento de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. De igual forma, el personal de FEDECRÉDITO, Consejo Directivo y principales ejecutivos recibieron dos capacitaciones sobre el tema de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo.

Además, con el fin de brindar siempre conocimientos de vanguardia y temas de actualidad, se apoyó al Centro de Capacitación Conjunto en la propuesta y revisión de las temáticas de los cursos a realizar, que buscan tecnificar la labor de los Oficiales de Cumplimiento de las diferentes Entidades Socias.

V. GESTIÓN DE RIESGOS

Gestión de Riesgos en FEDECRÉDITO

Durante el año 2017 se llevó a cabo el seguimiento a posibles eventos de riesgos que pudieran afectar la operatividad de la Federación; en las evaluaciones no se determinaron situaciones que pudieran incidir en los procesos que se ejecutan.

En cumplimiento a las normativas de riesgos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Banco Central de Reserva de El Salvador, se realizaron los trabajos que se detallan a continuación:

- Elaboración del Plan de Trabajo de la Gerencia de Riesgos para el año 2017
- Cálculo de Pérdida Esperada de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2016
- Informe Anual de Gobierno Corporativo de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2016, y su correspondiente publicación en la página web de FEDECRÉDITO
- Informe de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos al 31 de diciembre de 2016
- Informe Anual de la Gestión de Riesgo Operacional al 31 de diciembre de 2016
- Derogación de la Política de Riesgos Operativos y Aprobación de la Política de Riesgo Operacional
- Derogación del Manual de Riesgo Operativo y Aprobación del Manual de Riesgo Operacional
- Estimación de Pérdida Esperada de FEDECRÉDITO al 30 de junio de 2017
- Informe de seguimiento a Matriz de Riesgos de FEDECRÉDITO al 30 de septiembre de 2017
- Informe de Ejecución del Plan de Trabajo de la Gerencia de Riesgos al 31 de octubre de 2017, el cual comprende: Cumplimiento Normativo y Regulatorio, Evaluaciones de Riesgo Operativo, Riesgo Legal, Riesgo Tecnológico, Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, y Capacitación al Personal de FEDECRÉDITO
- Plan de Contingencia de Liquidez de FEDECRÉDITO

Gestión de Riesgos en Entidades Socias

Como parte del acompañamiento que FEDECRÉDITO brinda a las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, en el año 2017 se apoyó en el proceso de adecuación de las Normas para la Gestión de Riesgo de las Entidades Socias que captan depósitos exclusivamente de sus socios, aprobadas en noviembre de 2014 por el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, dicho apoyo consistió en lo siguiente:

- Capacitación in situ a Gestores de Riesgos
- Capacitación a Personal de Entidades Socias sobre Gestión Integral de Riesgos
- Capacitaciones a los Gestores de Riesgos relacionados con metodología para la evaluación de riesgos, metodología para el cálculo de pérdidas esperadas, uso de herramienta para la gestión de riesgos y elaboración de planes de trabajo
- Visitas a las Entidades Socias con la finalidad de apoyarlas en el proceso de evaluación de riesgos de productos y servicios

Para una adecuada administración de los riesgos en las Entidades Socias, la Federación continuó poniendo a su disposición las siguientes herramientas:

- a) Matriz de Riesgo Operativo. Es una herramienta de control y gestión que permite identificar los principales riesgos de las Entidades Socias, en relación a los procesos que actualmente ejecutan.
- b) Monitor Plus. Software en el cual se han parametrizado alertas encaminadas a la prevención de operaciones sospechosas y al fortalecimiento del control interno de las Entidades Socias. Actualmente 53 Entidades Socias cuentan con dicha herramienta.
- c) CreditScoring. Durante el año se efectuaron actividades para potenciar el uso de la herramienta, visitando a 42 Entidades Socias y brindando capacitación a 122 ejecutivos de 38 Entidades Socias; asimismo, en el mes de diciembre se finalizó la implementación del Modelo de Targeting, que tiene como objetivo la calificación masiva de los créditos de vivienda, empresa y consumo, el cual les permitirá tener un control sobre el nivel de riesgo de los clientes en el momento de renovación de operaciones crediticias.

En el mes de diciembre se puso a disposición de las Entidades Socias el Credit Scoring de Evaluación, cuyo propósito es facilitar el análisis de las variables de la solicitud de tarjeta de crédito, con el fin de pronosticar la probabilidad de no pago, lo que permitirá segmentar la población por nivel de riesgo, logrando obtener la cantidad de población que se desea aprobar, el cálculo del límite y el tipo de la tarjeta a otorgar.

Se efectuaron 2 talleres zonales relacionados con la Gestión Integral de Riesgos, que incluyeron temas sobre la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, los cuales contaron con la participación del Oficial de Cumplimiento de FEDECRÉDITO.

Supervisión de las Entidades Socias que captan depósitos exclusivamente de sus socios

La Gerencia de Supervisión de Entidades Socias, integrada por los Departamentos de Asesoría a Entidades Socias y de Auditoría a Entidades Socias, durante el 2017 continuó realizando esfuerzos en apoyar la implementación de mejores prácticas de Gobierno Corporativo en las Entidades Socias, la ejecución de un proceso de auditoría y seguimiento automatizado, y el enfoque del monitoreo de auditoría hacia el uso de mejores prácticas y generación de valor agregado; todas estas acciones, a efecto de mantener una supervisión permanente a la gestión integral de los riesgos y al monitoreo continuo de las Entidades del SISTEMA FEDECRÉDITO.

Entre los logros más sobresalientes se pueden destacar el fortalecimiento institucional de la Entidades Socias a través de la asesoría, capacitaciones sobre mejores prácticas de Gobierno Corporativo y utilización de alertas tempranas como parte de la gestión de las Entidades Socias; asimismo, se diseñó e impartió el programa de capacitación de Auditores Internos de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores, se amplió el proceso de comunicación de resultados de auditoría en línea y del seguimiento automatizado de las recomendaciones realizadas por Entidad Socia, que permitirán cumplir el fin de promover la autorregulación en las Entidades Socias, y mantener un eficiente y eficaz sistema integral de supervisión.

Para dar cumplimiento al plan de trabajo y a requerimientos especiales solicitados por el Consejo Directivo, se realizaron 108 evaluaciones de operaciones de pago y envío de dinero, 18 auditorías integrales, 15 auditorías financieras, 17 auditorías específicas, 17 asesorías integrales, se asistió a 51 Asambleas Generales Ordinarias de Socios y a 3 Asambleas Generales Extraordinarias de Socios.

VI. GESTIÓN DEL CENTRO DE ADMINISTRACIÓN Y DESARROLLO INFORMÁTICO DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

Las 56 Entidades que conforman el SISTEMA FEDECRÉDITO cuentan con una plataforma tecnológica común que les facilita la adecuada gestión de los negocios, operaciones y riesgos, cumpliendo de esta forma con las exigencias de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, y la normativa prudencial y contable emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Banco Central de Reserva de El Salvador.

El componente principal de dicha plataforma tecnológica es el core bancario BankWorks, solución financiera diseñada para configurar a través de parámetros, de una manera sencilla y documentada, las características o atributos que tendrán cada uno de los productos y servicios a implementar; logrando así, por medio de la ampliación de la infraestructura tecnológica, la incorporación de nuevos productos, servicios o canales de distribución con altos estándares de calidad.

Manteniendo el objetivo de acercar los servicios financieros a nuestros clientes y socios, esta plataforma tecnológica ha permitido, independientemente de en cuál de ellas tengan contratados sus productos, que éstos puedan realizar sus operaciones totalmente en línea en todas de las Entidades Socias, sus agencias y canales electrónicos.

El Centro de Administración y Desarrollo Informático es la Unidad responsable de administrar la referida plataforma tecnológica, siendo sus funciones principales las siguientes: a) Asegurar la actualización tecnológica del SISTEMA FEDECRÉDITO y obtener economías de escala a través del soporte y desarrollo de un aplicativo único y estandarizado; b) Brindar soporte tecnológico a las funciones de negocio actuales y futuras del SISTEMA FEDECRÉDITO permitiéndole siempre adaptarse rápidamente a los cambios en el entorno; c) Canalizar los esfuerzos en materia de tecnología de todo el SISTEMA; d) administración de la información; y e) Desarrollo de funcionalidades que permitan la mejora continua de los servicios actuales y la fácil creación de nuevos productos.

VII. COMITÉS DE APOYO AL CONSEJO DIRECTIVO

Para el alcance de los fines y objetivos de FEDECRÉDITO y del SISTEMA se cuenta con varios Comités que colaboran brindando asesoría y apoyo a la gestión del Consejo Directivo; algunos Comités están integrados por representantes de las Cajas de Crédito, los Bancos de los Trabajadores y FEDECRÉDITO.

Comité del CADI

El Comité del CADI trabajó en la definición de procesos relevantes a ser automatizados en el SISTEMA FEDECRÉDITO, así como en el análisis y el seguimiento de cambios a los sistemas administrados por el CADI; se trabajó en el seguimiento de diferentes planes de trabajo de proyectos, actividades enmarcadas en su función principal, la cual consiste en definir y aprobar las prioridades de desarrollos informáticos orientados a garantizar un crecimiento ordenado de los sistemas administrados por dicho Centro; durante el 2017 realizó 6 sesiones de trabajo.

Comité Técnico de Capacitación

El Comité realizó 10 sesiones de trabajo para colaborar en la gestión de la capacitación de las Entidades Socias, aprobando el Plan de Capacitación para el año 2017 y validando las acciones de capacitación a efectuarse a nivel global del SISTEMA FEDECRÉDITO. Además, apoyó realizando el seguimiento de la ejecución de los eventos programados y aportando elementos al trabajo de las Comisiones de Puestos Clave para el diseño de las convenciones anuales.

Comité de Marketing

Con el propósito del alcance de los objetivos comerciales del SISTEMA FEDECRÉDITO, así como facilitar la integración y la colaboración de todas las Entidades Socias, y además, lograr sensibilidad y conciencia de la relevancia de las acciones de publicidad y marketing, durante el año el Comité de Marketing realizó 8 sesiones, trabajando en temas trascendentales como la campaña publicitaria, imagen de marca, promociones, comercialización del productos y servicios, atención al cliente, entre otros, que en conjunto contribuyen a incrementar la participación de mercado que el SISTEMA FEDECRÉDITO logra año con año.

Comité de Activos y Pasivos

En cumplimiento a sus fines de analizar y evaluar periódicamente los indicadores de riesgo de las Entidades Socias y con el fin de valorar su desempeño como miembros del SISTEMA FEDECRÉDITO, así como revisar y evaluar algunos aspectos relativos al negocio de intermediación financiera de la Federación, el Comité de Activos y Pasivos celebró 13 sesiones durante el año 2017, en las que se realizaron las acciones siguientes: a) Evaluación del cumplimiento del Plan de Trabajo de la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias año 2016; b) Revisión del Plan de Trabajo de la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias año 2017; c) Análisis y evaluación periódica de los Indicadores Financieros e Información Financiera de las Entidades Socias; d) Análisis de Informes de Evaluación de Riesgos de Entidades Socias; e) Análisis de Informes de Asesoría Especial y Supervisión Especial de Entidades Socias; f) Revisión de propuestas de modificación de cupos de crédito de las Entidades Socias; g) Evaluación de avances del Plan de Trabajo de la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias año 2017; h) Revisión de monto mínimo del fondo para el Programa de Protección de las Tarjetas del SISTEMA FEDECRÉDITO; i) Seguimiento a la liquidez de FEDECRÉDITO; j) Revisión periódica de la Tasa de Referencia de Préstamos de FEDECRÉDITO; k) Análisis y evaluación de condiciones de créditos ofrecidos por instituciones financieras locales y del exterior; l) Revisión de Informes de Evaluación CAMEL de Entidades Socias; m) Revisión del Plan de Trabajo de la Gerencia de Supervisión de Entidades Socias año 2018; y n) Revisión de correspondencia de la Superintendencia del Sistema Financiero; emitiéndose en los casos que lo requerían las recomendaciones pertinentes al Consejo Directivo para que adoptara los acuerdos correspondientes.

Comité de Auditoría

En el marco de su función principal de establecer y mantener un flujo de comunicación entre el Consejo Directivo de FEDECRÉDITO, Auditoría Externa, Auditoría Interna, Auditoría Fiscal y la Superintendencia del Sistema Financiero, con el fin de dar cumplimiento a las obligaciones que la Ley y el Pacto Social señalan a los Directores, durante el ejercicio de 2017 el Comité de Auditoría realizó las actividades siguientes: a) Revisión de los informes emitidos por Auditoría Interna, derivado de lo cual hizo del conocimiento del Consejo Directivo las observaciones de mayor riesgo para la Federación; b) Seguimiento al cumplimiento de los Acuerdos emitidos por la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de FEDECRÉDITO, así como de los Acuerdos del Consejo Directivo; c) Revisión de los informes emitidos por los Auditores Externo y Fiscal, los cuales fueron hechos del conocimiento del Consejo Directivo; d) Revisión de la ejecución del Plan de Trabajo del Departamento de Auditoría; e) Se efectuó seguimiento a los contratos suscritos con los Auditores Externo y Fiscal; y f) Se evaluó la calidad de la labor desarrollada por el Departamento de Auditoría Interna.

Comité de Cooperación y Normas

Este Comité llevó a cabo 11 sesiones durante el 2017, en las que atendiendo su rol de encargado de revisar las disposiciones establecidas por el ente regulador y otras normativas vigentes, para su respectiva adecuación y aplicación en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores que captan depósitos exclusivamente de los socios, además de facilitar y apoyar la cooperación en aspectos técnicos, organizativos y

administrativos, en el establecimiento y ejecución de nuevos servicios, normalización de sistemas, métodos y medios utilizados, propuso al Consejo Directivo la adopción de las Normas Técnicas de Auditoría Interna para los integrantes del Sistema Financiero, NRP-015, emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador; revisó las Normas para la transparencia de la información de los servicios financieros, NPB4-46, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero; y las Normas Técnicas para la Gestión de Riesgos de Liquidez, NRP-05, emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador. Asimismo, con base en el proyecto de modificación de la Ley de Bancos Cooperativos y de Asociaciones de Ahorro y Crédito, el Comité revisó la propuesta de Proyecto de Ley del SISTEMA FEDECRÉDITO, que brinda un marco legal completo en temas organizativos, operativos, de supervisión y disposiciones generales del SISTEMA FEDECRÉDITO.

Comité de Riesgos

El Comité vigila la adecuada gestión integral de los riesgos que administra la Federación, y quien además revisa manuales, políticas y procedimientos relacionados con la gestión de los riesgos, para su posterior análisis y aprobación por parte del Consejo Directivo.

Durante el año 2017, en cumplimiento a las Normativas de Riesgos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y por el Banco Central de Reserva de El Salvador, el Comité de Riesgos realizó 7 sesiones en las que revisó y validó para aprobación del Consejo Directivo los documentos siguientes:

- Elaboración del Plan de Trabajo de la Gerencia de Riesgos para el año 2017
- Cálculo de Pérdida Esperada de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2016
- Informe Anual de Gobierno Corporativo de FEDECRÉDITO al 31 de diciembre de 2016, y su correspondiente publicación en la página web de FEDECRÉDITO
- Informe de Evaluación Técnica de la Gestión Integral de Riesgos al 31 de diciembre de 2016
- Informe Anual de la Gestión de Riesgo Operacional al 31 de diciembre de 2016
- Derogación de la Política de Riesgos Operativos y Aprobación de la Política de Riesgo Operacional
- Derogación del Manual de Riesgo Operativo y Aprobación del Manual de Riesgo Operacional
- Estimación de Pérdida Esperada de FEDECRÉDITO al 30 de junio de 2017
- Informe de seguimiento a Matriz de Riesgos de FEDECRÉDITO al 30 de septiembre de 2017
- Informe de Ejecución del Plan de Trabajo de la Gerencia de Riesgos al 31 de octubre de 2017, el cual comprende: Cumplimiento Normativo y Regulatorio, Evaluaciones Riesgo Operativo, Riesgo Legal, Riesgo Tecnológico, Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos y Capacitación al Personal de FEDECRÉDITO
- Plan de Contingencia de Liquidez de FEDECRÉDITO

Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos

La actividad que realiza este Comité, da cumplimiento a lo que se establece en el Instructivo de la Unidad de Investigación Financiera de la Fiscalía General de la República y las

Normas Técnicas para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, y de Financiamiento al Terrorismo (NRP-08), emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador; esto le permite a FEDECRÉDITO asegurar el correcto control en materia de prevención de Lavado de Dinero y de Activos.

En colaboración con el Consejo Directivo en el seguimiento de la ejecución del plan de trabajo de la Gerencia de Cumplimiento, así como en analizar y pronunciarse en todo lo relativo al tema de Prevención de Lavado de Dinero dentro de la Federación, este Comité realizó 4 sesiones durante el año 2017, en las que se abordaron diferentes temáticas dentro de las que se pueden mencionar: a) Reportes Bankworks y alertas de Monitor Plus; b) Seguimiento al desarrollo del plan de trabajo de la Gerencia de Cumplimiento; y c) Análisis trimestral de la base de datos de remesas familiares pagadas en las Entidades Socias, entre otras.

VIII. HECHOS RELEVANTES Y PARTICIPACIÓN DE FEDECRÉDITO Y ENTIDADES SOCIAS EN EVENTOS INTERNACIONALES

HECHOS RELEVANTES

SISTEMA FEDECRÉDITO, miembro del Instituto Mundial de Cajas de Ahorros y Banca Minoristas (WSBI)

El SISTEMA FEDECRÉDITO, como parte de sus acciones estratégicas, mantiene una participación activa en el Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Banca Minorista (WSBI por sus siglas en inglés), en la que además, el Lic. Macario Armando Rosales Rosa, actualmente desempeña por segundo periodo consecutivo el cargo de Vicepresidente y Tesorero del Consejo Directivo del WSBI. Para el SISTEMA FEDECRÉDITO dicha relación es de gran importancia, pues le ha permitido ser un referente a nivel internacional, además de conocer las prácticas de otras instituciones financieras que se suman a la experiencia que pone a disposición de la población salvadoreña, optimizando así el conocimiento y la vasta trayectoria del Presidente de FEDECRÉDITO al servicio de El Salvador, reafirmando el liderazgo y el compromiso que éste tiene con el fortalecimiento del SISTEMA y el país para promover la inclusión financiera de los salvadoreños.

SISTEMA FEDECRÉDITO recibió premios BANDESAL

En el mes de septiembre el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) otorgó a FEDECRÉDITO el premio de “Destacada Labor Crediticia”, y además premió con tres galardones a la Caja de Crédito de Zacatecoluca en la categoría de Instituciones No Reguladas; en dicho evento se reconoció la destacada gestión de las Instituciones Financieras Intermediarias en la utilización de líneas de financiamiento y garantías que BANDESAL tiene a disposición de las MIPYME. Estos reconocimientos reafirman la ardua labor que el SISTEMA FEDECRÉDITO realiza en beneficio de la población salvadoreña al promover la inclusión financiera.

Caja de Crédito de Zacatecoluca debuta en la Bolsa de Valores

La Caja de Crédito de Zacatecoluca realizó en el mes de agosto su primera titularización en la Bolsa de Valores de El Salvador por un monto de US \$10 millones, evento que llena de mucho orgullo al SISTEMA FEDECRÉDITO, pues reafirma el crecimiento que tiene cada una de sus Entidades Socias, permitiéndoles de esta forma obtener nuevas alternativas de financiamiento para sus operaciones crediticias y la ampliación de servicios financieros para sus socios y clientes.

SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinó y participó en el XVII ENADE 2017

Nuevamente SISTEMA FEDECRÉDITO se hizo presente como patrocinador Diamante en el XVII Encuentro Nacional de la Empresa Privada (ENADE 2017), el cual se enfocó en temas como el empleo, desarrollo, seguridad y predictibilidad.

En esta edición de ENADE se contó con la participación del expresidente de Bolivia, Jorge Quiroga, quien compartió su experiencia sobre la importancia de la libertad política y económica para lograr el bienestar de los ciudadanos.

El SISTEMA FEDECRÉDITO mantuvo una participación activa en su stand, presentando a los asistentes a través de una pantalla táctil el funcionamiento de sus canales electrónicos FEDE MÓVIL y FEDE BANKING.

FEDECRÉDITO recibió de Ecuador a la Cooperativa Jardín Azuayo y de Guatemala a COOSAJO y MICOOPE

En el mes de febrero FEDECRÉDITO recibió la visita de miembros de la Cooperativa Jardín Azuayo, provenientes de Ecuador y de Guatemala, a COOSAJO y MICOOPE, la cual tuvo como principal objetivo realizar una visita técnica para conocer las experiencias sobre la gestión de capacitación en el SISTEMA FEDECRÉDITO y la gestión del talento humano en FEDECRÉDITO.

Este tipo de prácticas son relevantes para la Federación, pues le permite compartir su experiencia en el fortalecimiento que le brinda a las Entidades Socias del SISTEMA FEDECRÉDITO con otras Entidades a nivel internacional, que muestran su interés por conocerlo considerándolo un caso de éxito.

Encuentro Regional de la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional con sus contrapartes en Latinoamérica

En el mes de octubre El Salvador se convirtió en la sede del Encuentro Regional de la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional con sus contrapartes en Latinoamérica. En este Encuentro Regional participaron Directores y Encargados de Proyectos de la Fundación de Cajas de Ahorro de Alemania para la Cooperación Internacional, así como Directores, Gerentes y personal técnico de instituciones financieras provenientes de Alemania, El Salvador, Perú, Ecuador, México, Panamá, Cuba, Colombia, Honduras, Chile y Bolivia.

Dicho evento tuvo como principal objetivo el intercambio de experiencias y buenas prácticas entre las instituciones contrapartes en Latinoamérica, de la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional, por tal motivo invitaron al licenciado Macario

Armando Rosales Rosa, Presidente de FEDECRÉDITO, a compartir la ponencia “SISTEMA FEDECRÉDITO: Un modelo de éxito de un Sistema de Entidades de Ahorro y Crédito de naturaleza cooperativa”.

Feria de Educación e Innovación Financiera

SISTEMA FEDECRÉDITO participó en la Feria de Educación e Innovación Financiera organizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, la cual tenía como objetivo abrir un espacio de encuentro entre las instituciones proveedoras de servicios financieros y los usuarios.

La participación en este evento otorgó una fuerte presencia de marca al SISTEMA FEDECRÉDITO, pues presentó de forma interactiva sus innovadores canales electrónicos FEDE MÓVIL y FEDE BANKING, entre otras actividades, con las que de forma divertida los asistentes participaron y aprendieron algunas recomendaciones del buen manejo de las finanzas personales, y a la vez se brindó información sobre las Tarjetas de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO.

PARTICIPACIÓN DE FEDECRÉDITO Y ENTIDADES SOCIAS EN EVENTOS INTERNACIONALES

SISTEMA FEDECRÉDITO celebró a lo grande con la comunidad salvadoreña en diferentes eventos realizados en los Estados Unidos

Con el fin de continuar fortaleciendo sus lazos con la comunidad salvadoreña residente en los Estados Unidos, SISTEMA FEDECRÉDITO participó en diferentes eventos que permitieron llevar alegría y compartir grandes momentos con nuestros compatriotas.

Por undécimo año consecutivo el SISTEMA FEDECRÉDITO participó nuevamente en el mes de agosto como expositor y patrocinador oficial de la XXI Feria Agostina de Los Ángeles, la cual contó con la participación de 42 representantes de 19 Entidades Socias y FEDECRÉDITO. Asimismo, con el propósito de agasajar y llevar el entusiasmo que caracteriza al “Pulgarcito de América”, el SISTEMA FEDECRÉDITO brindó una fiesta para la comunidad salvadoreña en California, ofreciéndoles una noche colmada de diversión, premios y concursos a cargo de personajes nostálgicos.

De forma paralela a la Feria Agostina el SISTEMA FEDECRÉDITO participó en otros eventos como la conmemoración del Día del Salvadoreño en Los Ángeles y el Festival del Día del Salvadoreño Americano en New York, contando en ambos eventos con una participación destacada, donde los compatriotas disfrutaron de las actividades que les brindó el SISTEMA FEDECRÉDITO.

De igual forma, el SISTEMA FEDECRÉDITO celebró con fervor cívico la Independencia junto a las comunidades salvadoreñas que residen en los Estados Unidos, al participar en el Festival y Desfile Centroamericano de los Ángeles, California, demostrando de esta forma que apoya las iniciativas que promueven la identidad cultural de diferentes países.

Para el SISTEMA FEDECRÉDITO la participación en estos eventos es de suma relevancia para posicionar la marca, promover los productos y servicios que pone a disposición de los

compatriotas y conservar la cercanía con la comunidad salvadoreña residente en Estados Unidos.

SISTEMA FEDECRÉDITO participó en el foro Orgullosamente Hispanos

La Cámara de Comercio Centroamericana organizó el foro Orgullosamente Hispanos, evento en el que SISTEMA FEDECRÉDITO participó como invitado especial, el cual se llevó a cabo en el mes de marzo, teniendo como objetivo principal generar un intercambio de información, oportunidades de negocio y promover acciones a corto y largo plazo entre las instituciones participantes.

En el contexto de este importante evento el licenciado Macario Armando Rosales Rosa, Presidente de FEDECRÉDITO, realizó una presentación en la que destacó el arduo trabajo y las mejores prácticas que realiza el SISTEMA FEDECRÉDITO, además de mostrar la gran familia de productos y servicios que pone a disposición de los salvadoreños.

FEDECRÉDITO participó en reunión G20 y Bancos localmente Enfocados

En el mes de marzo FEDECRÉDITO participó en la reunión “G20 y Bancos Localmente Enfocados”, realizada en Berlín, Alemania, la cual reunió a más de 200 expertos bancarios y políticos de todo el mundo para explorar el papel de los bancos locales en un mundo globalizado. Dicho evento fue organizado por el Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Banca Minorista (WSBI por sus siglas en inglés), junto con la Asociación Alemana de Cajas de Ahorro, la Asociación Nacional de Bancos Cooperativos Alemanes y la Asociación Europea de Bancos Cooperativos.

La participación de FEDECRÉDITO en este evento fue de gran importancia, pues permitió intercambiar experiencias, mantener contactos bilaterales con diversas instituciones del mundo y adquirir nuevos conocimientos sobre el dinamismo económico internacional.

47.^a Asamblea General de ALIDE

SISTEMA FEDECRÉDITO participó en la Cuadragésima Séptima Reunión Ordinaria de la Asamblea General de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), que se celebró en el mes de mayo, teniendo lugar en Santiago de Chile, con la colaboración y el auspicio del Banco del Estado de Chile (BancoEstado).

En esta ocasión ALIDE analizó el tema central “Disrupción tecnológica, intermediación financiera y financiamiento del desarrollo: desafíos en una era de cambios”, con exposiciones de destacadas personalidades de la comunidad financiera internacional y latinoamericana, a fin de examinar la innovación en las instituciones financieras de desarrollo para abordar la disrupción en una era de cambios acelerados y proveer productos y servicios adecuados a la actual dinámica de sectores económicos y sociales.

SISTEMA FEDECRÉDITO estuvo presente con una delegación que formó parte de este importante evento de interés internacional y que permitió conocer los nuevos retos para

proveer productos y servicios adecuados a la actual dinámica de los sectores económicos y sociales de la región.

XX Foro Interamericano de la Microempresa, FOROMIC

En el mes de octubre se realizó el XX FOROMIC 2017, un espacio que permitió analizar temas microfinancieros y empresariales de América Latina y el Caribe; en esta edición el evento tuvo lugar en Buenos Aires, Argentina, y contó con la participación de expertos en micro, pequeñas y medianas empresas, además de representantes de instituciones financieras, asociaciones de emprendedores, funcionarios de Gobierno, ONG, entre otros. Conscientes de la importancia del intercambio de experiencias y conocer el panorama financiero de la región, para SISTEMA FEDECRÉDITO la participación en estos espacios es una oportunidad para continuar adquiriendo más conocimientos que le permitan implementar las mejores prácticas.

XXIII Asamblea Anual del Grupo Regional de América Latina y El Caribe del Instituto Mundial de Cajas de Ahorro y Banca Minorista

El SISTEMA FEDECRÉDITO asistió en el mes de octubre a la XXIII Asamblea Anual del Grupo Regional de América Latina y el Caribe (GRULAC), que se llevó a cabo en Lima, Perú. El principal objetivo del evento fue el de promover el intercambio de experiencias y conocimientos relacionados con los retos y las oportunidades en torno al tema de “Rentabilidad e Impacto Social en la Banca Minorista y Digitalizada”. El evento estuvo dirigido a los miembros del WSBI y actores financieros, funcionarios de bancos centrales, superintendencias y otros organismos multilaterales de la región.

En esta ocasión el SISTEMA FEDECRÉDITO estuvo representado por una delegación de 25 participantes de las Entidades Socias y la Federación, quienes tuvieron el privilegio de participar y enriquecer sus conocimientos.

51.ª Asamblea Anual de FELABAN

Con el fin de analizar los asuntos más relevantes de la industria, como la inclusión financiera, los riesgos financieros derivados del cambio climático, el comercio internacional y la volatilidad global de los mercados, en el mes de noviembre se realizó en Miami, la 51.ª Asamblea Anual de FELABAN, a la que Ejecutivos y Directores de FEDECRÉDITO se sumaron a los más de 2,000 participantes de 54 países, que se dieron cita en las diferentes conferencias que abordaron temas sobre los desafíos financieros que enfrenta la región, lo que la cataloga como la mayor conferencia financiera de América Latina.

IX. PROYECCIÓN SOCIAL

Como parte de las acciones de Responsabilidad Social Empresarial que promueven el fomento de la cultura nacional, el apoyo a la educación y la conservación del medio

ambiente, FEDECRÉDITO en beneficio de los salvadoreños realizó diversas actividades que a continuación compartimos.

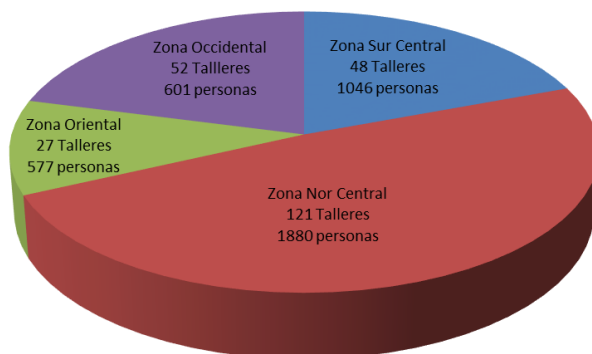
Programa de Educación Financiera del SISTEMA FEDECRÉDITO

Con el propósito de beneficiar a clientes, empleados y público en general en las zonas de influencia de nuestras Entidades Socias, FEDECRÉDITO continuó con la implementación del Programa de Educación Financiera, dentro del marco del convenio de cooperación firmado con la Fundación de Cajas de Ahorro de Alemania para la Cooperación Internacional.

En el año 2017 FEDECRÉDITO y un grupo de 26 Entidades Socias, realizaron 248 talleres, capacitando a 4,104 personas, entre clientes y empleados del SISTEMA FEDECRÉDITO, así como beneficiarios de subsidios del Gobierno, estudiantes y docentes de centros escolares en las diferentes zonas del país.

Los talleres realizados forman parte del programa “Yo y Mis Finanzas” dirigido a niños, jóvenes y adultos, y “MiPyME”, para Microempresarios, enfocándose en temas como el ahorro, elaboración de un presupuesto, importancia de los seguros, el buen uso del crédito, los servicios financieros y herramientas de educación financiera para el negocio.

Resultados Programa Educación Financiera 2017



Proyecto de Formación Dual: Diplomado Asesor Técnico Financiero - ATF

FEDECRÉDITO continuó el plan de estudios de la segunda generación del Diplomado Asesor Técnico Financiero - ATF, en convenio con la Fundación de Cajas de Ahorro de Alemania para la Cooperación Internacional y la Universidad Centroamericana José Simeón Cañas (UCA), mediante el Sistema de Formación Dual.

Con este Diplomado se ha beneficiado a un grupo 20 jóvenes salvadoreños provenientes de catorce municipios distribuidos en las zonas Norcentral, Surcentral, Oriental y Occidental del país, proporcionándoles esta innovadora modalidad de empleo y formación, cursando 585 horas de formación teórica mediante clases en el Centro de Capacitación Conjunto de FEDECRÉDITO y 1,232 horas de formación con actividades prácticas en la Entidad Socia donde han sido contratados.

SISTEMA FEDECRÉDITO realizó entrega de mochilas en centros escolares del municipio de San Sebastián, San Vicente

En seguimiento de sus acciones de Responsabilidad Social Empresarial enfocadas a apoyar la educación en diferentes sectores de El Salvador, el SISTEMA FEDECRÉDITO realizó en el mes de marzo, por quinto año consecutivo la entrega de un aproximado de 680 mochilas con paquetes escolares en tres centros educativos de San Sebastián, departamento de San Vicente, beneficiando con esta novena Campaña de Mochilas Escolares a niños de parvularia a primer ciclo.

Con esta actividad que se realiza desde hace 6 años, se han beneficiado a más de 2,000 alumnos de diferentes centros escolares de diversos municipios de El Salvador, ya que como institución 100% salvadoreña, el SISTEMA FEDECRÉDITO está comprometido a realizar acciones que beneficien a los sectores más desfavorecidos y reducir la deserción escolar; sin duda alguna estos importantes donativos son de gran beneficio para los estudiantes.

SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinó concierto por la PAZ

En el marco de la celebración del 25 aniversario de los Acuerdos de Paz, que pusieron fin a 12 años de guerra en El Salvador, el SISTEMA FEDECRÉDITO patrocinó el evento “Concierto por la Paz”, que contó con la presentación de más de 60 artistas de nivel nacional e intencional, que se dieron cita en el Teatro Presidente para celebrar tan importante evento.

FEDECRÉDITO apoyó el Plan Verano 2017 de la Cruz Roja Salvadoreña

Comprometido en apoyar las causas que beneficien a la población salvadoreña, el SISTEMA FEDECRÉDITO realizó un donativo de botiquines y camisetas para uso de los socorristas y guardavidas de la Cruz Roja Salvadoreña, que se utilizaron durante el Plan Verano 2017, en el cual se ejecutaron programas de prevención, primeros auxilios, asistencia primaria y servicios de emergencia, que se intensifican durante los periodos vacacionales. De esta manera el SISTEMA FEDECRÉDITO se identifica con la labor que realiza el personal de la Cruz Roja, al brindarle implementos que les ayude a ofrecer una mejor asistencia a los salvadoreños.

SISTEMA FEDECRÉDITO continúa apoyando el Proyecto Azul y Blanco

Con el objetivo de apoyar al fútbol nacional, el SISTEMA FEDECRÉDITO inició desde 2016 el patrocinio integral al Proyecto Azul y Blanco, permitiendo de esta forma apoyar y fortalecer el desempeño de las fuerzas básicas del fútbol nacional y el talento de los jóvenes salvadoreños. Hasta la fecha se han beneficiado a más de 700 jóvenes que han formado parte de este gran Proyecto.

Este patrocinio consiste en la entrega de materiales deportivos, audiovisuales, suplementos vitamínicos, entre otros aportes que permiten mejorar su calidad técnica y desarrollar de la mejor manera su talento. SISTEMA FEDECRÉDITO se enorgullece de apoyar este tipo de actividades que promueve espacios de convivencia, sano esparcimiento y la paz.

Campaña de Sensibilización Ambiental

Comprometidos con el cuidado del medioambiente y en seguimiento a las actividades de sensibilización ambiental, que crean conciencia sobre la importancia de conservar nuestros recursos naturales, participar en acciones que reduzcan la huella ecológica de cada Entidad Socia y aportar en el mejoramiento del medio ambiente de las comunidades de nuestros socios y clientes, en el SISTEMA FEDECRÉDITO se impartieron charlas de sensibilización ambiental con la participación de un aproximado de 979 empleados del SISTEMA, alumnos de escuelas públicas y familiares de los empleados; además, se realizó actividad de reforestación en el Parque del Bicentenario, con una participación de 118 empleados de FEDECRÉDITO, sembrando 250 árboles de especies nativas como pepeto, cuje, matazano, bálsamo, volador, carrito y guachipilín, y se efectuó la donación de equipo sanitario, eléctrico y electrónico a instituciones educativas públicas, habiendo donado en total 678 unidades de equipo eléctrico, 60 unidades de equipo sanitario y 100 bienes compuestos por equipo de cómputo, mobiliario y una planta eléctrica de emergencia, con lo que se extiende la vida útil de estos bienes, evitando que generen contaminación al medio ambiente.

Patrocinio FUNTER

FEDECRÉDITO por quinto año consecutivo apoyó el programa “Plan Padrino de FUNTER”, con el cual se ha apadrinado la rehabilitación de 10 niños y la realización de cuatro cirugías multinivel, beneficiando de esta manera a niños de escasos recursos que cuentan con discapacidades físicas. Gracias a este apoyo FEDECRÉDITO contribuye nuevamente al esfuerzo que realiza FUNTER por rehabilitarlos e insertarlos a la vida activa del país.

X. Socios de FEDECRÉDITO

CAJAS DE CRÉDITO

- Acajutla
- Aguilares
- Ahuachapán
- Armenia
- Atiquizaya
- Berlín
- Ciudad Barrios
- Cojutepeque
- Colón
- Candelaria de la Frontera
- Ciudad Arce
- Concepción Batres
- Chalatenango
- Chalchuapa
- Ilobasco
- Izalco
- Juayúa

- Jucuapa
- Jocoro
- La Libertad
- La Unión
- Metropolitana
- Nueva Concepción
- Olocuilta
- Quezaltepeque
- San Agustín
- San Alejo
- San Francisco Gotera
- San Ignacio
- San Juan Opico
- San Martín
- San Miguel
- San Pedro Nonualco
- San Salvador
- San Sebastián
- San Vicente
- Santa Ana
- Santa Rosa de Lima
- Santiago de María
- Santiago Nonualco
- Sensuntepeque
- Soyapango
- Suchitoto
- Sonsonate
- Tenancingo
- Tonacatepeque
- Usulután
- Zacatecoluca

BANCOS DE LOS TRABAJADORES

- Banco de Cooperación Financiera de los Trabajadores
- Banco de los Trabajadores de San Miguel
- Banco de los Trabajadores Salvadoreños
- Banco Izalqueño de los Trabajadores
- Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores
- Primer Banco de los Trabajadores de Santa Ana

XI. CIFRAS CONSOLIDADAS DE LAS ENTIDADES SOCIAS

Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores (En miles de US Dólares)

CONCEPTO	SALDOS AL 31/12/2107	SALDOS AL 31/12/2106	Variación %
Cartera Bruta Total (capital + intereses)	1518,859.3	1402,765.8	8.3%
Número de Préstamos en Cartera	236,629	232,071	2.0%
Monto de Préstamos Otorgados en el año	734,608.5	737,571.0	-0.4%
Número de Préstamos Otorgados en el año	139,792	147,407	-5.2%
Monto promedio por Préstamo Otorgado	5.3	5.0	5.0%
Depósitos Totales	927,455.1	782,390.4	18.5%
Patrimonio Neto	402,837.1	372,757.8	8.1%
Capital Social	138,571.3	129,190.6	7.3%
Número de Socios	1058,470	991,401	6.8%
Utilidades Antes de Impuesto y Contribución Especial	45,865.2	43,959.8	4.3%
Utilidades Después de Impuesto y Contribución Especial	31,417.5	29,808.1	5.4%
Activos Totales	1925,914.7	1743,641.3	10.5%
Pasivos Totales	1523,077.5	1370,883.5	11.1%
Monto de Remesas pagadas en el año	803,128.7	632,767.0	26.9%

Fuente: Estados Financieros de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores.

XII. LEYES Y NORMAS PRUDENCIALES Y CONTABLES APLICADAS POR LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FEDECRÉDITO

FEDECRÉDITO Y LAS ENTIDADES SOCIAS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

LEYES

- Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito
- Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero
- Ley Orgánica del Banco Central de Reserva
- Ley de Protección al Consumidor
- Código Civil
- Código de Comercio
- Leyes Mercantiles
- Leyes Tributarias
- Leyes Laborales
- Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos
- Ley contra la Usura
- Ley de Competencia
- Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones
- Pacto Social de FEDECRÉDITO

- Normas Contables y Prudenciales emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero
- Normas y Políticas Contables emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero
- Normas sobre Manejo de Cuentas de Depósito en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. Aprobadas por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en lo relativo a transferencia o negociabilidad y plazo

ENTIDADES SOCIAS QUE NO ESTÁN SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

LEYES

- Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito
- Ley de Protección al Consumidor
- Código Civil
- Código de Comercio
- Leyes Mercantiles
- Leyes Tributarias
- Leyes Laborales
- Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos
- Ley contra la Usura
- Ley de Competencia
- Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones

NORMAS PRUDENCIALES

- Pacto Social de FEDECRÉDITO
- Lineamientos Generales de Crédito para las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Lineamientos para el establecimiento de políticas para la Gestión de Tasas de interés, comisiones y recargos en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Reglamento del Programa de Crédito Popular
- Normas sobre Manejo de Cuentas de Depósito en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores. Aprobadas por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en lo relativo a transferencia o negociabilidad y plazo
- Normas para las Cooperativas Socias de FEDECRÉDITO que ampliarán las Operaciones de Captación de Depósitos de sus Socios
- Reglamento de Evaluación y Verificación del Cumplimiento Normativo para la Autorregulación de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores y de las Leyes Aplicables
- Procedimiento para la Regularización y Supervisión Especial de las Cooperativas Socias de FEDECRÉDITO que No Captan Depósitos del Público
- Normas para la Apertura y Cierre de Agencias de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores que Captan Depósitos de sus Socios
- Norma sobre el Procedimiento para la Recolección de Datos del Sistema Central de Riesgos

- Normas para la Aplicación de los Requerimientos del Fondo Patrimonial a las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores No Supervisados por la Superintendencia del Sistema Financiero
- Políticas para la Gestión de la Liquidez de las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para el cálculo y utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para el otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas sobre Límites en la Concesión de Créditos en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para la Seguridad Física de los Cajeros Automáticos
- Normas para Corresponsales No Bancarios de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios
- Reglamento del Servicio de Operaciones Inter Entidades del SISTEMA FEDECRÉDITO
- Norma para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Construir las Reservas de Saneamiento (NCB-022)
- Normas Técnicas de Auditoría Interna para los integrantes del Sistema Financiero (NRP-15)
- Manual para el Programa de Protección contra Robo, Hurto, Fraude y Extravío de Tarjetas del SISTEMA FEDECRÉDITO
- Manual de Riesgo de Crédito para la Tarjeta de Crédito del SISTEMA FEDECRÉDITO
- Normas para la Prestación de Servicios Financieros a través de Teléfonos Celulares por parte de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores que captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPF-015)
- Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-001)
- Normas de Gobierno Corporativo en las Entidades Socias que captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-002)
- Normas para la Gestión de Riesgo Crediticio y Concentración de Créditos de las Entidades Socias que Captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-003)
- Normas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Socias que captan Depósitos Exclusivamente de sus Socios (NPR-004)
- Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo (NRP-008)
- Normas Técnicas para el Registro, Obligaciones y Funcionamiento de Entidades que realizan Operaciones de Envío o Pago de Dinero (NPR-12)
- Política para el Pago y Envío de Remesas Familiares en el SISTEMA FEDECRÉDITO
- Manual para la Prevención del Lavado de Dinero y Activos para las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito
- Manual de Auditoría de Entidades Socias
- Reglamento del Comité de Auditoría de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores

- Normas para la reclasificación contable de los préstamos y contingencias de los Bancos y Financieras
- Reglamento para contabilizar los revalúos de los inmuebles de los Bancos y Financieras
- Política para requerir Garantías a las Entidades Socias
- Manual para el manejo de plásticos de Tarjetas de Crédito y Débito en las Entidades Socias

NORMAS CONTABLES

- Normas para la Contabilización de Intereses de las Operaciones Activas y Pasivas en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para la Contabilización de las Comisiones de Préstamos y Operaciones Contingentes en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para la Contabilización de los Activos extraordinarios en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para el Reconocimiento Contable de Pérdidas en Préstamos y Cuentas por Cobrar en las Cajas de Crédito y los Bancos de los Trabajadores
- Normas para clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir Reservas de Saneamiento
- Reglamento para la Adquisición, Administración y Venta de los Activos Extraordinarios de las Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores
- Manual de Contabilidad de los Bancos Cooperativos

XIII. ESTADOS FINANCIEROS