

**EMISOR
BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A.
PROSPECTO
US\$300,000,000.00
PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS**

Nombre del emisor:	Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima.
Denominación de la emisión:	CIBHIPO\$02
Naturaleza de los valores:	Los valores a emitirse son obligaciones negociables a cargo del emisor
Clase de Valor:	Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas en cuenta:	Cien (USD\$100.00) y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.00)
Forma de representación de los valores:	Anotaciones electrónicas de valores en cuenta
Negociabilidad:	En las sesiones de negociación que se realicen en la Bolsa de Valores, por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, se comunicará la fecha de negociación de los tramos de los Certificados de Inversión, mediante notificación por escrito del Presidente del Banco debidamente legalizada por un notario o mediante firma electrónica certificada de conformidad a la Ley de Firma Electrónica.
Moneda de Negociación:	Dólares de los Estados Unidos de América.
Redención de los certificados de inversión:	Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos
Plazo de la Emisión:	La emisión de certificados de inversión representados por anotaciones electrónicas de valores tendrá un plazo de un año a veinte años, contados a partir de la fecha de su colocación.
Garantía de la Emisión:	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas en cuenta, podrá no tener garantía especial o estar garantizado con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión.
Tasa de interés:	El Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones de valores en cuenta de cada titular, durante todo el periodo de vigencia de la emisión, que se calculará con base en el año calendario.
Clasificación de Riesgo:	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo en comité No. 104/2023, con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2022. Corto Plazo sin garantía específica: N-1 Corto Plazo con garantía específica: N-1 Largo plazo sin garantía específica: AA Largo plazo con garantía específica: AA+ Perspectiva: Estable

Razones Literales:

- I. "Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor".
- II. "La inscripción de la emisión en la bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor".
- III. "Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto".
- IV. "Este banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público".

Autorizaciones como emisor:

- I. Aprobación como emisor por la Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. en acta No. JD-36/96 de fecha 1 de agosto de 1996.
- II. Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. en su sesión de Junta Directiva JD-9/94 de fecha 26 de abril de 1994 se acordó autorizar a Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. como emisor de valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
- III. El Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia del Sistema Financiero, en su sesión de CD-57/96 de fecha 10 de diciembre de 1996, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público Bursátil como emisor de valores de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Autorizaciones de la emisión de certificados de inversión:

- I. Aprobación de la emisión por la Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. en acta No. JD-30/2023 de fecha 24 de julio de 2023.
- II. El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión No. CD-36/2023 de fecha 31 de julio de 2023, autorizó el Asiento Registral de la Emisión de Certificados de Inversión CIBHIPO\$02 en el Registro Público de la Superintendencia.
- III. En la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante resolución No. CE-17/2023 del Comité de Emisiones de fecha 09 de agosto de 2023, acordó autorizar la inscripción de la emisión de Certificados de Inversión de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Contraportada

EMISOR

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Pasaje Senda Florida Sur, colonia Escalón, San Salvador
Contacto: Margarita Menjivar de Soto
Teléfono: 2250-7170
Email: margarita.menjivar@hipotecario.com.sv
Web: www.bancohipotecario.com.sv

AGENTE ESTRUCTURADOR Y COLOCADOR

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa
57 Avenida Norte No. 130, Edificio SOGESA, San Salvador
Contacto: Ana Patricia Duarte de Magaña
Teléfono: 2121-1800
Email: pmagana@sghsal.com
Web: www.sghsal.com

SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

Avenida Albert Einstein, Urbanización Lomas de San Francisco No. 17, Antiguo Cuscatlán, La Libertad
Teléfono: 2268-5700 y 2133-2900
Correo electrónico: contacto@ssf.gob.sv
Web: www.ssf.gob.sv

BOLSA DE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas Antiguo Cuscatlán, La Libertad
Teléfono: 2212-6400, Fax: 2278-4377
Email: info@bolsadevalores.com.sv
Web: www.bves.com.sv

AGENTE DE PAGO

Central de Deposito de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL)
Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad
Teléfono: 2212-6400, Fax: 2278-7380
Email: cedeval@cedeval.com
Web: www.cedeval.com

ASESORES LEGALES

Gerencia Legal Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Pasaje Senda Florida Sur, colonia Escalón, San Salvador
Contacto: Salvador Viale Salazar
Teléfono: 2250-7041
Email: salvador.viale@hipotecario.com.sv
Web: www.bancohipotecario.com.sv

AUDITORES

PricewaterhouseCoopers Ltda. de C.V.
Centro Profesional Presidente, Av. La Revolución y Calle Circunvalación, Col. San Benito, S.S.
Contacto: Wilfredo Peralta
Teléfono (503) 2248-8600
Email: wilfredo.peralta.cerritos@pwc.com
Web: <http://www.pwc.interamericas.com>

Índice

Contraportada	2
Declaración de Veracidad	4
Aspectos Generales	6
Antecedentes	8
Hechos Relevantes	11
Mercados Principales	15
Negocios	20
Estructura Organizativa	21
Nómina de Junta Directiva	22
Curriculum Vitae del Director Presidente	23
Curriculum Vitae del Director Vice-presidente	24
Curriculum Vitae del Director Secretario	24
Características de la Emisión	25
Autorizaciones	30
Indicadores Financieros	31
Clasificación de Riesgo	32
Prácticas y políticas del emisor en materia de gestión de riesgo	32
Gobierno Corporativo	33
Razones Literales	33

ANEXOS

- Estados Financieros de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A, con Notas de los Auditores Externos al 31 de diciembre de 2020 - 2021.
- Estados Financieros de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A, con Notas de los Auditores Externos al 31 de diciembre de 2021 - 2022.
- Estados Financieros de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., sin auditar al 30 de junio de 2023.
- Informe de Calificación de Riesgo de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
- Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022.
- Informe Anual de Gestión Integral de Riesgos 2022.

Declaración de Veracidad

En la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las catorce horas del día veintiocho de julio de dos mil veintitrés. Ante mí, MONICA TATIANA CABRERA GARCÍA, notario del domicilio de San Salvador, comparece: la señora CELINA MARIA PADILLA DE O'BYRNE, quien es de cuarenta y cuatro años de edad, Abogada, de nacionalidad Salvadoreña, del domicilio de San Salvador, departamento de San Salvador, persona a quien conozco y es portadora de su Documento Único de Identidad Número: cero uno cuatro seis siete uno siete cinco- ocho, quien actúa en nombre y en representación en su calidad de Directora Presidente y Representante Legal de BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, SOCIEDAD ANONIMA, la cual puede abreviarse "Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.", de nacionalidad salvadoreña, de este domicilio, con Número de Identificación Tributaria: cero seiscientos catorce- doscientos noventa mil ciento treinta y cinco- cero cero uno- uno, que se llamará "EL BANCO", tal como lo compruebo por medio de: **A)** La Escritura Pública de Modificación al Pacto Social del Banco, otorgada en la ciudad y departamento de San Salvador, a las diez horas del día diecinueve de junio del año dos mil veintitrés, ante los oficios del notario Esmeralda Edith Torres López, estando en dicha escritura plenamente establecida y comprobada la existencia legal del banco e inscrita en el Registro de Comercio a número: CIENTO CINCO, del Libro CUATRO MIL SETECIENTOS SETENTA Y OCHO, del Registro de Sociedades, el día cuatro de julio del año dos mil veintitrés, que reúne en un solo texto todas las cláusulas que actualmente rigen el Pacto Social de la Institución, de la cual consta que se modificó el pacto social, por aumento de capital e incorporación integra del pacto social y en la misma consta: Que es una sociedad de naturaleza anónima, de capital fijo, de nacionalidad salvadoreña y girará con la denominación de **BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR**, seguida de las palabras **SOCIEDAD ANONIMA** o de su abreviatura "**S.A.**"; y como nombre comercial usará "**BANCO HIPOTECARIO**" o "**BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR**"; que su domicilio es el de esta ciudad; que su plazo es indefinido, que dentro de la finalidad social se encuentra comprendida la celebración de actos como el presente; que la Administración del Banco está a cargo de una Junta Directiva, cuyos miembros duran en el ejercicio de sus funciones por un período de dos años, pudiendo ser reelectos y quienes además continuarán fungiendo como Directores en caso que por cualquier circunstancia no se hayan electo a sus sustitutos y éstos no hayan tomado posesión de sus cargos, y que la representación legal, judicial y extrajudicial del mismo corresponde al Director Presidente de la Junta Directiva; **B)** Certificación expedida el día seis de enero de dos mil veintidós, por la Secretaria de la

Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya, correspondiente al Acta Número Nonagésima Quinta, de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en la ciudad de San Salvador, departamento de San Salvador, a las nueve horas con cinco del día seis de enero del año dos mil veintidós, en cuyo Punto II de su agenda. Elección de Administradores de la Junta Directiva, se tomó el acuerdo de aprobar la propuesta de la Elección de la Junta Directiva del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., la cual surtirá sus efectos a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Comercio, fecha en la cual los Directores nombrados tomaron posesión de sus cargos, por lo tanto consta en la misma, la elección de la Licenciada **CELINA MARIA PADILLA DE O'BYRNE**, como Directora Presidente de la Junta Directiva, para finalizar el periodo vigente de **DOS AÑOS**, nombramiento vigente a la fecha, Credencial que se encuentra debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo el Número **TRECE** del Libro **CUATRO MIL QUINIENTOS** del Registro de Sociedades, con fecha seis de enero de dos mil veintidós; y en tal calidad **BAJO JURAMENTO DECLARA:** Que la información proporcionada por mi representada a la Casa Corredora de Bolsa, Servicios Generales Bursátiles Sociedad Anónima de Capital Variable, y que acompaña a la solicitud de registro de la emisión y que está contenida en el prospecto de la emisión es veraz, precisa y completa. Asimismo, adquiero el compromiso de mantener, en todo momento, actualizada la información ante la Superintendencia y la Bolsa de Valores de El Salvador y facilitar la información requerida por la Ley. Así se expresó la otorgante a quien expliqué los efectos legales de este instrumento que consta de un folio útil frente y vuelto, y leído que se lo hube íntegramente en un solo acto sin interrupción ratifica su contenido por estar redactado conforme a su voluntad y firmamos. - DOY FE.-



Estimados Inversores:

En nombre de la Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., nos es grato presentar el Prospecto del Programa de Emisión de Certificados de Inversión denominado CIBHIPO\$02.

En el presente folleto informativo, se dan a conocer aspectos relevantes sobre la gestión y el desempeño de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A durante los últimos años, en donde se muestra el fortalecimiento y crecimiento del Banco en el sistema financiero del país.

Agradecemos la confianza depositada en el Banco y ponemos a su disposición este instrumento bursátil, como una alternativa de inversión en el corto, mediano y largo plazo.

Atentamente,



Celina María Padilla de O'Byrne
Directora Presidente y Representante Legal
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A

Aspectos Generales

DENOMINACION

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., que se podrá abreviar “Banco Hipotecario de El Salvador”. El plazo de la Sociedad es por tiempo indeterminado.

DOMICILIO

El domicilio de las oficinas principales de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. están ubicadas en Pasaje Senda Florida Sur, Colonia Escalón, en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador.

ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD

La administración de la sociedad estará confiada a una Junta Directiva, cuya principal misión es la dirección estratégica del Banco, velar por un buen Gobierno Corporativo, así como vigilar y controlar la gestión delegada en la Alta Gerencia. Estará compuesta por un número que no podrá ser inferior de tres miembros y tendrá un máximo de hasta diez miembros, según los disponga la Junta General Ordinaria de Accionistas, comprendiendo propietarios y suplentes.

Antecedentes

El 18 de diciembre de 1934 que la Asamblea Legislativa, por medio del Decreto extraordinario número cinco, aprobó la Ley del Banco Hipotecario de El Salvador y su publicación se realizó en el Diario Oficial número 6, tomo número 118, del 8 de enero de 1935. La escritura de constitución fue firmada en Casa Presidencial el 29 de enero de 1935, ante los oficios del doctor Emérito Oscar Salazar, en presencia del señor Presidente de la República, general Andrés Ignacio Menéndez y el Presidente electo, general Maximiliano Hernández Martínez, siendo los firmantes, por parte del Supremo Gobierno, el Ministro de Hacienda doctor Carlos Menéndez Castro y el Fiscal de Hacienda, doctor Arturo Solano Guzmán, sirviendo como testigos el ingeniero Félix de Jesús Osegueda y Víctor Cincinato Barriere. El Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. nació el 29 de enero de 1935, con el respaldo de un capital social considerable y con el apoyo de Accionistas de reconocido prestigio: A) Personas Jurídicas: Asociación Ganadera y Asociación Cafetalera; y, B) Personas Naturales: Don Mario Antonio Sol y el doctor Max Brannon.

En 1962, los señores W. W. Renwick y L. Quiñónez, presentaron al Ministro de Hacienda, ingeniero Gustavo Vides, el Proyecto de Ley para la Fundación del Banco Hipotecario de El Salvador. Su objetivo estaba enfatizado a apoyar la economía, a través del respaldo a la agricultura, por lo cual la apertura de Agencias en el territorio nacional, de 1937 a 1964, fue dirigida a las zonas occidental y oriental; y no fue hasta 52 años después de la inauguración de la primera Agencia en 1937, que se iniciaron aperturas en San Salvador, es decir hasta el año 1989.

El 22 de noviembre de 1990 mediante Decreto Legislativo No. 627 se emitió la “Ley de Saneamiento y Fortalecimiento de Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo”, a través de la cual se creó el Fondo de Saneamiento y fortalecimiento financiero, al que se le otorgó la finalidad de llevar a cabo saneamiento de los bancos comerciales y asociaciones de ahorro y préstamo.

Según Decreto 771, de fecha 25 abril de 1991, se incorporó al Banco Hipotecario a la “Ley de Saneamiento y Fortalecimiento de Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorro y Préstamo”. En 1992, el Estado se convirtió en su principal accionista a través de aportes de capital del Banco Central de Reserva, quien posteriormente transfirió las acciones al FOSAFFI.

Mediante Decreto Legislativo No. 80, de fecha 17 de agosto de 2012, se define la participación accionaria mínima para el Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. del Estado en 95.0%.

Al mes de junio del año 2023, Banco Hipotecario es el quinto banco con más activos totales en el Sistema Financiero Salvadoreño, de un total de trece bancos. Actualmente el accionista mayoritario es el estado por medio del Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero que posee el 96.7239% de participación accionaria y 1,135 accionistas minoritarios entre ellos personas naturales y jurídicas.

El capital social del Banco Hipotecario ha ido aumentando en períodos prudenciales, para respaldo y solidez de la institución.

Aumentos de Capital Social del Banco Hipotecario:

- a) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 21 de abril de 1993, acordó aumentar el Capital Social del Banco por la suma de Setenta y Nueve Millones Cien Mil Colones (¢79,100,000.00); ascendiendo a un Capital Social de Ochenta Millones de Colones (¢80,000,000.00).
- b) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 25 de enero de 1994, acordó aumentar el Capital Social del Banco por la suma de Diez Millones de Colones (¢10,000,000.00); ascendiendo a un Capital Social de Noventa Millones de Colones (¢90,000,000.00).
- c) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 27 de febrero de 1995, acordó aumentar el Capital Social del Banco por la suma de Catorce Millones de Colones (¢14,000,000.00); ascendiendo a un Capital Social de Ciento Cuatro Millones de Colones (¢104,000,000.00).
- d) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 9 de diciembre de 1999, acordó aumentar el Capital Social del Banco por la suma de Ciento Cincuenta Millones de Colones (¢150,000,000.00); ascendiendo a un Capital Social de Doscientos Cincuenta y Cuatro Millones de Colones (¢254,000,000.00).
- e) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el día 20 de julio de 2000, acordó disminuir el Capital Social del Banco por la suma de Ciento Treinta y Seis Millones Trescientos Cinco Mil Cuatrocientos Treinta y Tres Colones Diecisiete Centavos (¢136,305,433.17); quedando un Capital Social de Ciento Diecisiete Millones Seiscientos Noventa y Cuatro Mil Quinientos Sesenta y Seis Colones Ochenta y Tres Centavos (¢117,694,566.83).
- f) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de febrero de 2005, se acordó incrementar el capital social del Banco por un monto de US\$1,063,500.00, mediante capitalización de utilidades provenientes de ejercicios anteriores, con lo cual el capital social se incrementó a US\$14,514,300.00
- g) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 26 de febrero de 2008, se acordó incrementar el capital social del Banco por un monto de US\$5,000,000.00, mediante aportaciones de dinero en efectivo por parte de sus accionistas, con lo cual el capital social se incrementó a US\$19,514,285.71
- h) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 23 de febrero de 2010, se acordó incrementar el capital social del Banco por un monto de US\$975,714.29, mediante el traslado de las reservas voluntarias de capital al capital social, con lo cual el capital social ascendió a US\$20,490,000.00.
- i) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de septiembre de 2010, se acordó incrementar el capital social del Banco por un monto de US\$1,800,000.00, mediante aportaciones nuevas de dinero en efectivo, con lo cual el capital social ascendió a US\$22,290,000.
- j) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de febrero de 2011, se acordó incrementar el capital social del Banco por un monto de US\$13,371,354.00, mediante capitalización de reservas voluntarias de capital y aportes de capital a realizar por los accionistas. En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de septiembre de 2011, se acordó modificar el acuerdo de aumento del capital social del Banco tomado en la Asamblea de Accionistas del 24 de febrero de 2011, en cuanto a la forma de pago de los aportes.
- k) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de septiembre de 2011, se acordó un nuevo incremento del capital social del Banco por un monto de US\$2,610,006.00, mediante aportes de capital a realizar por los accionistas, con lo cual el capital social ascendió a \$38,271,360.00.

- l) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 13 de febrero de 2012, se acordó un nuevo incremento del capital social del Banco por un monto de US\$1,600,002.00, mediante aportes de capital a realizar por los accionistas, con lo cual el capital social ascendió a \$39,871,362.00.
- m) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de octubre de 2012, se acordó la adecuación del pacto Social del Banco Hipotecario por emisión de acciones preferidas,
- n) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de febrero de 2013, se acordó incrementar el capital social del Banco por acciones preferidas mediante aportes de capital a realizar por los accionistas, hasta por un monto de hasta US\$2,000,004.00 dólares de los Estados Unidos de América, siendo el monto efectivamente suscrito US\$1,480,902.00, con lo cual el capital social ascendió a \$41,352,264.00.
- o) En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 19 de diciembre de 2013, se acordó aumentar el Capital Social del banco por acciones comunes mediante aportes de capital a realizar por sus accionistas hasta por un monto de US\$558,000.00 dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual el capital social ascendería a \$41,910,264.00. 2) En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 8 de diciembre de 2014, se acordó modificar el acuerdo de aumentar el Capital social tomado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 19 de diciembre de 2013 en cuanto a la forma de pago.
- p) En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 23 de febrero de 2016, se acordó aumentar el Capital Social del banco por acciones comunes mediante aportes de capital a realizar mediante capitalización de Reservas Voluntarias de Capital por un monto de US\$3,119,190.00 de dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual el capital social ascendería a \$45,029,457.00.
- q) En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 21 de febrero de 2020 se acordó aprobar el aumento de capital social, mediante capitalización de Reservas Voluntarias de Capital equivalente a US\$26,400,000.00 dividido y representado por 4,400,000 acciones comunes con valor nominal de US\$6.0 (seis dólares) cada una. Asimismo, En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en la misma fecha se acordó aprobar el aumento de capital social, mediante aporte de capital en efectivo que realizaron los accionistas de hasta US\$2,100,000.00, o el valor efectivamente suscrito, dividido y representado por 350,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$6.0 (seis dólares) cada una. El valor efectivamente suscrito asciende a \$2,004,840.00, dividido y representado por 334,140 acciones comunes con un valor nominal de US\$6.0 (seis dólares) cada una, con lo cual el capital social ascendería a \$73,434,294.00.
- r) En Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada día 23 de febrero de 2022 se acordó aprobar el aumento de capital social por US\$23,984,464.00 proveniente de Reservas Voluntarias de Capital y utilidades, consiste en el incremento del valor nominal de las acciones comunes de \$6.00 a \$8.00 por cada acción , con lo cual el capital social ascendió a \$97,418,758.00.
- s) El último aumento de capital social de US\$23,984,464.00 proveniente de Reservas Voluntarias de Capital y utilidades, consiste en el incremento del valor nominal de las acciones comunes de \$8.00 a \$10.00 por cada acción fue aprobado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas No. 45 celebrada el día 22 de febrero de 2023, con lo cual el capital social ascendería a \$121,403.222.

Hechos Relevantes

Año 2023

1. El 20 de febrero de 2023, fue solicitado la autorización a la Superintendencia para el establecimiento bancario denominado: Taquillas VTM San Miguel, con fecha de apertura el 6 de marzo. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicho establecimiento en carta fechada el 22 de febrero de 2023.
2. La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2023 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2022.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría PRICEWATERHOUSECOOPERS, LTD.DE C.V.(PWC), como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2023. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría PRICEWATERHOUSECOOPERS, LTD.DE C.V. (PWC), como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2023. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - d. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$88.9 estableciéndose la fecha de pago a partir del 27 de marzo de 2023.
 - e. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022, a US\$0.15 por acción que corresponde a la suma de US\$1,798.8 estableciéndose la fecha de pago a partir del 27 de marzo de 2023.
 - f. Aprobación del aumento del capital social por valor de US\$23,984.5, por medio de capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$8.00 a US\$10.00 cada una, tomando un valor de US\$8,395.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$15,588.7 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2022 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
3. El 13 de junio de 2023, la Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda, presentó renuncia a su cargo de Segundo Director Suplente de la Junta Directiva de Banco a partir de esa fecha.

4. El 15 de junio de 2023, se registró el ingreso de la comisión originada por la cartera en administración del Fideicomiso de Firempresa correspondiente a los periodos 2021 y 2022 por un valor de \$1,273.2 y el 30 de junio 2023, \$821.2, la correspondiente al periodo de enero a junio 2023.
5. El 22 de junio de 2023, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$23,984.5 dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros el 4 de julio 2023 y contabilizada en la misma fecha.

Año 2022

1. La Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2022, aprobó el nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva a partir de esa fecha, quedando conformada y reestructurada de la siguiente manera:

<u>Cargo</u>	<u>Director</u>
Director Presidente	Celina María Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Omar Chávez Portal
Director Secretario	Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Emmanuel Ernesto Lopez Núñez
Segundo Director Suplente	Marcela Guadalupe Luna Uceda
Tercer Director Suplente	Rubén Nicolás Echevoyén Torres

Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencias de dos años a partir del día de su elección.

2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 acordó los siguientes puntos:
 - a) Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2021.
 - b) Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2022. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - c) Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V. como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2022. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - d) Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$177.7 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.

- e) Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a US\$0.13 por acción que corresponde a la suma de US\$1,559.0 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - f) Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
3. El 2 de marzo de 2022 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa, ubicada sobre el km 12 Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Local COM-01-042, Etapa I, planta baja, Apopa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 01 de marzo de 2022.
 4. El 2 de mayo de 2022 se inauguró la Taquilla LNB Centro, ubicada en Avenida Oscar Arnulfo Romero y 3ra Calle Oriente, San Salvador y Taquilla LNB Roosevelt, ubicada 47ª Avenida Norte y Alameda Roosevelt, No110, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 29 de abril de 2022.
 5. El 4 de julio de 2022, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$ 23,984,5, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas; pasando de un capital social de US\$ 73,434.3 a uno de US\$ 97,418.7. Dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros en fecha 29 de julio de 2022, y contabilizada el 31 de julio de 2022.
 6. El 3 de octubre de 2022 se inauguró la Taquilla Terminal de Carga Aeropuerto, ubicada en el 1er. Nivel del Edificio Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez, Local C -24, San Luis Talpa, Departamento de la Paz. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 28 de septiembre de 2022.
 7. El 3 de noviembre de 2022 se inauguró la Taquilla RNPN San Salvador, ubicada en la Alameda Manuel Enrique Araujo, Edificio Carbonell, Pasaje #1, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 1 de noviembre de 2022.

8. El 21 de noviembre de 2022 se inauguró la Agencia Metrocentro San Salvador, ubicada en Centro Comercial 5ta.Etapa, 1er. Nivel Local #5 y 2do. Nivel Local #5, entre Boulevard de los Héroes, prolongación Av. Los Andes y Boulevard Tutunichapa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 4 de noviembre de 2022.
9. El 14 de diciembre de 2022, se inauguró la Taquilla Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en 2ª. Calle Oriente y 2ª. Avenida Norte, San Miguel. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 6 de diciembre de 2022.
10. El 14 de diciembre de 2022, se inauguró la Taquilla Centro de Gobierno Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en Centro de Gobierno Municipal, Avenida Roosevelt Sur, San Miguel, Departamento de San Miguel. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 6 de diciembre de 2022.

Mercados Principales

Se ha implementado proyectos enfocados al logro de la misión y visión del Banco, con el fin de proveer productos y servicios innovadores a nuestros clientes, así como mejorar y crear canales de atención de acorde a las necesidades del cliente:

Productos:

Productos de colocación:

Se centran en las diferentes líneas de crédito que se ofrecen y se apoya a los diferentes sectores, con condiciones financieras favorables ante las diferentes necesidades del mercado.

Sector Agropyme:

- Líneas de crédito para cultivo de caña de azúcar
- Línea de crédito para el avío
- Línea de crédito frutales
- Línea de crédito hortalizas
- Línea de crédito acuicultura
- Línea de crédito cereales
- Línea de crédito café
- Línea de crédito pecuario

Sector PYME:

- Línea de crédito para reactivación de fondos BCIE
- Línea especial de crédito Estudio Mujer BH
- Línea especial de crédito para Vivienda Mujer BH
- Línea de crédito para compra de inmuebles o locales
- Línea de crédito para consolidación de deuda
- Línea de crédito compra de maquinaria y equipo
- Línea de crédito decreciente

Sector Microempresa:

- Línea de crédito microempresa
- Línea de crédito inclusión mujer
- línea de crédito para proveedores de paquetes escolares - MINED
- Línea de crédito especial para emprendimiento – Empréndete
- Línea de crédito - vendedoras de los mercados municipales

Líneas especiales emergentes para el sector:

- Línea especial de crédito Expándete (adquisición de franquicias)
- Línea especial de crédito Surf City – Turismo
- Línea de Crédito Emergente para Afectados Incendio Mercado Central de Santa Ana
- Línea de Crédito Emergente para Afectados Incendio Mercado San Miguelito

Líneas de crédito personal:

- Créditos para vivienda
- Créditos de consumo

Productos de captación:

Aquellos productos que permiten al banco recolectar dinero del público o las organizaciones para su administración.

- Cuenta de ahorro
- Cuenta de ahorro infantil
- Cuenta de ahorro programado
- Cuenta de ahorro simplificada
- Cuenta corriente
- Depósitos a plazos

Tarjetas:

- Tarjeta de débito
- Tarjeta de crédito

Servicios:

- Emisión de cheques
- Fianzas
- Certificación de cheques
- Servicio a domicilio
- Transferencias locales
- Pago de planillas
- Factoraje
- Seguros
- Ebanking
- Remesas familiares
- Corresponsales financieros (Punto Xpress)

Canales de atención:

- 34 agencias y 22 taquillas para atención del público general a nivel nacional.
- Contact center
- Canales digitales: página web, Ebanking, App móvil.

Ubicación de Agencias y Miniagencias

	Agencia	Dirección	Teléfono
1.	AGENCIA SANTA ANA CENTRO	2DA. CALLE PONIENTE Y 2DA. AVENIDA NORTE, SANTA ANA	2441-1275
2.	AGENCIA SAN MIGUEL CENTRO	2DA. CALLE PONIENTE NO. 192, SAN MIGUEL	2661-7420
3.	AGENCIA ZACATECOLUCA	1RA. CALLE PONIENTE Y AVENIDA JOSE MATIAS DELGADO, ZACATECOLUCA, LA PAZ	2132-7932
4.	AGENCIA USULUTAN	2DA. CALLE ORIENTE Y 2DA. AVENIDA NORTE, USULUTAN	2662-0120
5.	AGENCIA CHALCHUAPA	2DA. CALLE ORIENTE Y AVENIDAD 2 DE ABRIL NORTE, CHALCHUAPA, SANTA ANA	2299-6332
6.	AGENCIA SAN VICENTE	1a. CALLE ORIENTE No. 2, BARRIO EL CENTRO, SAN VICENTE	2525-1246
7.	AGENCIA SONSONATE	BARRIO EL CENTRO, 1RA. CALLE PONIENTE Y 1RA. AVENIDA NORTE, SONSONATE	2450-2317
8.	AGENCIA SENDA FLORIDA	COL. ESCALON, PJE SENDA FLORIDA SUR, SAN SALVADOR	2299-6345
9.	AGENCIA AEROPUERTO	CENTRO COMERCIAL AEROCENTRO LOCAL 4, UBICADO EN PARQUEO AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EL SALVADOR MONSEÑOR OSCAR ARNULFO ROMERO Y GALDAMEZ, SAN LUIS TALPA, LA PAZ.	2339-9903
10.	AGENCIA AUTOPISTA SUR	BLVD. LOS PROCERES, PROLONGACION NORTE Y AV. LAS PALMERAS, ANTIGUO CUSCATLAN, LA LIBERTAD	2299-6312
11.	AGENCIA CENTRO	CALLE RUBEN DARIO, ENTRE 11a. Y 13a. AVENIDA SUR, SAN SALVADOR	2231-6010
12.	AGENCIA AHUACHAPAN	AVENIDA FRANCISCO MENENDEZ SUR Y CALLE GERARDO BARRIOS, BO. EL CENTRO, AHUACHAPAN	2443-0232
13.	MINI AGENCIA CIUDAD BARRIOS	ENTRE 1a. CALLE PONIENTE Y 3a. AVENIDA NORTE No. 9, BO. EL CENTRO, AV. MONSEÑOR ROMERO NO.9, CD. BARRIOS, SAN MIGUEL	2665-9204
14.	AGENCIA NUEVA CONCEPCION	BARRIO EL CENTRO, 4ta. CALLE PONIENTE No. 386, NUEVA CONCEPCION, CHALATENANGO	2299-6342
15.	MINI AGENCIA EL COYOLITO	CARRETERA TRONCAL DEL NORTE KM 48 1 /2, CENTRO COMERCIAL DON YON No. 2, MUNICIPIO DE TEJUTLA, CHALATENANGO	2525-1250
16.	MINI AGENCIA UNICENTRO SOYAPANGO	CENTRO COMERCIAL UNICENTRO LOCALES No. 54-C, 55-C Y 56-C, SOYAPANGO, SAN SALVADOR	2299-6323
17.	AGENCIA SAN MIGUEL ROOSEVELT	AV. ROOSEVELT Y 6a. CALLE PONIENTE, BARRIO SAN FELIPE, SAN MIGUEL	2525-1269
18.	AGENCIA 25a. AVENIDA NORTE	ESQUINA SUR PONIENTE DE LA INTERSECCIÓN DE LA 25 AVENIDA NORTE Y 27 CALLE PONIENTE NO. 1429, SAN SALVADOR	2525-1257
19.	AGENCIA SANTA ANA LOS HEROES	PARQUE COMERCIAL LOS HEROES, LOTE 7-B, POLIGONO 1, CANTON LOMA ALTA, SANTA ANA	2525-1272
20.	AGENCIA METAPAN	3A. CALLE PONIENTE Y AVENIDA ISIDRO MENENDEZ # 14, METAPAN, SANTA ANA	2402-3826
21.	AGENCIA SANTA ROSA DE LIMA	PRIMERA AVENIDA SUR, SANTA ROSA DE LIMA, LA UNION	2641-3624
22.	AGENCIA MERLIOT	CONDOMINIO CENTRO COMERCIAL CHILTIUPAN, 17 AVENIDA NORTE Y CALLE CHILTIUPAN, SANTA TECLA, LA LIBERTAD	2525-1292
23.	AGENCIA PASEO	PASEO GENERAL ESCALON, NO. 4130, SAN SALVADOR	2299-6362
24.	AGENCIA SANTA ELENA	URBANIZACION BOSQUES DE SANTA ELENA, BLOCK B # 9 Y 10, ANTIGUO CUSCATLAN, LA LIBERTAD	2299-6371
25.	AGENCIA LOURDES	CENTRO COMERCIAL METROCENTRO LOURDES LOCAL 19-J, KM. 23 ½ CARRETERA PANAMERICANA, LOURDES COLÓN, LA LIBERTAD.	2525-1284
26.	AGENCIA PUERTO DE LA LIBERTAD	2A. CALLE PONIENTE, CENTRO COMERCIAL MIRAMAR PLAZA, LOCAL NO. 4, BARRIO EL CENTRO, LA LIBERTAD	2525-1288
27.	AGENCIA ZACAMIL	CENTRO COMERCIAL ZACAMIL II, LOCAL NO. 6, EN LA ESQUINA SUR OESTE DE LA 29 AV. NORTE Y CALLE ZACAMIL, MEJICANOS, SAN SALVADOR	2525-1235
28.	AGENCIA CARA SUCIA	KILOMETRO 113 1/2 CARRETERA AL LITORAL, BARRIO SAN RAFAEL, CENTRO DE CARA SUCIA NO. 14, SAN FRANCISCO MENENDEZ, AHUACHAPAN	2299-6302
29.	AGENCIA SANTA TECLA	2DA. CALLE PONIENTE #2-6, BARRIO EL CENTRO, SANTA TECLA, LA LIBERTAD	2132-7964
30.	AGENCIA BERLIN	1A. CALLE PONIENTE Y AVENIDA JOSE SIMEON CAÑAS, FRENTE AL PARQUE, BERLIN, USULUTAN	2132-7972
31.	AGENCIA SAN FRANCISCO GOTERA	4A. CALLE PONIENTE, ENTRE 1A. Y 3A. AVENIDA SUR, FRENTE A INJUVE, BARRIO LA SOLEDAD, SAN FRANCISCO GOTERA, MORAZAN	2525-1201

Agencia	Dirección	Teléfono
32. AGENCIA PLAZA MUNDO SOYAPANGO	KM. 4 ½ BOULEVARD DEL EJERCITO NACIONAL Y CALLE MONTECARMELO, CENTRO COMERCIAL PLAZA MUNDO SOYAPANGO, LOCAL COM-01-152, ETAPA III, PLANTA BAJA, SOYAPANGO, SAN SALVADOR.	2299-6489
33. AGENCIA PLAZA MUNDO APOPA	KM. 12 CARRETERA TRONCAL DEL NORTE, CENTRO COMERCIAL PLAZA MUNDO APOPA, LOCAL COM-01-042, ETAPA I, PLANTA BAJA, APOPA, SAN SALVADOR.	2299-6480
34. AGENCIA METROCENTRO SS	CENTRO COMERCIAL METROCENTRO 5TA. ETAPA, 1ER. NIVEL LOCAL #5 Y 2DO. NIVEL LOCAL #5, ENTRE BOULEVARD DE LOS HÉROES, PROLONGACIÓN AV. LOS ANDES Y BOULEVARD TUTUNCHAPA, SAN SALVADOR.	2299-6460-61-62-63-64-65-66
35. TAQUILLA CNR	1A. CALLE PONIENTE Y 43A. AVENIDA NORTE # 2310, SAN SALVADOR, EDIFICIO DEL CNR	2299-6301
36. TAQUILLA LNB APOPA	3A. AVENIDA SUR #22, BARRIO SAN SEBASTIAN, APOPA, SAN SALVADOR.	2132-7943
37. TAQUILLA CANDELARIA DE LA FRONTERA	BARRIO SAN ANTONIO, AV. JOSE DOMINGO PEÑATE SUR Y 3A. CALLE PONIENTE, ALCALDIA MUNICIPAL DE CANDELARIA DE LA FRONTERA, DEPTO. DE SANTA ANA	2132-7967
38. TAQUILLA TONACATEPEQUE	4A. AV. SUR Y 1A. CALLE PONIENTE, COSTADO NORTE AL MERCADO MUNICIPAL, FRENTE A PARQUE CENTRAL DE TONACATEPEQUE, SAN SALVADOR	2132-7968
39. TAQUILLA SANTA ELENA (USULUTAN)	ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA ELENA, 2A. CALLE PONIENTE Y 5A. AV. SUR, BARRIO EL CALVARIO, FRENTE A PARQUE CENTRAL, USULUTAN	2132-7969
40. TAQUILLA SAN IGNACIO	CANTON EL CARMEN, CASERIO LAS TUNAS, KM 84 1/2, CARRETERA TRONCAL DEL NORTE, MUNICIPIO DE SAN IGNACIO, DEPTO. DE CHALATENANGO	2231-4698
41. TAQUILLA LNB SANTA ANA	CONDOMINIO COMERCIAL TOMAS REGALADO, ENTRE AV. INDEPENDENCIA Y 2A. AV. SUR Y 3A. CALLE PONIENTE Y 5A. CALLE PONIENTE, LOCALES B1 Y B3, OFICINAS DE LNB, SANTA ANA	2447-0293
42. TAQUILLA MOP	MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS, TRANSPORTE, VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO, PLANTEL LA LECHUZA, CARRETERA A STA. TECLA KM 5 1/2, SAN SALVADOR	2525-1221
43. TAQUILLA VMT	PLAZA SOHO, AVENIDA JERUSALEN Y CARRETERA PANAMERICANA, NIVEL 2, LOCAL 206, ANTIGUO CUSCATLÁN, LA LIBERTAD.	2525-1231
44. TAQUILLA HOSPITAL NACIONAL EL SALVADOR	COLONIA SAN BENITO, AVENIDA DE LA REVOLUCIÓN NO. 222, HOSPITAL NACIONAL EL SALVADOR, SAN SALVADOR	2299-6382
45. TAQUILLA CNR SAN MIGUEL	10A. AV. SUR Y 13A. CALLE ORIENTE, CENTRO DE GOBIERNO, SAN MIGUEL	2299-6390
46. TAQUILLA CNR SANTA TECLA	8A. CALLE PONIENTE Y 2A. AV. SUR NO. 4-5, SANTA TECLA, LA LIBERTAD	2299-6391
47. TAQUILLA CNR SANTA ANA	5A. AV. SUR ENTRE 27A. Y 33A. CALLE ORIENTE, URBANIZACION SAN MIGUELITO, SANTA ANA	2299-6392
48. TAQUILLA CNR II SAN SALVADOR	1A. CALLE PONIENTE Y 43A. AVENIDA NORTE # 2310, SAN SALVADOR, EDIFICIO DEL CNR	2299-6389
49. TAQUILLA LNB CENTRO	AV. OSCAR ARNULFO ROMERO Y 3ª. CALLE ORIENTE, SAN SALVADOR	2299-6477
50. TAQUILLA LNB ALAMEDA ROOSEVELT	47 AV. NORTE Y ALAMEDA ROOSEVELT NO 110, SAN SALVADOR	2299-6478
51. TAQUILLA TERMINAL DE CARGA AEROPUERTO	1ER. NIVEL EDIFICIO TERMINAL DE CARGA DEL AEROPUERTO INTERNACIONAL DE EL SALVADOR SAN ÓSCAR ARNULFO ROMERO Y GALDÁMEZ, LOCAL C- 24 A, SAN LUIS TALPA, LA PAZ.	2299-6474
52. TAQUILLA RNP SAN SALVADOR	ALAMEDA MANUEL ENRIQUE ARAUJO, EDIFICIO CARBONELL PASAJE #1, SAN SALVADOR.	2299-6472
53. TAQUILLA ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN MIGUEL	2DA. CALLE ORIENTE Y 2DA. AV. NORTE, SAN MIGUEL.	2299-6470
54. TAQUILLA C. GOBIERNO ALCALDIA M. SAN MIGUEL	CENTRO DE GOBIERNO MUNICIPAL, AV. ROOSEVELT SUR, SAN MIGUEL	2299-6471
55. TAQUILLA VMT SAN MIGUEL	7ª CALLE PONIENTE 514-512 BIS, SAN MIGUEL.	2299-6473
56. TAQUILLA LAS CHINAMAS AHU ACHAPAN	ADUANA TERRESTRE LAS CHINAMAS, LUGAR LLAMADO EL JOBO, CANTÓN SANTA CRUZ, AHUACHAPÁN	2299-6479

Ubicación de Cajeros Automáticos

AGENCIAS Y MINIAGENCIAS

AG. 25 AV. NTE.
 AG. AEROPUERTO
 AG. AHUACHAPAN
 AG. AUTOPISTA SUR
 AG. BERLIN
 AG. CARA SUCIA
 AG. CENTRO
 AG. CHALCHUAPA
 AG. CIUDAD BARRIOS
 AG. GOTERA
 AG. MERLIOT
 AG. METAPAN
 AG. METROCENTRO S. SALVADOR
 AG. NVA. CONCEPCION CHALATENANGO
 AG. PASEO ESCALON
 AG. PLAZA MUNDO APOPA
 AG. PLAZA MUNDO SOYAPANGO
 AG. SAN MIGUEL CENTRO
 AG. SAN MIGUEL ROOSEVELT
 AG. SAN VICENTE
 AG. SANTA ANA
 AG. SANTA ANA LOS HEROES
 AG. SANTA ELENA
 AG. SANTA TECLA
 AG. SENDA FLORIDA
 AG. SONSONATE I
 AG. STA. ROSA DE LIMA
 AG. UNICENTRO SOYAPANGO
 AG. USULUTAN
 AG. ZACAMIL
 AG. ZACATECOLUCA
 MINI AG. EL COYOLITO
CENTROS COMERCIALES
 C.C ALTAVISTA
 C.C LAS CASCADAS

CENTROS COMERCIALES

C.C METRO SAN MIGUEL
 C.C METRO SAN SALVADOR
 C.C MULTI PLAZA
 C.C SANTA ROSA
 C.C UNICENTRO LOURDES
 C.C. GALERIAS ESCALON
 C.C. GARDEN MALL
 C.C. LA GRAN VIA
 C.C. LA JOYA
 C.C. METRO STA. ANA FOOD COURT
 C.C. METROCENTRO 7MA ETAPA
 C.C. METROCENTRO SONSONATE
 C.C. P. ALEGRE ROSARIO DE MORA
 C.C. PLAZA AMANECER
 C.C. PLAZA MERLIOT
 C.C. PLAZA MUNDO SOYAPANGO
 C.C. PLAZA SANTA ELNA
 C.C. TORRE FUTURA
 C.C. UNICENTRO METROPOLIS
ALCALDIAS
 ALCALDIA CANDELARIA LA FRONTERA
 ALCALDIA CHIRILAGUA
 ALCALDIA DE EL CONGO SANTA ANA
 ALCALDIA DE ILOPANGO
 ALCALDIA DE NEJAPA
 ALCALDIA DE SAN MARCOS
 ALCALDIA DE SAN MIGUEL
 ALCALDIA GUAZAPA
 ALCALDIA NAHUIZALCO
SUPERMERCADOS
 SUPER SELECTOS LA CIMA
 SUPER SELECTOS SAN BARTOLO
 SUPER SELECTOS SAN BENITO
 SUPER SELECTOS SAN LUIS

GASOLINERAS

GASOLINERA PUMA MIRAFLOREZ ZACATECOLUCA
 GASOLINERA PUMA SAN MARTIN
 GASOLINERA TEXACO ATEOS
 GASOLINERA TEXACO CONSTITUCION
 GASOLINERA TEXACO LA GLORIA
 GASOLINERA TEXACO NAVARRA
 GASOLINERA TEXACO RUTA MILITAR
OTRAS UBICACIONES
 HOSPITAL EL SALVADOR
 INAVBE
 JUAYUA
 MERCADO SAN MARCOS
 MIRADOR PLANES DEL RENDERO
 MOP
 PALACIO LEGISLATIVO
 PLANTA TOROGOZ ANDA
 PLAYA EL TUNCO
 PUERTO DE LA LIBERTAD
 RNP
 SAN LUIS TALPA
 SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO
 THE SPOT SURF CITY
 TUDO SANTA ANA
 VIDUC SAN JACINTO
 ADUANA LAS CHINAMAS
 AEROPUERTO
 AEROPUERTO III
 CAPRES
 CENTRO CULTURAL LEGISLATIVO
 CENTRO DE GOBIERNO SAN MIGUEL
 DIRECCION DE OBRAS MUNICIPALES DOM
 DIRECCION DE OBRAS MUNICIPALES DOM 2
 DNM
 EX CAPRES

Negocios

Hemos definido nuestro enfoque de negocios, como resultado de la tarea encomendada en el Plan de Gobierno del quinquenio 2019-2024, para que el banco se convierta en un instrumento de democratización del crédito, con un servicio financiero incluyente y efectivo en la atención de las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, que conjuntamente son los agentes dinamizadores en la creación del empleo. Además, estamos fortaleciendo la inclusión financiera a través del ofrecimiento de servicios bancarios a la población en general, a fin de impulsar el emprendedurismo empresarial.

Con el crédito, acompañado de asesoría financiera por parte del Banco, incrementamos la inversión, el progreso tecnológico, la innovación e inducimos a la actividad empresarial al desarrollo competitivo, asegurando en buena medida el retorno de la inversión. Además de nuestros productos de créditos y de ahorro, se han realizado inversiones y creación de productos considerando el componente digital como la creación de BH Pay, el cual es un servicio de link de pago, a través de un portal que permite a nuestros clientes generar enlaces de pago de forma fácil y rápida, para recibir el dinero de sus ventas sin necesidad de crear una página web. El cliente tiene acceso a un portal de consulta y administración para verificar el estado de sus links y modificar o actualizar su información de cuenta. Por otro lado, se posee el servicio de pasarela de pagos y/o POS. La tasa de comisión es más baja que la que se encuentra en el mercado permitiéndonos ofrecer un servicio adecuado y de fácil acceso para nuestros clientes en pasarela y link de pagos.

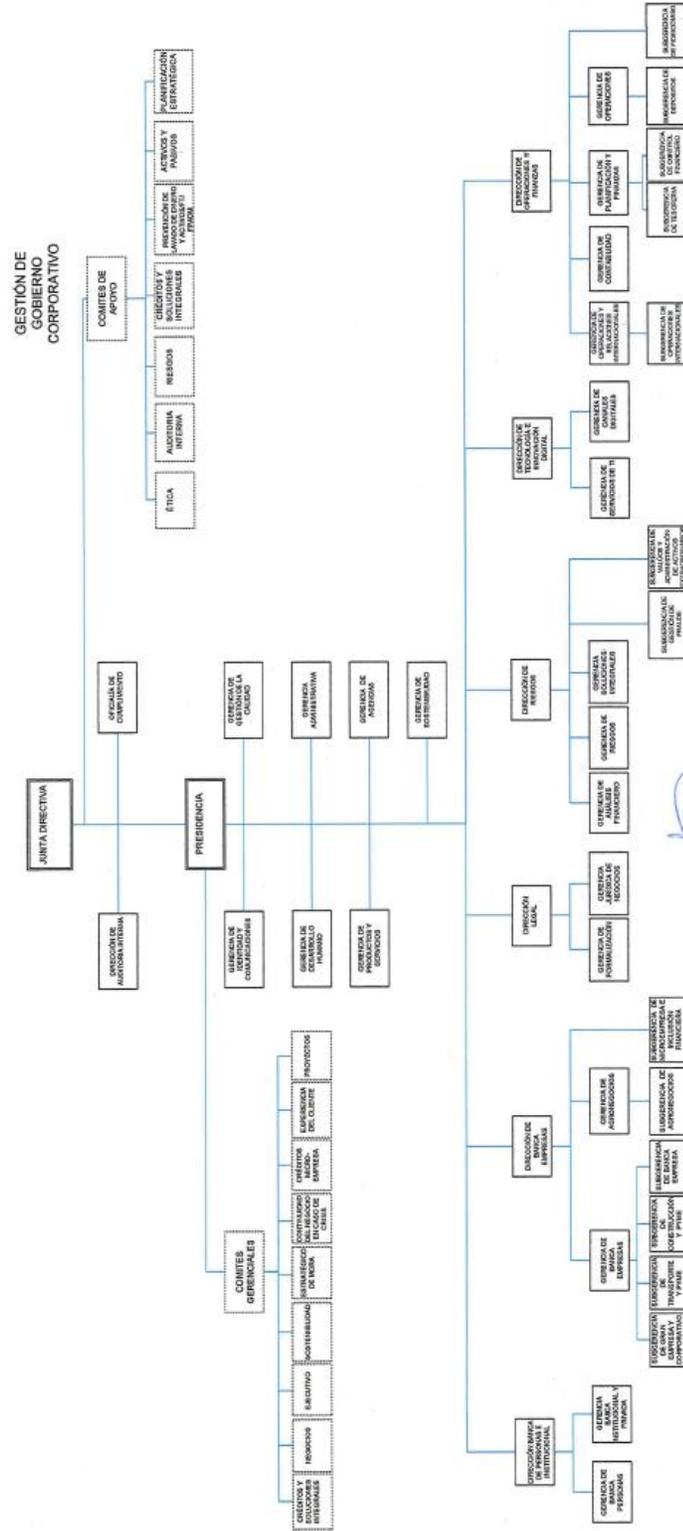
En acciones para apoyo a los emprendedores del país, se ha renovado la imagen del sitio <https://emprendete.com.sv/> y facilitando un simulador financiero de crédito para mostrar a los aplicantes las condiciones financieras aplicables al plan de negocio, dentro del sitio se visualizan blogs de interés, herramientas que apoyen a gestionar un plan de negocio, plan de inversión y plantillas para la contabilidad de los emprendimientos.

Como banca estatal, estamos haciendo esfuerzos permanentes para cubrir aquellas brechas de mercado que limitan el crecimiento de la economía nacional, para lo cual es importante identificar las necesidades del sector empresarial y en particular de los pequeños y medianos empresarios que son los mayores generadores de empleo. A partir de esto, nos hemos enfocado en la inclusión financiera, a través de la creación de productos que se adecuan a los problemas en manejo de finanzas, el ahorro y uso de créditos. Para esto hemos lanzado líneas de crédito puntuales como inclusión mujer, para apoyar en capital de trabajo a mujeres de bajos ingresos y microempresarios de subsistencia para crecer sus negocios y ordenar sus finanzas, se posee la línea de crédito cero usura como apoyo a personas que poseen deudas con prestamistas quienes toman la necesidad de las personas para ofrecer dinero con tasas de interés elevadas versus las tasas de instituciones financieras del sector formal.

Paralelo a la inclusión financiera, brindamos educación financiera como un servicio complementario de nuestra oferta de productos, en donde las personas aprenden sobre el buen uso del crédito, el ahorro, presupuesto como herramienta para el manejo de finanzas personales. Con estas iniciativas se busca ofertar a los clientes del Banco productos y servicios competitivos, innovadores y tecnológicos, atrayendo una cultura digital y de inclusión. Las iniciativas que se desarrollan están encaminadas a ser más competitivos y cercanos a nuestros clientes.

Estructura Organizativa

ORGANIGRAMA GENERAL BH



Nómina de Junta Directiva

Junta Directiva

CARGO	NOMBRE
Director Presidente	Celina María Padilla O'Byrne
Director Vicepresidente	Omar Chavez Portal
Director Secretario	Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Emmanuel Ernesto López Núñez
Tercer Director Suplente	Rubén Nicolas Echegoyen Torres

Credencial de Junta Directiva inscrita en el Registro de Comercio al No. 13 del Libro 4500 del Registro de Sociedades del folio 56 al folio 58, de fecha 06 enero de 2022 para un período de dos años.

Curriculum Vitae del Director Presidente

DIRECTOR PRESIDENTE	
Nombre	LIC. CELINA MARÍA PADILLA DE O'BYRNE
Educación	<p>UNIVERSIDAD DR. JOSÉ MATÍAS DELGADO Licenciatura en Ciencias Jurídicas, Graduada con Honores y como No.1 de la clase.</p> <p>UNIVERSIDAD DE SAN FRANCISCO, SAN FRANCISCO, CALIFORNIA Maestría en Transacciones Internacionales y Derecho Comparado</p>
Experiencia	<p>BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A. Presidente</p> <p>BANCO AGRICOLA Gerente Jurídico de Banca de Empresas, Gobierno e Internacional Vicepresidencia Jurídica Gerente de Asuntos Internacionales y Proyectos Especiales Dirección Legal Jefe del Departamento Internacional y Proyectos Especiales de la Dirección Legal</p> <p>BUFETE F.A.ARIAS & MUÑOZ, Asistente de Socio: Dr. F. Armando Arias R. Área Corporativa</p> <p>BANCO AGRICOLA, S.A., Colaborador Jurídico Gerencia Legal Área Empresarial</p>

Curriculum Vitae del Director Vice-presidente

DIRECTOR VICEPRESIDENTE	
Nombre	OMAR CHÁVEZ PORTAL
Educación	<p>INSTITUTO NACIONAL JOSÉ MARÍA PERALTA LAGOS Educación Media Bachillerato</p> <p>UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR Ingeniero Agrónomo Fitotecnista</p>
Experiencia	<p>BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A. Director Vicepresidente Director Suplente</p> <p>BANCO AGRÍCOLA, S.A. Ejecutivo de créditos agropecuarios</p> <p>BANCO DE COMERCIO, S.A. Ejecutivo de créditos agropecuarios</p> <p>MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA (MAG) Jefe Regional de Banca Agropecuaria</p>

Curriculum Vitae del Director Secretario

DIRECTOR SECRETARIO	
Nombre	SANDRA YANIRA PEÑA AMAYA
Educación	<p>Universidad Politécnica de El Salvador Licenciatura en Administración Bancaria</p> <p>Universidad Politécnica de El Salvador Técnico Bancario</p>
Experiencia	<p><i>BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A. Directora Secretario</i></p> <p><i>BANCO AGRÍCOLA, S.A. Gerente de Activos de Riesgo Jefe Departamento Calificación de Cartera</i></p> <p><i>BANCO DESARROLLO, S.A. Jefe Auditoría de Créditos</i></p> <p><i>BANCO FINANCIERO, S.A. Analista de Créditos</i></p>

Características de la Emisión

- **Nombre del emisor:** Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
- **Denominación de la Emisión:** CIBHIPO\$02.
- **Naturaleza de los Valores:** Los valores a emitirse son obligaciones negociables a cargo del emisor.
- **Clase de Valor:** Certificado de Inversión, representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
- **Monto de la Emisión:** USD\$300,000,000.00 (Trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- **Valor Mínimo y Múltiplos de Contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta:** Cien (USD\$100.00) y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.00).
- **Forma de Representación de los Valores:** anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
- **Transferencia de los Certificados:** Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que lleva CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), de forma electrónica.
- **Redención de los Certificados de Inversión:** Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.
- **Plazo de la emisión:** La emisión de certificados de inversión representados por anotaciones electrónicas de valores tendrá un plazo de un año a veinte años, contados a partir de la fecha de su colocación.
- **Ejercicio de Opciones Call y Put:** El Emisor tendrá la facultad de establecer o no, una o más fechas específicas de opción Call, opción Put o ambas para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión. Cada tramo que contemple una opción Call podrá ser pagada por el Emisor, a su discreción, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo. Cada tramo que contemple una opción Put deberá ser pagada por el Emisor, a discreción del inversionista, de forma parcial o total, en las fechas específicas que determine el Emisor para dicho tramo. El Emisor notificará a La Bolsa de Valores (BVES) y a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) las fechas específicas y sus respectivos precios de ejercicio para cada tramo que contemple una o ambas opciones, así como el plazo que tendrá el emisor o el inversionista para notificar el ejercicio de las opciones, mediante la notificación del tramo previo a la colocación en Mercado Primario. Los tramos en que sea ejercida la opción serán pagados por el saldo del valor nominal del capital adeudado multiplicado por su precio de ejercicio en esa fecha más los intereses devengados hasta su respectiva Fecha de Ejercicio de la opción. El pago realizado y obtenido en el ejercicio

de la opción Call o Put, no constituyen redención anticipada, dado que las fechas específicas para su ejercicio serán previstas en la emisión del tramo.

- **Forma y Lugar de Pago:** El capital se pagará al vencimiento del plazo o en las fechas de ejercida la opción Put u opción call y los intereses se pagarán mensual, trimestral, semestral o anualmente a partir de la fecha de colocación a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), consistente en: a) CEDEVAL entregará al emisor con anterioridad a la fecha de cada pago de intereses y amortizaciones de capital, un "Reporte" en el cual detallará información de la emisión a pagar; b) El emisor verificará con anterioridad a la fecha de pago, el monto a pagar y entregará los fondos a CEDEVAL de la siguiente forma: Un día hábil antes del día de pago de los intereses o el capital, si los fondos son entregados a CEDEVAL mediante cheque con fondos en firme; y el día establecido para el pago de capital o intereses, a más tardar a las nueve horas, si los fondos son entregados mediante transferencia bancaria hacia la o las cuentas que CEDEVAL indique; c) El emisor queda exonerado de realizar los pagos luego de realizar el pago a CEDEVAL; d) Una vez se tiene la verificación del pago por parte del emisor, CEDEVAL procederá a cancelar a cada Participante Directo (Casa de Corredores de Bolsa) la cantidad que le corresponde, en la cuenta bancaria que ha instruido a CEDEVAL para dicho fin; e) Es el Participante Directo, quien realizará los pagos individuales a cada inversionista, titular de los valores; f) El último pago de intereses de cada emisión, se efectuará al vencimiento del plazo del certificado; g) Cuando los pagos venzan en día no hábil el pago se realizará el día hábil inmediato siguiente; h) El capital e intereses se pagarán en dólares de los Estados Unidos de América; i) Los pagos que realizará la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), se harán de sus oficinas principales, ubicadas en la Urbanización Jardines de La Hacienda, Boulevard Merliot y Avenida Las Carretas, Antiguo Cuscatlán, La Libertad; y j) Los pagos que realizarán las Casas de Corredores de Bolsa, se harán en sus oficinas.
- **Garantía de la Emisión:** En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas en cuenta, podrá no tener garantía especial o estar garantizado con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en Bolsa. En el caso que los tramos que conforman los certificados de inversión sean garantizados con cartera de préstamos hipotecarios, los préstamos que conformen la cartera tendrán las características siguientes: a) Calificados con categoría "A"; b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión; c) Por un monto del ciento veinticinco por ciento del monto comprendido en el tramo a negociar; d) Los préstamos hipotecarios que garantizan la emisión a un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión, se encuentran inscritos a favor del banco en los Registros de la Propiedad Raíz e Hipotecas y/o Social de Inmuebles correspondientes; e) La garantía permanecerá vigente por el plazo de la emisión o hasta su completa cancelación; f) El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el 125% de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A", de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría; g) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o de la hipoteca o deterioro en la clasificación de riesgo, el banco deberá sustituir por otro u otros de características análogas al resto de la garantía; h) Las sustituciones deberán efectuarse en instrumento público conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones de certificados de inversión aprobadas

por la Superintendencia del Sistema Financiero; i) En caso de que el banco no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionadas, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias; j) Los préstamos con garantía hipotecaria serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el auditor externo del banco, el que contendrá: Número único identificador del deudor dentro del banco; Tipo de identificador; Fuente de los recursos; Nombre del deudor hipotecario; Número de referencia; Monto original del préstamo; Saldo del capital existente; Fecha de vencimiento; Fecha de escrituración; Tasa de interés vigente; Forma de pago del capital e intereses; Número, lugar y fecha de inscripción de la hipoteca en el Registro respectivo. k) La calificación de préstamos categoría "A", deberá ser establecida de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; l) La certificación del auditor externo y el listado de préstamos, son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará. El listado de préstamos será suscrito por el Representante Legal, el Notario y el Auditor Externo; y m) La escritura de garantía se presentará conforme se hagan las negociaciones de los tramos que llevan garantía.

- **Destino de los Recursos:** Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco para financiar operaciones crediticias, inversiones a corto, mediano y largo plazo y/o reestructuración de deuda.
- **Negociabilidad:** En las sesiones de negociación que se realicen en la Bolsa de Valores, por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, se comunicará la fecha de negociación de los tramos de los Certificados de Inversión, mediante notificación por escrito del Presidente del Banco debidamente legalizada por un notario o mediante firma electrónica certificada de conformidad a la Ley de Firma Electrónica.
- **Estructuración de los Tramos a Negociar de la Emisión:** Las características de los tramos a negociar serán determinadas de acuerdo a la normativa vigente aplicada por la Superintendencia del Sistema Financiero y la Bolsa de Valores con posterioridad al asiento registral en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero y previo a la negociación de los mismos. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión sin garantía especial, deberá presentar a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores con tres días hábiles de anticipación a cualquier negociación de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, notificación por escrito del Presidente del Banco debidamente legalizada por un notario, mediante la cual se autoriza la fecha de negociación del correspondiente tramo y la fecha de liquidación, la tasa base y la sobretasa, mencionando si será fija o variable, y si el Banco establecerá una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, el monto a negociar, el valor mínimo y múltiplos de contratación de la anotación electrónica de valores en cuenta, la fecha de vencimiento, moneda de negociación y la publicación de la tasa base de interés utilizada. En caso que el emisor decida negociar certificados de inversión garantizados con cartera de préstamos hipotecarios deberá notificarlo a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores con cinco días hábiles previo a la fecha de negociación en la forma prescrita anteriormente y remitiendo además, la escritura de garantía que deberá llevar anexa la certificación expedida por el auditor externo del banco y el listado de préstamos hipotecarios suscrito por el compareciente, el notario y

el auditor externo y que la garantía cumpla con los requisitos legales de existencia y ejecución.

- **Moneda de Negociación:** Dólares de los Estados Unidos de América.
- **Tasa de Interés:** El Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones de valores en cuenta de cada titular, durante todo el periodo de vigencia de la emisión, que se calculará con base en el año calendario. La tasa de interés a pagar se determinará utilizando como tasa base, la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderado para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a 30, 90 ó 180 días plazo (TIBP) publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base se le sumará una sobretasa que no será menor a 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Asimismo, se podrá utilizar como tasa base la Tasa Secured Overnight Financing Rate, SOFR, a 30, 90 ó 180 días plazo publicada por "CME Group"; o en caso que de esta deje de existir, cualquier otra que sea su equivalente como referencia en los mercados internacionales en el momento de la emisión y durante la vigencia del tramo, de encontrarse un tramo vigente con base a SOFR, la tasa equivalente tomada como referencia será notificada a los inversionistas en un plazo máximo de 15 hábiles contados a partir de su aplicación; se tomará la publicada el miércoles de la semana anterior a la negociación, y a esta tasa se le sumará una sobretasa que no será menor de 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. La tasa de interés podrá ser fija, variable o a descuento a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo y deberá publicarse de conformidad a la Ley de Bancos. Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. podrá fijar previo al momento de la colocación una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, aplicables durante la vigencia de la emisión, bajo el entendido que, si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es igual o mayor a la mínima, siempre y cuando el resultado no sea mayor que la tasa máxima a pagar, entonces Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. pagará esa tasa resultante; pero si por el contrario, la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es menor a la tasa mínima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa mínima, pero si en su defecto la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es mayor a la tasa máxima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa máxima. En caso de que sea variable, la tasa de interés será reajustada mensualmente, trimestralmente o semestralmente bajo las mismas condiciones indicadas para la determinación inicial de la tasa de interés. Los reajustes de la tasa de interés deberán ser comunicados a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores mediante notificación por escrito del Director Financiero o funcionario responsable de la Dirección Financiera del Banco, acompañada de la documentación respectiva que compruebe la publicación de la tasa base de interés utilizada.
- **Interés Moratorio:** En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores además un interés moratorio del 5% anual sobre la cuota correspondiente a capital.
- **Custodia y Depósito:** La emisión de Certificados de Inversión representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.) para lo cual será necesario presentar la escritura pública de emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del asiento registral

que emita la Superintendencia del Sistema Financiero, a la que se refiere el párrafo final del artículo 35 de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta;

- **Modificación a las Características de la Emisión:** La Junta Directiva del emisor podrá modificar las características de la presente emisión, antes de la primera colocación, siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil. Cuando sea necesario y siempre que no se cause perjuicio a los intereses de los inversionistas, la Bolsa de Valores podrá inscribir una modificación a las características de la emisión posterior a la primera colocación, mediante resolución razonada y siempre que dicha modificación haya sido previamente autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero. La resolución de la Junta Directiva de la Bolsa de Valores o de las personas delegadas por esta, se comunicará a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Casa de Corredores de Bolsa solicitante, en un plazo máximo de tres días hábiles. El Emisor, podrá modificar las características de la presente emisión en cualquier momento, y de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero y asentada en el Registro Público Bursátil.
- **Plazo de Negociación:** El banco dispone de un plazo indefinido hasta negociar la totalidad de la emisión.
- **Clasificación de Riesgo:** Esta emisión cuenta con dos calificaciones de riesgo emitidas por Clasificadoras de riesgo asentadas en el Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, obligándose el banco a mantenerla clasificada durante todo el período de vigencia y actualizarla semestralmente, conforme a la resolución de la Superintendencia del Sistema Financiero dictada al efecto.
- **Prelación de Pago:** De conformidad con lo establecido en la ley de Bancos, los títulos con garantía hipotecaria o prendaria se cancelarán con el producto de dichas garantías, caso contrario, los títulos emitidos sin garantía específica deberán seguir el orden de prelación dictado por la ley.
- **Amortización de Capital:** El Emisor tendrá la facultad de establecer el pago de capital previo a su vencimiento de forma mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento en cuotas iguales o desiguales para cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión o cualquier otra forma de acuerdo a la programación que se establezca en los avisos de negociación para cada uno de los tramos que coloque el Banco.
- **Tratamiento Fiscal:** La negociación y el pago de intereses de los certificados de inversión no están sujetos al pago de impuestos a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), tanto para personas naturales como para personas jurídica.
- **Ley Aplicable:** Los términos y condiciones de la emisión están sujetos a las leyes de la República de El Salvador.

Autorizaciones

AUTORIZACIONES COMO EMISOR:

- I. Aprobación como emisor por la Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. en acta No. JD-36/96 de fecha 1 de agosto de 1996.
- II. Bolsa de Valores de el Salvador, S.A. de C.V. en su sesión de Junta Directiva JD-9/94 de fecha 26 de abril de 1994 se acordó autorizar a Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. como emisor de valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.
- III. El Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia del Sistema Financiero, en su sesión de CD-57/96 de fecha 10 de diciembre de 1996, autorizó el Asiento Registral en el Registro Público Bursátil como emisor de valores de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

AUTORIZACIONES DE LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN:

- I. Aprobación de la emisión por la Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. en acta No. JD-30/2023 de fecha 24 de julio de 2023.
- II. El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión No. CD-36/2023 de fecha 31 de julio de 2023, autorizó el Asiento Registral de la Emisión de Certificados de Inversión CIBHIPO\$02 en el Registro Público de la Superintendencia.
- III. En la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V., mediante resolución No. CE-17/2023 del Comité de Emisiones de fecha 09 de agosto de 2023, acordó autorizar la inscripción de la emisión de Certificados de Inversión de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Indicadores Financieros

INDICADOR	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	mar-23	jun-23
LIQUIDEZ	26.71%	34.21%	41.21%	39.90%	52.16%	52.83%
Coeficiente de liquidez neto						
SOLVENCIA	14.93%	14.61%	13.75%	14.34%	15.18%	15.85%
Fondo patrimonial / Activos ponderados						
SOLVENCIA	12.09%	10.48%	9.43%	10.09%	8.80%	9.09%
Fondo patrimonial / Pasivos ponderados						
CALIDAD DEL ACTIVO (MOROSIDAD)	1.54%	1.56%	1.51%	1.88%	2.03%	1.85%
Préstamos vencidos / Préstamos brutos						
CALIDAD DEL ACTIVO (RIESGO CREDITICIO)	3.56%	2.75%	3.52%	4.12%	4.44%	4.55%
Cartera "D" y "E" / Cartera Total de Riesgo						
CRÉDITOS RELACIONADOS	1.06%	1.42%	1.31%	1.50%	1.26%	1.45%
Monto de créditos relacionados con Propiedad / Capital y Reservas de Capital						
RENTABILIDAD	13.95%	7.76%	17.11%	15.73%	15.06%	15.20%
Utilidad antes de impuesto / Patrimonio						
RENTABILIDAD	8.54%	4.61%	13.30%	12.56%	12.37%	12.78%
Utilidad después de impuestos / Patrimonio						

LIQUIDEZ: Mide la capacidad que tiene el Banco para responder con sus disponibilidades por obligaciones de corto plazo, especialmente los depósitos de sus clientes.

SOLVENCIA: Este indicador mide la capacidad que tiene el Banco para respaldar patrimonialmente sus operaciones y absorber posibles pérdidas por los riesgos asumidos. De conformidad al artículo 41 de la Ley de Bancos, la relación mínima que debe existir entre el Fondo Patrimonial y los Activos Ponderados es del 12.0%.

CALIDAD DEL ACTIVO (MOROSIDAD): Representa el porcentaje de morosidad de la cartera de préstamos del Banco, el cual se obtiene al relacionar los saldos del préstamo o cuotas vencidas por un período mayor de 90 días con la cartera total.

CALIDAD DEL ACTIVO (RIESGO CREDITICIO): Representa aquella porción de los activos de riesgo que se ha clasificado en préstamos de "difícil recuperación" (categoría "D"); e "irrecuperables" (categoría "E").

CRÉDITOS RELACIONADOS: Por norma de la Superintendencia del Sistema Financiero amparada en el artículo 203 de la Ley de Bancos, el límite de créditos a personas relacionadas y de los créditos considerados relacionados, no podrá ser superior al cinco por ciento (5%) del capital social y reservas de capital del Banco.

RENTABILIDAD: Indica el rendimiento obtenido por los accionistas. El indicador se establece dividiendo las utilidades después de impuestos del período entre el patrimonio neto al inicio del período.

Clasificación de Riesgo

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. para la presente emisión de certificados de inversión denominada CIBHIPO\$02, cuenta con las siguientes clasificaciones de riesgo emitidas por sociedades Calificadoras de Riesgo autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Pacific Credit Rating, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo con Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2022, en su Comité de Clasificación No. 104/2023 de fecha 30 de julio de 2023 asignó las clasificaciones:

Para los tramos emitidos a corto plazo sin garantía específica: **N-1**
Para los tramos emitidos a corto plazo con garantía específica: **N-1**
Para los tramos emitidos a largo plazo sin garantía específica: **AA**
Para los tramos emitidos a largo plazo con garantía específica: **AA+**
Perspectiva: Estable

Significado de la Clasificación:

Categoría N-1: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría AA: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Esta categorización puede ser complementada mediante los signos (+/-) para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos “-” indica un nivel mayor de riesgo.

Prácticas y políticas del emisor en materia de gestión de riesgo

1. Gestión de Riesgos

Cuenta con un sistema adecuado para gestión de riesgos integral que constituye un proceso fundamental estratégico para lograr los objetivos institucionales, por ello ha definido una estructura organizativa debidamente segregada en sus funciones y nivel jerárquico de las áreas de soporte operativo, negocios y control que participen en todos los procesos. Adicionalmente ha constituido el Comité de Riesgos, cuyas funciones incluyen aprobar las metodologías, herramientas, acciones preventivas y correctivas, así como, dar seguimiento a las actividades relacionadas con la identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y comunicación para los diferentes riesgos hacia Junta Directiva.

2. Administración de Riesgos

Tienen una estructura organizativa en función de gestionar los riesgos identificados en sus operaciones y la mitigación de los mismos, el cumplimiento de las políticas y procedimientos se realiza a través de la Dirección de Gestión Integral de Riesgos que reporta directamente a Junta Directiva.

3. Tipos de Riesgos Asumidos

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., aborda de acuerdo a su estructura, modelo de negocios y recursos, los riesgos siguientes: Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo Legal, Riesgo de fraude.

4. Tipos de Riesgos Asumidos

En cumplimiento a la normativa “Instructivo de Información Bursátil” presentará conforme indica la normativa cada año a la Bolsa de Valores de El Salvador S.A de C.V:

- Estados Financieros mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.
- Informe semestral de la Clasificadora de Riesgo.

El Informe de Evaluación de Gestión Integral de Riesgos está disponible en:
<https://www.bancohipotecario.com.sv/informacion-corporativa/gestion-integral-riesgos/informe-de-gestion-integral-de-riesgos/>

Gobierno Corporativo

La operación del Banco es gestionada por la Presidencia y 7 direcciones, detallados a continuación: Dirección de Banca de Personas e Institucional, Dirección de Banca Empresas, Dirección Legal, Dirección de Riesgos, Dirección de Tecnología e Innovación Digital, Dirección de Operaciones y Finanzas y Dirección de Auditoría Interna. Asimismo, los miembros de Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. y su personal de apoyo en las áreas estratégicas cuentan con amplia experiencia y trayectoria.

El Informe Anual de Gobierno Corporativo está disponible en:
<https://www.bancohipotecario.com.sv/informacion-corporativa/gobierno-corporativo/informe-anual-gobierno-corp/>

Razones Literales

- I. “Los valores objeto de esta oferta se encuentran asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero. Su registro no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.
- II. “La inscripción de la emisión en la bolsa no implica certificación sobre la calidad del valor o la solvencia del emisor”.
- III. “Es responsabilidad del inversionista leer la información que contiene este prospecto”.
- IV. “Este banco está autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero para captar fondos del público”.

ANEXOS

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Con informe de los Auditores Independientes)



Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre 2021

Contenido:

Informe del Auditor Independiente.....	1
Balance general.....	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio.....	6
Estado de flujo de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros	8





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. (el Banco), han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable, emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para Bancos, como se describe en la nota 2 a los estados financieros.

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis - Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros que describe la base de contabilización, las cuales tienen su origen en las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, de acuerdo a las disposiciones emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa aprobada por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes a octubre de 2003. Los estados financieros han sido preparados para cumplir con los requerimientos legales y de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito.

Otra información incluida en la memoria de labores de la administración

La otra información consiste en información incluida en la memoria de labores de la administración distinta a los estados financieros y de nuestro informe de auditoría sobre ellos. La administración es responsable por la otra información.

Se espera que la memoria de labores del Banco esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos una opinión o ninguna otra forma de conclusión de aseguramiento al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta otra información en cuanto esté disponible, y al hacerlo, considerar si hay una desviación material entre esa otra información y los estados financieros, o con nuestro conocimiento obtenido durante el curso de la auditoría, o si por algún motivo, parece contener una desviación material.





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Página 2

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, como se describe en la nota 2 a los estados financieros, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Banco o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración del Banco, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.

Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones son no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Banco no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la administración.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración del Banco en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otras cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Registro No. 3412

René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro No. 1350

15 de febrero de 2022
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador



A-008-2022



A member firm of Ernst & Young Global Limited



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
ACTIVOS		
Activos de intermediación		
Caja y bancos (Nota 3)	US\$ 248,016.5	266,874.3
Reportos y otras operaciones bursátiles neto (Nota 4)	4,488.0	6,216.4
Inversiones financieras, netas (Nota 5)	362,778.9	173,026.0
Cartera de préstamos, neta (Notas 6, 7 y 8)	993,288.9	882,915.2
	<u>1,608,572.3</u>	<u>1,329,031.9</u>
Otros activos		
Bienes recibidos en pago, neta (Nota 9)	7,941.2	7,822.1
Inversiones accionarias (Nota 10)	114.3	114.3
Diversos, neto	6,132.3	7,704.0
	<u>14,187.8</u>	<u>15,640.4</u>
Activo fijo		
Bienes muebles, inmuebles y otros – neto (Nota 11)	16,220.3	16,997.6
Total de los activos	<u>US\$ 1,638,980.4</u>	<u>1,361,669.9</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (Nota 12)	US\$ 1,339,791.3	1,059,104.8
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (Notas 8 y 14)	21,458.3	38,033.7
Préstamos de otros bancos (Nota 15)	74,627.1	79,372.0
Reportos y otras obligaciones bursátiles (Nota 16)	-	-
Diversos	32,402.2	35,856.9
	<u>1,468,278.9</u>	<u>1,212,367.4</u>
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	7,956.3	6,822.7
Provisiones	5,287.3	3,829.0
Diversos	7,375.9	7,132.4
	<u>20,619.5</u>	<u>17,784.1</u>
Total de los pasivos	<u>1,488,898.4</u>	<u>1,230,151.5</u>
Patrimonio		
Capital social pagado	73,434.3	73,434.3
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	76,647.7	58,084.1
Total patrimonio	<u>150,082.0</u>	<u>131,518.4</u>
Total de los pasivos más patrimonio	<u>US\$ 1,638,980.4</u>	<u>1,361,669.9</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
Contador General

Omar Chavez Portal
Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Estados de resultados
Por los años terminados el 31 diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
Ingresos de operación		
Intereses de préstamos	US\$ 74,027.2	66,358.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos	6,101.7	4,496.9
Intereses de inversiones	16,804.9	5,326.4
Utilidad en venta de títulos valores	343.9	3.9
Reportos y operaciones bursátiles	152.6	114.8
Intereses sobre depósitos	226.8	1,297.9
Operaciones en moneda extranjera	392.7	700.7
Otros servicios y contingencias	6,130.2	2,381.4
	104,180.0	80,680.4
Costos de operación		
Intereses y otros costos de depósitos	31,274.3	25,321.1
Intereses sobre préstamos	4,437.2	5,764.3
Pérdida en venta de títulos valores	95.6	27.3
Operaciones en moneda extranjera	51.2	6.2
Otros servicios y contingencias	4,290.7	3,054.5
	40,149.0	34,173.4
Reservas de saneamiento (Nota 7)	11,117.4	9,803.8
	52,913.6	36,703.2
Utilidad antes de gastos		
Gastos de operación (Nota 26)		
De funcionarios y empleados	16,488.5	15,210.6
Generales	13,771.8	9,871.0
Depreciaciones y amortizaciones	1,847.5	1,602.7
	32,107.8	26,684.3
Utilidad de operación	20,805.8	10,018.9
Otros(gastos) e ingresos netos	1,696.9	(560.5)
Utilidad antes de impuestos	22,502.7	9,458.4
Impuestos directos		
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(5,010.2)	(3,403.7)
Contribuciones		
Plan de Seguridad Ciudadana Grandes Contribuyentes	0.0	(427.9)
Utilidad neta	US\$ 17,492.5	5,626.8

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chavez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Patrimonio							
Capital social pagado (1)	US\$ 45,029.5	28,404.8	-	73,434.3	0.0	-	73,434.3
Reserva legal (Nota 23)	11,257.4	903.0	-	12,160.4	2,250.3	-	14,410.7
Reservas voluntarias (Nota 44)	38,763.4	7,701.4	26,400.0	20,064.8	0.0	3,433.9	16,630.9
Utilidades distribuíbles (Nota 24)	7,790.3	5,626.8	13,417.1	0.0	21,448.8	6,206.5	15,242.3
Resultados de ejercicios anteriores	25.0	7,790.3	7,790.3	25.0	3,956.2	0.3	3,980.9
	<u>US\$ 102,865.6</u>	<u>50,426.3</u>	<u>47,607.4</u>	<u>105,684.5</u>	<u>27,655.3</u>	<u>9,640.7</u>	<u>123,699.1</u>
Patrimonio restringido							
Utilidad no distribuíble (Nota 24)	13,723.6	4,723.8	-	18,447.4	3,433.9	3,956.3	17,925.0
Revalúos del activo fijo	4,962.3	-	-	4,962.3	-	-	4,962.3
Recuperación de activos castigados (Nota 20)	401.9	2,087.1	64.8	2,424.2	1,241.0	169.6	3,495.6
	<u>US\$ 19,087.8</u>	<u>6,810.9</u>	<u>64.8</u>	<u>25,833.9</u>	<u>4,674.9</u>	<u>4,125.9</u>	<u>26,382.9</u>
	<u>US\$ 121,953.4</u>	<u>57,237.2</u>	<u>47,672.2</u>	<u>131,518.4</u>	<u>32,330.2</u>	<u>13,766.6</u>	<u>150,082.0</u>
Total patrimonio							
Valor contable de las acciones							
(cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>US\$ 16.25</u>			<u>10.75</u>			<u>12.26</u>

(1) En 2021 y 2020 el capital social del Banco está representado por 11,992,232 acciones comunes y 246,817 preferidas (7,758,092 acciones comunes y 246,817 acciones preferidas, en 2019), todas nominativas con valor absoluto de seis dólares cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
Contador General

Omar Chavez Portal
Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados el 31 diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
Actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 17,492.5	5,626.8
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación.		
Reserva de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	10,670.8	9,161.8
Otras reservas	(273.7)	(276.0)
Reserva de activos extraordinarios	1,142.4	1,420.2
Reserva riesgo país	(0.3)	-
Ganancia en ventas de activos extraordinarios y activo fijo	(393.8)	(416.8)
Donaciones de activo fijo	1,703.6	-
Bienes recuperados (Nota 20)	1,071.4	2,022.3
Depreciaciones y amortizaciones	1,847.5	1,602.7
Intereses y comisiones por recibir	3,427.2	(8,986.9)
(Disminuciones) aumento de intereses y comisiones por pagar	(69.4)	125.3
Aumento en cartera de préstamos	(129,890.6)	(96,884.6)
(Disminuciones) aumento de otros activos	1,571.7	(1,829.3)
Aumento en depósitos del público	280,517.2	261,643.7
(Disminuciones) aumento de otros pasivos	(345.6)	6,433.9
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>188,470.9</u>	<u>179,643.1</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de Inversiones en instrumentos financieros	(186,350.6)	(95,011.2)
Disminución (aumento) de reportos y operaciones bursátiles	1,728.4	(4,739.6)
Adquisición de activo fijo (Nota 11)	(2,787.9)	(1,986.5)
Efectivo recibido por venta de activo fijo	62.4	25.1
Efectivo recibido por venta de activos extraordinarios	1,100.6	824.6
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(186,247.1)</u>	<u>(100,887.6)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	-	2,004.8
Pago de dividendos	-	(88.9)
Pagos de préstamos	(21,081.6)	(9,263.0)
(Disminución) aumento de reportos y operaciones bursátiles	-	(13,511.4)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>(21,081.6)</u>	<u>(20,858.5)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(18,857.8)	57,897.0
Efectivo al inicio del año	266,874.3	208,977.3
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>US\$ 248,016.5</u>	<u>266,874.3</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chavez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

El Banco fue fundado el 29 de enero de 1935, de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador, cuyo objeto es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

El Banco está regulado por el Decreto Legislativo No 80. Disposiciones Especiales Referentes Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima aprobado el 16 de agosto de 2012, la Ley de Bancos, Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador y Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

El Banco tiene su domicilio en la ciudad de San Salvador, El Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República de El Salvador.

2. Principales políticas contables

Las Normas Contables para Bancos utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco, fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero previo a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 592 del 14 de enero de 2011, publicado en el Diario Oficial N° 23 Tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero; en dicha Ley se crea una nueva Superintendencia del Sistema Financiero, y las facultades para aprobar, modificar y derogar la normativa técnica emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero fueron transferidas al Banco Central de Reserva de El Salvador, manteniendo vigente la normativa contable emitida por la anterior Superintendencia.

2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables, emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC – hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF prevaleciendo la Normativa por la Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además, la Superintendencia del Sistema Financiero requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

La presentación de estados financieros, sus notas, y el contenido de los mismos están establecidos en la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. La publicación de los estados financieros está basada en la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo, se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

2.3. Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

2.4. Activo fijo

Los bienes inmuebles están registrados a un valor determinado por avalúos independientes practicados en 1992 y 1995. Las adiciones posteriores se valúan al costo de adquisición. Los avalúos han sido aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero, las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activo fijo en el patrimonio restringido, el cual no es capitalizable según la Ley de Bancos si no han sido realizados.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. El valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurrían.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil de los bienes propiedad del Banco se resume a continuación:

Tipo de bien	Vida útil
Edificaciones	20 años
Instalaciones	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	3 a 5 años
Vehículos	4 años
Amortizables	5 años

2.5. Indemnizaciones y retiro voluntario

De acuerdo con el Código de Trabajo de El Salvador, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir una indemnización equivalente a un salario básico de 30 días (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo diario legal vigente por cada año de trabajo, y a la parte proporcional en su caso).

El reglamento interno de trabajo aprobado en julio de 1998, por la Administración del Banco, establece que para aquellos trabajadores que renuncien a su trabajo y que cumplan tiempos mínimos establecidos en el mismo reglamento, tienen derecho a una prestación por retiro voluntario; dicha política se ha mantenido sin cambios en reglamento interno, cuyas modificaciones fueron aprobadas en septiembre de 2015.

Además, durante el año 2014, la Asamblea Legislativa aprobó decreto N°592, que contiene Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2015, en la que establece una prestación económica por renuncia a partir de los dos años, equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

El plan de beneficios definido que cubre la prestación económica por retiro voluntario establecido en el reglamento interno y el de ley, usa el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, considerando una tasa de descuento: 3.07% (3.33%, en 2020) anual y Tasa de incremento salarial: 1.0% (1.04%, en 2020) anual.

Teniendo en cuenta las prestaciones establecidas en el Reglamento Interno de Trabajo y La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, antes señalados, los estudios actuariales vigentes, requeridos por la Norma Internacional Contabilidad NIC -19, han estimado que el pasivo laboral requerido para solventar las obligaciones a favor de los empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de US\$3,377.6 y US\$2,763.4, respectivamente.

La responsabilidad laboral originada se va acumulando a favor de los empleados según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones anteriores, y son canceladas en caso de despido sin justa causa o por retiro voluntario.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La política del Banco es registrar una provisión para cubrir erogaciones de esta naturaleza, la cual es constituida sobre una base mensual fija con base a los montos estimados el estudio actuarial vigente. Las erogaciones de esta naturaleza se cargan a la provisión y cualquier excedente, si los hubiere, se reconoce como gasto del ejercicio en que se efectúa.

Los valores relacionados con el pasivo laboral durante los años informados son los siguientes:

	2021	2020
Pasivo laboral relacionado con la política:		
Provisión al 31 de diciembre para solventar deuda por retiro voluntario.	US\$ 3,377.6	2,763.4
Otros datos sobre pasivo laboral en general		
Pagos en concepto de indemnizaciones y retiro voluntario.	US\$ 396.9	351.3

2.6. Reservas de saneamiento

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

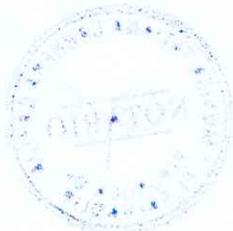
Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación realizada por la Superintendencia se determina que, es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, son constituidas por disposición de la Administración del Banco, cuando se considera que se hace necesario la constitución de las mismas.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos del Banco y son establecidas por la administración del Banco.

2.7. Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando el Banco ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.8. Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método del costo.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

2.9. Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos otorgados se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, en cumplimiento a la norma NCB-013 "Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos", se constituye una provisión del 100% del valor registrado en el lapso de 4 años.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha recibido.

2.10. Transacciones en moneda extranjera

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presentan en dólares de los Estados Unidos de América valuados al tipo de cambio vigente.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

2.11. Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco Hipotecario de El Salvador, S. A., durante los períodos reportados no ha realizado cargo alguno por futuras pérdidas, por no existir contingencias que exijan dicho reconocimiento.

2.12. Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados por mora de más de 90 días se registran en cuentas de orden.

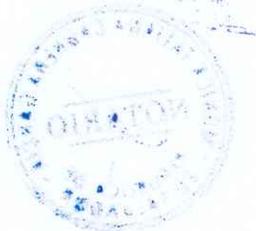
Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingreso en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

2.14. Provisión por riesgo país

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

2.15. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- e) Los casos en los cuales se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años;
y
- g) Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

2.16. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3. Caja y bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo tanto en moneda local como extranjera y asciende a US\$248,016.5 (US\$266,874.3, en 2020), de los cuales US\$247,129.5 (US\$266,400.3 en 2020), corresponde a depósitos en moneda local y US\$887.4 (US\$474.0, en 2020) corresponde a depósitos en Euros valuados a US\$1.13 (US\$1.23 en 2020). De los depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador y bancos del exterior US\$212,234.7 (US\$230,406.5 en 2020) devengan intereses. Un resumen de la integración de esta cuenta se presenta a continuación

Este rubro está compuesto por el efectivo tanto en moneda local como extranjera y asciende a US\$248,016.5 (US\$266,874.3, en 2020), de los cuales US\$215,912.7 (US\$266,400.3 en 2020), corresponde a depósitos en moneda local y US\$917.4 (US\$474.0, en 2020), corresponde a depósitos en moneda extranjera. Un resumen de la integración de esta cuenta se presenta a continuación:

	2021	2020
Caja	US\$ 27,166.9	21,885.6
Depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador	208,529.8	230,089.3
Documentos a cargos de otros bancos	4,019.5	10,862.4
Depósitos en bancos locales	3,704.9	179.0
Depósitos en bancos extranjeros	4,595.4	3,858.0
TOTAL	US\$ 248,016.5	266,874.3

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el requerimiento de reserva de liquidez sobre los depósitos es de US\$185,157.0 y US\$100,065.0, respectivamente, de los cuales, en ambos años, el 100% está depositado en cuenta con Banco Central de Reserva de El Salvador; no se tiene saldo restringido de moneda extranjera.

4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre, el saldo de reportos y otras operaciones bursátiles, asciende a US\$4,488.0 (US\$6,216.4, en 2020).

5. Inversiones financieras y sus provisiones

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines prudenciales, especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones financieras y sus provisiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 presentan un saldo de US\$362,778.9 y US\$173,026.0, respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

	2021	2020
Títulos valores negociables		
Emitidos por el Banco Central de Reserva	US\$ 6,001.7	9,954.2



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Emitidos por el Estado	319,020.2	83,215.4
Emitidos por otros	27,850.1	66,771.7
	<u>352,872.0</u>	<u>159,941.3</u>
Títulos valores conservados hasta el vencimiento	2,141.7	2,141.7
Títulos valores disponibles para la venta	1,419.8	8,000.0
	<u>356,433.5</u>	<u>170,083.0</u>
Intereses provisionados	6,345.4	2,943.0
Cartera bruta	<u>US\$ 362,778.9</u>	<u>173,026.0</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no mantiene provisión para valuación de inversiones, debido a la calidad de sus inversiones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un monto de US\$620.0 se encuentran garantizando parcialmente los préstamos con Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) (Véase nota 15)

La tasa de rendimiento promedio anual es de 5.98% (4.30% en 2020).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos - neta

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2021	2020
Préstamos vigentes:		
Empresas privadas	US\$ 640,102.3	587,035.4
Adquisición de vivienda	114,011.4	96,214.0
Consumo	40,656.8	28,734.0
Otras entidades del Sistema Financiero	44,100.2	41,108.1
Entidades estatales	67,390.3	26,335.5
	<u>906,261.0</u>	<u>779,427.0</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Empresas privadas	79,140.9	81,717.3
Consumo	7,468.9	9,116.7
	<u>86,609.8</u>	<u>90,834.0</u>
Préstamos vencidos		
Empresas privadas	14,048.1	11,864.2
Adquisición de vivienda	488.1	872.7
Consumo	669.2	1,029.7
	<u>15,205.4</u>	<u>13,766.6</u>



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Intereses sobre préstamos	12,046.3	18,875.9
Reservas de saneamiento	(26,833.6)	(19,988.3)
Cartera neta	<u>US\$ 993,288.9</u>	<u>882,915.2</u>

Tasa de rendimiento promedio: 8.56% (8.50% en 2020).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% (100.0% en 2020) y la cartera de préstamos con tasa de interés fija representa el 0.00% (0.0% en 2020).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$1,560.3 (US\$1,795.7 en 2020).

7. Reservas de saneamiento

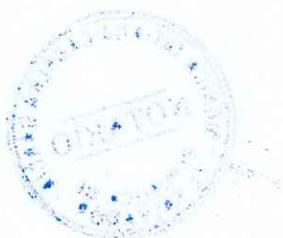
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$32,908.7 y US\$25,856.4, respectivamente.

El movimiento de las provisiones en el período reportado es el siguiente:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 11,611.8	US\$ 5,868.1	US\$ 17,479.9
Más: Constitución de reservas	8,500.0	273.7	8,773.7
Traslados de voluntarias	931.9	-	931.9
Reclasificación de act. Extraord.	-	-	-
Menos: Liberación de reservas	-	-	-
Traslados	(329.9)	-	(329.9)
Saneamiento de préstamos	(2,820.7)	(66.7)	(2,887.4)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>US\$ 17,893.1</u>	<u>US\$ 6,075.1</u>	<u>US\$ 23,968.2</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 13,862.5	US\$ 5,592.1	US\$ 19,454.6
Más: Constitución de reservas	4,464.0	279.2	4,743.2
Traslados de voluntarias	1,990.9	-	1,990.9
Reclasificación de act. Extraord.	123.8	-	123.8
Menos: Liberación de reservas	(98.9)	(3.2)	(102.1)
Traslados	(1,219.0)	-	(1,219.0)
Saneamiento de préstamos	(7,511.5)	-	(7,511.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>US\$ 11,611.8</u>	<u>US\$ 5,868.1</u>	<u>US\$ 17,479.9</u>

Tasa de cobertura: 0.37% (2.40% en 2020).



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

		2021	2020
Saldo inicial	US\$	941.0	815.8
Más: Constitución de reservas		33.0	171.8
Traslados de voluntarias		195.9	-
Menos: Liberaciones		-	(41.7)
Traslados		(165.5)	-
Saneamiento de préstamos		(0.1)	(4.9)
Saldo final	US\$	1,004.3	941.0

Tasa de cobertura: 0.88% (0.97% en 2020).

c. Reservas por deudores de créditos para consumo:

		2021	2020
Saldo inicial	US\$	83.8	293.8
Más: Constitución de reservas		241.7	-
Menos: Saneamiento de préstamos		(104.5)	(26.2)
Liberaciones		-	(164.7)
Traslados		-	(19.1)
Saldo final	US\$	221.0	83.8

Tasa de cobertura: 0.44% (0.21% en 2020).

d. Reservas por exceso de créditos relacionados:

A la fecha de referencia de los estados financieros el Banco no tiene exceso en créditos relacionados, por lo cual no existe reserva constituida para tal fin.

e. Reservas voluntarias:

		2021	2020
Saldo inicial	US\$	7,351.7	7,832.5
Más: Constitución de reservas		1,896.2	4,831.3
Traslado de obligatorias		-	-
Menos: Saneamientos		(404.9)	(3,298.3)
Traslados a obligatorias		(1,127.8)	(2,013.8)
Saldo final	US\$	7,715.2	7,351.7

Las tasas de coberturas determinadas por cada tipo de reservas es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de pasivos diversos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los costos de reservas de saneamiento por US\$11,117.4 y US\$9,803.8, respectivamente, incluyen la constitución de reservas indicadas por un monto



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

de US\$10,944.5 y US\$9,746.3. Adicionalmente incluye saneamientos directos contra resultados y reservas de cuentas por cobrar.

8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador por US\$3,486.0 (US\$57,653.1 en 2020). Al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$21,458.3 (US\$38,033.7, en 2020), los cuales están garantizados con saldo de la cartera de préstamos activa BANDESAL por US\$20,327.5 (US\$44,173.6 en 2020). Además, se ha otorgado una garantía adicional por un monto de US\$23,137.6 (US\$22,941.9, en 2020), integrada con créditos categoría "A1", "A2" y "B", que corresponde al 30% del monto de la línea aprobada en mayo de 2015, por valor de US\$76,500.0.
- b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$65,683.4 (US\$57,109.7 en 2020). Al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$43,566.4 (US\$36,121.5, en 2020), y la garantía es de US\$61,418.7 (US\$50,356.3, en 2020), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- c. Préstamo recibido de Banco Internacional de Costa Rica, S.A., (BICSA) por un monto de US\$9,000.0 (US\$9,000.0 en 2020), al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$9,002.6 (US\$9,019.6, en 2020), y la garantía total es de US\$11,434.3 (US\$11,260.8, en 2020), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- d. Préstamo de ECO BUSINESS FUND por un monto de US\$15,000.0 (US\$30,000.0 en 2020), al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$9,403.8 (US\$16,185.3, en 2020) y la garantía total es de US\$12,378.3 (US\$20,183.5, en 2020), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- e. Préstamo recibido de Blue Orchard Microfinance Fund en el año 2017, por un monto de US\$15,000.0, el cual fue cancelado el 28 de julio 2021. Al 31 de diciembre 2020, el saldo de capital más intereses es de US\$3,832.0 y la garantía total es de US\$4,772.5, la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- f. Préstamo recibido de MICROFINANCE ENHANCEMENT FACILITY, en el año 2017 por un monto de US\$5,000.0, el cual fue cancelado en octubre 2021. Al 31 de diciembre 2020, el saldo de capital más intereses es de US\$1,250.7 y la garantía total es de US\$1,582.9, la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos de activos extraordinarios por valor neto de US\$7,941.2 y US\$7,822.1, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 13,775.1	5,953.0	7,822.1
Más: Adquisiciones y constituciones	3,862.4	1,142.4	2,720.0
Traslados de reservas	-	530.8	(530.8)
Menos: Retiros	(3,886.9)	(1,816.8)	(2,070.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13,750.6	5,809.4	7,941.2
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 9,555.6	4,338.4	5,217.2
Más: Adquisiciones y constituciones	5,816.7	1,420.2	4,396.5
Traslados de reservas	-	1,286.8	(1,286.8)
Menos: Retiros	(1,597.2)	(1,092.4)	(504.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 13,775.1	5,953.0	7,822.1

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco posea en sus registros activos con más de cinco años de tenencia, como se describe a continuación:

Ubicación	2021	2020
Cantón Miraflores, San Miguel	37.7	37.7
Cantón El Mojón, Tepecoyo, La Libertad	269.1	269.1
Cantón Santa Anita, Mercedes Umaña, Usulután	89.1	89.1
Cantón Santa Barbara, Lotes 1, 3 y 4, Guazapa, San Salvador.	98.1	97.1
Cantón Cutumay, Santa Ana	0.0	60.7
TOTAL	US\$ 494.0	553.7

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se dieron de baja activos extraordinarios en concepto de ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado neto
2021	US\$ 3,706.6	3,886.9	(1,816.8)	1,636.5
2020	US\$ 1,049.9	1,597.2	(1,092.4)	545.1

Al 31 de diciembre 2021 no se realizaron retiros de activo aplicado contra reserva de saneamiento. Al 31 de diciembre 2020 se realizó retiro de activo aplicado contra reserva de saneamiento, inmueble ubicado en La Joya, Coatepeque, Santa Ana.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

fijo del Banco.

Al 31 de diciembre de 2021 se realizaron dos donaciones de activos extraordinarios el primero ubicado en cantón la Joya, Coatepeque, Santa Ana y el segundo ubicado en cantón el Botoncillal, Colón, La Libertad. Al 31 de diciembre de 2020 no realizaron donaciones de activos.

En el período reportado no se dieron de baja a activos por destrucciones.

10. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se resumen a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del Negocio	% de participación		Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
		2021	2020	Fecha	Monto	2021	2020	2021	2020
Garantías y Servicios, SGR, S. A. De C. V.	Otorgamiento de garantías financieras	2.37	2.36	Febrero 17, 2004	US\$114.3	US\$114.3	US\$114.3	US\$40.3	US\$72.7

La inversión se encuentra registrada al costo de adquisición.

11. Activo fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se detallan a continuación:

		2021	2020
Costo			
Edificaciones	US\$	8,556.7	10,316.1
Mobiliario y equipo		11,986.6	11,722.5
Menos: Depreciación acumulada		(14,227.1)	(14,646.5)
		<u>6,316.2</u>	<u>7,392.1</u>
Más:			
Terrenos		4,362.9	4,874.0
Amortizables		1,897.9	1,135.3
Construcciones en proceso		48.5	1.4
		<u>12,625.5</u>	<u>13,402.8</u>
Revaluaciones			
Edificaciones		1,367.5	1,367.5
Depreciación acumulada revaluaciones		(1,367.5)	(1,367.5)
Terrenos		3,594.8	3,594.8
		<u>3,594.8</u>	<u>3,594.8</u>
Total	US\$	<u>16,220.3</u>	<u>16,997.6</u>

Durante los períodos reportados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se efectuó revalúo de activos.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

		2021	2020
Saldo inicial	US\$	16,997.6	16,613.8
Mas - Adquisiciones		2,787.9	1,986.5
Menos - Depreciaciones y amortizaciones		(1,847.5)	(1,602.7)
Retiros		(1,717.7)	(0.0)
Saldo final	US\$	<u>16,220.3</u>	<u>16,997.6</u>

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

		2021	2020
Depósitos del público	US\$	758,568.9	676,642.9
Depósitos de entidades estatales		562,242.5	366,752.1
Depósitos restringidos e inactivos		18,979.9	15,709.8
Total	US\$	<u>1,339,791.3</u>	<u>1,059,104.8</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

		2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	US\$	385,253.4	274,040.9
Depósitos en cuenta de ahorro		305,977.5	249,919.5
Depósitos a plazo		648,560.4	535,144.4
Total	US\$	<u>1,339,791.3</u>	<u>1,059,104.8</u>

Tasa de costo promedio es de 2.58% (2.62%, en 2020).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro Costos de Captación de Depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no hizo uso de préstamos para cubrir deterioros de liquidez, normados en el artículo 49-A de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre el Banco mantiene préstamos otorgados por BANDESAL de US\$34,864.0 (US\$57,653.1, en 2020) teniendo un saldo pendiente de pago de US\$21,458.3 (US\$38,033.7, en 2020).



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El detalle de los préstamos con el BANDESAL es el siguiente:

Préstamo con saldo principal de US\$2,022.5 (US\$3,095.2, en 2020), destinado a créditos de inversión, intereses acumulados de US\$6.1 (US\$10.2, en 2020), al 6.1% (6.1%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 09 de mayo de 2039.

Préstamo con saldo principal de US\$103.0 (US\$166.7, en 2020), destinado a fondo de crédito para el medio ambiente, intereses acumulados de US\$0.7 (US\$1.1, en 2020), al 2.0% (2.0% en, 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 30 de agosto de 2025.

Préstamo con saldo principal de US\$3,916.6 (US\$5,381.6, en 2020), destinado a líneas inversión fincas cafetaleras, intereses acumulados de US\$58.1 (US\$73.8, en 2020), al 3.0% (3.0% en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 12 de noviembre de 2029

Préstamo con saldo principal de US\$2,624.5 (US\$7,364.4, en 2020), destinado a línea de crédito para el financiamiento del desarrollo productivo de las MIPYMES-Fondos BID, intereses acumulados de US\$9.2 (US\$20.9, en 2020), al 5.5% (5.5%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 13 de febrero del 2034.

Préstamo con saldo principal de US\$108.7 (US\$365.1 en 2020), destinado a línea de crédito para mujeres empresarias, intereses acumulados de US\$0.3 (US\$1.1, en 2020), al 5.99% (6.0% en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 17 de noviembre de 2025.

Préstamo con saldo principal de US\$6,535.6 (US\$21,332.4, en 2020), destinado a líneas especiales de crédito sector vivienda y estudio, intereses acumulados de US\$36.0 (US\$102.3, en 2020), al 3.87% (3.7%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 30 de noviembre de 2042.

Préstamo con saldo principal de US\$88.6 (US\$116.0, en 2020), destinado a líneas programa eficiencia energética y renovables, intereses acumulados de US\$2.9 (US\$2.9, en 2020), al 6.0% (6.0%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 09 de enero del 2025.

Préstamo con saldo principal de US\$923.0 (US\$0.0, en 2020), destinado a líneas Programa Eficiencia Energetica En Pequeñas Y Medianas Empresas, intereses acumulados de US\$2.1 (US\$0.0, en 2020), al 3.17% (0.0%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 30 de septiembre del 2031.

Préstamo con saldo principal de US\$5,000.0 (US\$0.00, en 2020), destinado a líneas programa en Apoyo a la reactivación económica de las empresas Salvadoreñas, intereses



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

acumulados de US\$20.5 (US\$0.0, en 2020), al 6.3% (0.0%, en 2020) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 08 de diciembre del 2028.

15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados financieros del Banco presentan obligaciones por préstamos con bancos extranjeros que ascienden a US\$74,627.1 y US\$79,372.0, respectivamente, monto que incluye capital más intereses.

El detalle de préstamos con bancos extranjeros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

Banco	Destino		Monto global de línea	Saldo	Tasa promedio	Vencimiento	Garantía
The Export-Import Bank of the Republic of China	Comercio exterior	US\$	5,000.0	108.3	1.44%	06.12.2022	Sin garantía real
BNDES	Exportaciones Brasileñas		14,000.0	558.5	3.12%	02.05.2025	Sin garantía real
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	PROMUNI y CAMBIO		65,683.4	43,566.4	4.87%	23 de Jul de 2028	Cartera de préstamos y Bonos Estado Salvadoreño
Banco de Costa Rica, S.A.(BICSA)	Capital de Trabajo		9,000.0	9,002.7	4.90%	28 de octubre de 2022	Cartera de préstamos
Eco Business Fund	Capital de Trabajo		15,000.0	9,403.8	3.99%	24 de sept. de 2024	Cartera de préstamos
OFID para el Desarrollo Internacional	Capital de trabajo		12,000.0	11,987.4	4.93%	24 de junio de 2022	Sin garantía real
TOTAL		US\$	120,683.4	74,627.1			

Al 31 de diciembre de 2020:

Banco	Destino		Monto global de línea	Saldo	Tasa promedio	Vencimiento	Garantía
The Export-Import Bank of the Republic of China	Comercio exterior	US\$	5,000.0	213.9	3.24%	06.12.2022	Sin garantía real
BNDES	Exportaciones Brasileñas		14,000.0	764.5	2.62%	02.05.2025	Sin garantía real
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	PROMUNI y CAMBIO		57,109.7	36,121.5	4.98%	23 de Jul de 2028	Cartera de préstamos y Bonos Estado Salvadoreño
Banco de Costa Rica, S.A.(BICSA)	Capital de Trabajo		9,000.0	9,019.6	4.90%	29 de octubre de 2021	Cartera de préstamos
Eco Business Fund	Capital de Trabajo		30,000.0	16,185.3	4.07%	24 de sept. de 2024	Cartera de préstamos
Blue Orchard Microfinance Fund	Capital de Trabajo		15,000.0	3,832.0	6.35%	28 de Julio de 2021	Cartera de préstamos
Microfinance Enhancement Facility	Capital de Trabajo		5,000.0	1,250.7	4.40%	20 de octubre de 2021	Cartera de préstamos
OFID para el Desarrollo Internacional	Capital de trabajo		12,000.0	11,984.5	2.98%	24 de junio de 2021	Sin garantía real
TOTAL		US\$	147,109.7	79,372.0			



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

16. Reportos y otras operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tienen saldo en reportos y operaciones bursátiles.

17. Títulos de emisión propia.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tenía obligaciones negociables, emitidos de conformidad con el artículo 53 de la Ley de Bancos.

18. Bonos convertibles en acciones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

20. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2021, las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascendieron a US\$1,241.0, corresponde a un inmueble por US\$1,095.7, a nombre de Eduardo Domingo Call Imberton, tres inmuebles el primero de USD \$50.0, el segundo por USD \$50.0 y el tercero de USD \$10.7, a nombre de Hector Antonio Diaz Flores, y bienes muebles por USD \$34.6 a nombre de Mayoreo Ferretero, S.A. de C.V. Al 31 de diciembre de 2020, las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascendieron a US\$2,087.1, corresponde a un inmueble por US\$1,923.6, a nombre de Mario Oscar Menendez Rivas y dos bienes muebles, el primero por US\$12.6, a nombre de Ramón José Manuel Castillo Funes y el segundo por US\$150.9 a nombre de sociedad Jubis, S.A. de C.V.

21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Los vencimientos pactados en operaciones activas y pasivas de los próximos 5 años y siguientes, se detallan a continuación:

Concepto	2022	2023	2024	2025	2026	Más de 5 años	Total
Activos							
Inversiones financieras	US\$ 297,415.3	7,799.0	-	12,924.2	-	44,640.4	362,778.9
Reportos	4,488.0	-	-	-	-	-	4,488.0
Préstamos (*)	133,708.4	25,032.4	53,149.8	44,033.7	58,022.0	679,342.6	993,288.9
Total de activos	435,611.7	32,831.4	53,149.8	56,957.9	58,022.0	723,983.0	1,360,555.8
Pasivos							
Depósitos	1,313,647.7	26,143.6	-	-	-	-	1,339,791.3
Préstamos	21,098.4	-	9,403.8	862.7	-	64,720.5	96,085.4
Reportos	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	1,334,746.1	26,143.6	9,403.8	862.7	-	64,720.5	1,435,876.7
Monto neto	US\$ (899,134.4)	6,687.8	43,746.0	56,095.2	58,022.0	659,262.5	(75,320.9)

(*) Presentados netos de reserva.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$691,230.9 que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldo de US\$248,016.5.

22. Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en valores absolutos en dólares de los Estados Unidos de América de los períodos reportados se detalla a continuación:

		2021	2020
Utilidad por acción	US\$	1.43	0.75

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 12,239,049 (7,530,850 en 2020).

23. Reserva legal

Con base al Artículo No 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2021, el valor destinado a constituir la reserva legal requerida asciende a US\$2,250.3. Al 31 de diciembre de 2020, el valor destinado a constituir la reserva legal requerida asciende a US\$903.0.

24. Utilidad distribuible y no distribuible

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por consiguiente, estos valores se determinan así:

Conceptos		2021		2020	
		Parcial	Total	Parcial	Total
Utilidad del ejercicio	US\$		17,492.5		5,626.8
Reserva Legal			(2,250.3)		(903.0)
Traslado de reservas voluntarias			3,433.8		-
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores			18,447.4		13,723.6
Total utilidad disponible	US\$		<u>37,123.4</u>		<u>18,447.4</u>
Utilidades restringidas					
Intereses, comisiones recargos por cobrar	US\$		<u>(17,924.9)</u>		(21,881.2)
Sobre bancos		(11.5)		(8.6)	
Sobre inversiones		(6,345.3)		(2,943.0)	
Sobre prestamos		(10,811.6)		(18,211.9)	
Sobre cuentas por cobrar		(756.5)		(717.7)	
Utilidad distribuible al final del período	US\$		<u>19,198.5</u>		<u>1/ (3,433.8)</u>

1/ Con el propósito de dar cumplimiento al requerimiento del artículo 40 de la Ley de Bancos, al cierre del año 2020, se solicitó autorización de Junta General de Accionistas para trasladar



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

US\$3,433.8, de reservas voluntarias de capital a patrimonio restringido, habiéndose registrado dicho traslado el 18 de marzo 2021.

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuestos Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N.º 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992; sin embargo, se realizaron reformas según el Decreto Legislativo de fecha 14 de diciembre de 2011, publicado en el Diario Oficial No 235 Tomo 393 del 15 de diciembre de 2011 y Decreto Legislativo N.º 762 del 31 de julio de 2014, que consisten en incrementar la tasa impositiva del 25% al 30%, con excepción de los sujetos pasivos con rentas gravadas menores a US\$150.0, que aplican el 25%.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Impuesto sobre la Renta computado de acuerdo con lo establecido en los decretos referidos se detalla a continuación:

	2021	2020
Rentas gravadas del ejercicio	US\$ 92,875.9	77,099.2
Menos: Costos y gastos del ejercicio	(87,153.8)	(73,967.0)
Subtotal	5,722.1	3,132.2
Más: Costos y gastos no deducibles	10,978.7	8,213.3
Renta imponible	16,700.8	11,345.5
Impuesto sobre la renta determinado	US\$ 5,010.2	3,403.7

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco tiene en concepto de impuesto sobre la renta diferido relacionado con la reserva laboral, saldo por US\$1,013.3 y US\$934.4, respectivamente.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por el Banco para los años 2021, 2020 y 2019.

El impuesto líquido a pagar haciendo uso de los derechos relacionados con la provisión ascienden a US\$3,149.8 (US\$1,798.5, en 2020).

26. Gastos de operación

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	2021	2020
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	US\$ 10,370.0	10,073.3
Prestaciones al personal	4,605.0	4,003.6
Indemnizaciones al personal	1,100.0	800.6
Gastos del directorio	95.6	96.5
Otros gastos de personal	317.9	236.6



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>16,488.5</u>	<u>15,210.6</u>
Gastos generales	13,771.8	9,871.0
Depreciaciones y amortizaciones	1,847.5	1,602.7
Total	<u>US\$ 32,107.8</u>	<u>26,684.3</u>

27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre 2021, el Banco administra dos fideicomisos con activos totales de US\$2,997.4, que han generado ingresos para el Banco por US\$31.3. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco manejaba un fideicomiso del cual solamente se había firmado el contrato, pero a la fecha informada no se habían entregado los activos que se administrarían.

28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha mantenido un promedio de 830 y 811 empleados, respectivamente. De ese número el 68.9% (68.3%, en 2020) se dedican a los negocios del Banco y el 31.1% (31.7%, en 2020) es personal de apoyo.

29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2021	2020
Apertura de cartas de crédito	US\$ 908.4	12,815.9
Avales fianzas y garantías	15,998.1	16,942.1
Menos: provisión por riesgo	(6,075.1)	(5,868.1)
Total	<u>US\$ 10,831.4</u>	<u>23,889.9</u>

30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco tienen los siguientes litigios judiciales o administrativos, los cuales no constituyen un impacto material significativo para el Banco:

- a. Proceso administrativo referencia 619-2016 iniciado de oficio por la Alcaldía Municipal de Santa Ana; en el que se determinó con fecha doce de agosto de 2016 que Banco Hipotecario de El Salvador S.A., debía cancelar en concepto de tributo la suma de US\$327.9, correspondiente a los periodos 2014, 2015 y 2016. Por su parte el Banco con fecha 22 de diciembre de 2016, ha interpuesto contra dicha resolución demanda ante la Sala de lo Contencioso Administrativo, en virtud de considerar que la resolución emitida por el Consejo Municipal de la Ciudad de Santa Ana es ilegal. La Sala de lo Contencioso Administrativa por medio de resolución de fecha 11 de mayo de 2017, admitió la demanda y en la misma resolución ordena suspender los efectos de la resolución recurrida. En



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

diciembre de 2018, se notificó la apertura a pruebas dentro del referido proceso, cuyo plazo venció el 3 de enero de 2019. Actualmente el proceso se encuentra en espera de resolución tras la valoración de las pruebas presentadas.

- b. Proceso Penal referencia 151- 2018-ACUM187-2018-5/14-2019-6/2, notificado al Banco el 27 de julio de 2020, que actualmente se ha trasladado al Juzgado Octavo de Instrucción, por medio del cual la Fiscalía General de la República presenta acusación penal contra ex funcionario de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., y contra este último reclama responsabilidad civil subsidiaria especial. El Banco se ha mostrado parte y ha presentado los argumentos legales por medio de los cuales rechaza la responsabilidad que se le atribuye. El proceso se encuentra en la etapa de instrucción, habiéndose señalado el cuatro de febrero de 2022 como fecha para la celebración de la Audiencia Preliminar.

31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

El Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) posee el 96.72% de las acciones del Banco, pero no se considera persona relacionada basado en el inciso tercero del artículo 205 de la Ley de Bancos, por ser una institución estatal de carácter autónomo.

32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la Administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al 5% del capital pagado y reservas de capital de la institución.

El capital social y reservas de capital del Banco al 31 de diciembre es de US\$104,475.9 (US\$105,659.5, en 2020) y el total de créditos relacionados es de US\$1,335.4 (US\$1,490.5, en 2020), que representa el 1.3% (1.4%, en 2020) del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 23 (26 en 2020) deudores.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

33. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al Artículo N.º 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no posee subsidiarias extranjeras.

34. Créditos a subsidiarias nacionales.

De conformidad al Artículo N.º 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no posee subsidiarias nacionales.

35. Límites en la concesión de créditos

El Artículo N.º 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N.º 197 de la Ley de Bancos.

36. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco o en forma directa con la Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no ha suscrito contratos con personas relacionadas.

37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el Artículo N.º 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación 0.7% (0.5%, en 2020).

38. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo con el Artículo N.º 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, conforme lo establece la citada ley.
- b) El 7.0% o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

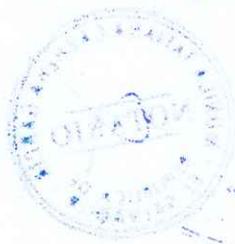
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	2021	2020
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	13.8%	14.6%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	9.4%	10.4%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	192.7%	179.0%

39. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2. Las NIIF establecen que la información financiera intermedia debe incluir como información mínima, además del balance general y estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio. De igual manera, el balance general se presenta en forma comparativa con el balance general del período contable anual inmediato anterior.
3. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
4. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
5. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. La NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
10. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

11. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
12. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.

40. Calificación de riesgo

El artículo No 235 de la Ley de Bancos requiere que el Banco publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco se presenta a continuación:

	Calificación	
	2021	2020
	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.
Emisor /Largo plazo	AA-	AA-
Acciones preferidas	N-2	N-2
Perspectiva	Positiva	Estable

La calificación de riesgo se mantiene respecto a la anterior, con cambio en la perspectiva de "Estable" a "Positiva". La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020. La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Para el emisor:

- AA. Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

- N-2. Corresponde a aquellas acciones que presenta una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

41. Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Estas acciones se deberán utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público, con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial del Banco.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.

Al 31 de diciembre las acciones de tesorería ascienden a la suma de US\$131,415.2 (US\$120,217.7, en 2020). En el período reportado el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

42. Información por segmentos

El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

43. Administración Integral de Riesgos y Gobierno Corporativo

Para la Gestión Integral de Riesgos, la Junta Directiva del Banco, ha definido una estructura organizativa debidamente segregada en sus funciones y nivel jerárquico de las áreas de soporte operativo, negocios y control que participen en los procesos de la institución.

Como parte de los Comités de Apoyo, y en cumplimiento a la normativa en materia de Gobierno Corporativo, la Junta Directiva del Banco ha constituido el Comité de Riesgos, cuyo objetivo es vigilar que la actividad del Banco se ajuste a los requerimientos normativos del Banco Central de Reserva, la Superintendencia del Sistema Financiero y a los manuales y políticas que en materia de gestión de riesgos han sido aprobados.

El Comité de Riesgos es el máximo órgano de control de riesgos en Banco Hipotecario, con autoridad sobre las áreas operativas para apoyar las labores de la Dirección de Gestión Integral de Riesgos y es el enlace, entre ésta última y la Junta Directiva. Dicho comité tiene como función principal servir de apoyo en la aprobación, seguimiento y control de las estrategias y políticas para la administración de los riesgos, incluyendo la fijación de los límites de actuación para las distintas áreas. Adicionalmente, apoya a la Junta Directiva y a la Presidencia del Banco



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

en el conocimiento y comprensión de los riesgos que el Banco asume y en el capital requerido para soportarlos.

El desarrollo de las actividades relacionadas con la Gestión Integral de Riesgos está asignada a la Dirección de Gestión Integral de Riesgos, la cual tiene definido entre otras actividades, verificar la observancia de los límites de exposición a los riesgos, niveles de tolerancia, proponer modelos y metodologías, parámetros y escenarios que permitan monitorear y controlar el riesgo que la institución está dispuesta a asumir.

En cumplimiento a estándares internacionales, se fortalecen las prácticas de Gobierno Corporativo a través de capacitaciones a los miembros de la Junta Directiva y a la Alta Gerencia del Banco. También se han llevado a cabo capacitaciones para todo el personal, y se ha establecido un esquema de Gobierno Corporativo del Banco que responda al cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

El Banco Hipotecario controla los riesgos de mercado, liquidez, crediticio, legal, reputacional, medio ambiental, operacional, de fraude y de seguridad de la información de acuerdo con lo requerido por las Normas Prudenciales Bancarias emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y Banco Central de Reserva de El Salvador: NPB4-49, NPB4-50, NRP- 05, NRP-17, NRP-20, NRP-23 y NRP-24. Adicionalmente, ha desarrollado un manual específico para cada uno de los siguientes riesgos: mercado, liquidez, crediticio, operacional (incluye legal), tecnológico y reputacional.

Por otra parte, el Código de Gobierno Corporativo recoge las mejores prácticas de buen gobierno; los principales aspectos recogidos en el Código versan sobre lo siguiente:

1. Estructura bajo la cual se desarrolla el Gobierno Corporativo.
2. Una cultura basada en principios, valores éticos y transparencia.
3. Velar por que en las relaciones con sus grupos de interés el Banco respete las leyes y reglamentos, además de cumplir de buena fe sus obligaciones y contratos.
4. Proceso permanente de revisión y actualización sobre las principales recomendaciones de organización y funcionamiento.
5. La responsabilidad social empresarial es uno de los componentes de actuación del Banco.

La Junta Directiva del Banco ha adoptado el Código de Gobierno Corporativo y los Manuales anteriormente citados.

Riesgo de Mercado.

Banco Hipotecario define al riesgo de mercado como la pérdida potencial ante movimientos adversos y futuros en las variables del mercado (tasa de interés, precios y tipos de cambio) que afectan a los precios de los productos en los que opera.

Para llevar a cabo una identificación oportuna, el Banco ha definido una matriz de los factores, tanto internos como externos, que son generadores de riesgo de mercado y que tendrían



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

impactos en las operaciones y posiciones en Balance de la Institución. Adicionalmente, La Dirección de Gestión Integral de Riesgos realiza un monitoreo constante de la economía nacional e internacional, con el fin de detectar el surgimiento de cualquier factor externo que pueda materializarse en un riesgo de mercado.

Banco Hipotecario mide su exposición al riesgo de mercado a través de las metodologías descritas a continuación:

1. **Riesgo General y Específico:** metodología que permite generar un monto, atribuible al riesgo de mercado intrínseco del portafolio de inversiones, cuando no haya movimientos significativos en el mercado secundario, caso específico de los títulos valores locales que posee el Banco.
2. **Gap de Tasa de Interés a un Año:** permite medir la sensibilidad del margen financiero de la institución (para los próximos doce meses) ante determinados movimientos de las tasas de interés del mercado local e internacional.
3. **Valor en Riesgo (VaR):** metodología que se define como la pérdida máxima esperada en un determinado periodo de tiempo y nivel de confianza. Banco Hipotecario aplica dicha práctica a los títulos valores que cotizan en mercados internacionales y que, por lo tanto, marcan precios diariamente en los mercados secundarios.

Las mediciones de los principales indicadores de riesgo de mercado, así como las desviaciones a los límites establecidos, son parte fundamental del Informe de Exposición al Riesgo de Mercado, el cual se comunica mensualmente a Comité de Riesgo y; trimestralmente, a la Junta Directiva de la Institución.

Riesgo de Liquidez.

Banco Hipotecario define el riesgo de liquidez como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en el horizonte temporal determinado, una vez considerada la posibilidad que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

El Banco mide su exposición al riesgo de liquidez a través de las metodologías descritas a continuación:

1. **Calce de Plazos:** metodología que gira en torno al establecimiento de brechas de liquidez a través de la comparación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos a diferentes bandas temporales. La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, a través del área de gestión de riesgo de mercado y liquidez, realiza un monitoreo constante de la posición de liquidez del Banco, estimada a través de este modelo, realizando un seguimiento diario, mensual, semestral y proyectado (según se requiera).
2. **Indicadores de Liquidez:** Método que implica medir los niveles de liquidez de la institución a través de la estimación de indicadores tales como: coeficiente de liquidez neta, concentración de depositantes (10,25 y 50), dependencia de pasivos de corto plazo y de pasivos con entidades financieras.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3. **Indicadores de Concentración en Depósitos:** Cuantificación del riesgo de liquidez que se deriva de la concentración en la captación de fondos, por parte del Banco, en un determinado grupo económico; persona natural o jurídica; o grupo de depositantes.
4. **Valor en Riesgo (VaR) en depósitos a la Vista:** Medición del riesgo de liquidez que consiste en estimar la salida esperada en cuentas a la vista a través de la volatilidad, para un determinado horizonte temporal y nivel de confianza. Esta metodología permite calcular la intensidad y probabilidad de que dicho tipo de depósitos pueda ser retirado en función del comportamiento histórico que estos últimos han experimentado en el Banco.
5. **Índice de Renovación en Depósitos a Plazo:** Indicador que permite cuantificar el riesgo de liquidez a través del cálculo del porcentaje de los saldos en cuentas de depósitos a plazo que permanece en el Banco (renovación) posterior a su fecha de vencimiento.
6. **Escenarios de Tensión:** metodología que implica la simulación del comportamiento del riesgo de liquidez ante la ocurrencia de escenarios adversos. Banco Hipotecario aplica este método a través de la realización de un escenario regulatorio (basado en el anexo 2 de la norma NRP-05) y de un escenario propio (basado en premisas internas y en la metodología del Índice de Riesgo de Liquidez o IRL).
7. **Índice de Riesgo de Liquidez:** Mide la resistencia del fondo de activos líquidos de alta calidad del Banco, para hacer frente a las necesidades de liquidez derivadas de un escenario de tensión con una duración de treinta días.

Con el objetivo de permitir al Banco realizar operaciones de intermediación financiera dentro de magnitudes razonables de asunción de riesgo de liquidez, la normativa interna ha definido límites bajo tres grandes áreas: liquidez general, que involucra las entradas y salidas diarias de efectivo que experimenta el Banco y que pueden tener impactos en su posición de liquidez, concentraciones que deriva en un riesgo de liquidez originado por la alta dependencia que se pueda tener en un determinada fuente de fondeo y suficiencia patrimonial que fundamentalmente consiste en la capacidad del Banco para responder a sus obligaciones contraídas independientemente del plazo.

Los resultados de la gestión del riesgo de liquidez y solvencia patrimonial se obtienen a través de la generación de una serie de reportes de riesgo de liquidez que se comunican diariamente a la Alta Gerencia del Banco; mensualmente, a Comité de Riesgos; y trimestralmente, a Junta Directiva.

Las desviaciones a los límites establecidos, que podrían generar una exposición excesiva del Riesgo de Liquidez y solvencia, se mitigan de acuerdo con dos grandes herramientas:

1. **Plan de Contingencia de Liquidez:** que define amplias estrategias financieras a emplear, así como los roles y responsabilidades a desempeñar por parte de las áreas involucradas en la gestión de la liquidez, ante diferentes escenarios de tensión o deficiencia de liquidez.
2. **Reservas de Liquidez Voluntarias:** Medida adicional a los requerimientos normativos de liquidez, que consiste en la estimación de un requerimiento (respaldado por activos



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

líquidos) que permitirá al Banco cubrir sus necesidades de liquidez para los próximos treinta días, a partir de la fecha de cálculo.

3. Solvencia Patrimonial.

La solvencia patrimonial es la capacidad que tiene una entidad de contar con los recursos suficientes, aun cuando estos últimos sean diferentes al efectivo, para respaldar las obligaciones contraídas sin importar el plazo.

Para asegurar que el Banco cuente con un nivel mínimo de capital que le permita en todo momento cubrir los riesgos asumidos en sus operaciones, la Dirección de Gestión Integral de Riesgos da seguimiento diario a los principales indicadores de solvencia los cuales son remitidos a la Alta Gerencia y Presidencia; dentro de los cuales se encuentran: el Índice de Solvencia (Coeficiente Patrimonial) el cual debe ser superior al 12% en todo momento, el monto del Fondo Patrimonial, los Activos Ponderados por Riesgo, así como los Excedentes o la Deficiencia Patrimonial.

Riesgo Crediticio.

El Banco Hipotecario adopta un enfoque integral con respecto al riesgo de crédito por lo que, sus políticas, metodologías, y demás medidas relevantes implementadas están acorde a la regulación local, así como al segmento de negocio atendido. La gestión de riesgo de crédito inicia desde la correcta identificación de los factores que pueden ocasionar incumplimiento en los pagos de nuestros acreditados, por lo que es necesario verlos de manera anticipada, a fin de gestionarlos adecuada y oportunamente.

Se cuantifica el nivel de exposición de riesgo, tanto de manera individual es decir para cada uno de nuestros clientes, como de manera global en la cartera de préstamos y segmentos de esta. Para ello se cuenta con distintas metodologías, que van desde el análisis de situación financiera para clientes, para determinar el límite máximo de su capacidad de pago, esto para no comprometer el buen desempeño de su negocio. Adicionalmente, se cuenta con estimaciones de pérdida esperada, que cuantifican el monto de la pérdida posible. Asimismo, para tener una visión gráfica del ritmo de deterioro de cada colocación de créditos realizada, se realizan análisis de cosechas de crédito, lo cual permite observar cambios a lo largo del tiempo y en segmentos específicos.

Como parte de la gestión de Riesgo de Crédito, el Banco efectúa mediciones de impacto, a través de análisis de efectos posteriores a eventos que afecten directa o indirectamente a nuestra cartera de créditos, principalmente al área agropecuaria, la cual tiende a ser afectada por condiciones climatológicas, con el fin de minimizar las posibles pérdidas tanto para la institución como para los clientes.

A partir del año 2019, se ha hecho énfasis en la gestión temprana de la mora, con el fin de minimizar el impacto de deterioro de la cartera de créditos, considerando el factor de atención personalizada que el banco ofrece a nuestros clientes, a través del área de negocios y la red de agencias a nivel nacional, se puede conocer la situación financiera de primera mano y



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

atender oportunamente, ofreciéndole el producto, plazo y condiciones crediticias que mejor se ajusten a la situación actual de nuestros clientes.

El Banco posee metodologías de recuperación integrales orientadas a minimizar el impacto para aquellos clientes, que se perfila como probables a incumplir. Como último recurso, el banco cuenta con un fuerte respaldo de reservas, adicionales a las requeridas por normativa, para hacer frente a cualquier factor que perjudique la capacidad de pago de nuestros acreditados. El monto de estas reservas responde a una estimación estadística de pérdida esperada de clientes y sectores específicos. Lo anterior posiciona al Banco Hipotecario como una de las instituciones con mayor cobertura de reservas en el Sistema Financiero.

Riesgo Operacional.

En Banco Hipotecario se han establecido las estrategias para el desarrollo de la gestión del riesgo operacional en las diferentes unidades organizativas, en cumplimiento con lo establecido en la NPB4-50 "Normas para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras".

Durante el año 2021, se realizaron actividades para fortalecer la cultura de riesgos en el Banco, a través de capacitaciones virtuales al personal de las áreas, inducción al personal de nuevo ingreso y por medio del envío de boletines informativos por correo electrónico institucional y red interna, con el objetivo que los colaboradores conozcan el marco normativo y conceptual del riesgo operacional.

Se llevó a cabo la actualización a la matriz de riesgos operacionales, en la cual se han identificado los riesgos potenciales que pueden generar pérdidas por factores de riesgo operacional en los procesos del Banco; asimismo la identificación de los controles que contribuyen a la mitigación de los riesgos. Para el proceso de escalamiento de eventos de riesgo materializados, se contó con el apoyo de la red de gestores de riesgo operacional en todas las áreas del Banco, con un seguimiento oportuno al apetito de riesgo y monitoreo por parte del Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Se brindó apoyo a las áreas que lideran iniciativas y proyectos para la identificación de riesgos potenciales asociados a la implementación y puesta en producción, así como el establecimiento de controles con el apoyo de diferentes unidades del Banco.

Como parte del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, se realizaron actividades de actualización del Análisis de Riesgos y Análisis de Impacto al Negocio; revisión y pruebas funcionales a los planes de continuidad del negocio para diferentes procesos del Banco; capacitaciones a personal de las diferentes unidades, participación en proyectos e iniciativas en temas relacionados a Continuidad del Negocio. En atención a la pandemia de Covid-19, se realizaron sesiones con el Comité de Continuidad del Negocio en caso de crisis, para evaluar los riesgos asociados y se acordaron las actividades a seguir ejecutando, para prevenir los contagios en las instalaciones del Banco, tanto para el personal, clientes y usuarios; para ello, se dio cumplimiento al Plan de Continuidad del Negocio ante emergencia sanitaria por Covid-19.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo Legal.

Banco Hipotecario evalúa el riesgo legal administrando, los diversos eventos legales que le afecten, siendo el objetivo de este riesgo: identificar, medir, valorar y controlar las contingencias potenciales de índole jurídica mediante la definición de políticas, metodologías e indicadores de seguimiento que permitan conocer las principales fuentes de riesgo, implementando medidas preventivas de control y disminución a su exposición.

Como parte de la Gestión del Riesgo Legal en el Banco, se utilizan herramientas adoptadas para la formalización de contratos legales, en las cuales se dictaminan las reglas de coordinación de acciones y ejecuciones de las partes intervinientes para la revisión de aspectos jurídicos cuando se celebren contratos o actos en los que participa el Banco, teniendo en cuenta las condiciones objetivas de la Entidad y la protección de sus intereses.

Para cumplir con lo anterior, la Política de Gestión del Riesgo Legal permite administrar esta clase de riesgo, considerando su detección, medición, y mitigación, con base en mejores prácticas y minimización de su exposición.

Riesgo Reputacional.

En relación con el Riesgo Reputacional, el Banco realiza la gestión diaria de los negocios dando cumplimiento a leyes y normativas que le son aplicables para mantener su imagen ante los clientes, accionistas, corresponsales financieros y principales proveedores.

Riesgo de Fraude.

Para fortalecer la Gestión de Riesgo de Fraude, se ha coordinado con otras áreas del banco el desarrollo de investigaciones institucionales de eventos de Fraude Interno y Externo, orientadas a contener pérdidas potenciales y gestionar el resarcimiento de pérdidas operativas derivadas de esos eventos, además de la individualización de responsabilidad de dichos eventos.

El monitoreo transaccional de operaciones constituye uno de los servicios principales de la Gestión de Riesgo de Fraude, para lo cual se está fortaleciendo esta gestión con el uso de nuevas herramientas tecnológicas.

En este sentido, se adquirió la herramienta VISA Risk Manager, la cual permite identificar en tiempo real y en base a puntajes de riesgo todas las transacciones que se realizan con las tarjetas de débito del Banco.

La Gestión de Riesgo de Fraude ha participado con en la identificación de riesgos de fraude en los proyectos de nuevos productos y servicios del banco.

Como parte de la gestión y mejora en los procesos, procedimientos se llevó a cabo la actualización de la Política del Sistema de Gestión de Riesgo de Fraude, la Matriz de Evaluación de Riesgo de Fraude, además de desarrollar Cursos Virtuales de Riesgo de Fraude dirigido a todo el personal del banco y que ha complementado la participación en inducciones



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

a personal de nuevo ingreso sobre la temática de Fraude, con el objetivo de culturizar al empleado en la prevención de este tipo de delito.

Gestión de Seguridad de la Información.

Con la vigencia de las Normas Técnicas de Seguridad de la Información (NRP-23) emitidas por Banco Central de Reserva y vigente a partir del 1° de julio de 2020, se continua con la adecuación y actualizaciones de procesos, políticas y procedimientos vigentes para el banco, tomando relevancia los aspectos de Ciberseguridad.

Además, la vigencia de las Normas Técnicas Temporales sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los Clientes en Canales Digitales NPBT-06 emitida por Banco Central de Reserva y vigente a partir del 23 agosto de 2021 el banco fortaleció los controles ya existentes a los canales digitales que ofrece el banco, además de adecuar nuevas medidas de seguridad y procedimientos acordes a la nueva regulación.

Se han agregado nuevos monitoreos a la Gestión de Seguridad de la Información relacionados con Office 365, seguridad en dispositivos móviles y controles avanzados de seguridad para los clientes y usuarios.

La Gestión de Seguridad de la Información ha participado con la emisión de opiniones técnicas en los proyectos de nuevos productos y servicios del banco.

Como parte de la cultura organizacional del banco, se mantiene de forma activa los Cursos Virtuales de Seguridad de la Información dirigido a todo el personal y avisos de seguridad, así como la Declaración Anual de Cumplimiento de Controles solicitados por Swift como otros trabajos relevantes.

44. Hechos relevantes y subsecuentes

Se consideran hechos relevantes aquellos eventos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento a la utilidad neta o pérdida del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

Deben revelarse en esta nota los ocurridos durante el ejercicio que se reporta o en períodos subsecuentes, hasta un día antes de la emisión de los estados financieros.

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período reportado se resumen a continuación:



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2021

1. El 27 de enero de 2021, se iniciaron las operaciones de factoraje financiero con y sin recurso, el cual fue aprobado por Banco Central de Reserva en fecha 28 de octubre de 2020, para que este sea incorporado dentro del portafolio de productos y sea ofrecido a los clientes como una nueva alternativa de financiamiento a corto plazo, a la fecha del informe se ha generado ingresos por valor de US\$ 2,974.2.
2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2020.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2021. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V. como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2021. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - d. Aprobar la elección, como primer director suplente en sustitución de la Licenciada María de los Angeles Palomo de Valiente, al Ingeniero Rubén Nicolas Echegoyén Torres, para el resto del período de vigencia de elección de directores de Junta Directiva del Banco que finaliza el 21 de febrero de 2022.
 - e. Aprobar la propuesta del traslado de utilidades en reservas voluntarias de capital a patrimonio restringido según cálculo del ejercicio 2020 por valor de US\$ 3,433.9.
3. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para Incentivar el otorgamiento de créditos, la cual tendrá vigencia hasta el 22 de junio de 2021. El objetivo de la presente norma es enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19, para que las entidades dispongan de mayores recursos para el otorgamiento de créditos productivos, a través de incentivos para lo cual se establecen disposiciones temporales adicionales en el cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez.
4. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas para aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19, la cual tendrá vigencia por 60 meses (5 años) a partir del 14 de marzo de 2021. El objetivo de la presente norma es establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

a las que les aplican estas Normas deben constituir respecto de la cartera de créditos que les fueron aplicadas las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTTEIOC) y las Normas Temporales Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01).

5. El 30 de marzo de 2021, se inauguró la Taquilla de Banco Hipotecario en el área food court del Hospital Nacional de El Salvador, ubicado sobre la Avenida la Revolución N. 222, Colonia San Benito, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 4 de junio de 2021.
6. El 4 de junio de 2021, fue solicitado la autorización a la Superintendencia para la apertura de cuatro establecimientos bancarios denominados: Taquillas CNR II San Salvador, Taquilla CNR San Miguel, Taquilla CNR Santa Tecla y Taquilla CNR Santa Ana con fecha de apertura el 10, 11 y 14 de junio respectivamente. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dichas Taquillas en carta fechada el 9 de junio de 2021.
7. El 16 de junio de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas para el cálculo y uso de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y otras obligaciones (NRP-28), la cual tendrá vigencia a partir del 23 de junio de 2021. El objetivo de la presente norma es proporcionar los parámetros para el cálculo del requerimiento de Reservas de Liquidez que deberán mantener los sujetos obligados, así como las disposiciones para el uso de esta, quedando derogadas a partir de su entrada en vigencia las "Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones" (NPB3-06)".
8. Se recibió notificación de parte de UBS Financial Services Inc, con fecha 4 de junio de 2021, donde se informaba el cierre de los servicios de custodia de títulos valores a partir del 30 de junio 2021, manteniéndose la relación de negocios para el resto de los servicios financieros entre ambas instituciones. La decisión de UBS responde a su estrategia corporativa de retiro de operaciones en Latinoamérica.
9. El 23 de agosto de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los clientes en Canales Digitales (NPBT-06), la cual tendrá vigencia a partir del 23 de agosto de 2021. El objetivo de la presente norma es reforzar las medidas de ciberseguridad en los sistemas informáticos de las entidades financieras mediante los cuales se recopila, procesa, transmite y se almacena la información de los productos y servicios financieros que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, así como también la implementación de medidas para la correcta identificación de los clientes.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

10. El 24 de agosto de 2021, fue aprobada por junta directiva la firma del contrato de Fideicomiso de Administración entre Banco Hipotecario quien fungiría como fiduciario y la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), el cual tendrá por objeto la administración del fondo para el Emprendimiento y Capital de trabajo (FECAMYPE), para financiar nuevos proyectos de micro y pequeñas empresas ya existentes de todos los sectores productivos con énfasis en los tecnológicos, medio ambientales y el fomento a la igualdad de género para un plazo de 25 años.
11. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la “Ley Bitcoin” aprobada mediante Decreto Legislativo N° 57, de fecha 8 de junio de 2021, publicado en el Diario Oficial N°110, Tomo 431. La ley tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las persona naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar.
12. El 07 de septiembre de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador aprueba las Normas Técnicas para facilitar la participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin (NRP-29), la cual tendrá vigencia a partir del 07 de septiembre de 2021. El objetivo de la presente norma es regular los sujetos que ofrezcan servicios basados en bitcoin a sus clientes, ya sean personas naturales o jurídicas, y pudiendo estos servicios ser ofertados directamente o a través de un Proveedor de Servicios de Bitcoin.
13. El 10 de noviembre de 2021, se realizó la recuperación de créditos que se encontraban saneados desde el 29 de julio de 2020, registrando el pago del cliente por un valor de \$750.0 directamente a productos dando por canceladas las obligaciones con el Banco.
14. El 09 de noviembre de 2021, fue aprobado por junta directiva y a solicitud del Ministerio de Cultura la donación del Edificio Centro de Banco Hipotecario, ubicado en Avenida Cuscatlán, entre la cuarta y sexta calle oriente de San Salvador, el cual servirá para la construcción de la nueva la Biblioteca Nacional de El Salvador. La donación del edificio según su valor en libros (edificación y terreno) al 31 de octubre de 2021 es por un monto de \$1,703.6.
15. El 10 de diciembre de 2021, la Licenciada Patricia Carolina Guevara Rodriguez, presentó renuncia, a su cargo de Segundo Director Suplente de la Junta Directiva de Banco a partir de esa fecha.
16. El 16 de diciembre de 2021 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Soyapango, ubicada sobre el km 4 ½, Boulevard del Ejercito Nacional y calle Montecármelo, Centro comercial Plaza Mundo Soyapango, Local COM-01-152, Etapa III, planta baja, Soyapango, Departamento de San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 15 de diciembre de 2021.
17. El 22 de diciembre de 2021, fue comunicado por parte del Banco Central de Reserva el acuerdo del Consejo Directivo en sesión N. CD-42/2021 celebrada el 20 de diciembre del mismo año, en donde se autoriza a Banco Hipotecario la prestación de servicios a sus clientes posibilitando el uso de Bitcoin para el pago de préstamos y colectores a través de agencias, mini agencias y taquillas por medio de un proveedor externo.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2020

1. La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2020 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2019.
 - b. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2019, equivalentes al 6% de su valor nominal, que corresponde a la suma de US\$ 88.9 estableciéndose la fecha de pago a partir del 17 de marzo de 2020.
 - c. Aprobar el traslado de los Resultados por Aplicar del ejercicio 2019 equivalentes a US\$ 7,701.4 a Reservas Voluntarias de Capital.
 - d. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2020. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma PÉREZ MEJÍA NAVAS, S.A. DE C.V.
 - e. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V. como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2020. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma PÉREZ MEJÍA NAVAS, S.A. DE C.V.
 - f. El nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva para el nuevo periodo de dos años a partir del día de su elección, quedando conformada y reestructurada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente	Licenciada Celina María Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Licenciado Omar Chávez Portal
Director Secretario	Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Directora Suplente	Licenciada María de los Angeles Palomo de Valiente
Segundo Director Suplente	Licenciada Patricia Carolina Guevara Rodríguez
Tercer Director Suplente	Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencia hasta el 19 de junio de 2020 y que estaba conformada, así:

Cargo	Director
Director Presidente	Licenciada Celina María Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Ingeniero Omar Chávez Portal
Director Secretario	Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Licenciada María de los Angeles Palomo de Valiente

- g. Aprobar el aumento de capital social, mediante capitalización de Reservas Voluntarias de Capital equivalente a US\$ 26,400.0 dividido y representado por 4,400,000 acciones comunes con valor nominal de US\$ 6.0 (seis dólares) cada una.
- h. Aprobar el aumento de capital social, mediante aporte de capital en efectivo que realizaron los accionistas de hasta US\$ 2,100.0, o el valor efectivamente suscrito, dividido y representado por 350,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$ 6.0 (seis dólares) cada una.
2. El 14 de marzo de 2020, la Asamblea Legislativa aprobó el Decreto Legislativo No. 593, mediante el cual se establece el "Estado de Emergencia Nacional por la Pandemia por COVID-19", publicado en el Diario Oficial No. 52, Tomo No. 426, y en el artículo 9 establece: "Suspéndanse por el plazo de treinta días, contados a partir de la vigencia de este decreto, los términos y plazos legales concedidos a los particulares y a los entes de la Administración Pública en los procedimientos administrativos y judiciales en que participan, cualquiera que sea su materia y la instancia en la que se encuentren, respecto a las personas naturales y jurídicas que sean afectadas por las medidas en el marco del presente decreto. No incurrirán en incumplimientos de obligaciones contractuales y tampoco penalidades civiles y mercantiles, todas aquellas personas que se vean imposibilitadas de cumplir sus obligaciones por estar afectadas directamente por las medidas aplicadas en cumplimiento de este decreto.

En lo que corresponde al sistema financiero, el comité de normas del Banco Central de Reserva de El Salvador dictará la normativa correspondiente". De acuerdo a lo anterior, el Banco aprobó una Política de crédito temporal, cuyos objetivos fueron establecer lineamientos para regularizar la situación crediticia de los clientes que se vean afectados por la crisis generada por el COVID-19 y apoyar tanto a los clientes actuales como nuevos que soliciten financiamiento para continuar operando durante la crisis, con créditos de hasta 1 año plazo y con período de gracia de hasta 6 meses, enfocándose en los destinos de: pago de planillas y/o prestaciones laborales, pagos de servicios básicos, gastos de transporte de mercadería y/o aduanales, financiamiento de cuentas por cobrar/pagar o cualquier gasto relacionado con la operatividad de la empresa.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco con el objetivo de atender a los clientes ante la emergencia nacional por COVID-19 y en función de las políticas internas aprobadas y la norma temporal emitida por Banco Central de Reserva, brindó el apoyo a los sectores productivos, a fin de mantener la operatividad de los negocios durante los períodos de confinamiento establecidos. Al cierre del 31 de diciembre, el portafolio de cartera influenciada por arreglos u otorgamientos COVID-19 asciende a US\$ US \$ 438,856.1 miles, equivalente al 49.6% del portafolio total, destacando entre ellos el otorgamiento de créditos de apoyo en emergencia con destino capital de trabajo de US\$ 35,041.6, que está beneficiando a 714 clientes, otorgados con recursos propios y recursos del BCIE.

Dadas las circunstancias de la crisis y su singularidad, el Banco ha realizado estimaciones en función de las condiciones actuales del país, estableciendo niveles de confianza, severidad y probabilidad de repago. Asimismo, se ha diseñado un esquema de recuperación de la cartera prorrogada en función de las fases de reactivación económica de los diferentes sectores, y dar el período de adaptación para la generación de flujos de efectivo de cada uno de los clientes. Por consiguiente, y como medida prudencial, se ha elaborado un modelo para la constitución de reservas voluntarias de crédito, que mitiguen el impacto ante el deterioro proyectado del portafolio y que a la fecha del informe se ha acumulado US\$ 3,350.0 específicamente para créditos afectados por la pandemia.

- 3 El 18 de marzo de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador aprueba las Normas Técnicas Temporales para enfrentar incumplimientos y obligaciones contractuales, las cuales tendrán vigencia de 180 días a partir del siguiente día de su aprobación. La presente Norma tiene por objeto incentivar la búsqueda de mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que puedan presentar dificultades de pago en sus préstamos o a los sujetos obligados contractualmente con entidades financieras a las que éstas les apliquen, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud.
- 4 El 18 de marzo de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para el otorgamiento de créditos, la cual tendrá vigencia hasta el 15 de septiembre de 2020. El objetivo de la presente norma es enfrentar la emergencia derivada por el COVID-19, para que las entidades dispongan de mayores recursos para el otorgamiento de créditos productivos, a través de incentivos, para lo cual se establecen disposiciones temporales en el cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez.
- 5 El 24 de marzo de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones, la cual entraría en vigencia desde el 27 de marzo de 2020 hasta el 23 de septiembre de 2020. El objetivo de la presente norma es reducir temporalmente el requerimiento de la Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la emergencia derivada por el COVID-19.
- 6 El 14 de abril 2020, la Asamblea Legislativa aprobó Decreto N° 638, con el cual deroga artículos 1 y 2 del decreto 537 de fecha 8 de diciembre de 2004 y sus reformas al artículo 2



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

de este último, contenidas en Decretos Legislativos 165 del 30 de noviembre de 2006 y 529 de fecha 2 de diciembre de 2010; en el artículo 2 del decreto 537, se establecía que el Banco no podrá conceder créditos ni asumir riesgos por más del 5% de su fondo patrimonial, con relación a una misma persona natural o jurídica, incluyendo las instituciones y empresas estatales de carácter autónomo. A partir del 14 de mayo 2020, vigencia de esta derogatoria, el Banco podrá conceder créditos y asumir riesgos hasta un 25%, en las condiciones que establece el artículo 197 de la Ley de Bancos.

- 7 El 10 de septiembre de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de créditos afectados por Covid-19, la cual entraría en vigencia desde el 15 de septiembre de 2020 hasta el 13 de marzo de 2021. El objetivo de la presente norma es posibilitar mecanismos de apoyo a la situación crediticia de los deudores que presenten o hayan presentado dificultades de pago en sus préstamos con entidades financieras a las que les aplican las presentes Normas, como consecuencia de la crisis económica derivada de los efectos de la pandemia por COVID-19, la cual fue declarada por la Organización Mundial de la Salud.
- 8 El 21 de septiembre de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para Incentivar el otorgamiento de créditos, la cual entraría en vigencia desde el 21 de septiembre de 2020 hasta el 16 de marzo de 2021. El objetivo de la presente norma es enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19, para que las entidades dispongan de mayores recursos para el otorgamiento de créditos productivos, a través de incentivos para lo cual se establecen disposiciones temporales adicionales en el cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez.
- 9 El 21 de septiembre de 2020, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para el cálculo de la Reserva de Liquidez, la cual entraría en vigencia desde el 21 de septiembre de 2020 hasta el 16 de marzo de 2021. El objeto de las presentes Normas Técnicas es reducir temporalmente el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para enfrentar la crisis económica derivada de los efectos de COVID-19, la cual fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud.
- 10 El 08 de diciembre de 2020, la Licenciada María de los Angeles Palomo de Valiente, presentó renuncia a su cargo de Directora Suplente de la Junta Directiva del Banco a partir de esa fecha.
- 11 El 28 de diciembre de 2020, se realizó la venta de un activo extraordinario denominado Elba del Carmen León de Dueñas del cual el Banco obtuvo una utilidad neta de US\$ 304.0, resultante de la liberación de reservas menos los gastos acumulados.
- 12 El 29 de diciembre de 2020, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$ 28,404.8, consistente en US\$26,400.0 por capitalización de reservas voluntarias de capital



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

y US\$2,004.8 por incremento de capital social en efectivo representado por 4,734,140 nuevas acciones con un valor nominal de US\$6.0 cada una; pasando de un capital social de US\$ 45,029.5 a uno de US\$ 73,434.3. Dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros en la misma fecha y contabilizada el 30 de diciembre de 2020.

45. Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados para su emisión por la Administración de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., el 6 de enero de 2022.

EL INFRASCRITO NOTARIO CERTIFICA: QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES FIEL CONFORME CON SU ORIGINAL CON LA CUAL SE CONFRONTÓ DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 30 DE LA LEY DEL EJERCICIO NOTARIAL DE LA JURISDICCION VOLUNTARIA Y DE OTRAS DILIGENCIAS. EN LA CIUDAD DE San Salvador A LOS veintiocho DIAS DEL MES DE Julio DE DOS MIL veintidos




Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con informe de los Auditores Independientes)



Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre 2022

Contenido:

Informe del Auditor Independiente.....	1
Balance general.....	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio.....	6
Estado de flujo de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros	8





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. (el Banco), han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable, emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para Bancos, como se describe en la nota 2 a los estados financieros.

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis - Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros que describe la base de contabilización, las cuales tienen su origen en las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, de acuerdo a las disposiciones emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa aprobada por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes a octubre de 2003. Los estados financieros han sido preparados para cumplir con los requerimientos legales y de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito.

Otra información incluida en la memoria de labores de la administración

La otra información consiste en información incluida en la memoria de labores de la administración distinta a los estados financieros y de nuestro informe de auditoría sobre ellos. La administración es responsable por la otra información.

Se espera que la memoria de labores del Banco esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos una opinión o ninguna otra forma de conclusión de aseguramiento al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer ésta otra información en cuanto esté disponible, y al hacerlo, considerar si hay una desviación material entre esa otra información y los estados financieros, o con nuestro conocimiento obtenido durante el curso de la auditoría, o si por algún motivo, parece contener una desviación material.





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, como se describe en la nota 2 a los estados financieros, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Banco o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración del Banco, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.

Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.





Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

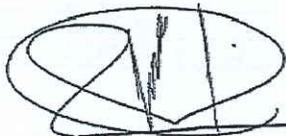
A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones son no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Banco no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la administración.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración del Banco en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otras cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Registro No. 3412



René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro No. 1350

16 de febrero de 2023
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador



A-050-2023



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
ACTIVOS		
Activos de intermediación		
Caja y bancos (Nota 3)	US\$ 222,547.6	248,016.5
Reportos y otras operaciones bursátiles neto (Nota 4)	-	4,488.0
Inversiones financieras, netas (Nota 5)	404,565.5	362,778.9
Cartera de préstamos, neta (Notas 6, 7 y 8)	1,066,727.5	993,288.9
	<u>1,693,840.6</u>	<u>1,608,572.3</u>
Otros activos		
Bienes recibidos en pago, neta (Nota 9)	7,159.0	7,941.2
Inversiones accionarias (Nota 10)	114.3	114.3
Diversos, neto	10,652.0	6,132.3
	<u>17,925.3</u>	<u>14,187.8</u>
Activo fijo		
Bienes muebles, inmuebles y otros – neto (Nota 11)	16,331.0	16,220.3
	<u>16,331.0</u>	<u>16,220.3</u>
Total de los activos	<u>US\$ 1,728,096.9</u>	<u>1,638,980.4</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (Nota 12)	US\$ 1,403,153.5	1,339,791.3
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (Notas 8 y 14)	28,090.8	21,458.3
Préstamos de otros bancos (Nota 15)	63,168.1	74,627.1
Reportos y otras obligaciones bursátiles (Nota 16)	11,524.4	-
Diversos	32,671.7	32,402.2
	<u>1,538,608.5</u>	<u>1,468,278.9</u>
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	8,125.8	7,956.3
Provisiones	4,829.2	5,287.3
Diversos	8,310.0	7,375.9
	<u>21,265.0</u>	<u>20,619.5</u>
Total de los pasivos	<u>1,559,873.5</u>	<u>1,488,898.4</u>
Patrimonio		
Capital social pagado	97,418.8	73,434.3
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	70,804.6	76,647.7
	<u>168,223.4</u>	<u>150,082.0</u>
Total patrimonio	<u>168,223.4</u>	<u>150,082.0</u>
Total de los pasivos más patrimonio	<u>US\$ 1,728,096.9</u>	<u>1,638,980.4</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Firmado por:

Celina María Padilla de O'Byrne
Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
Contador General

Omar Chavez Portal
Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Estados de resultados
Por los años terminados el 31 diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Ingresos de operación		
Intereses de préstamos	US\$ 81,235.7	74,027.2
Comisiones y otros ingresos de préstamos	5,949.0	6,101.7
Intereses de inversiones	28,245.0	16,804.9
Utilidad en venta de títulos valores	182.6	343.9
Reportos y operaciones bursátiles	17.6	152.6
Intereses sobre depósitos	1,217.2	226.8
Operaciones en moneda extranjera	281.0	392.7
Otros servicios y contingencias	3,932.6	6,130.2
	121,060.7	104,180.0
Costos de operación		
Intereses y otros costos de depósitos	42,326.3	31,274.3
Intereses sobre préstamos	4,674.4	4,437.2
Pérdida en venta de títulos valores	322.7	95.6
Operaciones en moneda extranjera	148.0	51.2
Otros servicios y contingencias	5,482.6	4,290.7
	52,954.0	40,149.0
Reservas de saneamiento (Nota 7)	15,000.8	11,117.4
	53,105.9	52,913.6
Utilidad antes de gastos		
Gastos de operación (Nota 26)		
De funcionarios y empleados	16,560.1	16,488.5
Generales	13,675.7	13,771.8
Depreciaciones y amortizaciones	2,085.9	1,847.5
	32,321.7	32,107.8
Utilidad de operación	20,784.2	20,805.8
Otros ingresos netos	2,821.2	1,696.9
Utilidad antes de impuestos	23,605.4	22,502.7
Impuestos directos		
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(4,748.6)	(5,010.2)
Utilidad neta	US\$ 18,856.8	17,492.5

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmado por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chavez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados el 31 diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Patrimonio							
Capital social pagado (1)	US\$ 73,434.3	0.0	-	73,434.3	23,984.5	-	97,418.8
Reserva legal (Nota 23)	12,160.4	2,250.3	-	14,410.7	2,360.5	-	16,771.2
Reservas voluntarias (Nota 43)	20,064.8	0.0	3,433.9	16,630.9	-	6,522.6	10,108.3
Utilidades distribuibles (Nota 24)	25.0	21,448.8	6,206.5	15,242.3	18,856.8	17,602.8	16,496.3
Resultados de ejercicios anteriores	US\$ 105,684.5	3,956.2	0.3	3,980.9	16,276.0	19,252.7	1,004.2
		27,655.3	9,640.7	123,699.1	61,477.8	43,378.1	141,798.8
Patrimonio restringido							
Utilidad no distribuible (Nota 24)	18,447.4	3,433.9	3,956.3	17,925.0	-	980.1	16,944.9
Revalúos del activo fijo	4,962.3	-	-	4,962.3	1,362.4	-	4,962.3
Recuperación de activos castigados (Nota 20)	2,424.2	1,241.0	169.6	3,495.6	1,362.4	340.6	4,517.4
	US\$ 25,833.9	4,674.9	4,125.9	26,382.9	1,362.4	1,320.7	26,424.6
Total patrimonio	US\$ 131,518.4	32,330.2	13,766.6	150,082.0	62,840.2	44,698.8	168,223.4
Valor contable de las acciones (cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)	US\$ 10.75			12.26			13.74

(1) El capital social del Banco está representado por 11,992,232 acciones comunes, con valor absoluto de ocho dólares y 246,817 preferidas, con valor absoluto de seis dólares (en 2021 y 2020, se mantuvieron en circulación el mismo número de ambas denominaciones, con valor absoluto de seis dólares) las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmado por:

Celina María Pacilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chavez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario

Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados el 31 diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 18,856.8	17,492.5
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación.		
Reserva de saneamiento de préstamos y productos por cobrar	13,430.4	10,670.8
Otras reservas	(1,363.8)	(273.7)
Reserva de activos extraordinarios	1,275.2	1,142.4
Reserva riesgo país	(0.6)	(0.3)
Ganancia en ventas de activos extraordinarios y activo fijo	(1,192.0)	(393.8)
Donaciones de activo fijo	-	1,703.6
Bienes recuperados (Nota 20)	1,021.8	1,071.4
Depreciaciones y amortizaciones	2,085.9	1,847.5
Intereses y comisiones por recibir	1,556.2	3,427.2
Aumento (Disminuciones) de intereses y comisiones por pagar	614.5	(69.4)
Aumento en cartera de préstamos	(88,950.8)	(129,890.6)
(Disminución) aumento de otros activos	(4,519.7)	1,571.7
Aumento en depósitos del público	62,813.5	280,517.2
Aumento (Disminuciones) de otros pasivos	2,278.8	(345.6)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,906.2</u>	<u>188,470.9</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de Inversiones en instrumentos financieros	(42,625.4)	(186,350.6)
Aumento de reportos y operaciones bursátiles	4,488.0	1,728.4
Adquisición de activo fijo (Nota 11)	(2,213.4)	(2,787.9)
Efectivo recibido por venta de activo fijo	27.9	62.4
Efectivo recibido por venta de activos extraordinarios	2,052.4	1,100.6
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(38,270.5)</u>	<u>(186,247.1)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(1,736.7)	-
Pagos de préstamos	(4,892.3)	(21,081.6)
Aumento de reportos y operaciones bursátiles	11,524.4	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>4,895.4</u>	<u>(21,081.6)</u>
Disminución neta en el efectivo	(25,468.9)	(18,857.8)
Efectivo al inicio del año	248,016.5	266,874.3
Efectivo al final del año (Nota 3)	<u>US\$ 222,547.6</u>	<u>248,016.5</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Firmado por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chavez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

El Banco fue fundado el 29 de enero de 1935, de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador, cuyo objeto es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

El Banco está regulado por el Decreto Legislativo No 80. Disposiciones Especiales Referentes Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima aprobado el 16 de agosto de 2012, la Ley de Bancos, Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador y Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

El Banco tiene su domicilio en la ciudad de San Salvador, El Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República de El Salvador.

2. Principales políticas contables

Las Normas Contables para Bancos utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco, fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero previo a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 592 del 14 de enero de 2011, publicado en el Diario Oficial N° 23 Tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero; en dicha Ley se crea una nueva Superintendencia del Sistema Financiero, y las facultades para aprobar, modificar y derogar la normativa técnica emitida por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero fueron transferidas al Banco Central de Reserva de El Salvador, manteniendo vigente la normativa contable emitida por la anterior Superintendencia.

2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., de conformidad con las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables, emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC – hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF prevaleciendo la Normativa por la Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además, la Superintendencia del Sistema Financiero requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.

La presentación de estados financieros, sus notas, y el contenido de los mismos están establecidos en la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. La publicación de los estados financieros está basada en la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2. Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño, los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo, se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

2.3. Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando estos tienen mora superior a noventa días.

2.4. Activo fijo

Los bienes inmuebles están registrados a un valor determinado por avalúos independientes practicados en 1992 y 1995. Las adiciones posteriores se valúan al costo de adquisición. Los avalúos han sido aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero, las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activo fijo en el patrimonio restringido, el cual no es capitalizable según la Ley de Bancos si no han sido realizados.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. El valor de la revaluación de los activos fijos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurrían.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil de los bienes propiedad del Banco se resume a continuación:

Tipo de bien	Vida útil
Edificaciones	20 años
Instalaciones	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	3 a 5 años
Vehículos	4 años
Amortizables	5 años

2.5. Indemnizaciones y retiro voluntario

De acuerdo con el Código de Trabajo de El Salvador, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir una indemnización equivalente a un salario básico de 30 días (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo diario legal vigente por cada año de trabajo, y a la parte proporcional en su caso).

El reglamento interno de trabajo aprobado en julio de 1998, por la Administración del Banco, establece que para aquellos trabajadores que renuncien a su trabajo y que cumplan tiempos mínimos establecidos en el mismo reglamento, tienen derecho a una prestación por retiro voluntario; dicha política se ha mantenido sin cambios en reglamento interno, cuyas modificaciones fueron aprobadas en septiembre de 2015.

Además, durante el año 2014, la Asamblea Legislativa aprobó decreto N°592, que contiene Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2015, en la que establece una prestación económica por renuncia a partir de los dos años, equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

El plan de beneficios definido que cubre la prestación económica por retiro voluntario establecido en el reglamento interno y el de ley, usa el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, considerando una tasa de descuento: 5.58% (3.07%, en 2021) anual y Tasa de incremento salarial: 1.79% (1.00%, en 2021) anual.

Teniendo en cuenta las prestaciones establecidas en el Reglamento Interno de Trabajo y La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, antes señalados, los estudios actuariales vigentes, requeridos por la Norma Internacional Contabilidad NIC -19, han estimado que el pasivo laboral requerido para solventar las obligaciones a favor de los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de US\$2,817.1 y US\$3,377.6, respectivamente.

La responsabilidad laboral originada se va acumulando a favor de los empleados según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones anteriores, y son canceladas en caso de despido sin justa causa o por retiro voluntario.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La política del Banco es registrar una provisión para cubrir erogaciones de esta naturaleza, la cual es constituida sobre una base mensual fija con base a los montos estimados el estudio actuarial vigente. Las erogaciones de esta naturaleza se cargan a la provisión y cualquier excedente, si los hubiere, se reconoce como gasto del ejercicio en que se efectúa.

Los valores relacionados con el pasivo laboral durante los años informados son los siguientes:

	2022	2021
Pasivo laboral relacionado con la política:		
Provisión al 31 de diciembre para solventar deuda por retiro voluntario.	US\$ 2,817.1	3,377.6
Otros datos sobre pasivo laboral en general		
Pagos en concepto de indemnizaciones y retiro voluntario.	US\$ 789.7	396.9

2.6. Reservas de saneamiento

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado, cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación realizada por la Superintendencia se determina que, es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia, las cuales aparecen bajo la denominación de voluntarias, son constituidas por disposición de la Administración del Banco, cuando se considera que se hace necesario la constitución de las mismas.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos del Banco y son establecidas por la administración del Banco.

2.7. Préstamos e intereses vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando el Banco ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada. El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

2.8. Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método del costo.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, el Banco traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

2.9. Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos otorgados se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, en cumplimiento a la norma NCB-013 "Normas para la Contabilización de los Activos Extraordinarios de los Bancos", se constituye una provisión del 100% del valor registrado en el lapso de 4 años.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha recibido.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2.10. Transacciones en moneda extranjera

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presentan en dólares de los Estados Unidos de América valuados al tipo de cambio vigente.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

2.11. Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco Hipotecario de El Salvador, S. A., durante los períodos reportados no ha realizado cargo alguno por futuras pérdidas, por no existir contingencias que exijan dicho reconocimiento.

2.12. Intereses por pagar

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. Los intereses no provisionados por mora de más de 90 días se registran en cuentas de orden.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingreso en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. El reconocimiento de ingresos diferidos se efectúa periódicamente, según la forma de pago establecido originalmente bajo el método del interés efectivo, utilizando la tasa interna de retorno.

Las amortizaciones de comisiones por operaciones contingentes y servicios se hacen mensualmente a prorrata durante el plazo estipulado por el otorgamiento de avales, fianzas, garantías y otros servicios, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos. Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

2.14. Provisión por riesgo país

El Banco constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

2.15. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

El Banco reconoce como pérdidas de la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
- e) Los casos en los cuales se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
- g) Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

2.16. Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias,



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

3. Caja y bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo tanto en moneda local como extranjera y asciende a US\$222,547.6 (US\$248,016.5, en 2021), de los cuales US\$186,251.8(US\$215,912.7, en 2021), corresponde a depósitos en moneda local y US\$552.6(US\$917.4, en 2021), corresponde a depósitos en moneda extranjera. Un resumen de la integración de esta cuenta se presenta a continuación:

		2022	2021
Caja	US\$	29,149.9	27,166.9
Depósitos en Banco Central de Reserva de El Salvador		176,757.1	208,529.8
Documentos a cargos de otros bancos		6,593.3	4,019.5
Depósitos en bancos locales		4,212.1	3,704.9
Depósitos en bancos extranjeros		5,835.2	4,595.4
TOTAL	US\$	222,547.6	248,016.5

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el requerimiento de reserva de liquidez sobre los depósitos es de US\$157,947.0 y US\$185,157.0, respectivamente, de los cuales, en ambos años, el 100% está depositado en cuenta con Banco Central de Reserva de El Salvador; no se tiene saldo restringido de moneda extranjera.

4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre 2022, no se tiene el saldo de reportos y otras operaciones bursátiles. Al 31 de diciembre 2021, ascendía a US\$4,488.0.

5. Inversiones financieras y sus provisiones

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines prudenciales, especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones financieras y sus provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan un saldo de US\$404,565.5 y US\$362,778.9, respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

		2022	2021
Títulos valores negociables			
Emitidos por el Banco Central de Reserva	US\$	0.0	6,001.7
Emitidos por el Estado		367,120.5	319,020.2
Emitidos por otros		29,713.2	27,850.1
		<u>396,833.7</u>	<u>352,872.0</u>
Títulos valores conservados hasta el vencimiento		2,141.7	2,141.7
Títulos valores disponibles para la venta		83.5	1,419.8
		<u>399,058.9</u>	<u>356,433.5</u>



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Intereses provisionados	5,506.6	6,345.4
Cartera bruta	US\$ 404,565.5	362,778.9

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no mantiene provisión para valuación de inversiones, debido a la calidad de sus inversiones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un monto de US\$620.0 se encuentran garantizando parcialmente los préstamos con Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) (Véase nota 15)

La tasa de rendimiento promedio anual es de 7.35% (5.98%, en 2021).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

6. Cartera de préstamos - neta

La cartera de préstamos del Banco se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2022	2021
Préstamos vigentes:		
Empresas privadas	US\$ 690,340.6	640,102.3
Adquisición de vivienda	126,380.1	114,011.4
Consumo	64,193.9	40,656.8
Otras entidades del Sistema Financiero	39,594.9	44,100.2
Entidades estatales	79,511.2	67,390.3
	<u>1,000,020.7</u>	<u>906,261.0</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados:		
Empresas privadas	63,477.2	79,140.9
Consumo	6,616.4	7,468.9
	<u>70,093.6</u>	<u>86,609.8</u>
Préstamos vencidos		
Empresas privadas	19,070.3	14,048.1
Adquisición de vivienda	840.6	488.1
Consumo	580.1	669.2
	<u>20,491.0</u>	<u>15,205.4</u>
Intereses sobre préstamos	11,328.9	12,046.3
Reservas de saneamiento	(35,206.7)	(26,833.6)
Cartera neta	US\$ 1,066,727.5	993,288.9

Tasa de rendimiento promedio: 8.10% (8.56%, en 2021).



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0% (100.0%, en 2021) y la cartera de préstamos con tasa de interés fija representa el 0.00% (0.0%, en 2021).

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$1,737.7 (US\$1,560.3, en 2021).

7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$42,645.6 y US\$32,908.7, respectivamente.

El movimiento de las provisiones en el período reportado es el siguiente:

a. Reservas por deudores de créditos a empresas privadas:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 17,893.1	US\$ 6,075.1	US\$ 23,968.2
Más: Constitución de reservas	10,427.7	1,363.8	11,791.5
Menos: Liberación de reservas	(67.5)	-	(67.5)
Traslados	(442.9)	-	(442.9)
Saneamiento de préstamos	(2,891.7)	-	(2,891.7)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$ 24,918.7	US\$ 7,438.9	US\$ 32,357.6
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 11,611.8	US\$ 5,868.1	US\$ 17,479.9
Más: Constitución de reservas	8,500.0	273.7	8,773.7
Traslados de voluntarias	931.9	-	931.9
Menos: Traslados	(329.9)	-	(329.9)
Saneamiento de préstamos	(2,820.7)	(66.7)	(2,887.4)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 17,893.1	US\$ 6,075.1	US\$ 23,968.2

Tasa de cobertura: 4.04% (3.15%, en 2021).

b. Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$ 1,004.3	941.0
Más: Constitución de reservas	260.8	33.0
Traslados de voluntarias	-	195.9
Menos: Traslados	(28.7)	(165.5)
Saneamiento de préstamos	(233.9)	(0.1)
Saldo final	US\$ 1,002.5	1,004.3



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Tasa de cobertura: 0.69% (0.88%, en 2021).

c. Reservas por deudores de créditos para consumo:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$ 221.0	83.8
Más: Constitución de reservas	694.0	241.7
Menos: Saneamiento de préstamos	(453.9)	(104.5)
Saldo final	US\$ 461.1	221.0

Tasa de cobertura: 0.64% (0.44%, en 2021).

d. Reservas por exceso de créditos relacionados:

A la fecha de referencia de los estados financieros el Banco no tiene exceso en créditos relacionados, por lo cual no existe reserva constituida para tal fin.

e. Reservas voluntarias:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$ 7,715.2	7,351.7
Más: Constitución de reservas	2,115.4	1,896.2
Menos: Saneamientos	(1,006.2)	(404.9)
Traslados a obligatorias	-	(1,127.8)
Saldo final	US\$ 8,824.4	7,715.2

Las tasas de coberturas determinadas por cada tipo de reservas es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Las reservas de saneamiento por contingencias se presentan en el rubro de pasivos diversos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los costos de reservas de saneamiento por US\$15,000.8 y US\$11,117.4, respectivamente, incluyen la constitución de reservas indicadas por un monto de US\$14,861.7 y US\$10,944.5. Adicionalmente incluye saneamientos directos contra resultados y reservas de cuentas por cobrar.

8. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- a. Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) por US\$42,480.7 (US\$34,864.0, en 2021). Al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$28,090.8 (US\$21,458.3, en 2021), los cuales están garantizados con saldo de la cartera de préstamos activa BANDESAL por US\$22,623.8 (US\$20,327.5, en 2021). Además, se ha otorgado una garantía adicional por un monto de US\$23,209.8 (US\$23,137.6, en 2021), integrada con créditos categoría "A1", "A2" y "B", que



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

corresponde al 30% del monto de la línea aprobada en mayo de 2015, por valor de US\$76,500.0.

- b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$74,138.3 (US\$65,683.4, en 2021). Al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$45,149.5 (US\$43,566.4, en 2021), y la garantía es de US\$67,066.5 (US\$61,418.7, en 2021), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- c. Préstamo recibido de Banco Internacional de Costa Rica, S.A., (BICSA) por un monto de US\$12,000.00 (US\$9,000.0, en 2021), al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$12,028.8 (US\$9,002.6, en 2021), y la garantía total es de US\$15,770.1 (US\$11,434.3, en 2021), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- d. Préstamo de ECO BUSINESS FUND por un monto de US\$15,000.0 (US\$15,000.0, en 2021), al 31 de diciembre, el saldo de capital más intereses es de US\$5,699.4 (US\$9,403.8, en 2021) y la garantía total es de US\$7,380.3 (US\$12,378.3, en 2021), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene saldos de activos extraordinarios por valor neto de US\$7,159.0 y US\$7,941.2, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13,750.6	5,809.4	7,941.2
Más: Adquisiciones y constituciones	3,970.9	1,275.2	2,695.7
Traslados de reservas	-	464.7	(464.7)
Menos: Retiros	(5,732.4)	(2,719.2)	(3,013.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$ 11,989.1	4,830.1	7,159.0
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 13,775.1	5,953.0	7,822.1
Más: Adquisiciones y constituciones	3,862.4	1,142.4	2,720.0
Traslados de reservas	-	530.8	(530.8)
Menos: Retiros	(3,886.9)	(1,816.8)	(2,070.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13,750.6	5,809.4	7,941.2



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a US\$1,925.9, (US\$1,873.3 en 2021) del cual un monto de US\$79.5 (US\$ 98.8, en 2021) ha sido reconocido como pérdida en el ejercicio; de conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se dieron de baja activos extraordinarios en concepto de ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión constituida	Resultado o neto
2022	US\$ 5,301.9	5,732.4	(2,719.2)	2,288.7
2021	US\$ 3,706.6	3,886.9	(1,816.8)	1,636.5

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 no se realizaron retiros de activo aplicado contra reserva de saneamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se realizaron traslados de activos extraordinarios al activo fijo del Banco.

Al 31 de diciembre de 2022 no realizaron donaciones de activos. Al 31 de diciembre de 2021 se realizaron dos donaciones de activos extraordinarios el primero ubicado en cantón la Joya, Coatepeque, Santa Ana y el segundo ubicado en cantón el Botoncillal, Colón, La Libertad.

En el período reportado no se dieron de baja a activos por destrucciones.

10. Inversiones accionarias

Las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se resumen a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del Negocio	% de participación		Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
		2022	2021	Fecha	Monto	2022	2021	2022	2021
Garantías y Servicios, SGR, S. A. De C. V.	Otorgamiento de garantías financieras	2.36	2.37	Febrero 17, 2004	US\$114.3	US\$114.3	US\$114.3	US\$96.7	US\$40.3

La inversión se encuentra registrada al costo de adquisición.

11. Activo fijo (Bienes Muebles e Inmuebles)

Los bienes muebles e inmuebles se detallan a continuación:

		2022	2021
Costo			
Edificaciones	US\$	8,556.7	8,556.7
Mobiliario y equipo		13,474.8	11,986.6



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2022 y 2021***(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

Menos: Depreciación acumulada	(15,174.6)	(14,227.1)
	<u>6,856.9</u>	<u>6,316.2</u>
Más:		
Terrenos	4,362.9	4,362.9
Amortizables	1,516.4	1,897.9
Construcciones en proceso	-	48.5
	<u>12,736.2</u>	<u>12,625.5</u>
Revaluaciones		
Edificaciones	1,367.5	1,367.5
Depreciación acumulada revaluaciones	(1,367.5)	(1,367.5)
Terrenos	3,594.8	3,594.8
Total	US\$ 16,331.0	16,220.3

Durante los períodos reportados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se efectuó revalúo de activos.

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados se detalla a continuación:

		2022	2021
Saldo inicial	US\$	16,220.3	16,997.6
Mas - Adquisiciones		2,213.4	2,787.9
Menos - Depreciaciones y amortizaciones		(2,085.9)	(1,847.5)
Retiros		(16.8)	(1,717.7)
Saldo final	US\$	16,331.0	16,220.3

12. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos del Banco se encuentra distribuida así:

		2022	2021
Depósitos del público	US\$	759,467.6	744,420.8
Depósitos de otros bancos		1,901.5	14,148.1
Depósitos de entidades estatales		618,823.4	562,242.5
Depósitos restringidos e inactivos		22,961.0	18,979.9
Total	US\$	1,403,153.5	1,339,791.3

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

		2022	2021
Depósitos en cuenta corriente	US\$	336,818.7	385,253.4
Depósitos en cuenta de ahorro		315,832.2	305,977.5
Depósitos a plazo		750,502.6	648,560.4
Total	US\$	1,403,153.5	1,339,791.3



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Tasa de costo promedio es de 2.93% (2.58%, en 2021).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro Costos de Captación de Depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no hizo uso de préstamos para cubrir deterioros de liquidez, normados en el artículo 49-A de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva.

14. Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre el Banco mantiene préstamos otorgados por BANDESAL de US\$42,480.7 (US\$34,864.0, en 2021) teniendo un saldo pendiente de pago de US\$28,090.8 (US\$21,458.3, en 2021).

El detalle de los préstamos con el BANDESAL es el siguiente:

Préstamo con saldo principal de US\$1,443.7 (US\$2,022.5, en 2021), destinado a créditos de inversión, intereses acumulados de US\$4.8 (US\$6.1, en 2021), al 6.2% (6.1%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 9 de mayo de 2039

Préstamo con saldo principal de US\$56.0 (US\$103.0, en 2021), destinado a fondo de crédito para el medio ambiente, intereses acumulados de US\$0.4 (US\$0.7, en 2021), al 2.0% (2.0%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 30 de agosto de 2025.

Préstamo con saldo principal de US\$2,229.1 (US\$3,916.6, en 2021), destinado a líneas inversión fincas cafetaleras, intereses acumulados de US\$31.6 (US\$58.1, en 2021), al 3.0% (3.0%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 12 de noviembre de 2029.

Préstamo con saldo principal de US\$1,688.3 (US\$2,624.5, en 2021), destinado a línea de crédito para el financiamiento del desarrollo productivo de las MIPYMES-Fondos BID, intereses acumulados de US\$6.1 (US\$9.2, en 2021), al 5.5% (5.5%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 13 de febrero del 2034.

Préstamo con saldo principal de US\$22.6 (US\$108.7, en 2021), destinado a línea de crédito para mujeres empresarias, intereses acumulados de US\$0.1 (US\$0.3, en 2021), al 6.0% (5.99%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 12 de julio de 2024.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Préstamo con saldo principal de US\$4,709.1 (US\$6,535.6, en 2021), destinado a líneas especiales de crédito sector vivienda y estudio, intereses acumulados de US\$21.0 (US\$36.0, en 2021), al 4.0% (3.87%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 30 de noviembre de 2042.

Préstamo con saldo principal de US\$1,595.5 (US\$923.0, en 2021), destinado a líneas Programa Eficiencia Energética En Pequeñas Y Medianas Empresas, intereses acumulados de US\$3.4 (US\$2.1, en 2021), al 2.5% (3.2%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 26 de agosto del 2032.

Préstamo con saldo principal de US\$60.4 (US\$88.6, en 2021), destinado a líneas programa eficiencia energética y renovables, intereses acumulados de US\$1.9 (US\$2.9, en 2021), al 6.0% (6.0%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 9 de enero del 2025.

Préstamo con saldo principal de US\$11,745.4 (US\$0.00, en 2021), destinado a líneas programa para la recuperación económica de las MiPyme salvadoreñas-BID, intereses acumulados de US\$41.1 (US\$0.0, en 2021), al 4.8% (0.0%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 31 de agosto del 2027.

Préstamo con saldo principal de US\$4,412.2 (US\$5,000.0, en 2021), destinado a líneas programa en Apoyo a la reactivación económica de las Empresas Salvadoreñas, intereses acumulados de US\$18.1 (US\$20.5, en 2021), al 2.3% (6.3%, en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de préstamos, el cual vence el 8 de diciembre del 2028.

15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados financieros del Banco presentan obligaciones por préstamos con bancos extranjeros que ascienden a US\$63,168.1 y US\$74,627.1, respectivamente, monto que incluye capital más intereses.

El detalle de préstamos con bancos extranjeros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

Banco	Destino	Monto global de línea	Saldo	Tasa promedio	Vencimiento	Garantía
BNDES	Exportaciones brasileñas	14,000.0	290.4	3.40%	2 de may.2025	Sin garantía real
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	PROMUNI y CAMBIO	74,138.3	45,149.5	4.95%	23 de Jul 2028	Cartera de préstamos y Bonos Estado Salvadoreño
Banco de Costa Rica, S.A.(BICSA)	Capital de trabajo	12,000.0	12,028.8	6.92%	9 de junio 2023	Cartera de préstamos



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Eco Business Fund	Capital de trabajo	15,000.0	5,699.4	7.81%	24 de sept. 2024	Cartera de préstamos
TOTAL		US\$ 115,138.3	63,168.1			

Al 31 de diciembre de 2021:

Banco	Destino	Monto global de línea	Saldo	Tasa promedio	Vencimiento	Garantía
The Export-Import Bank of the Republic of China	Comercio exterior	US\$ 5,000.0	108.3	1.44%	6 dic..2022	Sin garantía real
BNDES	exportaciones brasileñas	14,000.0	558.5	3.12%	2 de may..2025	Sin garantía real
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	PROMUNI y CAMBio	65,683.4	43,566.4	4.87%	23 de Jul 2028	Cartera de préstamos y Bonos Estado Salvadoreño
Banco de Costa Rica, S.A.(BICSA)	Capital de trabajo	9,000.0	9,002.7	4.90%	28 de oct. 2022	Cartera de préstamos
Eco Business Fund	Capital de trabajo	15,000.0	9,403.8	3.99%	24 de sept. 2024	Cartera de préstamos
OFID para el Desarrollo Internacional	Capital de trabajo	12,000.0	11,987.4	4.93%	24 de junio 2022	Sin garantía real
TOTAL		US\$ 120,683.4	74,627.1			

16. Reportos y otras operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre 2022, el saldo de reportos y otras obligaciones bursátiles del Banco asciende a \$11,524.4. Al 31 de diciembre 2021, no se tienen saldos en esos conceptos.

17. Títulos de emisión propia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tenía obligaciones negociables, emitidos de conformidad con el artículo 53 de la Ley de Bancos.

18. Bonos convertibles en acciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

20. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2022, las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascendieron a US\$1,362.4, corresponde a cuatro inmuebles el



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

primero por US\$23.9, a nombre de Jaime Manrique Figueroa, el segundo por US\$60.2, a nombre de Exportadora El Volcán, S.A. de C.V., el tercero por US\$18.1, a nombre de Disnalda del Carmen Guillen y el cuarto formado de siete porciones por US\$830.9, a nombre de Sociedad Clavasa, S.A. de C.V., y seis autobuses de transporte público de pasajeros por un valor total de \$429.3, a nombre de Francisco Antonio Pacas Lemus. Al 31 de diciembre de 2021, las recuperaciones en especie, de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascendieron a US\$1,241.0, corresponde a un inmueble por US\$1,095.7, a nombre de Eduardo Domingo Call Imberton, tres inmuebles el primero de USD \$50.0, el segundo por USD \$50.0 y el tercero de USD \$10.7, a nombre de Hector Antonio Diaz Flores, y bienes muebles por USD \$34.6 a nombre de Mayoreo Ferretero, S.A. de C.V.

21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

Los vencimientos pactados en operaciones activas y pasivas de los próximos 5 años y siguientes, se detallan a continuación:

Concepto		2023	2024	2025	2026	2027	Más de 5 años	Total
Activos								
Inversiones financieras	US\$	329,776.4	14,108.0	13,118.7	-	2,871.3	44,691.1	404,565.5
Préstamos (*)		150,464.0	34,016.7	41,152.7	46,965.0	57,763.0	736,366.1	1,066,727.5
Total de activos		<u>480,240.4</u>	<u>48,124.7</u>	<u>54,271.4</u>	<u>46,965.0</u>	<u>60,634.3</u>	<u>781,057.2</u>	<u>1,471,293.0</u>
Pasivos								
Depósitos		1,384,646.1	18,507.4	-	-	-	-	1,403,153.5
Préstamos		12,028.8	5,722.1	409.1	-	11,786.5	61,312.4	91,258.9
Reportos		11,524.4	-	-	-	-	-	11,524.4
Total de pasivos		<u>1,408,199.3</u>	<u>24,229.5</u>	<u>409.1</u>	<u>0.0</u>	<u>11,786.5</u>	<u>61,312.4</u>	<u>1,505,936.8</u>
Monto neto	US\$	<u>(927,958.9)</u>	<u>23,895.2</u>	<u>53,862.3</u>	<u>46,965.0</u>	<u>48,847.8</u>	<u>719,744.8</u>	<u>(34,643.8)</u>

(*) Presentados netos de reserva.

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por US\$652,650.9 que no tienen vencimiento definido, se incluyen como parte de los vencimientos del primer año, y no se incluye el efectivo en caja y bancos con saldo de US\$222,547.6.

22. Utilidad por acción

La utilidad por acción expresada en valores absolutos en dólares de los Estados Unidos de América de los períodos reportados se detalla a continuación:

		2022	2021
Utilidad por acción	US\$	1.54	1.43

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 12,239,049, en ambos períodos.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

23. Reserva legal

Con base al Artículo No 39 de la Ley de Bancos, el Banco debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10%) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25%) del capital social pagado. Al 31 de diciembre, el valor destinado a constituir la reserva legal requerida asciende a US\$2,360.5 (US\$2,250.3, en 2021).

24. Utilidad distribuible y no distribuible

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retenir de sus utilidades, después de deducida la reserva legal una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro, por consiguiente, estos valores se determinan así:

Conceptos		2022		2021	
		Parcial	Total	Parcial	Total
Utilidad del ejercicio	US\$		18,856.8		17,492.5
Reserva Legal			(2,360.5)		(2,250.3)
Traslado de reservas voluntarias			-		3,433.8
Utilidad no distribuible de ejercicios anteriores			17,925.0		18,447.4
Total utilidad disponible	US\$		<u>34,421.3</u>		<u>37,123.4</u>
Utilidades restringidas					
Intereses, comisiones recargos por cobrar	US\$		<u>(16,944.9)</u>		(17,924.9)
Sobre bancos		(26.8)		(11.5)	
Sobre inversiones		(5,506.6)		(6,345.3)	
Sobre préstamos		(9,913.5)		(10,811.6)	
Sobre cuentas por cobrar		<u>(1,498.0)</u>		<u>(756.5)</u>	
Utilidad distribuible al final del período	US\$		<u>17,476.4</u>		<u>19,198.5</u>

25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto Sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N.º 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992; sin embargo, se realizaron reformas según el Decreto Legislativo de fecha 14 de diciembre de 2011, publicado en el Diario Oficial No 235 Tomo 393 del 15 de diciembre de 2011 y Decreto Legislativo N.º 762 del 31 de julio de 2014, que consisten en incrementar la tasa impositiva del 25% al 30%, con excepción de los sujetos pasivos con rentas gravadas menores a US\$150.0, que aplican el 25%.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Impuesto sobre la Renta computado de acuerdo con lo establecido en los decretos referidos se detalla a continuación:

		2022	2021
Rentas gravadas del ejercicio	US\$	99,618.4	92,875.9
Menos: Costos y gastos del ejercicio		<u>(104,085.4)</u>	<u>(87,153.8)</u>
Subtotal		(4,467.0)	5,722.1



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Más: Costos y gastos no deducibles	20,295.6	10,978.7
Renta imponible	15,828.6	16,700.8
Impuesto sobre la renta determinado	US\$ 4,748.6	5,010.2

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco tiene en concepto de impuesto sobre la renta diferido relacionado con la reserva laboral, saldo por US\$845.1 y US\$1,013.3, respectivamente.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del Impuesto sobre la Renta presentadas por el Banco para los años 2022, 2021 y 2020.

El impuesto líquido a pagar haciendo uso de los derechos relacionados con la provisión ascienden a US\$2,649.4 (US\$3,149.8, en 2021).

26. Gastos de operación

Los gastos de operación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	2022	2021
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	US\$ 10,844.7	10,370.0
Prestaciones al personal	4,900.8	4,605.0
Indemnizaciones al personal	322.8	1,100.0
Gastos del directorio	102.2	95.6
Otros gastos de personal	389.6	317.9
	16,560.1	16,488.5
Gastos generales	13,675.7	13,771.8
Depreciaciones y amortizaciones	2,085.9	1,847.5
Total	US\$ 32,321.7	32,107.8

27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre 2021 y 2022, el Banco administra tres fideicomisos, según detalle

Descripción	Valor de los activos		Resultado neto	
	2022	2021	2022	2021
Fideicomiso A	US\$1,493.7	US\$ 996.4	US\$30.0	US\$30.0
Fideicomiso B	US\$5,276.7	US2.001.1	US\$84.4	US \$1.3
Fideicomiso C	US\$ 10.0	US\$ 0.0	US\$ 0.0	US\$0.0

28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha mantenido un promedio de 868 y 830 empleados, respectivamente. De ese número el 71.3% (68.9%, en 2021) se dedican a los negocios del Banco y el 28.7% (31.1%, en 2021) es personal de apoyo.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores registrados en estas cuentas son aquellos derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. Los saldos de estas cuentas son los siguientes:

	2022	2021
Apertura de cartas de crédito	US\$ 180.7	908.4
Avales fianzas y garantías	17,774.0	15,998.1
Menos: provisión por riesgo	(7,438.9)	(6,075.1)
Total	US\$ 10,515.8	10,831.4

30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco tienen los siguientes litigios judiciales o administrativos, los cuales no constituyen un impacto material significativo para el Banco:

- a. Proceso administrativo referencia 629-2016 iniciado de oficio por la Alcaldía Municipal de Santa Ana; en el que se determinó con fecha doce de agosto de 2016 que Banco Hipotecario de El Salvador S.A., debía cancelar en concepto de tributo la suma de US\$327.9, correspondiente a los periodos 2014, 2015 y 2016. Por su parte el Banco con fecha 22 de diciembre de 2016, ha interpuesto contra dicha resolución demanda ante la Sala de lo Contencioso Administrativo, en virtud de considerar que la resolución emitida por el Consejo Municipal de la Ciudad de Santa Ana es ilegal. La Sala de lo Contencioso Administrativa por medio de resolución de fecha 11 de mayo de 2017, admitió la demanda y en la misma resolución ordena suspender los efectos de la resolución recurrida. En diciembre de 2018, se notificó la apertura a pruebas dentro del referido proceso, cuyo plazo venció el 3 de enero de 2019. Finalmente, por resolución del 7 de julio de 2022, se tuvieron por contestados los alegatos finales presentados por el Banco, estando a la espera de que se emita sentencia definitiva.
- b. Juicio ordinario mercantil de referencia 166/2022, promovido ante Juzgado Sexagésimo de lo Civil de la ciudad de México, por la sociedad Promoción y Operación, S. A. de C.V., contra el Banco Hipotecario de El Salvador S.A. En fecha 15 de noviembre de 2022, se recibió emplazamiento de demanda en el que la sociedad actora solicita se declare cumplido el contrato de servicios de procesamiento de operaciones de tarjeta de crédito y/o débito suscrito el 31/10/2003; y, se condene en abstracto al Banco al pago de daños y perjuicios generados como consecuencia del incumplimiento del contrato. El proceso se encuentra en el plazo para contestar la demanda y surge como consecuencia del reclamo formal efectuado en la ciudad de México por el Banco, por la suma de \$838.3 respecto de transacciones acaecidas los días 9, 10 y 11 de junio de 2020.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del Banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del Banco.

El Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) posee el 96.72% de las acciones del Banco, pero no se considera persona relacionada basado en el inciso tercero del artículo 205 de la Ley de Bancos, por ser una institución estatal de carácter autónomo.

32. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la Administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al 5% del capital pagado y reservas de capital de la institución.

El capital social y reservas de capital del Banco al 31 de diciembre es de US\$124,298.3 (US\$104,475.9, en 2021) y el total de créditos relacionados es de US\$1,831.9 (US\$1,335.4, en 2021), que representa el 1.5% (1.3%, en 2021) del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 37 (23, en 2021) deudores.

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

33. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al Artículo N.º 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no posee subsidiarias extranjeras.

34. Créditos a subsidiarias nacionales.

De conformidad al Artículo N.º 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no posee subsidiarias nacionales.

35. Límites en la concesión de créditos

El Artículo N.º 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N° 197 de la Ley de Bancos.

36. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del banco o en forma directa con la Administración.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no ha suscrito contratos con personas relacionadas.

37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el Artículo N.º 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación 0.4% (0.7%, en 2021).

38. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo con el Artículo N.º 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, conforme lo establece la citada ley.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- b) El 7.0% o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	2022	2021
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.3%	13.8%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	10.1%	9.4%
Relación fondo patrimonial a capital social pagado	162.7%	192.7%

39. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. Las NIIF establecen que la información financiera intermedia debe incluir como información mínima, además del balance general y estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio. De igual manera, el balance general se presenta en forma comparativa con el balance general del período contable anual inmediato anterior.
3. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
4. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
5. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.

6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. La política contable del reconocimiento de intereses indica que cuando un préstamo tiene mora superior a los noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son pagados en efectivo. La NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, requiere el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.
10. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.
11. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
12. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

40. Calificación de riesgo

El artículo No 235 de la Ley de Bancos requiere que el Banco publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco se presenta a continuación:

	Calificación	
	2022	2021
	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.
Emisor /Largo plazo	AA	AA-
Acciones preferidas	N-2	N-2
Perspectiva	Estable	Positiva

La calificación de riesgo mejoro respecto al año anterior, pasando de AA- perspectiva positiva a una calificación AA perspectiva estable. La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 30 septiembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2021.

Para el emisor:

- AA. Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.
- N-2. Corresponde a aquellas acciones que presenta una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

41. Acciones de tesorería

La Ley de Bancos requiere que los bancos emitan acciones de tesorería por una suma igual al fondo patrimonial o al fondo patrimonial requerido, al 31 de diciembre de cada año, el que fuere mayor. El certificado que representa estas acciones se encuentra depositado en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Estas acciones se deberán utilizar, con autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, para ofrecerlas en primer lugar a los accionistas del Banco y luego al público, con el objeto de subsanar deficiencias de fondo patrimonial del Banco.

Las acciones de tesorería que no hayan sido suscritas y pagadas no otorgan derechos patrimoniales ni sociales.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre las acciones de tesorería ascienden a la suma de US\$141,468.1 (US\$131,415.2, en 2021). En el período reportado el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

42. Información por segmentos

El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

43. Hechos relevantes y subsecuentes

Se consideran hechos relevantes aquellos eventos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento a la utilidad neta o pérdida del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

Deben revelarse en esta nota los ocurridos durante el ejercicio que se reporta o en períodos subsecuentes, hasta un día antes de la emisión de los estados financieros.

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período reportado se resumen a continuación:

2022

1. La Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2022, aprobó el nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva a partir de esa fecha, quedando conformada y reestructurada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente	Licenciada Celina Maria Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Ingeniero Omar Chavez Portal
Director Secretario	Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Licenciado Emmanuel Ernesto Lopez Nuñez
Segundo Director Suplente	Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda
Tercer Director Suplente	Ingeniero Rubén Nicolas Echegoyen Torres

Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencias de dos años a partir del día de su elección.

2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- económico del año 2021.
- b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2022. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2022. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - d. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$ 177.7 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - e. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a US\$ 0.13 por acción que corresponde a la suma de US\$ 1,559.0 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - f. Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
3. El 2 de marzo de 2022 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa, ubicada sobre el km 12 Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Local COM-01-042, Etapa I, planta baja, Apopa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 01 de marzo de 2022.
 4. El 2 de mayo de 2022 se inauguró la Taquilla LNB Centro, ubicada en Avenida Oscar Arnulfo Romero y 3ra Calle Oriente, San Salvador y Taquilla LNB Roosevelt, ubicada 47ª Avenida Norte y Alameda Roosevelt, No110, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 29 de abril de 2022.
 5. El 4 de julio de 2022, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$ 23,984,5, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

participación accionaria y el número de acciones emitidas; pasando de un capital social de US\$ 73,434.3 a uno de US\$ 97,418.7. Dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros en fecha 29 de julio de 2022, y contabilizada el 31 de julio de 2022.

6. El 3 de octubre de 2022 se inauguró la Taquilla Terminal de Carga Aeropuerto, ubicada en el 1er. Nivel del Edificio Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez, Local C -24, San Luis Talpa, Departamento de la Paz. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 28 de septiembre de 2022.
7. El 3 de noviembre de 2022 se inauguró la Taquilla RNPN San Salvador, ubicada en la Alameda Manuel Enrique Araujo, Edificio Carbonell, Pasaje #1, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 1 de noviembre de 2022.
8. El 21 de noviembre de 2022 se inauguró la Agencia Metrocentro San Salvador, ubicada en Centro Comercial 5ta.Etapa, 1er. Nivel Local #5 y 2do. Nivel Local #5, entre Boulevard de los Héroes, prolongación Av. Los Andes y Boulevard Tutunichapa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 4 de noviembre de 2022.
9. El 14 de diciembre de 2022, se inauguró la Taquilla Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en 2ª. Calle Oriente y 2ª. Avenida Norte, San Miguel. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 6 de diciembre de 2022.
10. El 14 de diciembre de 2022, se inauguró la Taquilla Centro de Gobierno Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en Centro de Gobierno Municipal, Avenida Roosevelt Sur, San Miguel, Departamento de San Miguel. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 6 de diciembre de 2022.

2021

1. El 27 de enero de 2021, se iniciaron las operaciones de factoraje financiero con y sin recurso, el cual fue aprobado por Banco Central de Reserva en fecha 28 de octubre de 2020, para que este sea incorporado dentro del portafolio de productos y sea ofrecido a los clientes como una nueva alternativa de financiamiento a corto plazo, a la fecha del informe se ha generado ingresos por valor de US\$ 2,974.2.
2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021 acordó los siguientes puntos:



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2020.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2021. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. DE C.V. como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2021. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma BAKER TILLY AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 - d. Aprobar la elección, como primer director suplente en sustitución de la Licenciada María de los Angeles Palomo de Valiente, al Ingeniero Rubén Nicolas Echegoyén Torres, para el resto del período de vigencia de elección de directores de Junta Directiva del Banco que finaliza el 21 de febrero de 2022.
 - e. Aprobar la propuesta del traslado de utilidades en reservas voluntarias de capital a patrimonio restringido según cálculo del ejercicio 2020 por valor de US\$ 3,433.9.
3. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales para Incentivar el otorgamiento de créditos, la cual tendrá vigencia hasta el 22 de junio de 2021. El objetivo de la presente norma es enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19, para que las entidades dispongan de mayores recursos para el otorgamiento de créditos productivos, a través de incentivos para lo cual se establecen disposiciones temporales adicionales en el cálculo del requerimiento de la reserva de liquidez.
 4. El 25 de febrero de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas para aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos afectados por COVID-19, la cual tendrá vigencia por 60 meses (5 años) a partir del 14 de marzo de 2021. El objetivo de la presente norma es establecer la gradualidad en la constitución de las reservas de saneamiento que mensualmente las entidades financieras a las que les aplican estas Normas deben constituir respecto de la cartera de créditos que les fueron aplicadas las Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimientos y Obligaciones Contractuales (NTTEIOC) y las Normas Temporales Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de Créditos Afectados por COVID-19 (NPBT-01).
 5. El 30 de marzo de 2021, se inauguró la Taquilla de Banco Hipotecario en el área food court del Hospital Nacional de El Salvador, ubicado sobre la Avenida la Revolución N. 222, Colonia San Benito, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Taquilla en carta fechada el 4 de junio de 2021.
 6. El 4 de junio de 2021, fue solicitado la autorización a la Superintendencia para la apertura de cuatro establecimientos bancarios denominados: Taquillas CNR II San Salvador,



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Taquilla CNR San Miguel, Taquilla CNR Santa Tecla y Taquilla CNR Santa Ana con fecha de apertura el 10, 11 y 14 de junio respectivamente. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dichas Taquillas en carta fechada el 9 de junio de 2021.

7. El 16 de junio de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas para el cálculo y uso de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y otras obligaciones (NRP-28), la cual tendrá vigencia a partir del 23 de junio de 2021. El objetivo de la presente norma es proporcionar los parámetros para el cálculo del requerimiento de Reservas de Liquidez que deberán mantener los sujetos obligados, así como las disposiciones para el uso de esta, quedando derogadas a partir de su entrada en vigencia las “Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y otras Obligaciones” (NPB3-06”).
8. Se recibió notificación de parte de UBS Financial Services Inc, con fecha 4 de junio de 2021, donde se informaba el cierre de los servicios de custodia de títulos valores a partir del 30 de junio 2021, manteniéndose la relación de negocios para el resto de los servicios financieros entre ambas instituciones. La decisión de UBS responde a su estrategia corporativa de retiro de operaciones en Latinoamérica.
9. El 23 de agosto de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprueba las Normas Técnicas Temporales sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los clientes en Canales Digitales (NPBT-06), la cual tendrá vigencia a partir del 23 de agosto de 2021. El objetivo de la presente norma es reforzar las medidas de ciberseguridad en los sistemas informáticos de las entidades financieras mediante los cuales se recopila, procesa, transmite y se almacena la información de los productos y servicios financieros que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, así como también la implementación de medidas para la correcta identificación de los clientes.
10. El 24 de agosto de 2021, fue aprobada por Junta Directiva, la firma del contrato de Fideicomiso de Administración entre Banco Hipotecario quien fungiría como fiduciario y la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), el cual tendrá por objeto la administración del fondo para el Emprendimiento y Capital de trabajo (FECAMYPE), para financiar nuevos proyectos de micro y pequeñas empresas ya existentes de todos los sectores productivos con énfasis en los tecnológicos, medio ambientales y el fomento a la igualdad de género para un plazo de 25 años.
11. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la “Ley Bitcoin” aprobada mediante Decreto Legislativo N° 57, de fecha 8 de junio de 2021, publicado en el Diario Oficial N°110, Tomo 431. La ley tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las persona naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar.
12. El 7 de septiembre de 2021, el Banco Central de Reserva de El Salvador aprueba las Normas Técnicas para facilitar la participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

(NRP-29), la cual tendrá vigencia a partir del 07 de septiembre de 2021. El objetivo de la presente norma es regular los sujetos que ofrezcan servicios basados en bitcoin a sus clientes, ya sean personas naturales o jurídicas, y pudiendo estos servicios ser ofertados directamente o a través de un Proveedor de Servicios de Bitcoin.

13. El 10 de noviembre de 2021, se realizó la recuperación de créditos que se encontraban saneados desde el 29 de julio de 2020, registrando el pago del cliente por un valor de \$750.0 directamente a productos dando por canceladas las obligaciones con el Banco.
14. El 09 de noviembre de 2021, fue aprobado por junta directiva y a solicitud del Ministerio de Cultura la donación del Edificio Centro de Banco Hipotecario, ubicado en Avenida Cuscatlán, entre la cuarta y sexta calle oriente de San Salvador, el cual servirá para la construcción de la nueva la Biblioteca Nacional de El Salvador. La donación del edificio según su valor en libros (edificación y terreno) al 31 de octubre de 2021 es por un monto de \$1,703.6.
15. El 10 de diciembre de 2021, la Licenciada Patricia Carolina Guevara Rodriguez, presentó renuncia, a su cargo de Segundo Director Suplente de la Junta Directiva de Banco a partir de esa fecha.
16. El 16 de diciembre de 2021 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Soyapango, ubicada sobre el km 4 ½, Boulevard del Ejercito Nacional y calle Montecármelo, Centro comercial Plaza Mundo Soyapango, Local COM-01-152, Etapa III, planta baja, Soyapango, Departamento de San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 15 de diciembre de 2021.
17. El 22 de diciembre de 2021, fue comunicado por parte del Banco Central de Reserva el acuerdo del Consejo Directivo en sesión N. CD-42/2021 celebrada el 20 de diciembre del mismo año, en donde se autoriza a Banco Hipotecario la prestación de servicios a sus clientes posibilitando el uso de Bitcoin para el pago de préstamos y colectores a través de agencias, mini agencias y taquillas por medio de un proveedor externo.

44. Administración Integral de Riesgos y Gobierno Corporativo

Para la Gestión Integral de Riesgos, la Junta Directiva del Banco, ha definido una estructura organizativa debidamente segregada en sus funciones y nivel jerárquico de las áreas de soporte operativo, negocios y control que participen en los procesos de la institución.

Como parte de los Comités de Apoyo, y en cumplimiento a la normativa en materia de Gobierno Corporativo, la Junta Directiva del Banco ha constituido el Comité de Riesgos, cuyo objetivo es vigilar que la actividad del Banco se ajuste a los requerimientos normativos del Banco Central de Reserva, la Superintendencia del Sistema Financiero y a los manuales y políticas que en materia de gestión de riesgos han sido aprobados.

El Comité de Riesgos es el máximo órgano de control de riesgos en Banco Hipotecario, con autoridad sobre las áreas operativas para apoyar las labores de la Dirección de Gestión Integral de Riesgos y es el enlace, entre ésta última y la Junta Directiva. Dicho comité tiene como



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

función principal servir de apoyo en la aprobación, seguimiento y control de las estrategias y políticas para la administración de los riesgos, incluyendo la fijación de los límites de actuación para las distintas áreas. Adicionalmente, apoya a la Junta Directiva y a la Presidencia del Banco en el conocimiento y comprensión de los riesgos que el Banco asume y en el capital requerido para soportarlos.

El desarrollo de las actividades relacionadas con la Gestión Integral de Riesgos está asignada a la Dirección de Riesgos, la cual tiene definido entre otras actividades, verificar la observancia de los límites de exposición a los riesgos, niveles de tolerancia, proponer modelos y metodologías, parámetros y escenarios que permitan monitorear y controlar el riesgo que la institución está dispuesta a asumir.

En cumplimiento a estándares internacionales, se fortalecen las prácticas de Gobierno Corporativo a través de capacitaciones a los miembros de la Junta Directiva y a la Alta Gerencia del Banco. También se han llevado a cabo capacitaciones para todo el personal, y se ha establecido un esquema de Gobierno Corporativo del Banco que responda al cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

El Banco Hipotecario controla los riesgos de mercado, liquidez, crediticio, legal, reputacional, medio ambiental, operacional, de fraude y de seguridad de la información de acuerdo con lo requerido por las Normas Prudenciales Bancarias emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y Banco Central de Reserva de El Salvador: NPB4-49, NPB4-50, NRP- 05, NRP-17, NRP-20, NRP-23, NRP-24, NRP-32, NRP-25, NRP-26 y la NRSF-02.

Por otra parte, el Código de Gobierno Corporativo recoge las mejores prácticas de buen gobierno, el cual ha sido adoptado por la Junta Directiva; siendo los principales aspectos recogidos en el Código los siguientes:

2. Estructura bajo la cual se desarrolla el Gobierno Corporativo.
3. Una cultura basada en principios, valores éticos y transparencia.
4. Velar por que en las relaciones con sus grupos de interés el Banco respete las leyes y reglamentos, además de cumplir de buena fe sus obligaciones y contratos.
5. Proceso permanente de revisión y actualización sobre las principales recomendaciones de organización y funcionamiento.
6. La responsabilidad social empresarial es uno de los componentes de actuación del Banco.

Riesgo de Mercado.

Banco Hipotecario define al riesgo de mercado como la pérdida potencial ante movimientos adversos y futuros en las variables del mercado (tasa de interés, precios y tipos de cambio) que afectan a los precios de los productos en los que opera.

Para llevar a cabo una identificación oportuna, el Banco ha definido una matriz de los factores, tanto internos como externos, que son generadores de riesgo de mercado y que tendrían impactos en las operaciones y posiciones en Balance de la Institución. Adicionalmente, La



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Dirección de Riesgos realiza un monitoreo constante de la economía nacional e internacional, con el fin de detectar el surgimiento de cualquier factor externo que pueda materializarse en un riesgo de mercado.

El banco mide su exposición al riesgo de mercado a través de las metodologías descritas a continuación:

1. **Riesgo General y Específico:** metodología que permite generar un monto, atribuible al riesgo de mercado intrínseco del portafolio de inversiones, cuando no haya movimientos significativos en el mercado secundario, caso específico de los títulos valores locales que posee el Banco.
2. **Gap de Tasa de Interés a un Año:** permite medir la sensibilidad del margen financiero de la institución (para los próximos doce meses) ante determinados movimientos de las tasas de interés del mercado local e internacional.
3. **Valor en Riesgo (VaR):** metodología que se define como la pérdida máxima esperada en un determinado periodo de tiempo y nivel de confianza. Banco Hipotecario aplica dicha práctica a los títulos valores que cotizan en mercados internacionales y que, por lo tanto, marcan precios diariamente en los mercados secundarios.

Las mediciones de los principales indicadores de riesgo de mercado, así como las desviaciones a los límites establecidos, son parte fundamental del Informe de Exposición al Riesgo de Mercado, el cual se comunica a Comité de Riesgo y a la Junta Directiva de la Institución.

Riesgo de Liquidez.

Banco Hipotecario define el riesgo de liquidez como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en el horizonte temporal determinado, una vez considerada la posibilidad que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

El Banco mide su exposición al riesgo de liquidez a través de las metodologías descritas a continuación:

1. **Calce de Plazos:** metodología que gira en torno al establecimiento de brechas de liquidez a través de la comparación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos a diferentes bandas temporales. La Gerencia de Riesgos, a través del área de gestión de riesgo financieros y analítica de datos, realiza un monitoreo constante de la posición de liquidez del Banco, estimada a través de este modelo, realizando un seguimiento diario, mensual, semestral y proyectado (según se requiera).
2. **Indicadores de Liquidez:** Método que implica medir los niveles de liquidez de la institución a través de la estimación de indicadores tales como: coeficiente de liquidez neta, concentración de depositantes (10,25 y 50), dependencia de pasivos de corto plazo y de pasivos con entidades financieras.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3. **Indicadores de Concentración en Depósitos:** Cuantificación del riesgo de liquidez que se deriva de la concentración en la captación de fondos, por parte del Banco, en un determinado grupo económico; persona natural o jurídica; o grupo de depositantes.
4. **Valor en Riesgo (VaR) en depósitos a la Vista:** Medición del riesgo de liquidez que consiste en estimar la salida esperada en cuentas a la vista a través de la volatilidad, para un determinado horizonte temporal y nivel de confianza. Esta metodología permite calcular la intensidad y probabilidad de que dicho tipo de depósitos pueda ser retirado en función del comportamiento histórico que estos últimos han experimentado en el Banco.
5. **Índice de Renovación en Depósitos a Plazo:** Indicador que permite cuantificar el riesgo de liquidez a través del cálculo del porcentaje de los saldos en cuentas de depósitos a plazo que permanece en el Banco (renovación) posterior a su fecha de vencimiento.
6. **Escenarios de Tensión:** metodología que implica la simulación del comportamiento del riesgo de liquidez ante la ocurrencia de escenarios adversos. Banco Hipotecario aplica este método a través de la realización de un escenario regulatorio (basado en el anexo 2 de la norma NRP-05) y de un escenario propio (basado en premisas internas y en la metodología del Índice de Riesgo de Liquidez o IRL).
7. **Índice de Riesgo de Liquidez:** Mide la resistencia del fondo de activos líquidos de alta calidad del Banco, para hacer frente a las necesidades de liquidez derivadas de un escenario de tensión con una duración de treinta días.

Con el objetivo de permitir al Banco realizar operaciones de intermediación financiera dentro de magnitudes razonables de asunción de riesgo de liquidez, la normativa interna ha definido límites bajo tres grandes áreas: liquidez general, que involucra las entradas y salidas diarias de efectivo que experimenta el Banco y que pueden tener impactos en su posición de liquidez, concentraciones que deriva en un riesgo de liquidez originado por la alta dependencia que se pueda tener en un determinada fuente de fondeo y suficiencia patrimonial que fundamentalmente consiste en la capacidad del Banco para responder a sus obligaciones contraídas independientemente del plazo.

Los resultados de la gestión del riesgo de liquidez y solvencia patrimonial se obtienen a través de la generación de una serie de reportes de riesgo de liquidez que se comunican a la Alta Gerencia del Banco; Comité de Riesgos; y a Junta Directiva.

Las desviaciones a los límites establecidos, que podrían generar una exposición excesiva del Riesgo de Liquidez y solvencia, se mitigan de acuerdo con dos grandes herramientas:

1. **Plan de Contingencia de Liquidez:** que define amplias estrategias financieras a emplear, así como los roles y responsabilidades a desempeñar por parte de las áreas involucradas en la gestión de la liquidez, ante diferentes escenarios de tensión o deficiencia de liquidez.
2. **Reservas de Liquidez Voluntarias:** Medida adicional a los requerimientos normativos de liquidez, que consiste en la estimación de un requerimiento (respaldado por activos



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

líquidos) que permitirá al Banco cubrir sus necesidades de liquidez para los próximos treinta días, a partir de la fecha de cálculo.

3. Solvencia Patrimonial.

La solvencia patrimonial es la capacidad que tiene una entidad de contar con los recursos suficientes, aun cuando estos últimos sean diferentes al efectivo, para respaldar las obligaciones contraídas sin importar el plazo.

Para asegurar que el Banco cuente con un nivel mínimo de capital que le permita en todo momento cubrir los riesgos asumidos en sus operaciones, la Dirección de Riesgos da seguimiento diario a los principales indicadores de solvencia los cuales son remitidos a la Alta Gerencia y Presidencia; dentro de los cuales se encuentran: el Índice de Solvencia (Coeficiente Patrimonial) el cual debe ser superior al 12% en todo momento, el monto del Fondo Patrimonial, los Activos Ponderados por Riesgo, así como los Excedentes o la Deficiencia Patrimonial.

Riesgo Crediticio.

El Banco Hipotecario adopta un enfoque integral con respecto al riesgo de crédito por lo que, sus políticas, metodologías, y demás medidas relevantes implementadas están acorde a la regulación local, así como al segmento de negocio atendido. La gestión de riesgo de crédito inicia desde la correcta identificación de los factores que pueden ocasionar incumplimiento en los pagos de los clientes, por lo que es necesario verlos de manera anticipada, a fin de gestionarlos adecuada y oportunamente.

Se cuantifica el nivel de exposición de riesgo, tanto de manera individual, es decir, a través del análisis financiero para cada cliente, como de manera global en la cartera de préstamos y segmentos de esta. Para ello se cuenta con distintas metodologías, que van desde el análisis y estimación de pérdida esperada, que cuantifican el monto de la pérdida posible. Asimismo, para tener una visión gráfica del ritmo de deterioro de cada colocación de créditos realizada, se realizan análisis de cosechas de crédito, lo cual permite observar cambios a lo largo del tiempo y en segmentos específicos.

Como parte de la gestión de Riesgo de Crédito, el Banco efectúa mediciones de impacto en los diferentes sectores económicos, a través de análisis macroeconómico que brindan un escenario futuro de los principales efectos o impactos que podrían generarse al banco.

Adicionalmente, se realizan gestiones de recuperación temprana de la mora, con el fin de minimizar el impacto de deterioro de la cartera de créditos, considerando el factor de atención personalizada que el banco ofrece a los clientes, a través del área de negocios y de esa forma, atender oportunamente ofreciéndole el producto, plazo y condiciones crediticias que mejor se ajusten a la situación actual de los clientes.

Además, el banco cuenta con un fuerte respaldo de reservas, constituyendo reservas voluntarias, para hacer frente a cualquier factor que perjudique la capacidad de pago de los acreditados. El monto de estas reservas responde a una estimación estadística de pérdida



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

esperada de clientes y sectores específicos. Lo anterior posiciona al Banco Hipotecario como una de las instituciones con mayor cobertura de reservas en el Sistema Financiero.

Riesgo Operacional.

En Banco Hipotecario se han establecido las estrategias para el desarrollo de la gestión del riesgo operacional en las diferentes unidades organizativas, en cumplimiento con lo establecido en la NPB4-50 "Normas para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras".

Durante el año 2022, se realizaron actividades para fortalecer la cultura de riesgos en el Banco, a través de capacitaciones virtuales al personal de las áreas, inducción al personal de nuevo ingreso y por medio del envío de boletines informativos por correo electrónico institucional.

También, se llevó a cabo la actualización a la matriz de riesgos operacionales, en la cual se han identificado los riesgos potenciales que pueden generar pérdidas por factores de riesgo operacional en los procesos del Banco; asimismo la identificación de los controles que contribuyen a la mitigación de los riesgos. Para el proceso de escalamiento de eventos de riesgo materializados, se contó con el apoyo de la red de gestores de riesgo operacional en todas las áreas del Banco, con un seguimiento oportuno al apetito de riesgo y monitoreo por parte del Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Se brindó apoyo a las áreas que lideran iniciativas y proyectos para la identificación de riesgos potenciales asociados a la implementación y puesta en producción de nuevos productos y servicios, así como el establecimiento de controles con el apoyo de diferentes unidades del Banco.

Como parte del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, se realizaron actividades de actualización del Análisis de Riesgos y Análisis de Impacto al Negocio; revisión y pruebas funcionales a los planes de continuidad del negocio para diferentes procesos del Banco; capacitaciones a personal de las diferentes unidades, participación en proyectos e iniciativas en temas relacionados a Continuidad del Negocio. Adicionalmente, se ha dado seguimiento a las medidas implementadas para mitigar los riesgos asociados a los efectos post pandemia del Covid-19, y prevenir los contagios tanto para el personal, clientes y usuarios; lo anterior, conforme al Plan de Continuidad del Negocio.

Riesgo Legal.

Banco Hipotecario evalúa el riesgo legal administrando, los diversos eventos legales que le afecten, siendo el objetivo de este riesgo: identificar, medir, valorar y controlar las contingencias potenciales de índole jurídica mediante la definición de políticas, metodologías e indicadores de seguimiento que permitan conocer las principales fuentes de riesgo, implementando medidas preventivas de control y disminución a su exposición.

Como parte de la Gestión del Riesgo Legal en el Banco, se utilizan herramientas adoptadas para la formalización de contratos legales, en las cuales se dictaminan las reglas de coordinación de acciones y ejecuciones de las partes intervinientes para la revisión de



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

aspectos jurídicos cuando se celebren contratos o actos en los que participa el Banco, teniendo en cuenta las condiciones objetivas de la Entidad y la protección de sus intereses.

Para cumplir con lo anterior, la Política de Gestión del Riesgo Legal permite administrar esta clase de riesgo, considerando su detección, medición, y mitigación, con base en mejores prácticas y minimización de su exposición.

Riesgo Reputacional.

En relación con el Riesgo Reputacional, el Banco realiza la gestión diaria de los negocios dando cumplimiento a leyes y normativas que le son aplicables para mantener su imagen ante los clientes, accionistas, corresponsales financieros y principales proveedores.

Riesgo de Fraude.

Para fortalecer la Gestión de Riesgo de Fraude, se ha coordinado con otras áreas del banco el desarrollo de investigaciones institucionales de eventos de Fraude Interno y Externo, orientadas a contener potenciales impactos y gestionar el resarcimiento de pérdidas operativas derivadas de esos eventos, además de la individualización de responsabilidad de dichos casos.

El monitoreo transaccional de operaciones constituye uno de los servicios principales de la Gestión de Riesgo de Fraude, para lo cual se continúa fortaleciendo esta gestión con el uso de nuevas herramientas tecnológicas para el monitoreo y alertamiento de aquellas transacciones que generen un comportamiento sospechoso o que evidencien un posible fraude.

En este sentido, se ha adquirido el Sistema CAMS de VISA, el cual permite tener a disposición la identificación de tarjetas de débito y crédito comprometidas; con el objetivo de minimizar el riesgo como de afectación a nuestros clientes; asimismo se ha integrado dentro de la herramienta VISA Risk Manager, el monitoreo y alertamiento de transacciones realizadas con las tarjetas de crédito, permitiendo identificar en tiempo real y con base a puntaje el riesgo de estas transacciones para poder mitigar dicho riesgo.

La Gestión de Riesgo de Fraude ha participado con la identificación de riesgos de fraude en los proyectos de nuevos productos y servicios del banco.

Como parte de la gestión y mejora en los procesos, se llevó a cabo la actualización y levantamiento de procedimientos para la atención de transacciones alertadas en los sistemas de monitoreo; además, se desarrollaron cursos virtuales de riesgo de fraude dirigido a todo el personal, como al personal de nuevo ingreso y en la escuela corporativa ejecutivos SAC; y, se emitieron capsulas informativas en prevención de fraudes a nivel institucional por medio de correo electrónico con el objetivo de generar cultura al empleado en la prevención de este tipo de delito.

Gestión de Seguridad de la Información.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Con la vigencia de las Normas Técnicas de Seguridad de la Información (NRP-23) emitidas por Banco Central de Reserva y vigente a partir del 1° de julio de 2020, al cierre del 2022 se finalizó con la adecuación y actualizaciones de procesos, políticas y procedimientos vigentes para el banco, tomando relevancia los aspectos de Ciberseguridad.

Además, con la actualización de las Normas Técnicas sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los Clientes en Canales Digitales NRP-32, el banco fortaleció los controles ya existentes a los canales digitales que ofrece, asimismo, se implementaron nuevas medidas de seguridad que fortalecieran los controles para el resguardo de información de los clientes.

Adicionalmente, se han fortalecido las reglas de monitoreo a la Gestión de Seguridad de la Información relacionados con Office 365, seguridad en dispositivos móviles y controles avanzados de seguridad para los clientes y usuarios, así también, los controles de seguridad relacionados a la navegación de usuarios con equipos portátiles, permitiendo asegurar aún más la navegación fuera del perímetro del Banco.

Además, durante el año 2022 se efectuó la instalación y configuración de un Centro de Operaciones de Seguridad (SOC en Ingles) tercerizado 7/24, el cual servirá para fortalecer la identificación en tiempo real de amenazas e incidentes de ciberseguridad dentro de la plataforma tecnológica del Banco.

La Gestión de Seguridad de la Información ha participado con la emisión de opiniones técnicas en los proyectos de nuevos productos y servicios del banco.

Como parte de la cultura organizacional del banco, se mantiene de forma activa los Cursos Virtuales de Seguridad de la Información dirigido a todo el personal y avisos de seguridad, así como la Declaración Anual de Cumplimiento de Controles solicitados por Swift como otros trabajos relevantes que buscan fortalecer los controles y procedimientos ya existentes.

45. Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados para su emisión por la Administración de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., el 6 de enero de 2023.

EL INFRASCRITO NOTARIO CERTIFICA: QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES FIEL CONFORME CON SU ORIGINAL CON LA CUAL SE CONFRONTÓ DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 30 DE LA LEY DEL EJERCICIO NOTARIAL DE LA JURISDICCION VOLUNTARIA Y DE OTRAS DILIGENCIAS. EN LA CIUDAD DE San Salvador A LOS veintiocho DIAS DEL MES DE Julio DE DOS MIL veintitres



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Con informe de los Contadores Públicos Independientes
al 30 de junio de 2023



Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2023 y 2022
(no auditados)

Contenido

Informe intermedio de los contadores públicos independientes.....	1
Balance General Intermedio.....	2
Estado de Resultado Intermedio.....	3
Notas a los Estados Financieros Intermedios.....	4-20





Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva y
a los Accionistas
de Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Banco Hipotecario de El Salvador, S. A. al 30 de junio de 2023 y el estado de resultados intermedio, por el período de seis meses terminado en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias. La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, tal como se describe en Nota 2 a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

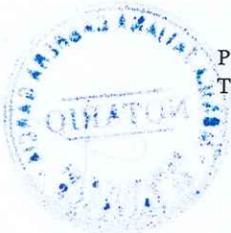
Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión 2410 - "Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en indagaciones, principalmente con personas responsables por los asuntos financieros y de contabilidad, aplicando procedimientos de revisión analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y, consecuentemente, no nos permite obtener seguridad de que podríamos conocer todos los asuntos significativos que pudieran ser identificados en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Bases para conclusión calificada

Como se explica en la Nota 16, literal c), a los estados financieros, en el balance general al 30 de junio de 2023, en los otros activos diversos están incluidos \$5,002,925, correspondientes a cuentas por cobrar a un banco internacional; entidad que en mayo de 2023 inició un proceso de liquidación voluntaria. Este asunto representa un indicio de deterioro de valor del activo financiero antes mencionado, y en el período terminado al 30 de junio de 2023, la administración del Banco no ha reconocido el probable deterioro de valor de estas cuentas por cobrar. No fue posible cuantificar los efectos de este asunto sobre los estados financieros intermedios.

Al 30 de junio de 2023 y por el período de seis meses que terminó en esa fecha, no se han reconocido activos e ingresos por impuesto sobre la renta diferido por \$2,988,543, correspondientes a diferencias temporarias deducibles no consideradas en el cálculo del impuesto sobre la renta diferido. Consecuentemente los otros activos diversos y los otros ingresos no operacionales deberían incrementarse en este monto.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C.V., Apartado Postal 695, San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2243 5844, Facsímil: (503) 2243 3546, www.pwc.com





A la Junta Directiva y
a los Accionistas
de Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Página 2

Conclusión calificada

Basados en nuestra revisión, excepto por los asuntos descritos en los dos párrafos anteriores, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos lleve a creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos, vigentes en El Salvador, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios.

Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2, en la cual se describe que los estados financieros intermedios y las notas respectivas de Banco Hipotecario de El Salvador, S. A. son elaborados de conformidad con las Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018). Nuestra conclusión no ha sido calificada con relación a este asunto.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Registro N°214

Wilfredo Peralta
Socio

24 de julio de 2023



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Balance general intermedio (no auditado)
Al 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
ACTIVO		
Activos de intermediación:		
Caja y bancos	US\$ 277,871.6	300,128.9
Inversiones financieras (Nota 3)	688,771.1	388,058.1
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento (Notas 4 y 5)	1,030,548.5	1,065,467.3
	<u>1,997,191.2</u>	<u>1,753,654.3</u>
Otros activos:		
Bienes recibidos en pago - neto de provisión por pérdida (Nota 6)	6,443.4	7,824.3
Inversiones accionarias (Nota 7)	114.3	114.3
Diversos- neto de provisión por incobrabilidad	18,384.1	7,793.2
	<u>24,941.8</u>	<u>15,731.8</u>
Activo fijo:		
Bienes inmuebles, muebles y otros- neto	15,743.3	15,809.4
Total de los activos	<u>US\$ 2,037,876.3</u>	<u>1,785,195.5</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación:		
Depósitos de clientes (Nota 8)	US\$ 1,716,668.0	1,480,879.6
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (Notas 5 y 9)	25,744.8	22,477.7
Préstamos de otros bancos (Notas 5 y 10)	54,617.5	72,145.9
Reportos y Otras Operaciones bursátiles	7,322.5	-
Diversos	31,617.8	31,740.1
	<u>1,835,970.6</u>	<u>1,607,243.3</u>
Otros pasivos:		
Cuentas por pagar	11,339.2	7,591.3
Provisiones	3,909.9	4,518.7
Diversos	9,536.0	7,382.7
	<u>24,785.1</u>	<u>19,492.7</u>
Total de los pasivos	<u>US\$ 1,860,755.7</u>	<u>1,626,736.0</u>
Patrimonio:		
Capital social pagado	97,418.8	73,434.3
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	79,701.8	85,025.2
Total del patrimonio	<u>US\$ 177,120.6</u>	<u>158,459.5</u>
Total de los pasivos más patrimonio	<u>US\$ 2,037,876.3</u>	<u>1,785,195.5</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios.

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chávez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A
Estado de resultados intermedio (no auditado)
Por los períodos de 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
Ingresos de operación:		
Intereses de préstamos	US\$ 41,228.6	38,833.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos	2,583.5	3,224.3
Intereses de inversiones	24,830.1	13,858.1
Utilidad en venta de títulos valores	78.4	69.5
Reportos y operaciones bursátiles	14.1	13.3
Intereses sobre depósitos	1,684.4	279.4
Operaciones en moneda extranjera	664.5	128.6
Otros servicios y contingencias	2,929.7	1,703.6
	74,013.3	58,110.2
Costos de operación:		
Intereses y otros costos de depósitos	32,464.2	19,948.9
Intereses sobre préstamos	2,433.1	2,439.7
Pérdida en venta de títulos valores	156.6	44.7
Operaciones en moneda extranjera	78.5	70.4
Otros servicios y contingencias	2,900.9	2,451.7
	38,033.3	24,955.4
Reservas de saneamiento (Nota 4)	9,109.5	6,729.1
Utilidad antes de gastos de operación	26,870.5	26,425.7
Gastos de operación (Nota 13):		
De funcionarios y empleados	8,925.6	8,011.6
Generales	7,042.6	6,306.3
Depreciaciones y amortizaciones	1,110.8	1,057.0
	17,079.0	15,374.9
Utilidad de operación	9,791.5	11,050.8
Otros ingresos- netos	2,890.0	578.4
Utilidad antes de impuestos	12,681.5	11,629.2
Impuestos directos		
Impuesto sobre la renta	2,016.4	2,125.9
Utilidad del período	US\$ 10,665.1	9,503.3

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios.

Firmados por:

Celina María Padilla de O'Byrne
 Presidente

José Raúl Cienfuegos Morales
 Director de Operaciones y Finanzas

Natanael Antonio Siciliano
 Contador General

Omar Chávez Portal
 Director Vicepresidente

Sandra Yanira Peña Amaya
 Director Secretario



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Operaciones

El Banco fue fundado el 29 de enero de 1935, de conformidad con las Leyes de la República de El Salvador, su finalidad es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito.

El Banco está regulado por el Decreto Legislativo No. 80, Disposiciones Especiales Referentes Banco Hipotecario de El Salvador, Sociedad Anónima, aprobado el 16 de agosto de 2012 (el cual derogó Decreto No 771 aprobado el 25 de abril de 1991), la Ley de Bancos, Ley Orgánica del Banco Central de Reserva de El Salvador y Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador y la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los estados financieros se expresan en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

El Banco tiene su domicilio en la ciudad de San Salvador, El Salvador, pero se podrán establecer, trasladar y clausurar agencias u oficinas en cualquier lugar de la República de El Salvador.

2. Principales políticas contables

Las Normas Contables para Bancos (NCB) utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco, fueron emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero previo a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 592 del 14 de enero de 2011, publicado en el Diario Oficial N° 23, Tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero; las facultades para aprobar, modificar, derogar la normativa técnica emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero fueron transferidas al Banco Central de Reserva de El Salvador, manteniendo vigente la normativa contable emitida por la Superintendencia.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad.

Los estados financieros intermedios han sido preparados por el Banco con base a las Normas Contables para Bancos (NCB) que le son aplicables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC (hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF) prevaleciendo la Normativa emitida por la anterior Superintendencia cuando haya conflicto con las NIIF. Además, la anterior Superintendencia del Sistema requirió que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar el mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota 26 se presentan las principales diferencias entre las normas contables utilizadas y las NIIF.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La publicación de los estados financieros está basada en la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

2.2. Políticas obligatorias

En la preparación y elaboración de los estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros anuales más recientes. Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los siguientes temas:

- a. Inversiones financieras
- b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- c. Activo fijo
- d. Indemnizaciones y retiro voluntario
- e. Reservas de saneamiento
- f. Préstamos e intereses vencidos
- g. Inversiones accionarias
- h. Activos extraordinarios
- i. Transacciones en moneda extranjera
- j. Cargos por riesgos generales de la banca
- k. Intereses por pagar
- l. Reconocimiento de ingresos
- m. Provisión por riesgo país; y
- n. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por el Banco Central de Reserva de El Salvador en los boletines y otros medios de divulgación.

2.3 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

3. Inversiones financieras y sus provisiones

El Banco posee títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Al 30 de junio de 2023 y 2022, las inversiones financieras presentan un saldo de cartera bruta por US\$688,771.1 y US\$388,058.1, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se tenían registradas provisiones relativas a las inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 7.45% (7.29%, en 2022)

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

4. Préstamos, contingencias y sus provisiones

La cartera de préstamos al 30 de junio de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	Préstamos	Contingencias	Total
2023			
Cartera bruta	US\$ 1,066,647.8	22,582.2	1,089,230.0
Menos: Reservas de saneamiento	(36,099.3)	(8,627.9)	(44,727.2)
Cartera de riesgos neta	US\$ 1,030,548.5	13,954.3	1,044,502.8
2022			
Cartera bruta	US\$ 1,095,419.1	19,046.4	1,114,465.5
Menos: Reservas de saneamiento	(29,951.8)	(6,214.8)	(36,166.6)
Cartera de riesgos neta	US\$ 1,065,467.3	12,831.6	1,078,298.9

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas de préstamos por un monto de US\$44,727.2 y US\$36,166.6, respectivamente.

El movimiento de las reservas de saneamiento en los períodos reportados es el siguiente:

	Préstamos	Contingencia	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$ 35,206.7	7,438.9	42,645.6
Más - Constitución de reservas	7,831.3	1,232.3	9,063.6
Menos - Liberación de reservas	(166.3)	(43.3)	(209.6)
Traslados	(312.4)	-	(312.4)
Saneamiento de préstamos	(6,460.0)	-	(6,460.0)
Saldo al 30 de junio de 2023	US\$ 36,099.3	8,627.9	44,727.2



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	26,833.6	6,075.1	32,908.7
Más - Constitución de reservas		6,477.8	139.7	6,617.5
Menos - Liberación de reservas		(30.5)	-	(30.5)
Traslados		(220.9)	-	(220.9)
Saneamiento de préstamos		(3,108.2)	-	(3,108.2)
Saldo al 30 de junio de 2022	US\$	29,951.8	6,214.8	36,166.6

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas voluntarias por US\$9,082.8 y US\$7,250.8, respectivamente.

La reserva de saneamiento por contingencias se presenta en el rubro de “otros pasivos diversos”.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los costos de reservas de saneamiento ascienden a US\$9,109.5 y US\$6,729.1, respectivamente, los cuales incluyen constitución de reservas por un monto de US\$ 9,063.6 y US\$ 6,617.5, para cada período; adicionalmente, incluyen US\$45.9 y US\$111.6, en concepto de saneamientos directos contra resultados y reservas de cuentas por cobrar.

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de 4.11% (3.25%, en 2022).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera de préstamos y contingencias.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 8.09% (8.06%, en 2022).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable al 30 de junio 2023 y 2022, representan el 100.0% de la cartera.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en los períodos reportados al 30 de junio ascienden a US\$1,623.2 (US\$4,109.0, en 2022).

5. Cartera pignorada

El Banco ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

- Préstamos recibidos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), por un monto de US\$43,497.2 (US\$34,924.6, en 2022). Al 30 de junio, el saldo del préstamo más intereses es de US\$25,744.8 (US\$22,477.7, en 2022), los cuales están garantizados con el saldo de la cartera de préstamos activa BANDESAL por US\$23,374.8 (US\$16,278.5,



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

en 2022). Además, se ha otorgado una garantía adicional por un monto de US\$23,548.1 (US\$23,518.1, en 2022), integrada con créditos categoría "A1", "A2" y "B", que corresponde al 30% del monto de la línea aprobada en enero de 2017, por valor de US\$76,500.0.

- b. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por un monto de US\$63,315.4 (US\$74,606.0, en 2022). Al 30 de junio el saldo del préstamo más intereses es de US\$38,542.4 (US\$52,060.3, en 2022) y la garantía es de US\$56,787.1 (US\$78,436.9, en 2022), la cual está constituida por créditos categorías "A1" y "A2".
- c. Préstamo recibido de Banco Internacional de Costa Rica BICSA por un monto de US\$12,000.0 (US\$12,000.0, en 2022). Al 30 de junio el saldo del préstamo más intereses es de US\$12,055.8 (US\$12,019.3, en 2022) y la garantía total es de US\$15,226.0 (US\$15,459.3, en 2022), la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".
- d. Préstamo recibido de Eco Business Fund por un monto de US\$15,000.0 (US\$15,000, en 2022). Al 30 de junio, el saldo de capital más intereses es de US\$3,818.8 (US\$7,543.4, en 2022), con una garantía de US\$4,869.9 (US\$9,709.7, en 2022) la cual está constituida por créditos categoría "A1" y "A2".

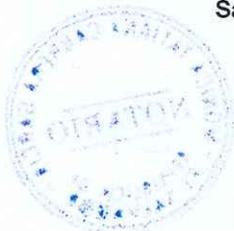
Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor neto de US\$6,443.4 y US\$7,824.3, respectivamente.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor de activos neto de reserva
Saldos al 31 de diciembre de 2022	US\$ 11,989.1	4,830.1	7,159.0
Más - Adquisiciones	1,190.1	-	1,190.1
Castigo de activos	-	427.8	(427.8)
Traslado de reservas	-	330.8	(330.8)
Menos - Retiros	(2,077.5)	(930.4)	(1,147.1)
Saldos al 30 de junio de 2023	US\$ 11,101.7	4,658.3	6,443.4
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 13,750.6	5,809.4	7,941.2
Más - Adquisiciones	2,664.5	-	2,664.5
Castigo de activos	-	639.9	(639.9)
Traslado de reservas	-	205.5	(205.5)
Menos - Retiros	(2,541.5)	(605.5)	(1,936.0)
Saldos al 30 de junio de 2022	US\$ 13,873.6	6,049.3	7,824.3



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de junio, los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a US\$2,372.1 (US\$1,765.5 en 2022) del cual un monto de US\$48.0 (US\$ 27.1 en 2022) ha sido reconocido como pérdida en el ejercicio; de conformidad a lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Bancos.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se dieron de baja activos extraordinarios por ventas, como se describe a continuación:

Períodos	Precio de venta	Costo de adquisición	Reserva constituida	Resultado neto
2023	US\$ 2,050.1	2,077.50	(930.4)	903.0
2022	US\$ 2,425.50	2,541.50	(605.5)	489.50

Al 30 de junio 2023 y 2022, no se realizaron retiros de activos extraordinario por liquidación contra reserva de Saneamiento

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se han realizado traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos del Banco.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se han dado de baja activos por destrucciones o donaciones.

7. Inversiones accionarias

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las inversiones accionarias del Banco en sociedades de inversión conjunta se detallan a continuación:

Descripción de la sociedad	Giro del Negocio	% de participación		Inversión inicial		Inversión según libros		Resultados del ejercicio	
		2023	2022	Fecha	Monto	2023	2022	2023 a)	2022 b)
Garantías y Servicios, SGR, S. A. De C. V.	Otorgamiento de garantías financieras	2.38	2.36	Febrero 17, 2004	US\$114.3	US\$114.3	US\$114.3	US\$96.7	US\$40.3

La inversión se encuentra registrada al costo de adquisición.

- a) Resultados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2022.
- b) Resultados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

8. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la cartera de depósitos del Banco está distribuida como se muestra a continuación:



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
Depósitos del público	US\$ 1,083,231.9	761,676.2
Depósitos de otros bancos	1,093.2	19,544.9
Depósitos de entidades estatales	603,863.2	678,062.8
Depósitos restringidos e inactivos	28,479.7	21,595.7
Total	<u>US\$ 1,716,668.0</u>	<u>1,480,879.6</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2023	2022
Depósitos en cuenta corriente	US\$ 361,419.3	401,904.8
Depósitos en cuenta de ahorro	303,521.5	318,906.6
Depósitos a plazo	1,051,727.2	760,068.2
Total	<u>US\$ 1,716,668.0</u>	<u>1,480,879.6</u>

Al 30 de junio, la tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es de 3.75% (2.77%, en 2022).

La tasa del costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

9. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco mantiene préstamos con el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) por un monto de US\$25,744.8 y US\$22,477.7, respectivamente, el cual incluye capital más intereses, destinados para el otorgamiento de créditos.

10. Préstamos de otros bancos

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los estados financieros del Banco registran obligaciones por préstamos con bancos extranjeros por un monto de US\$54,617.5 y US\$72,145.9, respectivamente, los cuales incluyen capital más intereses.

11. Recuperaciones de activos castigados

Al 30 de junio de 2023, las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascienden a \$299.8, integrado por los siguientes bienes muebles e inmuebles: \$250.8 de sociedad Sotramer S.A. de C.V. y USD \$49.0 de Hector Rivera López. Al 30 de junio de 2022, las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascienden a \$933.1 integrado por los siguientes bienes inmuebles: \$830.9, Claudia María Herrera y Clavasa, S.A. de C.V.; \$60.2, Exportadora del Volcán, S.A.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

de C.V.; \$23.9, Jaime Manrique Figueroa y \$\$18.1, Disnalda del Carmen Guillen de Ortega. Al 30 de junio de 2022, las recuperaciones en especie de activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores ascienden a \$933.1 integrado por los siguientes bienes inmuebles: \$830.9, Claudia María Herrera y Clavasa, S.A. de C.V.; \$60.2, Exportadora del Volcán, S.A. de C.V.; \$23.9, Jaime Manrique Figueroa y \$\$18.1, Disnalda del Carmen Guillen de Ortega.

12. Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos reportados al 30 de junio de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

		2023	2022
Utilidad por acción (Valores absolutos)	US\$	<u>0.88</u>	<u>0.78</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones comunes en circulación de 11,992,232 en ambos períodos (valores absolutos).

13. Gastos de operación

Los gastos de operación por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

		2023		2022
Gastos de funcionarios y empleados				
Remuneraciones	US\$	5,763.5	US\$	5,381.9
Prestaciones al personal		2,344.5		1,944.4
Indemnizaciones al personal		568.0		497.6
Gastos del directorio		50.5		50.4
Otros gastos de personal		199.1		137.3
		<u>8,925.6</u>		<u>8,011.6</u>
Gastos generales		7,042.6		6,306.3
Depreciaciones y amortizaciones		1,110.8		1,057.0
Total	US\$	<u>17,079.0</u>	US\$	<u>15,374.9</u>

14. Fideicomisos

Al 30 de junio de 2023, el Banco administra tres fideicomisos, según detalle:

Descripción	Valor de los activos		Resultado neto	
	2023	2022	2023	2022
Fideicomiso A	US\$ 1,470.1	US\$ 1,047.8	US\$ 15.0	US\$ 15.0
Fideicomiso B	US\$ 5,156.7	US\$ 5,367.6	US\$ 19.9	US\$ 11.6
Fideicomiso C	US\$ 4.1	US\$ 0.0	US\$ 5.2	US\$ 0.0



15. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco ha mantenido un promedio de 912 y 844 empleados, respectivamente. De ese número el 71.4% (70.7%, en 2022) se dedican a los negocios del Banco y el 28.6% (29.34%, en 2022) es personal de apoyo.

16. Litigios pendientes

- a. Proceso administrativo referencia 629-2016, promovido ante la Sala de lo Contencioso Administrativo, por medio del cual se solicita se declare la ilegalidad de la determinación tributaria por la suma de \$327.9, realizada por la Alcaldía Municipal de Santa Ana, para los periodos 2014, 2015 y 2016. Por resolución del 7 de julio de 2022, se tuvieron por contestados los alegatos finales presentados por el Banco, estando a la espera de que se emita sentencia definitiva.
- b. Juicio ordinario mercantil de referencia 166/2022, promovido ante Juzgado Sexagésimo de lo Civil de la ciudad de México, por la sociedad Promoción y Operación, S. A. de C. V., contra el Banco Hipotecario de El Salvador, S. A. En dicho proceso no existe reclamación dineraria al Banco; sin embargo, el Banco reclama a la demandante la suma de \$838.3, respecto de transacciones acaecidas los días 9, 10 y 11 de junio de 2020. A la espera que el Juez se pronuncie respecto a que la contestación de la demanda se presentó en tiempo y en seguida se señalen las audiencias correspondientes a fin de que se agoten todas las etapas del proceso.
- c. En fecha 13 y 29 de junio de 2023 el Banco presentó reclamo por \$5,000.0, ante la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico (OCIF) y al administrador nombrado por la OCIF. Con base en la opinión de los abogados contratados, debido a lo reciente de este asunto, no se cuenta con los elementos suficientes para estimar al 30 de junio de 2023, las posibles pérdidas en la recuperación de esta cuenta por cobrar debido a que el administrador no ha presentado el Plan de Liquidación. No obstante lo anterior, la administración del Banco ha acordado provisionar a partir de Julio considerando las valoraciones legales explicadas.

17. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas del Banco. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los directores y gerentes del banco.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero (FOSAFFI) posee el 96.72% de las acciones del Banco, pero no se considera persona relacionada basado en el inciso tercero del artículo 205 de la Ley de Bancos, por ser una institución estatal de carácter autónomo.

18. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos N° 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que los bancos, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al 5% del capital pagado y reservas de capital de la institución.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el capital social y reservas de capital ascienden a US\$124,298.3 y US\$104,475.9, respectivamente. El total de créditos relacionados es de US\$1,796.9 (US\$1,292.7, en 2022), que representa el 1.45% (1.24%, en 2022) del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 33 deudores (29, en 2022).

Durante el período reportado el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados, antes referidas.

19. Límites en la concesión de créditos

El artículo No 197 de la Ley de Bancos establece que los bancos y sus subsidiarias no podrán otorgar créditos ni participar en el capital accionario por una suma global que exceda el veinticinco por ciento (25%) de su propio fondo patrimonial, a una misma persona o grupo de personas con vínculos económicos. También establece que el exceso del quince por ciento (15%) en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones del artículo N° 197 de la Ley de Bancos.

20. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo N° 208 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero, puede objetar la celebración de contratos entre un banco y las personas relacionadas con éste. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria del Banco o en forma directa con la administración.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco no ha suscrito contratos con personas relacionadas.



21. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo N° 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, para procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, la Superintendencia del Sistema Financiero ha establecido que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 30 de junio, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 2.4% (1.1%, en 2022).

22. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo con el artículo N° 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, conforme lo establece la citada Ley.
- b) El 7.0% o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las relaciones que muestran la situación del Banco son las siguientes:

	2023	2022
Fondo patrimonial	15.8%	13.8%
Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	9.0%	9.2%
Fondo patrimonial a capital social pagado	174.9%	206.8%

23. Calificación de riesgo

El artículo N°. 235 de la Ley de Bancos requiere que el Banco, publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero, la calificación del Banco se muestra a continuación:



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Calificación	
	2023	2022
	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.	Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.
Emisor /Largo plazo	AA	AA
Acciones preferidas	N-2	N-2
Perspectiva	Estable	Estable

La calificación de riesgo se mantiene respecto a la anterior, ambas con perspectiva Estable. La fecha de referencia de las clasificaciones de riesgo es al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Para el emisor:

AA Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

Para las acciones:

N-2 Corresponden a aquellas acciones que presentan una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor, y volatilidad de sus retornos.

24. Información por segmentos

Al 30 de junio de 2023 y 2022, El Banco se dedica básicamente a prestar servicios bancarios en el territorio nacional.

25. Hechos relevantes y subsecuentes

Se consideran hechos relevantes aquellos eventos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento a la utilidad neta o pérdida del período. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.

Deben revelarse en esta nota los ocurridos durante el ejercicio que se reporta o en períodos subsecuentes, hasta un día antes de la emisión de los estados financieros.

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período reportado se resumen a continuación:



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Período terminado el 30 de junio de 2023.

1. El 30 de diciembre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en sesión CNBCR-11/2022, emitió y aprobó la actualización al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), con el objetivo de presentar de manera uniforme y homogénea el registro contable de las operaciones que realizan esas entidades. Este Manual entró en vigencia el 16 de enero de 2023.
2. El 20 de febrero de 2023, fue solicitado la autorización a la Superintendencia para el establecimiento bancario denominado: Taquillas VTM San Miguel, con fecha de apertura el 6 de marzo. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicho establecimiento en carta fechada el 22 de febrero de 2023.
3. La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2023 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2022.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría Pricewaterhousecoopers, Ltda. de C. V. (PwC), como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2023. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría Pricewaterhousecoopers, Ltda. de C. V. (PwC), como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2023. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - d. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$ 88.9 estableciéndose la fecha de pago a partir del 27 de marzo de 2023.
 - e. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2022, a US\$ 0.15 por acción que corresponde a la suma de US\$ 1,798.8 estableciéndose la fecha de pago a partir del 27 de marzo de 2023.
 - f. Aprobación del aumento del capital social por valor de US\$23,984.5, por medio de capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$8.00 a US\$10.00 cada una, tomando un valor de US\$8,395.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$15,588.7 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2022 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

4. El 13 de junio de 2023, la Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda, presentó renuncia a su cargo de Segundo Director Suplente de la Junta Directiva de Banco a partir de esa fecha.
5. El 15 de junio de 2023, se registró el ingreso de la comisión originada por la cartera en administración del Fideicomiso de Firempresa correspondiente a los periodos 2021 y 2022 por un valor de \$ 1,273.2 y el 30 de junio 2023, \$821.2, la correspondiente al periodo de enero a junio 2023.
6. El 22 de junio de 2023, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$ 23,984.5 dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros el 4 de julio 2023 y contabilizada en la misma fecha.

Período terminado el 30 de junio de 2023.

1. La Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2022, aprobó el nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva a partir de esa fecha, quedando conformada y reestructurada de la siguiente manera:

Cargo	Director
Director Presidente	Licenciada Celina Maria Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Ingeniero Omar Chavez Portal
Director Secretario	Licenciada Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Licenciado Emmanuel Ernesto Lopez Nuñez
Segundo Director Suplente	Licenciada Marcela Guadalupe Luna Uceda
Tercer Director Suplente	Ingeniero Rubén Nicolas Echegoyen Torres

Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencias de dos años a partir del día de su elección.

2. La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 acordó los siguientes puntos:
 - a. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2021.
 - b. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2022. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.
 - c. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Fiscales Propietarios del Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2022. También se aprobó como Auditores Fiscales



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V.

- d. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalentes al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$ 177.7 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - e. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a US\$ 0.13 por acción que corresponde a la suma de US\$ 1,559.0 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - f. Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
3. El 2 de marzo de 2022 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa, ubicada sobre el km 12 Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Local COM-01-042, Etapa I, planta baja, Apopa, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 01 de marzo de 2022.
 4. El 2 de mayo de 2022 se inauguró la Taquilla LNB Centro, ubicada en Avenida Oscar Arnulfo Romero y 3ra Calle Oriente, San Salvador y Taquilla LNB Roosevelt, ubicada 47ª Avenida Norte y Alameda Roosevelt, No110, San Salvador. La Superintendente Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta fechada el 29 de abril de 2022.
- 26. Sumario de diferencias significativas entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.**

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. La NIIF 9 (con fecha de vigencia a partir del 1 de enero de 2018) requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Las normas contables aplicables al Banco no requieren esta misma clasificación.



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2. Las NIIF establecen que la información financiera intermedia debe incluir como información mínima, además del balance general y estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio. De igual manera, el balance general se presenta en forma comparativa con el balance general del período contable anual inmediato anterior.
3. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen todos los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
4. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
5. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. Conforme a la NIIF 9, se establece un modelo de pérdidas crediticias esperadas, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la estimación por deterioro, que se basa en el cambio de la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.
6. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
7. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino son apropiaciones de utilidades retenidas.
8. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.
9. Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. El plazo de depreciación de los activos fijos se determina con base en los plazos permitidos por regulaciones fiscales; las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse con base en la estimación de la vida útil de los bienes; así mismo, las NIIF revisaron la definición de valor residual de los activos.
10. Los activos extraordinarios deben tratarse conforme a lo establecido en la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta; además, conforme a las NIIF las reservas constituidas por ley para los activos



Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)
30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

11. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, y conforme a las NIIF debe reconocerse sobre la base de lo devengado.
12. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
13. Las cuotas de los contratos de arrendamiento operativo en los que el Banco es el arrendatario son reconocidas como un gasto en el momento en que incurren, la NIIF 16 requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento que representa la obligación de pago del arrendamiento.
14. Las correcciones de errores relativas a ingresos de ejercicios anteriores se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la operación contable clasificándolos en las cuentas otros ingresos no operacionales; las NIIF requieren que, de ser importante o material el error de años anteriores, debe corregirse en forma retroactiva cargando o acreditando a los resultados acumulados de años anteriores el ajuste y debe reexpresarse la información comparativa.
15. Según las NIIF las acciones preferentes con un dividendo no discrecional tiene un componente de pasivo que debe reconocerse por separado. Las normas contables aplicables a Banco no requieren esta separación.
16. Las NIIF requieren la divulgación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. Las normas contables aplicables al Banco no requieren estas divulgaciones.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.

EL INFRASCRITO NOTARIO CERTIFICA: QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES FIEL CONFORME CON SU ORIGINAL CON LA CUAL SE CONFRONTÓ DE CONFORMIDAD CON EL ARTICULO 30 DE LA LEY DEL EJERCICIO NOTARIAL DE LA JURISDICCION VOLUNTARIA Y DE OTRAS DILIGENCIAS. EN LA CIUDAD DE San Salvador A LOS veintiocho DIAS DEL MES DE Julio DE 2023. Deborah Veintres



CERTIFICADOS DE INVERSIÓN BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S.A. – CIBHIPO\$02

Comité No. 104/2023

Informe con EEF auditados al 31 de diciembre de 2022	Fecha de comité: 30 de julio de 2023
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero/ El Salvador

Equipo de Análisis

Adalberto Chávez achavez@ratingspcr.com	Adrián Pérez aperez@ratingspcr.com	(503) 2266 – 9471
--	--	-------------------

Fecha de información	dic-22
Fecha de comité	28/07/2023
CIBHIPO\$02	
Corto Plazo	
Tramo con garantía específica	N-1
Tramo sin garantía específica	N-1
Largo Plazo	
Tramo con garantía específica	AA+
Tramo sin garantía específica	AA
Perspectivas	Estable

Significado de la Clasificación

Categoría AA: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría N-1: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Esta categorización puede ser complementada. Esta categorización puede ser complementada mediante los signos (+/-) para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos “-” indica un nivel mayor de riesgo.

“La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las clasificaciones de PCR constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de estos instrumentos.”

“La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes”.

“El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com/informes-pais.html>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes”.

Racionalidad

En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió asignar la clasificación de riesgo a la **Emisión de Certificados de inversión de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A (CIBHIPO\$02)** en “N-1” para los tramos de corto plazo con garantía y sin garantía, “AA+” para los tramos de largo plazo con garantía específica y “AA” para los tramos de largo plazo sin garantía específica, todos con perspectiva “Estable”; con Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022. La clasificación se fundamenta en el crecimiento sostenido de los activos productivos de Banco Hipotecario, estimulados por la expansión de la cartera de créditos con niveles controlados de morosidad. Por otra parte, el aumento del costo de los depósitos captados propició una disminución en los principales márgenes financieros. También, se consideran los holgados niveles de liquidez permitiendo el pago oportuno de sus obligaciones; y la adecuada solvencia del banco. Finalmente, se toman en cuenta las garantías que respaldan la emisión con cartera de préstamos hipotecaria.

Perspectiva

Estable.

Resumen Ejecutivo

- **Incremento de la participación de mercado:** Banco Hipotecario se encuentra enfocado en el segmento empresarial, brindando atención personalizada a sus clientes, principalmente a las Pequeñas y Medianas empresas (PYMES) del sector comercio, servicio y transporte. A la fecha de análisis, por tamaño de activos - incluye contingentes-, el Banco se ubicó en la quinta posición respecto al sistema bancario comercial, mejorando su participación en el mercado al concentrar el 7.8% (diciembre 2021: 7.6%), equivalente a un monto de US\$1,728.10 millones, como respuesta de sus planes de crecimiento para el 2022.
- **Crecimiento de la cartera de préstamos impulsada por colocaciones en sectores productivos:** La cartera de créditos neta de Banco Hipotecario ascendió a US\$1,067 miles, equivalente a una tasa de crecimiento interanual de 7.39% (+US\$73 millones), cercano al crecimiento mostrado por el sistema bancario comercial (+10.4%). En ese sentido, los principales destinos de la cartera (saldo bruto) fueron las actividades de comercio y servicios, al concentrar el 18.2% y 17.6%, respectivamente. Profundizando en el dinamismo de los créditos, ambos sectores mostraron un incremento de 4.5% (+US\$9.17 millones) y 18.87% (+US\$30.5 millones) consecutivamente.
- **Deterioro de la cartera del sector construcción y agropecuario incidió en la morosidad del Banco:** A la fecha de análisis, se observa una importante migración hacia la categoría normal y categorías de alto riesgo en estado de pérdidas (E) de +66 pbs; la tendencia de esta categoría elevó los niveles de la cartera vencida (+34.76%; US\$5.3 millones), principalmente por deterioros en el sector construcción (+554.0%; US\$4.37 millones) y agropecuario (+54.1%; US\$2.43 millones); lo anterior se tradujo en un alza del índice de vencimiento, pasando de 1.49% a 1.86% al cierre de 2022 (Sector bancario comercial: 1.88%). Ante posibles pérdidas derivadas del riesgo crediticio, la entidad registró un incremento interanual en las provisiones de 31.20% (+US\$8.37 millones), lo que dejó como resultado una cobertura de 171.8%, siendo menor respecto a la registrada en el año previo (176.47%), debido a la tendencia alcista de la cartera vencida.
- **Márgenes de intermediación disminuyen ante la expansión de los costos financieros:** Al período de análisis, el spread financiero pasó de 4.28% a 4.39%¹, debido al aumento en la tasa rendimiento de los activos productivos, la cual se elevó en 71 pbs. A pesar de esta mejora, el margen de intermediación evidenció un descenso al pasar de 60.32% a 56.2% a la fecha de análisis, producto de la tendencia del costo financiero de la entidad (+31.2%; US\$12.5 millones), principalmente por un mayor volumen de los depósitos a plazo, siendo estos los que representan el costo más alto dentro de la estructura de fondeo para la entidad.
- **Niveles de rentabilidad registran un comportamiento estable:** El Banco muestra un incremento del ingreso no operacional (+41.0%; US\$1.53 millones) respecto al período pasado, debido a la utilidad en venta de activos extraordinarios y su consecuente liberación de reservas, lo cual contribuyó en la mejora de la utilidad neta al reportar un crecimiento interanual de 7.8% (+US\$1.36 millones). En consecuencia, la rentabilidad sobre los activos (ROA) mejoró al pasar de 1.07% a 1.09% al período de estudio. No obstante, el resultado neto no fue suficiente para elevar la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) al posicionarse en 11.21%, por debajo del 11.66% registrado en diciembre 2021.
- **Coefficiente de liquidez se reduce por menores fondos disponibles:** A la fecha de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 39.9%, ligeramente por debajo del 41.21% presentado en diciembre 2021, dicho comportamiento es explicado por la importante reducción de los fondos disponibles (-10.27%; US\$25.47 millones), los cuales fueron orientados a inversiones financieras y cartera de créditos. Como parte de las buenas prácticas, el Banco realiza pruebas de estrés con la finalidad de mantener una posición favorable en la liquidez ante posibles escenarios de incertidumbre. No obstante, la entidad está mayormente expuesta al Riesgo Soberano debido a la alta concentración del portafolio (92.0%) en emisiones estatales.
- **Solvencia del Banco favorecida por capitalización de resultados:** A raíz de la expansión de las operaciones del Banco, los activos ponderados por riesgo evidenciaron un incremento de 7.43% (+US\$76.47 millones), comportamiento soportado en la evolución de la cartera de préstamos, principalmente. A pesar del incremento de los activos, el fondo patrimonial resultó favorecido por la capitalización de resultados, detonando una mejora en el coeficiente patrimonial el cual pasó de 13.75% a 14.34% al cierre de 2022. Durante los últimos años, los indicadores de solvencia de la entidad han mostrado un adecuado cumplimiento por encima del mínimo requerido por el ente regulador (12.0%)²; fundamentado en la tendencia alcista del capital, y permitiendo a su vez financiar los propósitos financieros y estratégicos del patrimonio bancario.
- **Emisión de Certificados de Inversión podrán contar con garantía de préstamos hipotecarios:** la emisión podrá estar garantizada con garantía de cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la fecha de caducidad de la emisión.

Factores Clave de Clasificación

Factores que podrían llevar a un incremento en la clasificación:

- Crecimiento sostenido y diversificado de la cartera de créditos, así como un comportamiento estable en los indicadores de calidad de la misma.
- Incremento en los niveles de rentabilidad y solvencia.
- Liderazgo en el mercado de los principales segmentos atendidos.

¹ Diferencia entre el rendimiento de activos productivos 7.81% (diciembre 2021: 7.1%) y costo financiero 3.42% (diciembre 2021: 2.82%) / Fuente: SSF

² Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12 %)

Factores que podrían llevar a una reducción en la clasificación:

- Mantener un alto nivel de endeudamiento por encima de sus pares.
- Riesgo de concentración del portafolio de inversiones y de mercado.
- Aumento en los niveles de morosidad y deterioro igual o por encima del nivel del sector bancario, lo cual genere una mayor necesidad de provisiones.
- Resultados del ejercicio negativos de forma sostenida, que generen impactos significativos en la rentabilidad y solvencia del Banco.

Metodología Utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020) y la Metodología de Calificación de Riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (PCR-MET-P-012), vigentes desde el 25 de noviembre 2021. Normalizada bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "NORMAS TÉCNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información Utilizada para la Clasificación

- **Información Financiera:** Estados Financieros Auditados correspondientes al 31 de diciembre 2018-2022. A la fecha de análisis, el informe de los Estados Financieros fue emitido sin salvedades por la firma Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera de préstamos, vigente y vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, cartera de crédito por departamento, actividad económica, concentración, detalle de castigos realizados, análisis de cosecha.
- **Riesgo de Mercado y Liquidez:** Estructura de financiamiento, detalle de principales depositantes, brechas de liquidez, diversificación de fuentes de fondeo.
- **Riesgo de Solvencia:** Coeficiente patrimonial y endeudamiento legal.
- **Riesgo Operativo:** Política para la Gestión de riesgo operacional.
- **Información para la emisión:** Modelo financiero con proyecciones y prospecto de la emisión.

Limitaciones

Limitaciones encontradas: A la fecha de análisis, no se han encontrado elementos que se consideren como limitantes para la clasificación.

Limitaciones potenciales: PCR mantendrá en revisión el comportamiento de las inversiones financieras y de los depósitos claves del Banco, así como su debida gestión frente a posibles escenarios de riesgo de mercado y liquidez.

Hechos de importancia de Banco Hipotecario

- En febrero de 2022, mediante Junta de Accionistas, acuerdan lo siguiente:
 - a) Decretar pago de dividendos de acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalente al 6% de su valor nominal, o US\$0.36 por acción, que corresponde a la suma de US\$177.7 miles estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - b) Decretar pago de dividendos de acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a US\$0.13 por acción, que corresponde a la suma de US\$1,559.0 miles estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 - c) Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes, el cual pasó de US\$6.00 a US\$8.00 cada una; tomando un valor de US\$6,522.7 miles de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 miles, correspondiente a las utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021, después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.
- En marzo 2022, se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa. La Superintendencia Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras, notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha agencia en carta con fecha 01 de marzo de 2022.
- En mayo 2022, se inauguró la Taquilla LNB Centro. La Superintendencia Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras, notificó su conformidad con respecto a la apertura de dicha Agencia en carta con fecha 29 de abril de 2022.
- El 4 de julio de 2022, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en US\$ 23,984,5, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de US\$6.00 a US\$8.00 cada una, tomando un valor de US\$6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de US\$17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniendo la participación accionaria y el número de acciones emitidas; pasando de un capital social de US\$ 73,434.3 a US\$ 97,418.7. Dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros en fecha 29 de julio de 2022, y contabilizada el 31 de julio de 2022.
- Durante el segundo semestre de 2022, el Banco inauguró los siguientes puntos de servicio:

- i. Taquilla Terminal de Carga Aeropuerto, ubicada en el 1er. Nivel del Edificio Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador.
- ii. Taquilla RNP San Salvador, ubicada en la Alameda Manuel Enrique Araujo, Edificio Carbonell, Pasaje #1, San Salvador.
- iii. Agencia Metrocentro San Salvador, ubicada en Centro Comercial 5ta.Etapa, 1er. Nivel Local #5 y 2do. Nivel Local #5, entre Boulevard de los Héroes, prolongación Av. Los Andes y Boulevard Tutunichapa, San Salvador.
- iv. Taquilla Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en 2ª. Calle Oriente y 2ª. Avenida Norte, San Miguel.
- v. Taquilla Centro de Gobierno Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en Centro de Gobierno Municipal, Avenida Roosevelt Sur, San Miguel, Departamento de San Miguel.

Para las inauguraciones anteriormente descritas, la Superintendencia Adjunta de Bancos, Aseguradoras y Otras Entidades Financieras notificó su conformidad con respecto a las aperturas.

Panorama Internacional

Según las *Perspectivas económicas mundiales* del Banco Mundial, en su edición más reciente a enero de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde el 3.0% proyectado hace 6 meses, hasta un 1.7%, producto de la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción en las inversiones y por las perturbaciones de la invasión de Rusia a Ucrania; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.7%. En ese sentido, para 2023 se espera una desaceleración generalizada con correcciones de pronósticos a la baja en el 95% de las economías avanzadas y para aproximadamente el 70% de las economías emergentes y en desarrollo.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la mediana de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), ésta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se encuentran el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis de 2020 por la pandemia, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. Adicionalmente, en algunos países, condiciones más estrictas y desajustes en los mercados laborales propiciaron un aumento de los salarios y costos de insumos de producción.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico, donde las economías avanzadas podrían experimentar desaceleraciones de su crecimiento desde 2.5% en 2022 a 0.5% en 2023, lo que podría elevar las alertas, dado que estas magnitudes han sido la antesala de una recesión mundial en las dos últimas décadas, según datos del Banco Mundial. En Estados Unidos se espera que el crecimiento se reduzca en 1.9 p.p. hasta ubicarse en 0.5% en 2023, comparado con las proyecciones previas y alcanzando una de las peores tasas de crecimiento desde las recesiones oficiales en la década de 1970. Por su parte, se espera que la zona euro no registre avances y China prevé un crecimiento de 4.3%, 0.9 p.p. por debajo de los pronósticos anteriores.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estimó un crecimiento económico de 3.6% para el 2022; sin embargo, para 2023 se pronostica una desaceleración marcada con un crecimiento económico de 1.3%, mientras que para 2024 se esperaría una ligera recuperación ubicándose en 2.4%. Se estima que las condiciones económicas globales, en conjunto con el lento crecimiento de las economías desarrolladas como Estados Unidos y China reduzcan las exportaciones a la vez que se sigan manteniendo las condiciones financieras restrictivas por el aumento de las tasas de interés de Estados Unidos. Adicionalmente, según el Banco Mundial, la inversión regional disminuirá debido al costo del financiamiento, escasa confianza empresarial e incertidumbre normativa. De igual forma, para Centroamérica se estima un crecimiento de 3.2% en 2023, afectado por el efecto de la desaceleración de la economía estadounidense sobre las exportaciones en la región y menor ingreso de remesas.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigen hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda. El escenario de bajo crecimiento, sumado a las medidas de los gobiernos para proteger a las poblaciones más vulnerables por medio de subsidios y recortes a los impuestos de consumo han tensado aún más los presupuestos fiscales de muchos países que ya cuentan con elevados niveles de deuda pública, que les restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Desempeño económico

La actividad económica muestra resiliencia frente a las condiciones económicas globales. Al cierre de 2022, de acuerdo con cifras del Banco Central de Reserva del Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE), la actividad económica del país registró un crecimiento de 3.2% con respecto a 2021. El Índice registra comportamientos moderados, similares al crecimiento de periodos prepandemia, una vez se van diluyendo los efectos del repunte económico por la normalización de las actividades comerciales y presionado por las condiciones inflacionarias globales, debido al aumento de precios de las materias primas, alimentos y energía y la subida en las tasas de interés por parte

de la FED. Los sectores que muestran un mayor dinamismo de crecimiento son las actividades de Construcción con 13.1%, Información y Comunicaciones con 9.3%, Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas con 8.1%, Actividades de Administración Pública y Defensa con 4.7% y Comercio con 4.3%.

Por su parte, el consumo privado y la formación bruta de capital impulsaron el crecimiento económico. A septiembre de 2022, al analizar el crecimiento del PIB por el enfoque del gasto, se observa un aumento del consumo privado de 1.9%, influenciado por el dinamismo de la actividad económica y la recepción de remesas en los hogares. En contraste, el consumo público registra un decrecimiento de -1.8% al tercer trimestre. Por otra parte, la formación bruta de capital presenta un crecimiento de 10.4%. Según estimaciones del Banco Central de Reserva, el PIB de El Salvador creció en 2.8% en 2022.

La Inflación superó niveles históricos registrados durante las últimas décadas. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) al cierre de 2022 se ubicó en 7.3%, luego de la tendencia creciente hasta junio, donde se situó en el máximo del año (7.76%) y estabilizándose en los últimos meses, pero aún en niveles altos. Dicho comportamiento está asociado a la elevada inflación global, sumado a la fuerte dependencia de productos de consumo importados, en su mayoría relacionados con alimentos que provienen de Estados Unidos, al aumento de los precios de los combustibles, así como los problemas geopolíticos que han causado distorsiones en los mercados y en las cadenas de abastecimiento de algunos productos. Los sectores que presentan mayor incremento son el de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (12.24%), Muebles y artículos para el hogar (8.33%), Recreación y Cultura (8.02%), Bienes y Servicios Diversos (9.87%) y Restaurantes y Hoteles (8.13%).

Con respecto al sistema financiero, registró un robusto crecimiento pese al contexto de desaceleración de la economía. La cartera neta del sistema financiero reportó un crecimiento de 10.8%, alcanzando los US\$17,087 millones (diciembre 2021: US\$15,422 millones) debido a una buena dinámica en las actividades de intermediación financiera. Bajo el contexto de la buena dinámica de crecimiento de las actividades comerciales, así como el escenario de subida de tasas de interés a nivel internacional, las tasas de interés locales han experimentado aumentos que han elevado el spread financiero ubicándolo en 2.1%, mayor en 0.6 p.p., respecto a diciembre de 2021 (1.5%). Por otra parte, en cuanto a las reservas de liquidez del sistema bancario, el FMI realizó un llamado para una consolidación fiscal y un plan de financiamiento junto a reformas regulatorias que restauren los requisitos de reserva al menos al 15.0% de los depósitos para fortalecer los colchones de liquidez bancaria, sin socavar el crédito privado.

Mientras que, en materia de endeudamiento público del país, se mantiene en niveles altos, a pesar de una reducción en el déficit fiscal. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, la razón de deuda pública al PIB al cierre de 2022 se ubicó en 77.0%, lo que denota una mejora respecto al cierre de 2021 (83.9%). A pesar de estos avances, el FMI señala la importancia de un plan de desarrollo fiscal y financiamiento que lleve a reconducir la deuda a una senda de sostenibilidad y facilite el acceso al mercado internacional de capitales. La reducción del nivel de endeudamiento está relacionada con una mejora del déficit fiscal que se ubicó en US\$860 millones, con una disminución de -46.45% (dic-21: US\$1,606 millones). Este comportamiento obedece a un incremento en los ingresos corrientes que aumentaron en 11.0% (US\$776.3 millones) debido a la expansión de los ingresos tributarios (+US\$643.0 millones), que se derivan del pago de Impuestos al Valor Agregado (IVA) y Renta, y por contribuciones a la seguridad social (+US\$72.0 millones). Se estima que, al cierre de 2022, el déficit cerró en alrededor del 2.5% respecto al PIB, denotando una mejora respecto al año anterior (5.6%).

Por otra parte, el déficit de la balanza comercial creció en 2022, como resultado del mayor ritmo de crecimiento de las importaciones versus las exportaciones. En ese sentido, la Balanza Comercial de 2022 reportó un déficit de US\$9,993 millones, mayor en 21.6% (US\$1,770.4 millones), respecto al reportado en 2021, que se ubicó en US\$8,223 millones. Según cifras de Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador, las importaciones alcanzaron un monto de US\$17,108 millones, correspondiente a una tasa de crecimiento interanual de 17.0% (US\$2,490.6 millones). Por su parte, las exportaciones FOB ascendieron a US\$7,115 millones, cuyo saldo representa una tasa de crecimiento de 11.3% (US\$720.2 millones), con mayor enfoque en la industria manufacturera que representó el 77.6% del total, alcanzando los US\$4,962 millones y con un aumento interanual de 9.6% (US\$474.8 millones).

Adicionalmente, las expectativas de crecimiento económico se ajustan a la baja, dadas las condiciones económicas globales. Para el año 2023 el Banco Central de Reserva proyecta una tasa de crecimiento de 2.4%, por debajo de la proyección que se tenía para el año 2022 de 2.8%. Según el BCR, este ajuste en la tasa de crecimiento de la economía estaría influenciado por los elevados precios a nivel nacional e internacional y la desaceleración significativa de la economía mundial. Adicionalmente, el flujo de remesas ha evidenciado un descenso respecto a años anteriores, lo que también contribuye al ajuste del PIB a la baja. A pesar del contexto económico global complejo, los esfuerzos en materia de seguridad y la inversión en turismo podrían ser factores para mantener un crecimiento sostenible para el país.

Finalmente, al cierre de 2022 El Salvador registra una buena dinámica de crecimiento de empleos (+5.4%), comparada con 2021, como consecuencia de la recuperación de la economía posterior a la pandemia. Sin embargo, se muestra un leve retroceso en cuanto a la percepción de la transparencia con datos a 2020, donde el Índice de Percepción de la corrupción se ubica en el ranking 115 de 180 países con un puntaje de 34/100; siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción. Adicionalmente es de destacar la reducción en la tasa de homicidios en el país, que desde 2015 ha pasado de 103 homicidios por cada 100 mil habitantes a 7.8 en 2022, según cifras del gobierno. Se espera que para 2023 se mantenga esta tendencia de reducción en el número de homicidios en el país.

Análisis sector bancos

Al cierre de diciembre de 2022, los bancos comerciales representaron el 89.07% del total de activos del sistema financiero regulado de El Salvador con un monto que asciende a US\$21,862.2 millones. El sector ha experimentado un fuerte dinamismo en las actividades de intermediación bancaria con un crecimiento de la demanda de préstamos que permitió evidenciar una expansión de la cartera neta en 10.44% (US\$1,431.69 millones) respecto a diciembre de 2021; donde al analizar el portafolio por sector económico, el segmento empresarial destaca con una tasa de crecimiento de 15.96% (US\$1,027.39 millones) y ocupa la participación más alta de la cartera bruta con un 47.85% (45.55% a diciembre de 2021), seguido del crédito de consumo que mostró un aumento de 7.86% (US\$370.72 millones) y representa una participación de 32.63%. En menor medida el crédito destinado a vivienda tuvo un incremento de 2.46% (US\$63.59 millones) y ocupó el tercer lugar en cuanto a participación con un 17.01% (18.33% a diciembre de 2021).

En cuanto a la calidad de la cartera, el sector bancario comercial reportó un monto de préstamos vencidos que ascendió a US\$292.51 millones, lo cual significó un incremento de 9.15% (US\$24.53 millones) respecto a diciembre de 2021, en línea con el crecimiento de la cartera bruta, por lo que el índice de préstamos vencidos se mantuvo estable pasando de 1.89% a 1.88%. Por su parte, los niveles de cobertura se ubicaron en 153.71% (dic 2021: 161.93%), generando suficiente margen para hacer frente a posibles deterioros de la cartera, y estando además por encima del requerimiento establecido por el ente regulador (100%). Con estos niveles de cobertura, el índice de suficiencia de reservas se ubicó en 2.88%, menor al reportado en el período anterior (3.07%), y aproximándose a los niveles reportados en períodos prepandemia (Promedio 2017-2019: 2.37%).

Como resultado del crecimiento de la cartera y de una mejora en la tasa de rendimiento de los activos productivos, los cuales pasaron de 8.99% en diciembre de 2021 a 9.17% al periodo de análisis, los bancos comerciales reportan un aumento en los ingresos de intermediación que totalizaron en US\$1,690.0 millones, con una variación al alza de 11.88% (US\$179.49 millones). Por su parte, ante el aumento de la demanda de fondos de las entidades financieras para suplir el crecimiento de sus carteras, los costos de intermediación experimentaron un incremento de 14.48% (US\$67.70 millones) debido al aumento de depósitos del público y de préstamos con entidades financieras, por lo anterior, el margen financiero presenta una leve disminución al ubicarse en 66.20% (diciembre 2021: 66.74%).

Por su parte, el margen financiero neto de reservas presenta una mejora sustancial como resultado de menores provisiones por saneamiento de activos de intermediación que alcanzaron los US\$263.67 millones, reflejando una reducción de 19.37% (US\$63.35 millones) versus el año anterior y ubicándose en niveles similares a los reportados en prepandemia. En términos de eficiencia, el sistema bancario muestra un aumento de los gastos de operación que alcanzaron un monto de US\$692.48 millones, equivalente a un incremento de 8.90% (US\$56.57 millones) impulsados por el alza de los gastos generales que aumentaron en 12.98% (US\$34.59 millones), seguido de gastos de funcionarios y empleados con una tasa de crecimiento de 4.96% (US\$15.20 millones). Pese a lo anterior, la utilidad neta alcanzó un monto de US\$301.90 millones, evidenciando un crecimiento de 17.76% (US\$45.53 millones), permitiendo una mejora en el margen neto el cual se ubicó en 16.09% (15.26% a diciembre de 2021); mientras que, en términos de rentabilidad del Activo, el ROA se ubicó en 1.38% y en cuanto al patrimonio, el ROE alcanzó un 12.49% (1.22% y 10.92% a diciembre de 2021 respectivamente).

La situación de liquidez del sistema bancario muestra una tendencia a la baja en el indicador de fondos disponibles más inversiones financieras sobre depósitos, el cual se ubicó en 36.68% debido principalmente a la reducción reportada en los fondos disponibles de 22.08% (US\$844.43 millones), dicha disminución fue compensada parcialmente con el incremento en el portafolio de inversiones, el cual a la fecha de análisis se situó en US\$2,940.43 millones, equivalente a un incremento interanual del 6.42% (US\$177.44 millones); a su vez este indicador se vio influenciado por la buena dinámica de crecimiento de los depósitos totales. Ante este contexto, el FMI realizó un llamado para restaurar los requisitos de reserva al menos al 15.0% de los depósitos para fortalecer los colchones de liquidez bancaria, sin socavar el crédito privado.

En términos de solvencia, el patrimonio del sector alcanzó los US\$2,469.0 millones, con una tasa de crecimiento de 2.38% (US\$57.48 millones) influenciado por un crecimiento en el capital social de US\$24.76 millones. Por su parte, el coeficiente patrimonial se ubicó en 14.79%, mostrando una disminución respecto al mismo período del año anterior (15.16%), este comportamiento estuvo motivado por una mayor tasa de crecimiento de los activos ponderados por riesgo en 7.79% (US\$1,146.75 millones), producto del aumento de la cartera de préstamos; versus el menor ritmo observado en el Fondo Patrimonial de 4.92% (US\$110.0 millones). Finalmente, el endeudamiento legal sufrió un ligero incremento al ubicarse a diciembre de 2022 en 11.79%, (diciembre 2021;11.56%) producto de un mayor aumento de los pasivos, compromisos futuros y contingencias.

El sector bancario enfrentará desafíos importantes relacionados con el entorno macroeconómico del país, que volvió a niveles de crecimiento económico similares a los períodos prepandemia, luego del efecto rebote del año anterior. Los altos niveles de endeudamiento que presionan a las finanzas públicas, el aumento del riesgo país y el impacto del escenario global de inflación que está afectando la actividad económica, así como la búsqueda de fuentes de fondeo accesibles en el mercado local e internacional son algunos de los retos más importantes del sector. Adicionalmente, las entidades del sector bancario deben seguir en la búsqueda de soluciones digitales hacia sus clientes y la aplicación de incentivos para la inclusión financiera que beneficien a un mayor segmento de la población, amplíe el número de clientes en el país y contribuya a un mejor desarrollo financiero y económico.

Análisis de la institución

Reseña

Banco Hipotecario es una entidad que se dedica a actividades de intermediación bancaria, la cual fue fundada en 1935 en conformidad de las Leyes de la República de El Salvador. En diciembre de 1934 se aprobó el decreto legislativo extraordinario No.5 que contenía la ley del Banco Hipotecario de El Salvador, la cual establecía la creación de un Banco de crédito inmobiliario, teniendo dos objetivos principales: el primero, era el de efectuar préstamos con garantía hipotecaria y el segundo, el de emitir sus propias obligaciones en forma de cédulas, certificados u otros títulos.

A lo largo de la historia, el giro de negocio del Banco ha sido dirigido principalmente hacia los sectores productivos del país, con especial énfasis en las PYMES. Es por esto que, a partir del mes de septiembre del año 2011, entra en vigencia la Ley del Sistema Financiero para Fomento al Desarrollo, en la cual se refuerza la misión y visión del Banco en apoyo a las PYMES de todos los sectores productivos del país, siendo que dicha ley establece que el Banco se integra a este sistema como aquella institución que cumple con la función de profundizar la atención de la demanda crediticia de las pequeñas y medianas empresas, de todos los sectores económicos.

Grupo Económico

Banco Hipotecario de El Salvador es una sociedad anónima, con un capital de US\$97.42 millones, compuesto de 11,992,232 acciones comunes y nominativas, y 246,817 acciones preferidas y nominativas con un valor individual de seis dólares de los Estados Unidos de América, el cual se encuentra suscrito y pagado. Las acciones del Banco se encuentran conformadas por:

COMPOSICIÓN ACCIONARIA BANCO HIPOTECARIO	
Accionista	Participación
FOSAFFI ³	96.7239% ⁴
Otros Inversionistas	2.7776%
Pequeños inversionistas	0.4252%
Empleados	0.0733%
Total	100.00%

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador / Elaboración: PCR

Gobierno Corporativo

Dentro de los factores cualitativos revisados por PCR, Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., emplea las regulaciones presentadas en las "Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17)" y "Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20)".

La estructura organizacional de la sociedad está dirigida por la Junta Directiva, a la que le responde el Presidente de la compañía. La estructura y los procedimientos desarrollados en las sesiones de la Junta Directiva y de la Junta General de Accionistas están definidos en el Código de Gobierno Corporativo. En relación con la Gestión Integral de Riesgos, el cumplimiento de las políticas y procedimientos son aceptables a criterio de PCR, y el seguimiento de éstos es realizado por la Dirección de Riesgos que reporta directamente a la Junta Directiva.

La operación del Banco es gestionada por la Presidencia y 7 direcciones, detallados a continuación: Dirección de Banca de Personas e Institucional, Dirección de Banca Empresas, Dirección Legal, Dirección de Riesgo, Dirección de Tecnología e Innovación Digital, Dirección de Operaciones y Finanzas y Dirección de Auditoría Interna. Asimismo, los miembros de Junta Directiva de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. y su personal de apoyo en las áreas estratégicas cuentan con amplia experiencia y trayectoria.

JUNTA DIRECTIVA	
Cargo	Nombre
Director Presidente	Celina María Padilla de O'Byrne
Director Vicepresidente	Omar Chávez Portal
Director Secretario	Sandra Yanira Peña Amaya
Primer Director Suplente	Emmanuel Ernesto López Núñez
Segundo Director Suplente	Marcela Guadalupe Luna Uceda
Tercer Director Suplente	Rubén Nicolás Echegoyén Torres

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

³ Fondo de Saneamiento y Fortalecimiento Financiero.

⁴ Bajo decreto N° 80, se establece que FOSAFFI conserve la propiedad de como mínimo, el noventa y cinco por ciento de la totalidad de acciones del Banco, las cuales únicamente podrán ser transferidas a instituciones públicas, previa autorización del Banco Central de Reserva de El Salvador

NÓMINA DIRECTIVA Y GERENCIAL

Cargo	Nombre	Cargo	Nombre
Directora de Auditoría Interna	Karla Regina Pérez Hernández	Gerente de Banca Pyme	Ricardo Atilio Cornejo Arias
Directora de Banca Empresas	Amanda Olivares de Ponce	Gerente de Canales Digitales	Mario Alberto Zelaya Paz
Director de Operaciones y Finanzas	José Raúl Cienfuegos Morales	Gerente de Auditoría Financiera y Operacional	Natalia Irene Estrada de Bolaños
Director de Riesgos	Herbert de Jesús Hernández Chicas	Gerente de Servicios TI	José Francisco Irigoyen Umanzor
Oficial de Cumplimiento	Cecilia Margarita Cortez de Amaya	Gerente de Gestión de la Calidad	Delmy Guadalupe Mejía López
Director de Banca de Personas e Institucional	Boris de Jesús Cerón Menjívar	Gerente de Contabilidad	Natanael Antonio Siciliano Canizalez
Director de Tecnología e Innovación Digital	José Mario Hernández Cruz	Gerente de Innovación Tecnológica	Jorge Edwin García Argueta
Director Legal	Salvador Viale Salazar	Gerente de Agencias	José Antonio Pereira Alas
Gerente de Soluciones Integrales	Norma Eugenia Linares de Rivas	Gerente de Riesgos	Mario José Chávez Torres
Gerente de Planificación y Finanzas	Ricardo Ernesto Corea González	Gerente de Análisis Financiero	Fernando Alfredo Mónico
Gerente de Operaciones	Carlos Moisés Galdámez Aguilar	Gerente de Banca de Personas	Pedro Antonio Palacios Ramos
Gerente Administrativo	Douglas Salvador Solís López	Gerente Banca Agronegocios	Marcela María José Ruiz Cardoza
Gerente de Operaciones y Relaciones Internacionales	Lidia Margarita Ocón Castellanos	Gerente de Desarrollo Humano	Mercedes Payes de García
		Gerente de Identidad y Sostenibilidad	Julio Cesar Herrera Cornejo

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

Adicionalmente, el Banco elabora sus Estados Financieros con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las NIIF emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) en su opción más conservada, cuando la Superintendencia del Sistema Financiero no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, siendo estos auditados por una empresa de reconocido prestigio.

Responsabilidad Social

Como resultado del mapeo de la estrategia de sostenibilidad, el Banco ha incorporado dentro de la misma, el pilar de Responsabilidad Social Empresarial que permite desarrollar acciones que tengan un impacto positivo al mediano y largo plazo, de tal forma que la entidad realiza acciones orientadas a promover la eficiencia energética y el reciclaje, así como programas de comunicación interna, como el programa RSE del Banco, integrado por cuatro principales ejes, siendo ellos: Prácticas de Empleo, Comunidad, Clientes y Medio Ambiente.

El Banco considera en las evaluaciones de proveedores críticos e importantes, aspectos ambientales, donde a través de declaraciones juradas y código de ética de proveedores, se vela por un enfoque preventivo sobre los retos ambientales y se promueve la responsabilidad ambiental en los procesos de sus empresas. Al período de análisis el Banco no ha sido objeto de multas o sanciones ambientales. En relación con el aspecto social, la Institución promueve la igualdad de oportunidades y la erradicación de la discriminación entre sus trabajadores y en general en todos sus grupos de interés.

Finalmente, bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG⁵, se obtuvo que Banco Hipotecario realiza acciones que velan por el cuidado del medio ambiente, y cuenta con políticas de Gobierno Corporativo que garantizan el correcto funcionamiento de la Junta Directiva, así como de sus áreas gerenciales y administrativas.

Operaciones y Estrategias

Banco Hipotecario está orientado a satisfacer las necesidades del segmento empresarial, atendiendo de forma personalizada, principalmente a las PYMES en todos los rubros, tanto de capital de trabajo, inversión, así como las necesidades de sus accionistas y empleados. El Banco ha implementado una reformulación de la estrategia corporativa para el período 2020-2024, donde la visión de la entidad es impulsar el desarrollo económico de El Salvador y su principal objetivo es apoyar al crecimiento sostenible del país.

Entre los productos ofrecidos por el Banco se incluyen: Créditos de Consumo, Vivienda y créditos empresariales enfocados principalmente en PYMES. Por otra parte, la entidad tiene a disposición productos pasivos como depósitos en cuenta corriente, de ahorro y a plazos. Entre otros productos y servicios que brinda el Banco se encuentran el envío y recepción de remesas familiares, tarjetas de débito, así como e-Banking empresarial y plataformas a través de aplicaciones digitales. En enero de 2021 la entidad comenzó a ofrecer en su portafolio de servicios el factoraje financiero.

Riesgos Financieros

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. mantiene una estructura organizacional definida para administrar la Gestión Integral de Riesgos. La Dirección de Riesgos se encarga de la identificación y medición de las diferentes exposiciones

⁵ Environmental, Social & Governance Assessment, por sus siglas en inglés. Encuesta que mide el nivel de desempeño de la entidad respecto a temas de Responsabilidad Ambiental y Gobierno Corporativo.

de riesgos e implementa las acciones para la mitigación de éstos. Por medio de dicha Dirección se informa de manera periódica y oportuna a la Junta Directiva para el debido control y monitoreo de los distintos riesgos.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es la principal exposición del Banco y proviene de su cartera de préstamos, siendo este el mayor activo de la entidad, el cual representa en términos netos el 61.7% del total a diciembre 2022 (diciembre 2021: 60.6%). Por lo anterior, el Banco ha establecido un monitoreo constante de ciertos indicadores, tales como: índice de vencimiento, cobertura de la cartera vencida, suficiencia de reservas, probabilidad de incumplimiento, pérdidas esperadas, entre otros. Asimismo, cuenta con políticas de crédito debidamente aprobadas por Junta Directiva en las que se han definido los límites de concentración de la cartera por sector económico y límites de concentración legales definidos por el regulador local, los cuales son monitoreados mensualmente. Estos indicadores y límites son del conocimiento de forma periódica por la Junta Directiva.

La facultad de aprobación de créditos recae sobre el Comité de Créditos. Adicionalmente la responsabilidad de la recuperación de la cartera de créditos descansa en primera instancia sobre las áreas de negocio y sobre la Gerencia de Soluciones Integrales, quien tiene bajo su gestión a diferentes áreas especializadas divididas en los siguientes tipos: preventiva y administrativa, enfocándose en los diferentes segmentos de clientes que tiene el Banco. Adicionalmente, en el proceso de recuperación a través de gestión Judicial, participa el área de Litigios.

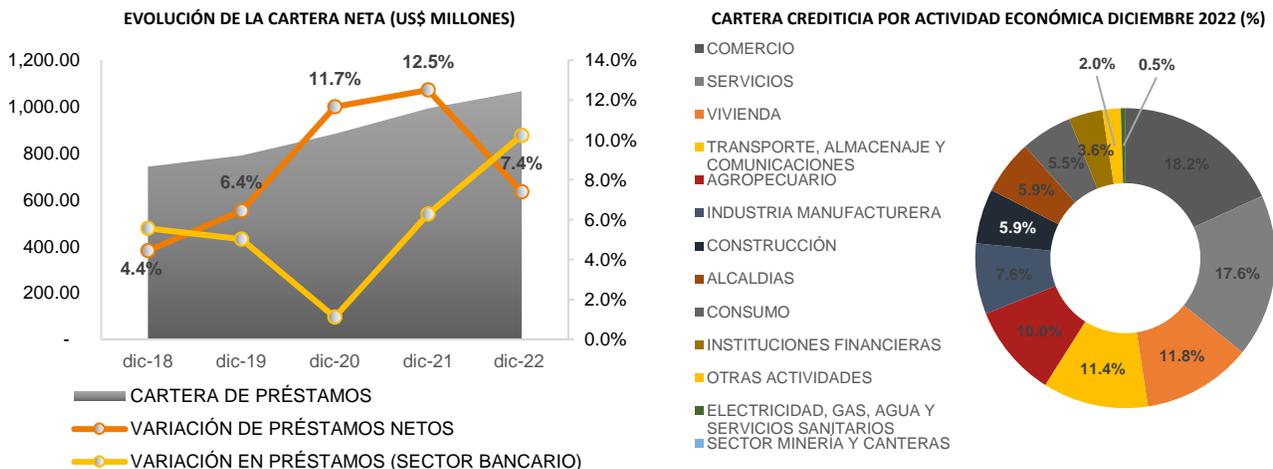
Análisis de la Cartera de Préstamos

La cartera de créditos neta de Banco Hipotecario ascendió a US\$1,067 miles, equivalente a una tasa de crecimiento interanual de 7.39% (+US\$73 millones), cercano al crecimiento mostrado por el sistema bancario comercial (+10.4%). La entidad mantiene presencia de estas operaciones en los catorce departamentos del país, no obstante, los departamentos de San Salvador y La Libertad cuentan con la mayor participación de 51.53% y 18.62%, respectivamente (diciembre 2021: 49.96% y 19.26%, consecutivamente).

Cabe destacar que, durante los últimos cinco (2018-2022) el banco ha mostrado un crecimiento compuesto sustancial de su cartera de 7.5%⁶, por encima de la tendencia interanual, como resultado de su enfoque y estrategia de colocación, la cual denota una considerable expansión hacia actividades productivas de la economía, especialmente de la pequeña y mediana empresa (PYMES). En ese sentido, los principales destinos de la cartera (saldo bruto) fueron las actividades de comercio y servicios, al concentrar el 18.2% y 17.6%, respectivamente. Profundizando en el dinamismo de los créditos, ambos sectores mostraron un incremento de 4.85% (+US\$9.19 millones) y 18.87% (+US\$30.47 millones) consecutivamente. Adicionalmente, dentro del total de créditos se observa que el sector consumo mostró una notable expansión del 65.15%, equivalente a US\$23.87 millones más respecto a diciembre 2021, pasando de representar el 3.6% a 5.6% de la cartera total a la fecha de análisis.

Respecto a los cincuenta mayores deudores de la entidad, al cierre del 2022 presentaron un moderado índice de concentración de 30% de la cartera bruta, de los cuales en su mayoría se encuentran en categoría de riesgo normal (A). Por su parte, los préstamos otorgados a empresas y personas relacionadas significaron el 1.5% respecto a su fondo patrimonial (diciembre 2021: 1.3%), considerándose un bajo riesgo de concentración.

Como parte de la adecuada administración de riesgo crediticio, el banco respalda sus créditos con garantías reales (hipotecarias y prendarias) que permiten mitigar el riesgo de contraparte, gestionando oportunamente posibles pérdidas derivadas de cualquier acontecimiento. En ese sentido, el 71.4% de la cartera de préstamos se encuentra respaldada con garantía hipotecaria (diciembre 2021: 77.3%); el 28.6% restante cuenta con respaldo de garantía fiduciaria, prendaria y otras.



Fuente: Banco Hipotecario, S.A.- SSF / Elaboración: PCR

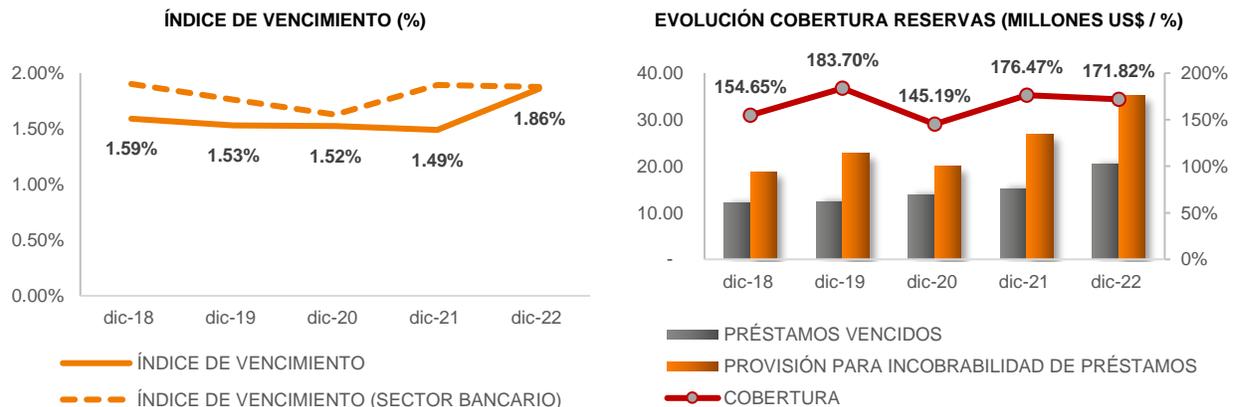
⁶ Tasa de crecimiento anual compuesto: $CAGR = (VF/VI)^{1/n} - 1$

Calidad de cartera

A diciembre 2022 la cartera bajo categoría de riesgo "A" registró un saldo de US\$963 millones, reflejando una participación de 88.32%, ligeramente por encima del período pasado (87.90%) y del promedio de los últimos cuatro años (2018-2021: 86.69%). Por su parte, los préstamos en categorías deficientes (C) y dudosa recuperación (D) muestran una disminución de 170 pbs y 4 pbs, lo anterior obedece a una importante migración hacia categoría normal y otra parte hacia categorías de alto riesgo, como créditos en estado de pérdidas (E) +66 pbs; la tendencia de esta categoría elevó los niveles de la cartera vencida (+34.76%; US\$5.3 millones), principalmente por deterioros en el sector construcción (+554.0%; US\$4.37 millones) y agropecuario (+54.1%; US\$2.43 millones). Lo anterior se tradujo en un alza del índice de vencimiento, pasando de 1.49% a 1.86% al cierre de 2022 (Sector: 1.88%).

La dinámica del portafolio estuvo condicionada por mayores deterioros del segmento empresarial, lo cual es observado a través del análisis de las cosechas, principalmente las colocaciones del segundo trimestre 2018 (II-T 2018), llegando a 7.26% de mora en el decimoctavo trimestre. Adicionalmente, la cosecha del tercer trimestre 2019 (III-T 2019) de este segmento, se ubicó como la segunda cosecha con morosidad más alta en el décimo tercer mes con 6.63%, asociado al período de maduración de la cosecha, explicado por un fuerte detrimento en créditos del sector agrícola y construcción. Cabe destacar que el segmento empresas podría continuar influenciado por los acontecimientos económicos del 2020, reflejando un comportamiento de mora alcista.

Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., presentó provisiones para mitigar el riesgo de crédito por US\$35.21 millones, registrando un incremento interanual de 31.2% (+US\$8.37 millones), lo que dejó como resultado una cobertura de 171.8%, siendo menor respecto a la registrada en el año previo (176.47%), pero por encima de la reportada por el promedio del sector bancario (153.71%). Cabe destacar que el Banco mantiene reservas voluntarias por US\$8.8 millones.



Fuente: Banco Hipotecario y Superintendencia del Sistema Financiero / Elaboración: PCR

Cartera de préstamos bajo medidas (COVID-19).

En cumplimiento a la normativa emitida por el Banco Central de Reserva, la entidad elaboró políticas que le permitieron el diferimiento de pagos de préstamos a clientes afectados por la pandemia, clasificándolos como créditos modificados por COVID-19. A diciembre 2022, la cartera bajo medidas representó el 13.9% (diciembre 2021: 18.1%) del total de préstamos; a su vez, esta evidenció una reducción interanual de 17.1% (US\$31.3 millones), principalmente por la recategorización de créditos que continuaron pagando con normalidad.

Dentro de la composición de los créditos bajo medidas por sectores económicos, destacan los créditos con finalidad productiva como transporte, comercio y servicios al concentrar el 23.4%, 17.3% y 14.1%, respectivamente. Por su parte, el sector vivienda mostró una importante participación de 25.9%. Al evaluar la cartera bajo medidas por categorías de riesgo, se observa una alta concentración de los créditos en estado de pérdida (E) del 0.94% del portafolio, equivalente a un saldo de US\$10.2 millones, principalmente de la cartera agropecuaria (US\$4.73 millones) y servicios (US\$2.61 millones). En cuanto a la cartera bajo medidas por rango de mora, los préstamos con vencimiento mayores a 90 días sumaron US\$6.43 millones, reflejando un aumento de \$3.18 millones, lo cual elevó el indicador de vencimiento en 27 pbs en dicha categoría al resultar en 0.59% a diciembre 2022, lo cual ejerció presiones en el indicador de mora general de la compañía.

Riesgo de Mercado

Banco Hipotecario mide su exposición a este riesgo mediante la cuantificación de un valor en riesgo intrínseco del portafolio de inversiones. Asimismo, mide la sensibilidad del margen financiero de la institución ante movimientos de las tasas de interés del mercado local e internacional. Adicionalmente, la entidad realiza un monitoreo constante de la economía nacional e internacional para detectar factores externos que puedan materializarse en riesgos. El sistema monetario dolarizado del país genera certidumbre y estabilidad respecto al tipo de cambio, por lo que la entidad no está expuesta al riesgo cambiario. No obstante, se observa un fenómeno inflacionario debido al alza de los precios del petróleo y sus derivados.

Las inversiones financieras netas cerraron con un saldo de US\$404.57 millones, superior en 10.2% (+US\$37.3 millones) respecto a diciembre 2021, derivado de la compra de títulos emitidos por el Gobierno de El Salvador. El banco mantiene una política de inversiones financieras, en su mayoría concentradas en emisiones estatales (clasificación de riesgo local "AAA") de aproximadamente el 92.0%, lo cual se traduce en una alta concentración y exposición al Riesgo Soberano. El resto de las inversiones está compuesto por certificados de inversión del Fideicomiso Ambiental para la Conservación del Bosque Cafetalero (FICAFE) (clasificación de riesgo local "A-") y participaciones en fondos de inversión. Al periodo de evaluación la tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras es de 7.52% (5.98% en 2021).

Riesgo de Liquidez

Banco Hipotecario mide su exposición al riesgo de liquidez a través del establecimiento de brechas de liquidez en comparación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos a diferentes bandas temporales, del cual se realiza un seguimiento de la posición de liquidez de la entidad. Para el monitoreo de este riesgo, el Banco cuenta con indicadores de seguimiento tales como: reserva legal de liquidez, relaciones de plazo entre operaciones pasivas y activas y requerimientos de activos líquidos. Adicionalmente, se analizan las coberturas de la parte volátil de las fuentes de fondeo por activos líquidos y un porcentaje en excedente en la cuenta de encaje de la reserva legal requerida por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Fondeo

Los pasivos totales de Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. ascendieron a US\$1,560 millones, con una importante expansión interanual de 4.77% (+US\$70.98 millones), fundamentada en el comportamiento de las obligaciones con el público, siendo este el principal recurso de fondeo. Por lo anterior, los depósitos registraron un saldo de US\$1,403 millones, presentando una tasa de crecimiento interanual de 4.73% (US\$63.36 millones). En contraposición, las obligaciones financieras sobre préstamos reportaron una reducción de 5.02% (US\$4.83 millones).

Los depósitos captados del público continúan representando la principal la fuente de fondeo del Banco, con una participación del 90% respecto del total de pasivos. A nivel de estructura, los depósitos (saldo bruto) se encuentran compuestos por depósitos a plazos con 53.22%, seguido de los depósitos a la vista con 45.1%, el 1.64% restante corresponde a depósitos restringidos. Cabe destacar que la entidad exhibió un incremento en la tasa de costo, la cual pasó de 2.81% a 3.29%, principalmente influenciada por un aumento en las captaciones a plazos (+16.0%; US\$102.87 millones), siendo estos los que registran el mayor costo para la entidad.

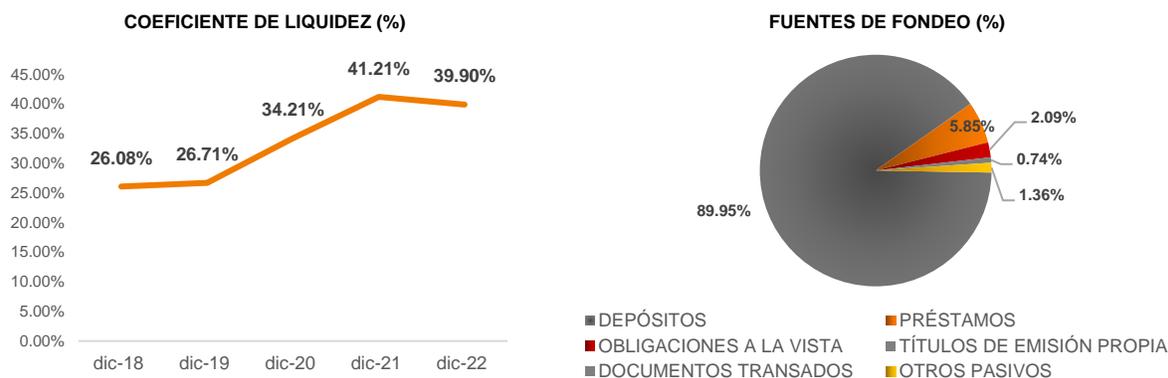
Al evaluar el comportamiento del portafolio por tipo de cliente⁷, se observa que los depósitos captados con entidades públicas se elevaron interanualmente en 10.22% (+US\$58.02 millones), seguido de la captación de personas naturales, evidenciando un incremento de 5.36% (+US\$22.73 millones). En esta misma línea, los depósitos por tipo de cliente están mayormente representados por el sector público con 44.7% (diciembre 2021: 42.4%), seguido de los depósitos captados por personas naturales con el 31.9% (diciembre 2021: 31.7%), el 23.4% restante corresponde a empresas del sector privado, principalmente de la mediana y pequeña empresa.

Respecto a los niveles de concentración, los veinticinco principales depositantes muestran un índice de concentración de 26.4%⁸ del total de depósitos; mientras que los cincuenta mayores depositantes representan un moderado índice de concentración de 33.7%; de estos el 62.8% se encuentran pactados como depósitos a plazos. Cabe precisar que, se observa una importante concentración de depósitos por tipo de cliente y de los principales depositantes. En cuanto al factor de renovación de depósitos, este resultó en 93.3% a diciembre 2022, lo que contribuye a una adecuada planificación de liquidez.

A la fecha de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 39.9%, ligeramente por debajo del 41.21% presentado en diciembre 2021, pero superior al promedio de los últimos cinco años, dicho comportamiento es explicado por la importante reducción de los fondos disponibles (-10.27%; US\$25.47 millones), los cuales fueron orientados a inversiones financieras y cartera de créditos. Cabe mencionar que se observa una mayor exposición al riesgo soberano debido a los altos niveles de concentración de inversiones en emisiones estatales.

⁷ Valores no incluyen intereses

⁸ Principales depositantes (sin depósitos ISSS) / Saldo bruto total depósitos



Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

Por su parte, las brechas de liquidez de la entidad dan cumplimiento a lo establecido por las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05) y éstas reflejan una buena capacidad para hacer frente a obligaciones financieras de corto plazo, reportando un calce positivo para el período de 0 a 180 días, las cuales se vieron favorecidas por el crecimiento de las inversiones. La brecha de 161-360 días mostró un saldo negativo, derivado del vencimiento de los depósitos a plazo menor a un año.

Riesgo de Solvencia

El patrimonio del Banco se ubicó en US\$168.22 millones a diciembre 2022, equivalente a un crecimiento interanual de 12.1% (+US\$18.14 millones), como resultado de la generación operativa del negocio a través del incremento de utilidades. A nivel de participación, el patrimonio se encuentra mayormente compuesto por el capital social, representando el 57.9% del total (diciembre 2021: 48.9%), seguido de la reserva de capital con 16.0% (diciembre 2021: 20.0%), el 26.1% restante corresponde a resultados por aplicar y patrimonio restringido.

Por su parte, a raíz de la expansión de las operaciones del Banco, los activos ponderados por riesgo evidenciaron un incremento de 7.43% (+US\$76.47 millones), explicado por la evolución de la cartera de préstamos, principalmente. A pesar del comportamiento de los activos, el fondo patrimonial resultó favorecido por la capitalización de resultados, detonando una mejora en el coeficiente patrimonial el cual pasó de 13.75% a 14.34% al cierre de 2022.

Durante los últimos años, los indicadores de solvencia de la entidad han mostrado un adecuado cumplimiento por encima del mínimo requerido por el ente regulador (12.0%)⁹; soportado en la tendencia alcista en el capital, permitiendo a su vez financiar los propósitos financieros y estratégicos del patrimonio bancario. En ese sentido, PCR considera que Banco Hipotecario cuenta con autonomía de recursos propios para soportar los cargos o exigencias mínimas de capital por riesgos de crédito, mercado y operacional

FONDO PATRIMONIAL (US\$ MILLONES)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
Fondo Patrimonial	110.0	120.2	131.4	141.5	158.5
1. Capital Primario	88.6	95.1	105.7	104.5	124.3
2. Capital Complementario	21.5	25.3	25.9	37.1	34.3
3. Menos: Deduciones	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Requerimientos de Activos					
1. Total de Activos en riesgo	1,002.5	1,120.5	1,391.5	1,655.6	1,743.4
2. Total de Activos Ponderados	754.8	805.2	899.5	1,028.8	1,105.2
3. Requerimiento del 12% sobre Activos Ponderados	90.6	96.6	107.9	123.5	132.6
4. Excedente o (Deficiencia) (I-II.3)	19.4	23.6	23.5	18.0	25.9
5. Coeficiente Patrimonial (I./II.2)	14.57%	14.93%	14.61%	13.75%	14.34%
Requerimientos de Pasivos					
1. Total de Pasivos. Compromisos Futuros y Contingentes	886.5	994.2	1,254.0	1,499.7	1,570.4
2. Requerimiento del 7.0% sobre pasivos	62.1	69.6	87.8	105.0	109.9
3. Excedente o (Deficiencia) (II-II.3)	47.9	50.6	43.6	36.5	48.6
4. Coeficiente (I./III.1)	12.41%	12.09%	10.48%	9.43%	10.09%

Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero / Elaboración: PCR

Riesgo Operativo

Es gestionado por medio del sistema de control interno del Banco, para lo cual se cuenta con políticas, manuales, metodologías y controles que ayudan a mitigar los riesgos asociados a los procesos y en las distintas unidades organizativas. También se ha desarrollado el plan de continuidad del negocio, a fin de asegurar la regularidad de sus operaciones ante eventos no esperados que pudieran afectar el servicio hacia los clientes, contando con planes específicos para distintos tipos de escenarios. Adicionalmente, Banco Hipotecario ha establecido estrategias para el mejoramiento de la gestión del riesgo operacional en las diferentes unidades organizativas y en el análisis de iniciativas, en cumplimiento con lo establecido en la NPB4-50 "Normas para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras".

⁹ Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12 %)

Como parte del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, se realizaron actividades de actualización de Análisis de Riesgos y Análisis de Impacto al Negocio; revisión, creación y pruebas funcionales a los planes de continuidad del negocio para diferentes procesos del Banco; capacitaciones a gestores y personal de las diferentes unidades.

De acuerdo con el informe de la Oficialía de Cumplimiento, a la fecha de análisis no se registran eventos de riesgos reportados. En este sentido, el Banco realizó actividades para fortalecer la cultura de riesgos, a través de capacitaciones virtuales al personal de las áreas, inducción al personal de nuevo ingreso y por medio de boletines informativos al correo electrónico.

Riesgo Tecnológico

La Gerencia de Sistemas y TI, es la unidad responsable de la administración, mantenimiento y soporte de todos los sistemas de software y hardware del Banco. Dentro del Manual de Contingencia de Tecnología de Información, su responsabilidad consiste en verificar y determinar el grado de impacto de lo acontecido y su incidencia en los procesos críticos identificados, para proveer de las soluciones tecnológicas de contingencia correspondientes.

La entidad cuenta con una política de Seguridad de la Información, la cual establece como servicios principales el monitoreo proactivo de amenazas cibernéticas, el seguimiento en la aplicación de actualizaciones de seguridad y la detección de eventos sobre usos no autorizados de activos de información del Banco. Las consideraciones en esta política han sido tomadas en cuenta en la gestión de nuevos productos y servicios financieros del banco, por medio de la emisión de opiniones técnicas.

Riesgo Legal

Banco Hipotecario evalúa el riesgo legal administrando los diversos eventos legales que le afecten, siendo el objetivo de esta evaluación: identificar, medir, valorar y controlar las contingencias potenciales de índole jurídica mediante la definición de políticas, metodologías e indicadores de seguimiento que permitan conocer las principales fuentes de riesgo, implementando medidas preventivas de control.

Como parte de la Gestión del Riesgo Legal en el Banco, se han utilizado herramientas adoptadas para la formalización de contratos legales, en las cuales se dictaminan las reglas de coordinación de acciones y ejecuciones de las partes intervinientes para la revisión de aspectos jurídicos cuando se celebren contratos o actos en los que participa el Banco, teniendo en cuenta las condiciones objetivas de la Entidad y la protección de sus intereses. Adicionalmente, a fin de monitorear y gestionar oportunamente posibles pérdidas, el Banco cuenta con una matriz de obligaciones de Cumplimiento Regulatorio la cual es administrada por la Dirección de Gestión Integral de Riesgo.

Para cumplir con lo anterior, la Política de Gestión del Riesgo Legal permite administrar esta clase de riesgo, considerando su detección, medición y mitigación con base en mejores prácticas y minimización de su exposición.

Manejo del Riesgo Reputacional

El Banco realiza la gestión diaria de los negocios como responsable de resguardar el dinero de los depositantes; asimismo da cumplimiento a leyes y normativas que le son aplicables para mantener una buena imagen ante los clientes, accionistas, corresponsales financieros y principales proveedores.

Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos operacionales de Banco Hipotecario proviene de ingresos por intereses devengados de la cartera de préstamos, los cuales comprenden una participación del 67.10% del total de ingresos. La segunda fuente se deriva del cobro de intereses sobre las inversiones (23.33%), mientras que el resto corresponde a intereses sobre depósitos, reportos y obligaciones bursátiles, así como comisiones y otros ingresos sobre préstamos.

A la fecha de análisis, los ingresos de intermediación reportados por el Banco ascendieron a US\$116.85 millones, reflejando un incremento de 19.65% (+US\$19.19 millones), principalmente motivados por intereses generados por inversiones financieras (+68.1%; US\$11.44 millones) y por intereses sobre créditos (+9.74%; US\$7.21 millones). Por su parte, los costos de captación de recursos totalizaron en US\$51.2 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de 32.1% (US\$12.42 millones), producto del incremento de tasas y un mayor volumen de depósitos a plazos, lo que derivó en un mayor pago de intereses sobre obligaciones con depositantes (+26.11%; US\$11.05 millones).

En cuanto al spread financiero, este pasó de 4.28% a 4.39%¹⁰ al período de análisis, debido al aumento en la tasa de rendimiento de los activos productivos, la cual se elevó en 71 pbs. A pesar de esta mejora, el margen de intermediación¹¹ evidenció un descenso al pasar de 60.32% a 56.2% a la fecha de análisis, producto de la tendencia del costo por captación de la entidad (+32.1%; US\$12.42 millones), principalmente por un mayor volumen de los depósitos a más de un año plazo, siendo estos los que representan el costo más alto dentro de la estructura de fondeo para la entidad.

Por otra parte, los gastos por reservas de saneamiento se elevaron interanualmente en 34.9% (+US\$3.88 millones), como resultado de la exposición al riesgo crediticio de la compañía; en ese sentido, el margen financiero neto de

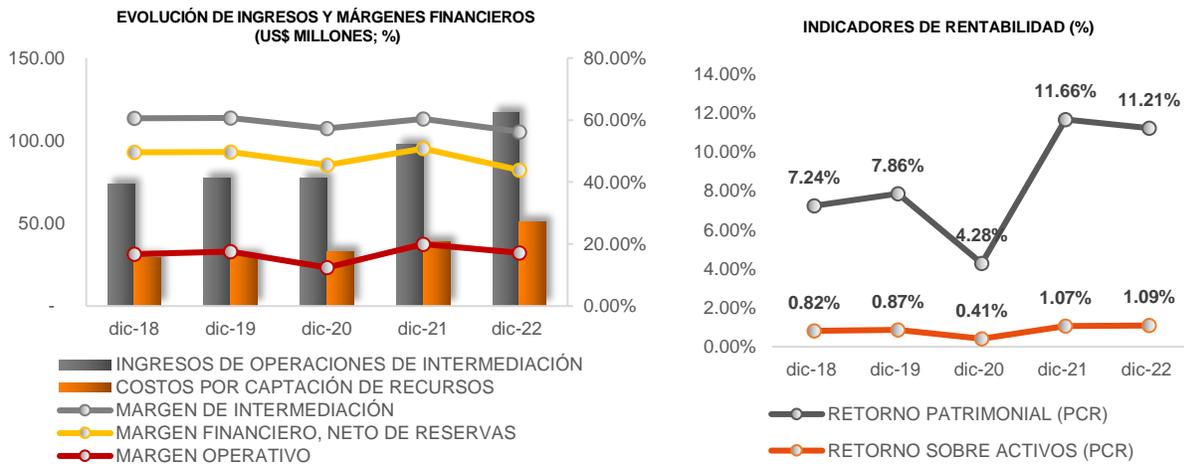
¹⁰ Diferencia entre el rendimiento de activos productivos 7.81% (diciembre 2021: 7.1%) y costo financiero 3.42% (diciembre 2021: 2.82%) / Fuente: SSF

¹¹ Margen de intermediación: Resultado de intermediación/ Ingresos de intermediación

reservas¹² se vio presionado ubicándose en 43.87%, estando por debajo del reportado en el año previo (diciembre 2021: 50.79%).

Los gastos operacionales del Banco registraron un monto de US\$32.32 millones, sin variaciones significativas respecto al período anterior (US\$32.11 millones), manteniendo una relativa estabilidad en los gastos de funcionarios y empleados, así como gastos generales. A pesar de dicho comportamiento, el margen operativo mostró una tendencia a la baja, pasando de 19.97% a 17.17% a la fecha de análisis. No obstante, los niveles de eficiencia del Banco mejoraron su posición al reportar un indicador de absorción de gastos¹³ en 49.22% (diciembre 2021: 54.51%), beneficiado por la tendencia de los ingresos de intermediación, lo que favoreció al resultado financiero de la entidad.

Por su parte, el Banco muestra un incremento del ingreso no operacional (+41.01%; US\$1.53 millones) respecto al período pasado, debido a la utilidad en venta de activos extraordinarios y su consecuente liberación de reservas, lo cual contribuyó en la mejora de la utilidad neta al reportar un crecimiento interanual de 7.8% (+US\$1.36 millones). En consecuencia, la rentabilidad sobre los activos (ROA) mejoró al pasar de 1.07% a 1.09% al período de estudio. No obstante, el resultado neto no fue suficiente para elevar la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) al posicionarse en 11.21%, por debajo del 11.66% registrado en diciembre 2021.



Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

Instrumento clasificado

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN CIBHIPO\$02	
Emisor	Banco Hipotecario de El Salvador, S. A.
Denominación de la emisión	CIBHIPO\$02
Monto de la Emisión	US\$300,000,000.00 (Trescientos millones de dólares de los Estados Unidos de América).
Plazo de la Emisión	Cada uno de los tramos de la emisión de certificados de inversión representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta tendrá un plazo mínimo de un año hasta un máximo de veinte años contados a partir de la fecha de su colocación.
Garantía de la Emisión	En el momento de ser emitidos, cada uno de los tramos de los Certificados de Inversión representados por anotaciones electrónicas en cuenta, podrá no tener garantía especial o estar garantizado con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor del Banco con un plazo de vencimiento mayor o igual a la caducidad de la emisión. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de realizar las colocaciones en Bolsa. En el caso que los tramos que conforman los certificados de inversión sean garantizados con cartera de préstamos hipotecarios, los préstamos que conformen la cartera tendrán las características siguientes: a) Calificados con categoría "A"; b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión; c) Por un monto del ciento veinticinco por ciento del monto comprendido en el tramo a negociar; d) Los préstamos hipotecarios que garantizan la emisión a un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad de la emisión, se encuentran inscritos a favor del banco en los Registros de la Propiedad Raíz e Hipotecas y/o Social de Inmuebles correspondientes; e) La garantía permanecerá vigente por el plazo de la emisión o hasta su completa cancelación; f) El banco se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el 125% de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A", de tal forma que la cartera de préstamos hipotecarios se encuentre en todo momento en dicha categoría; g) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o de la hipoteca o deterioro en la clasificación de riesgo, el banco deberá sustituir por otro u otros de características análogas al resto de la garantía; h) Las sustituciones deberán efectuarse en instrumento público conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones de certificados de inversión aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero; i) En caso de que el banco no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionadas, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes, una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida, conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener hasta que se proceda a la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias; j) Los préstamos con garantía hipotecaria serán detallados en listado anexo a la certificación expedida por el auditor externo del banco, el que contendrá:

12 Margen neto de reservas: Resultado neto de reservas / (ingresos de intermediación + ingresos de otras operaciones)

13 Capacidad de absorción de gastos de operación (SSF): Gastos de Operación/Utilidad de intermediación

	Número único identificador del deudor dentro del banco; Tipo de identificador; Fuente de los recursos; Nombre del deudor hipotecario; Número de referencia; Monto original del préstamo; Saldo del capital existente; Fecha de vencimiento; Fecha de escrituración; Tasa de interés vigente; Forma de pago del capital e intereses; Número, lugar y fecha de inscripción de la hipoteca en el Registro respectivo. k) La calificación de préstamos categoría "A", deberá ser establecida de conformidad a la normativa para calificar los activos de riesgo de las instituciones financieras, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; l) La certificación del auditor externo y el listado de préstamos, son parte integrante de la escritura pública de garantía que se otorgará. El listado de préstamos será suscrito por el Representante Legal, el Notario y el Auditor Externo; y m) La escritura de garantía se presentará conforme se hagan las negociaciones de los tramos que llevan garantía.
Tasa de interés	BANCO HIPOTECARIO DE EL SALVADOR, S. A., pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones de valores en cuenta de cada titular, durante todo el periodo de vigencia de la emisión, que se calculará con base en el año calendario. La tasa de interés a pagar se determinará utilizando como tasa base, la Tasa de Interés Básica Pasiva Promedio Ponderado para los depósitos a plazo del Sistema Financiero a 30, 90 o 180 días plazo (TIBP) publicada por el Banco Central de Reserva de El Salvador la semana anterior a efectuarse la negociación. A esta tasa base se le sumará una sobretasa que no será menor a 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. Asimismo, se podrá utilizar como tasa base la Tasa Secured Overnight Financing Rate, SOFR, a 30, 90 o 180 días plazo publicada por "CME Group"; o en caso de que esta deje de existir, cualquier otra que sea su equivalente como referencia en los mercados internacionales en el momento de la emisión y durante la vigencia del tramo, de encontrarse un tramo vigente con base a SOFR, la tasa equivalente tomada como referencia será notificada a los inversionistas en un plazo máximo de 15 hábiles contados a partir de su aplicación; se tomará la publicada el miércoles de la semana anterior a la negociación, y a esta tasa se le sumará una sobretasa que no será menor de 0.10% anual que se determinará previo a la negociación. La tasa de interés podrá ser fija, variable o a descuento a opción del emisor y se determinará antes de cada negociación manteniéndose vigente durante el plazo de cada tramo y deberá publicarse de conformidad a la Ley de Bancos. Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. podrá fijar previo al momento de la colocación una tasa mínima y una tasa máxima a pagar, aplicables durante la vigencia de la emisión, bajo el entendido que, si la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobretasa fija es igual o mayor a la mínima, siempre y cuando el resultado no sea mayor que la tasa máxima a pagar, entonces Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. pagará esa tasa resultante; pero si por el contrario, la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es menor a la tasa mínima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa mínima, pero si en su defecto la tasa que resultare de la sumatoria de la tasa base más la sobre tasa fija, es mayor a la tasa máxima establecida por el Banco, éste pagará al inversionista la tasa máxima. En caso de que sea variable, la tasa de interés será reajustada mensual, trimestral o semestralmente bajo las mismas condiciones indicadas para la determinación inicial de la tasa de interés. Los reajustes de la tasa de interés deberán ser comunicados a la Superintendencia del Sistema Financiero y a la Bolsa de Valores mediante notificación por escrito del Director Financiero o funcionario responsable de la Dirección Financiera del Banco, acompañada de la documentación respectiva que compruebe la publicación de la tasa base de interés utilizada.
Negociabilidad	En las sesiones de negociación que se realicen en la Bolsa de Valores, por intermediación de las Casas de Corredores de Bolsa, se comunicará la fecha de negociación de los tramos de los Certificados de Inversión, mediante notificación por escrito del Presidente del Banco debidamente legalizada por un notario o mediante firma electrónica certificada de conformidad a la Ley de Firma Electrónica.
Prelación de pagos	De conformidad con lo establecido en la ley de Bancos, los títulos con garantía hipotecaria o prendaria se cancelarán con el producto de dichas garantías, caso contrario, los títulos emitidos sin garantía específica deberán seguir el orden de prelación dictado por la ley.
Interés moratorio	En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores además un interés moratorio del cinco por ciento (5%) anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Destino de los fondos	Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el banco para financiar operaciones crediticias, inversiones a corto, mediano y largo plazo y/o reestructuración de deuda.
Redención de los Certificados de Inversión	Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo 209 literal e) de la Ley de Bancos.

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / **Elaboración:** PCR

Características de los Instrumentos Clasificados

La emisión de hasta US\$300 millones estará representada por Certificados de Inversión, los cuales serán representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a colocar por Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. Por su parte, según lo establecido en el prospecto de la Emisión, será la Junta Directiva del emisor quien podrá modificar las características de la presente emisión, antes de la primera negociación y de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Bolsa de Valores, y previa aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Principales factores de riesgo asociados con la emisión

A continuación, se exponen los factores de riesgos asociados con la emisión de certificados de inversión CIBHIPO\$02.

FACTORES DE RIESGO DE LA EMISIÓN DE CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	
Riesgo de Liquidez	El riesgo de liquidez de un inversionista en la presente emisión está relacionado con la incertidumbre en la comercialización en mercado secundario de los certificados de inversión, o en la incertidumbre en la obtención de liquidez sobre su inversión a través de operaciones de Reporto.
Riesgo de Mercado	El riesgo de mercado se refiere a las posibles pérdidas en las que pueden incurrir los inversionistas debido a cambios en los precios de los certificados de inversión, ocasionado por variables exógenas que atienden al mecanismo de libre mercado.
Riesgo Regulatorio	Banco Hipotecario de El Salvador, S.A., es una institución regida por la ley de Bancos de El Salvador, y otras normas específicas aplicables al sector financiero, por lo que cambios regulatorios podrían ocasionar un impacto en la generación de los flujos. Adicionalmente, al operar en un ambiente complejo y regulado puede afectar los resultados financieros y crecimiento de la empresa.
Riesgo de Tasa de interés	Se conoce como el cambio en las tasas de interés en el mercado para instrumentos de plazos similares y riesgo que puedan ser más competitivas que la tasa de la presente emisión de certificados de inversión.

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / **Elaboración:** PCR

Proyecciones Financieras

De acuerdo con las proyecciones financieras de la entidad, Banco Hipotecario espera mantener un crecimiento promedio compuesto de su cartera de créditos en 4.8% en los próximos 4 años (2022-2026), enfocada en los segmentos empresarial y de consumo. Por su parte, se proyecta un crecimiento compuesto ponderado de las inversiones en Títulos valores propios de 25.7% para el periodo de 2022-2026. En ese sentido, se espera un crecimiento compuesto de los ingresos financieros de 14.6% para el periodo 2022-2026 motivado por los ingresos de la cartera (+5.9%) y de títulos valores (+30.2%).

Por otra parte, se proyecta un crecimiento promedio ponderado de 24.0% en el costo financiero del Banco, producto del aumento de depósitos a plazo y de la emisión de los Certificados de Inversión a una tasa de 7.0%. Bajo este escenario, el Banco obtendría un margen financiero promedio de 42.2% y un margen neto promedio de 11.4%. En cuanto a los indicadores de rentabilidad, estos presentarían una reducción respecto al cierre de 2022 (ROA: 1.1% y ROE:11.2%), ubicándose para el periodo proyectado con un promedio de 0.77% el ROA y 9.3% el ROE. Por otra parte, el nivel de endeudamiento del Banco pasaría de 9.3% en 2022 a 12.0% en 2023 y se ubicaría en 11.0% en el promedio del periodo proyectado (2023-2026).

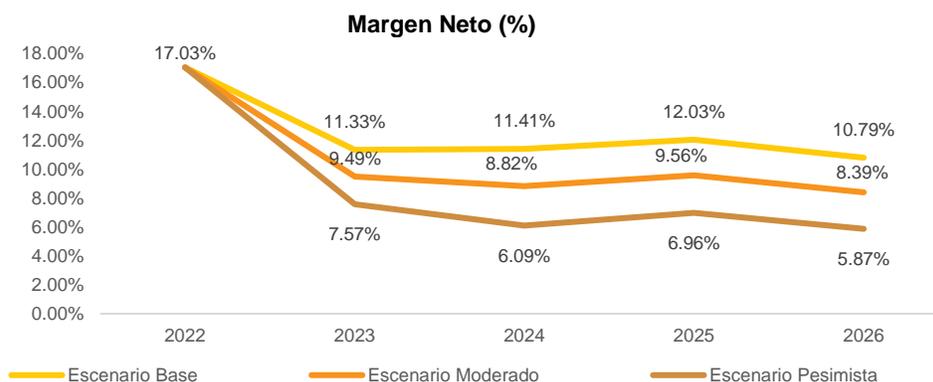
Análisis de Sensibilidad de la proyección

Escenario de sensibilidad moderado

Para el escenario moderado se ha proyectado un incremento de 0.5% en el costo de la emisión, colocándolo en 7.5% y una reducción en la tasa de rendimiento de las inversiones en 0.5%, ubicándola en 7.7%. Bajo este escenario, el margen neto promedio se ubicaría en 9.1% en el periodo proyectado; mientras que, los indicadores de rentabilidad resultarían en promedio en 0.6% el ROA y 7.43% el ROE.

Escenario de sensibilidad pesimista

Finalmente, bajo un escenario pesimista, que considera un incremento de 1% en el costo de la emisión, situándolo en 8% y una reducción también de 1% en la tasa de rendimiento de las inversiones, hasta llegar a un 7.2%; se espera que el margen neto se sitúe en promedio en 6.6%; mientras que los indicadores de rentabilidad en promedio serían de 0.43% el ROA y 5.46% el ROE.



Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / **Elaboración:** PCR

Estados Financieros Auditados

BALANCE GENERAL (US\$ MILLONES)					
Componente	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
FONDOS DISPONIBLES	183.29	208.98	266.87	248.02	222.55
ADQUISICIONES TEMPORALES	-	1.48	6.22	4.49	-
INVERSIONES FINANCIERAS	35.33	77.95	173.03	362.78	404.57
CARTERA DE PRÉSTAMOS	742.87	790.73	882.92	993.29	1,066.73
PRÉSTAMOS VIGENTES	749.50	801.12	889.14	1,004.92	1,081.44
PRÉSTAMOS VENCIDOS	12.13	12.41	13.77	15.21	20.49
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	(18.76)	(22.80)	(19.99)	(26.83)	(35.21)
OTROS ACTIVOS	10.10	11.21	15.64	14.19	17.93
ACTIVO FIJO	16.82	16.61	17.00	16.22	16.33
TOTAL ACTIVOS	988.40	1,106.95	1,361.67	1,638.98	1,728.10
DEPÓSITOS	733.91	797.00	1,059.10	1,339.79	1,403.15
DEPÓSITOS EN CUENTA CORRIENTE	170.36	194.77	274.04	385.25	336.82
DEPÓSITOS DE AHORRO	185.28	201.56	249.92	305.98	315.83
DEPÓSITOS A PLAZO	-	400.67	535.14	648.56	750.50
PRÉSTAMOS	120.18	127.01	117.41	96.09	91.26
OBLIGACIONES A LA VISTA	3.68	29.03	35.86	32.40	32.67
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS TRANSADOS	-	13.51	-	-	11.52
OTROS PASIVOS	18.44	18.45	17.78	20.62	21.27
TOTAL PASIVOS	876.20	985.00	1,230.15	1,488.90	1,559.87
CAPITAL SOCIAL PAGADO	45.03	45.03	73.43	73.43	97.42
RESERVAS DE CAPITAL	43.60	50.02	32.23	31.04	26.88
RESULTADOS POR APLICAR	6.53	7.82	0.03	19.22	17.50
PATRIMONIO RESTRINGIDO	17.03	19.09	25.83	26.38	26.42
TOTAL PATRIMONIO	112.19	121.95	131.52	150.08	168.22
PASIVO + PATRIMONIO	988.40	1,106.95	1,361.67	1,638.98	1,728.10

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

ESTADO DE RESULTADOS (US\$ MILLONES)					
COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN	73.80	77.21	77.60	97.66	116.85
COSTOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS	29.10	30.37	33.14	38.75	51.18
RESULTADO DE INTERMEDIACIÓN	44.70	46.84	44.46	58.90	65.67
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	2.90	3.11	3.08	6.52	4.21
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.81	0.91	1.03	1.40	1.78
RESULTADO FINANCIERO	46.80	49.05	46.51	64.03	68.11
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	8.75	9.04	9.77	11.03	14.91
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	-	0.08	0.04	0.09	0.09
RESULTADO FINANCIERO, NETO DE RESERVAS	38.05	39.93	36.70	52.91	53.11
GASTOS DE OPERACIÓN	25.18	25.82	26.68	32.11	32.32
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	14.37	15.40	15.21	16.49	16.56
GASTOS GENERALES	9.09	8.72	9.87	13.77	13.68
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIONES	1.71	1.70	1.60	1.85	2.09
RESULTADO DE OPERACIÓN	12.87	14.11	10.02	20.81	20.78
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.82	3.32	1.73	3.73	5.26
GASTOS NO OPERACIONALES	1.97	1.78	2.29	2.04	2.44
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	13.72	15.65	9.46	22.50	23.61
IMPUESTOS DIRECTOS	4.99	5.39	3.40	5.01	4.75
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.61	0.68	0.43	-	-
UTILIDAD NETA	8.12	9.58	5.63	17.49	18.86

Fuente: Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS

DETALLE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
CALIDAD DE CARTERA					
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS - SSF	5.06%	6.82%	10.99%	12.98%	8.02%
VARIACIÓN DE PRÉSTAMOS NETOS	4.4%	6.4%	11.7%	12.5%	7.4%
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS (SECTOR BANCARIO)	5.56%	5.02%	1.11%	6.29%	10.23%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	1.59%	1.53%	1.52%	1.49%	1.86%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO (SECTOR BANCARIO)	1.90%	1.76%	1.63%	1.89%	1.88%
COBERTURA DE RESERVAS	154.65%	183.70%	145.19%	176.47%	171.82%
COBERTURA DE RESERVAS (SECTOR BANCARIO)	128.95%	128.51%	205.12%	161.93%	153.71%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	2.46%	2.80%	2.21%	2.63%	3.19%
LIQUIDEZ					
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	26.08%	26.71%	34.21%	41.21%	39.90%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	24.97%	26.22%	25.20%	18.51%	15.86%
FONDOS DISPONIBLES MÁS INVERSIONES / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	29.79%	36.00%	41.54%	45.59%	44.69%
SOLVENCIA					
COEFICIENTE PATRIMONIAL	14.57%	14.93%	14.61%	13.75%	14.34%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	12.41%	12.09%	10.48%	9.43%	10.09%
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS	88.65%	88.98%	90.34%	90.84%	90.27%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	7.81	8.08	9.35	9.92	9.27
RENTABILIDAD					
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCT.	9.36%	8.74%	7.30%	7.10%	7.81%
COSTO DE LOS DEPOSITOS	2.76%	2.74%	2.40%	2.34%	3.02%
COSTO FINANCIERO	3.69%	3.44%	3.12%	2.82%	3.42%
SPREAD FINANCIERO (SSF)	5.67%	5.31%	4.18%	4.28%	4.39%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	60.57%	60.67%	57.29%	60.32%	56.20%
MARGEN FINANCIERO	61.01%	61.07%	57.64%	61.46%	56.26%
MARGEN FINANCIERO, NETO DE RESERVAS	49.60%	49.72%	45.49%	50.79%	43.87%
MARGEN OPERATIVO	16.78%	17.57%	12.42%	19.97%	17.17%
MARGEN NETO	10.59%	11.93%	6.97%	16.79%	15.58%
RETORNO PATRIMONIAL (PCR)	7.24%	7.86%	4.28%	11.66%	11.21%
RETORNO PATRIMONIAL (SSF)	7.24%	7.86%	4.28%	11.66%	11.21%
RETORNO SOBRE ACTIVOS (PCR)	0.82%	0.87%	0.41%	1.07%	1.09%
RETORNO SOBRE ACTIVOS (SSF)	0.82%	0.87%	0.41%	1.07%	1.09%
EFICIENCIA					
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMI.	56.32%	55.13%	60.02%	54.51%	49.22%

Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero / **Elaboración:** PCR

Nota sobre información empleada para el análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoría o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.



2022
INFORME ANUAL
**GOBIERNO
CORPORATIVO**

**BANCO
HIPOTECARIO**

I. Información General

a. Composición accionaria:

El capital social de Banco Hipotecario está conformado por acciones comunes con valor nominal de \$8.00 y acciones preferidas con valor nominal de \$6.00.

La estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

II. Accionistas

Capital Social de US \$ 97,418.75 miles

Capital y acciones en miles

Sectores	Número de Accionistas	Capital (USD)	Acciones	% acciones
Empleados	205	64.21	8.97	0.07%
Pequeños Inversionistas *	921	390.80	52.04	0.43%
Otros Inversionistas*	9	2,582.98	339.95	2.78%
FOSAFFI	1	94,380.76	11,838.08	96.72%
Total:	1,136	97,418.75	12,239.04	100%

Capital y acciones en miles

Sectores	ACCIONES COMUNES			ACCIONES PREFERIDAS		
	Capital (USD)	Acciones	% acciones	Capital (USD)	Acciones	% acciones
Empleados	41.41	5.18	0.04%	22.80	3.80	1.54%
Pequeños Inversionistas	314.10	39.26	0.33%	76.70	12.78	5.18%
Otros Inversionistas	2,173.20	271.65	2.27%	409.78	68.29	27.67%
FOSAFFI	93,409.14	11,676.14	97.36%	971.62	161.93	65.61%
Total:	95,937.85	11,992.23	100%	1480.90	246.81	100%

a. Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas

Durante el año 2022 se realizaron las siguientes Juntas Generales de Accionistas:

- Junta General Ordinaria y Extraordinaria 6 de enero de 2022
12,057,529 Total acciones asistentes
98.52% participación
- Junta General Ordinaria y Extraordinaria 23 de febrero de 2022
12,058,715 Total acciones asistentes
98.53% participación

III. Junta Directiva

A continuación, detalle de la Junta Directiva y los cambios que se dieron durante 2022:

a. Miembros de Junta Directiva 2022:

Nombre	Cargo	Fecha de Nombramiento	
		Del	Hasta
Celina María Padilla de O'Byrne	Director Presidente de Junta Directiva	06/01/2022	06/01/2024
Omar Chávez Portal	Director Vicepresidente	06/01/2022	06/01/2024
Sandra Yanira Peña Amaya	Director Secretario	06/01/2022	06/01/2024
Emmanuel Ernesto López Núñez	Primer Director Suplente	06/01/2022	06/01/2024
Marcela Guadalupe Luna Uceda	Segundo Director Suplente	06/01/2022	06/01/2024
Rubén Nicolas Echegoyen Torres	Tercer Director Suplente	06/01/2022	06/01/2024

b. Detalle de cambios en el período informado:

No hubo cambios en el período informado.

c. Detalle de sesiones de Junta Directiva celebradas

La Junta Directiva sesionó en 52 ocasiones durante el año 2022.

Sesión	Fecha								
1	04/ene	12	22/mar	23	07/jun	33	16/ago	43	25/oct
2	11/ene	13	29/mar	24	14/jun	34	23/ago	44	01/nov
3	18/ene	14	05/abr	25	21/jun	35	30/ago	45	08/nov
4	25/ene	15	12/abr	26	28/jun	36	06/sep	46	15/nov
5	01/feb	16	20/abr	27	05/jul	37	13/sep	47	22/nov
6	08/feb	17	26/abr	28	12/jul	38	20/sep	48	29/nov
7	15/feb	18	03/may	29	19/jul	39	27/sep	49	06/dic
8	22/feb	19	11/may	30	26/jul	40	04/oct	50	13/dic
9	01/mar	20	17/may	31	01/ago	41	11/oct	51	20/dic
10	09/mar	21	24/may	32	09/ago	42	18/oct	52	28/dic
11	15/mar	22	31/may						

d. Política de nombramiento de los miembros de Junta Directiva

La administración del Banco está confiada a una Junta Directiva, que es nombrada cada dos años, la cual está conformada por un número que no podrá ser inferior de tres miembros y tendrá un máximo de hasta diez miembros.

Las atribuciones y los requisitos para ser Director se regulan en el Pacto Social, el cual está sustentado en la Ley de Bancos y Código de Comercio. Como parte de los requisitos se establece, poseer reconocida honorabilidad y amplios conocimientos, así como experiencia en materia financiera.

e. Operaciones con otras partes vinculadas

Para dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 203, 204 y 205 de la Ley de Bancos en relación con la norma NPB3-09 “Normas sobre el otorgamiento de créditos a personas relacionadas con los Bancos”; nuestra institución a través de la Gerencia de Riesgos elabora un “Reporte de Créditos Vinculados” el cual se envía mensualmente a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Por otro lado, se cuenta con un registro de personas relacionadas, que se actualiza cuando existe algún cambio en su información, presentándose el detalle de este registro en la Superintendencia del Sistema Financiero durante los primeros 30 días de cada año.

f. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros de Junta Directiva

Los miembros de la Junta Directiva durarán en sus funciones dos años, pudiendo ser reelectos. En caso de que por cualquier circunstancia transcurriere dicho plazo sin que se hubieren electo los sustitutos, aquellos continuarán en el desempeño de sus funciones hasta que se elijan éstos, tomen posesión de sus cargos y se inscriba la credencial que los acredita como miembros de la Junta Directiva en el Registro de Comercio.

g. Capacitaciones recibidas en temas de gobierno corporativo o materias afines.

El 21/12/2022 se capacitó a los miembros de Junta Directiva y la Alta Gerencia con el objetivo de revalidar los principios de Gobierno Corporativo con énfasis en la Declaratoria de Apetito de Riesgo – ESG (Factor ambiental, social y de gobierno) y Creación de Valor y en tema de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

h. Política de remuneración de Junta Directiva

Conforme a lo establecido en el Pacto Social, la asignación de los emolumentos de los miembros de Junta Directiva es atribución asignada a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

IV. Alta Gerencia

Compuesta por los ejecutivos que le reportan directamente al Presidente Ejecutivo, o quien haga sus veces dentro del Banco.

a. Miembros de la Alta Gerencia

José Mario Hernández Cruz	Director de Tecnología e Innovación Digital
Herbert de Jesús Hernández Chicas	Director de Riesgos
José Raúl Cienfuegos Morales	Director de Operaciones y Finanzas
Joseph Boris de Jesús Cerón Menjivar	Director de Banca de Personas e Institucional
Karla Regina Pérez Hernández	Directora de Auditoría Interna
Cecilia Margarita Cortéz de Martínez	Oficial de Cumplimiento
Silvia Magdalena Vega de Díaz	Directora de Banca Empresas
Salvador Viale Salazar	Director Legal
Douglas Salvador Solís López	Gerente Administrativo
José Antonio Pereira Alas	Gerente de Agencias
Delmy Guadalupe Mejía López	Gerente de Gestión de la Calidad
Felipa Mercedes Payes de García	Gerente de Desarrollo Humano
Julio Cesar Herrera Cornejo	Gerente de Identidad y Sostenibilidad

b. Detalle de cambios en el período informado

Ingresos:

Fecha	Nombre	Cargo
20/01/2022	Oscar Alfredo Laínez	Oficial de Cumplimiento
04/07/2022	Cecilia Margarita Cortéz de Martínez	Oficial de Cumplimiento

Egresos:

Fecha	Nombre	Cargo
03/07/2022	Oscar Alfredo Laínez	Oficial de Cumplimiento

c. Gerencias

Grupo que reporta a la alta gerencia, o quienes hagan sus veces dentro del Banco, y que está integrada por los siguientes funcionarios:

Miembros de la Gerencias

Marcela María José Ruiz Cardoza	Agronegocios
Ricardo Atilio Cornejo Arias	Banca Empresa
Fernando Alfredo Mónico Rodríguez	Análisis Financiero
Mario Alberto Zelaya Paz	Canales Digitales
Natanael Antonio Siciliano Canizalez	Contabilidad
Mario José Chávez Torres	Riesgos
Carlos Moises Galdámez Mejía	Operaciones
Ricardo Ernesto Corea González	Planificación y Finanzas
Jorge Edwin García Argueta	Innovación Tecnológica
Norma Eugenia Linares de Rivas	Soluciones Integrales
José Francisco Irigoyen Umanzor	Servicios TI

Lidia Margarita Ocón Castellanos	Operaciones y Relaciones Internacionales
Mónica Tatiana Cabrera García	Jurídico de Negocios
Natalia Irene Estrada de Bolaños	Auditoría Financiera y Operacional
José Moisés Galdámez Mejía	Auditoría de Créditos y PLDA/FT
Rocío Lourdes Lozano López	Auditoría Administrativa y Aseguramiento de la Calidad
David Alberto Leiva Polanco	Auditoría de TI
Pedro Antonio Palacios Ramos	Banca de Personas
Reyna Elizabeth Ortiz Montoya	Banca Institucional y Privada

d. Detalle de cambios en el período informado

Ingresos

Fecha	Nombre	Cargo
23/08/2022	Natalia Irene Estrada de Bolaños	Gerente de Auditoría Financiera y Operacional
10/10/2022	Lidia Margarita Ocón Castellanos	Gerente de Operaciones y Relaciones Internacionales

Egresos:

Fecha	Nombre	Cargo
21/01/2022	José Raúl Morales Cruz	Gerente de Auditoría de créditos y PLDA/FT
31/03/2022	José René Hernández Espinoza	Gerente de Agronegocios
31/03/2022	Ana Vilma Mata De Fagoaga	Gerente Internacional
08/07/2022	Héctor Alfredo Rivas Quintanilla	Gerente de Formalización
21/08/2022	José Alejandro Herrera Martínez	Gerente de Auditoría Financiera Y Operacional
31/12/2022	Silvia Magdalena Vega De Díaz	Director de Banca Empresas

Traslados:

Fecha	Nombre	Cargo
10/10/2022	Diana Carolina Sánchez de Mejía	Gerente Internacional

Nombramientos:

Fecha	Nombre	Cargo
01/02/2022	Reyna Elizabeth Ortiz Montoya	Gerente de Banca Institucional y Privada
01/04/2022	Marcela María José Ruiz Cardoza	Gerente Agronegocios
01/04/2022	Diana Carolina Sánchez de Mejía	Gerente Internacional
01/08/2022	José Moisés Galdámez Mejía	Gerente de Auditoría de Créditos y PLDA/FT

e. Política de selección de la Alta Gerencia.

El Banco considera dentro de sus Procesos Estratégicos, la gestión del Desarrollo Humano, por lo que cuenta con un Procedimiento de Selección de Personal, cuyo objetivo es seleccionar al talento idóneo para el puesto de trabajo requerido, aplicando técnicas eficientes de evaluación, en el cual se desarrollan las actividades que conforman el proceso de selección de los aspirantes.

f. Informe de cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva.

El plan de trabajo de Auditoría Interna, en su conjunto está orientado a evaluar el cumplimiento de las políticas y controles internos aprobados por Junta Directiva; a fin de proveer seguridad razonable sobre el grado de efectividad del sistema de control interno y de la gestión de los riesgos en los procesos y áreas funcionales.

V. Comité de Auditoría**a. Funciones Principales**

1. Velar por el cumplimiento de los acuerdos de Junta Directiva y de las disposiciones de la Superintendencia y del Banco Central.
2. Dar seguimiento a las observaciones contenidas en los informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa y Superintendencia del Sistema Financiero.
3. Colaborar en el diseño, aplicación y supervisión de la estructura del control interno del Banco.
4. Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría externa y monitorear el proceso de respuesta a las observaciones incluidas por el Auditor Externo en su Carta de Gerencia.
5. Evaluar la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su plan anual de trabajo y demás obligaciones contenidas en las Normas Técnicas de Auditoría Interna para los Integrantes del Sistema Financiero. (NRP-15).
6. Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal.
7. Revisar el resultado de los exámenes de los auditores externos.

b. Temas corporativos conocidos en el período

1. Informes de las evaluaciones de aseguramiento y consultoría emitidos por Auditoría Interna en las áreas: Banca Empresa, Banca de Personas, Microcrédito, Administrativa, Seguridad de la Información y Cibserseguridad, Finanzas, Contabilidad, Prevención de Lavado de Dinero, Corresponsales financieros, Fideicomisos, entre otras.
2. Seguimiento a los acuerdos del Comité de Auditoría, Junta Directiva.

3. Seguimiento a las observaciones emitidas por Auditoría Interna, Auditoría Externa y Superintendencia del Sistema Financiero.
4. Informes trimestrales de evaluación del grado de cumplimiento del Plan de Trabajo de Auditoría Interna.
5. Resumen de observaciones correspondientes al ejercicio 2021, emitidas por la firma de Auditoría Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V. y evaluación del desempeño de la firma.
6. Propuesta a la Junta Directiva de nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal para el año 2022.
7. Análisis mensual de los aspectos más importantes de: 1) ingresos, costos y gastos; 2) cuentas por cobrar y 3) cuentas por pagar.
8. Plan de trabajo de Auditoría Interna para el año 2023.

c. Miembros del comité:

Nombre	Rol dentro del Banco	Cargo en el Comité
Celina María Padilla de O'Byrne	Director Presidente de Junta Directiva	Presidente
Omar Chávez Portal	Director de Junta Directiva	Vicepresidente
Sandra Yanira Peña Amaya	Director de Junta Directiva	Miembro
Karla Regina Pérez Hernández	Directora de Auditoría Interna	Secretario

d. Detalle de cambios en el período informado:

No hubo cambios en el periodo informado.

e. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Durante el 2022, se realizaron 12 sesiones del Comité de Auditoría, según detalle:

Sesión	Fecha	Sesión	Fecha
01	19/ene	07	21/jul
02	14/feb	08	18/ago
03	10/mar	09	22/sep
04	21/abr	10	17/oct
05	16/may	11	21/nov
06	15/jun	12	12/dic

VI. Comité de Riesgos

a. Funciones Principales.

Informar a Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por el Banco, velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de los mismos; proponer a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo y las metodologías de gestión; así mismo requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

b. Temas corporativos conocidos en el período.

1. Resúmenes sobre la gestión de los diferentes tipos de riesgos, metodologías y herramientas desarrolladas.
2. Análisis económicos sectoriales.
3. Informes económicos.
4. Seguimiento a la gestión de riesgo operacional, Riesgo Legal y Cumplimiento Normativo.
5. Exposición del Banco al riesgo de crédito, niveles de exposición y límites de concentración por actividad económica.
6. Exposición del Banco al riesgo de mercado y liquidez, análisis de estrés y escenarios clave.
8. Seguimiento a excepciones a políticas de crédito.
9. Seguimiento al sistema de Gestión de Continuidad de Negocios.
10. Seguimiento a la gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
11. Seguimiento a la Gestión de Fraude.
12. Seguimiento a los acuerdos tomados por el Comité de Riesgos.
13. Informe de evaluación de los 50 mayores deudores.

c. Miembros del Comité

Durante el 2022, se realizaron 12 sesiones del Comité de Riesgos, y está integrado de la siguiente manera:

Nombre	Rol dentro del Banco	Cargo en el Comité
Celina María Padilla de O'Byrne	Director Presidente de Junta Directiva	Presidente
Sandra Yanira Peña Amaya	Director de Junta Directiva	Miembro
Omar Chávez Portal	Director de Junta Directiva	Miembro
Silvia Magdalena Vega de Díaz	Director de Banca Empresas	Miembro
Joseph Boris Cerón Menjívar	Director de Banca de Personas e Institucional	Miembro
José Raúl Cienfuegos Morales	Director de Operaciones y Finanzas	Miembro
Herbert de Jesús Hernández Chicas	Director de Riesgos	Secretario
Mario José Chávez Torres	Gerente de Riesgos	Miembro
José Antonio Pereira Alas	Gerente de Agencias	Miembro

d. Detalle de cambios en el período informado:

Ingresos:

Nombre	Rol dentro del Banco	Cargo en el Comité	Fecha Ingreso
José Antonio Pereira Alas	Gerente de Agencias	Miembro	05/07/2022

Egresos:

Nombre	Rol dentro del Banco	Cargo en el Comité	Fecha Egreso
Laura Azucena García	Coordinadora de Riesgo Legal y Gobierno Corporativo	Miembro	05/07/2022

VII. Gobierno Corporativo y Estándares Éticos

a. Código de Gobierno Corporativo

Durante el 2022, el Código de Gobierno Corporativo fue modificado en Sesión de Junta Directiva número 36/2022 de fecha 06/09/2022, según el siguiente detalle:

- a) Actualizaciones de nombres de áreas por modificación de estructura.
- b) Modificación del nombre del Comité de PLDA/FT/FPADM.
- c) Incorporación de publicación de hechos relevantes, conforme lo requerido por la NDMC-22.

b. Código de Ética

Durante el 2022, el Código de Ética, Antisoborno y Anticorrupción no tuvo modificaciones.

c. Informe de cumplimiento de las políticas de gestión y control de conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas

Conforme lo establecido en el literal D. Gestión y Control de los Conflictos de Interés del Código de Ética, Antisoborno y Anticorrupción, en relación a la documentación y gestión de los conflictos de interés, se presenta el detalle de los registrados durante 2022 por el Comité de Ética:

Mes	Cantidad
Septiembre	1
Noviembre	2
Total	3

VIII. Transparencia y revelación de Información

a. Atención de los clientes

Banco Hipotecario pone a disposición canales análogos y digitales de recepción de solicitudes, quejas, reclamos y sugerencias con el objeto de facilitar, al cliente o usuario, un seguimiento oportuno de sus gestiones, compartir informe a entidades reguladoras que lo requieran y dar a conocer al público en general el dato estadístico de resoluciones a través de sitio web institucional.

Para la atención de solicitudes, quejas y reclamos, Banco Hipotecario pone a disposición de clientes y usuarios los siguientes canales de atención:

- Agencias de forma presencial o telefónica en el horario de 8:00. am. a 4:00 pm. de lunes a viernes y sábados de 8:30 a.m. a 12:00 m.; así como en los horarios extendidos que, para beneficio de los clientes, puedan implementarse por parte de Banco Hipotecario, exceptuando días festivos.

- Contact Center 2250-7000 los 365 días del año y de forma ininterrumpida, en donde clientes y usuarios pueden realizar gestiones o solicitarlas.
- Formulario único de autoservicio soportado en los canales:
 - Sitio Web de la institución en <http://www.bancohipotecario.com.sv> donde encontrará información relacionada con los servicios y actividades de esta.
 - E-banking y App Móvil
 - Chat en línea vía Redes Sociales
- Atención por escrito, a las consultas o solicitudes realizadas por medio de cartas emitidas por clientes, usuarios o por entidades externas, entregadas al área de Atención de Oficinas o área de Experiencia del Cliente ubicadas en Centro Financiero Edificio Senda Florida, Colonia Escalón, San Salvador.
- A través de los correos electrónicos servicio.cliente@hipotecario.com.sv y grupo.ebanking@hipotecario.com.sv

Para la atención de sugerencias, Banco Hipotecario pone a disposición de clientes y usuarios los siguientes canales de atención:

- Agencias de forma presencial o telefónica en el horario de 8:00. am. a 4:00 pm. de lunes viernes y sábados de 8:30 a.m. a 12:00 m.; así como en los horarios extendidos que, para beneficio de los clientes, puedan implementarse por parte de Banco Hipotecario, exceptuando días festivos; a través de buzones de sugerencia análogo o digital mediante escaneo de QR ubicado en escritorio de ejecutivos SAC.
- Contact Center 2250-7000 los 365 días del año y de forma ininterrumpida, finalizando la llamada.
- Sitio Web de la institución en <http://www.bancohipotecario.com.sv> donde estará colocado el calificador web.
- A través de correo electrónico servicio.cliente@hipotecario.com.sv
- Formulario único de autoservicio soportado en los canales:
- Sitio Web de la institución en <http://www.bancohipotecario.com.sv> donde encontrará información relacionada con los servicios y actividades de esta.
- E-banking y App Móvil
- Chat en línea vía Redes Sociales

b. Detalle de los principales hechos relevantes de la entidad durante el período del informe anual

- La Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2022, aprobó el nombramiento de los directores para ocupar los cargos en la Junta Directiva a partir de esa fecha. Con el nombramiento referido, quedó sin efecto la anterior Junta Directiva con vigencias de dos años a partir del día de su elección.
- La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 acordó los siguientes puntos:
 1. Aprobar la Memoria de Labores, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y demás Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2021.
 2. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Externos Propietarios del Banco para el Servicio de Auditoría Financiera para el año 2022. También se aprobó como Auditores Externos Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V. c.
 3. Aprobar la contratación de la firma de Auditoría ERNST & YOUNG EL SALVADOR, S.A. de C.V., como Auditores Fiscales Propietarios el Banco, para el Dictamen e Informe Fiscal para el año 2022. También se aprobó como Auditores Fiscales Suplentes a la firma Corpeño y Asociados, S.A. de C.V. d.
 4. Decretar el pago de dividendos a las acciones preferidas, provenientes de las utilidades del ejercicio 2020 y 2021, equivalentes al 6% de su valor nominal, o USD 0.36 por acción, que corresponde a la suma de USD 177.7 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 5. Decretar el pago de dividendos a las acciones comunes, provenientes de las utilidades del ejercicio 2021, a USD 0.13 por acción que corresponde a la suma de USD 1,559.0 estableciéndose la fecha de pago a partir del 04 de abril de 2022.
 6. Aprobación del aumento del capital social, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de USD 6.00 a USD 8.00 cada una, tomando un valor de USD 6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de USD 17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas.

- El 2 de marzo de 2022 se inauguró la Agencia Plaza Mundo Apopa, ubicada sobre el km 12 Carretera Troncal del Norte, Centro Comercial Plaza Mundo Apopa, Local COM-01-042, Etapa I, planta baja, Apopa, San Salvador.
- El 2 de mayo de 2022 se inauguró la Taquilla LNB Centro, ubicada en Avenida Oscar Arnulfo Romero y 3ra Calle Oriente, San Salvador y Taquilla LNB Roosevelt, ubicada 47ª Avenida Norte y Alameda Roosevelt, No110, San Salvador.
- El 4 de julio de 2022, se recibió la autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, relativa a modificación del pacto social por aumento de capital en USD 23,984,5, por medio de la capitalización de utilidades a través del incremento del valor nominal de las acciones comunes de USD 6.00 a USD 8.00 cada una, tomando un valor de USD 6,522.7 de reservas voluntarias de capital y un valor de USD 17,461.8 correspondiente a utilidades disponibles al cierre del ejercicio 2021 después del pago de dividendos, manteniéndose la participación accionaria y el número de acciones emitidas; pasando de un capital social de USD 73,434.3 a uno de USD 97,418.7. Dicha modificación fue inscrita en el Centro Nacional de Registros en fecha 29 de julio de 2022, y contabilizada el 31 de julio de 2022.
- El 3 de octubre de 2022 se inauguró la Taquilla Terminal de Carga Aeropuerto, ubicada en el 1er. Nivel del Edificio Terminal de Carga del Aeropuerto Internacional de El Salvador, San Oscar Arnulfo Romero y Galdámez, Local C -24, San Luis Talpa, Departamento de la Paz.
- El 3 de noviembre de 2022 se inauguró la Taquilla RNPN San Salvador, ubicada en la Alameda Manuel Enrique Araujo, Edificio Carbonell, Pasaje #1, San Salvador.
- El 21 de noviembre de 2022 se inauguró la Agencia Metrocentro San Salvador, ubicada en Centro Comercial 5ta.Etapa, 1er. Nivel Local #5 y 2do. Nivel Local #5, entre Boulevard de Los Héroes, prolongación Av. Los Andes y Boulevard Tutunichapa, San Salvador.
- El 14 de diciembre de 2022, se inauguró la Taquilla Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en 2ª. Calle Oriente y 2ª. Avenida Norte, San Miguel y la Taquilla Centro de Gobierno Alcaldía Municipal de San Miguel, ubicada en Centro de Gobierno Municipal, Avenida Roosevelt Sur, San Miguel, Departamento de San Miguel.



 **BANCO
HIPOTECARIO**

Informe anual
**Gestión Integral
de Riesgos**

Gestión Integral de Riesgos

Para el Banco Hipotecario, un sistema adecuado para gestión de riesgos integral constituye un proceso fundamental estratégico para lograr los objetivos institucionales, por ello ha definido una estructura organizativa debidamente segregada en sus funciones y nivel jerárquico de las áreas de soporte operativo, negocios y control que participen en todos los procesos. Adicionalmente ha constituido el Comité de Riesgos, cuyas funciones incluyen aprobar las metodologías, herramientas, acciones preventivas y correctivas, así como, dar seguimiento a las actividades relacionadas con la identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y comunicación para los diferentes riesgos hacia Junta Directiva, entre los que se encuentran:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de pérdida por el incumplimiento de pagos de un acreditado o contraparte causados por deterioro en la capacidad de generar flujos para hacer frente a sus obligaciones o falta de moral para cumplir sus obligaciones contractuales. Banco Hipotecario adopta un enfoque integral con respecto al riesgo de crédito; por lo que sus políticas, metodologías y demás medidas relevantes implementadas están acorde a la regulación local y una visión de negocio para apoyar a sus clientes en la medida de lo posible. La gestión comienza con la correcta identificación de factores que desembocan en un incumplimiento de pagos de los acreditados, por lo que es necesario gestionar de forma anticipada y en etapas tempranas de mora.

Con el objetivo de garantizar la adecuada gestión del portafolio, Banco Hipotecario cuenta con una amplia gama de metodologías para cuantificar, analizar y mitigar todo tipo de manifestación de riesgo de crédito y garantizar la solidez que caracteriza a la institución. Todas están incluidas en el Manual de Gestión del Riesgo de Crédito y van desde analizar la situación financiera de nuestros clientes, hasta la estimación de pérdidas esperadas e inesperadas por materialización de algún evento incluido en nuestros escenarios de estrés. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante al estado de la cartera a través del análisis de las cosechas, ratios de mora por sector económico, destino del crédito, etc.; y revisión integral periódica de los principales deudores del banco.

Cuando un crédito presenta un deterioro comprobado en su desempeño con la institución es trasladado a un área especializada en encontrar soluciones integrales para la recuperación de nuestros clientes. Dicha área analiza de forma holística cada uno de sus casos y brinda la mejor solución para el banco y el cliente. En última instancia, cuándo un caso es considerado como improbable recuperación el banco hace uso de su fuerte respaldo en reservas crediticias para hacer frente a dicha pérdida sin comprometer la solidez y estabilidad de la institución.

Las reservas son una provisión que Banco Hipotecario realiza todos los meses en cumplimiento con la normativa local, y de forma voluntaria con base en estimaciones estadísticas avanzadas para lograr una cobertura que minimice el impacto ante la probabilidad de un incumplimiento.

Las mediciones de los principales indicadores de riesgo de crédito se comunican mensualmente a Comité de Riesgo y; trimestralmente, a la Junta Directiva de la Institución.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial ante movimientos adversos y futuros en las variables del mercado (tasa de interés, precios y tipos de cambio) que afectan a los precios de los productos en los que opera. Para llevar a cabo una identificación oportuna, el Banco ha definido una matriz de los factores, tanto internos como externos, que son generadores de riesgo de mercado y que tendrían impactos en las operaciones y posiciones en Balance de la Institución.

Banco Hipotecario mide su exposición al riesgo de mercado a través de la cuantificación de un valor en riesgo intrínseco del portafolio de inversiones, cuando no haya movimientos significativos en el mercado secundario, caso específico de los títulos valores locales que posee el Banco. Además, mide la sensibilidad del margen financiero de la institución (para los próximos doce meses) ante determinados movimientos de las tasas de interés del mercado local e internacional. Para los títulos valores que cotizan en mercados internacionales y marcan precios diariamente, Banco Hipotecario define la pérdida máxima esperada en un determinado periodo de tiempo y nivel de confianza. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de la economía nacional e internacional, con el fin de detectar el surgimiento de cualquier factor externo que pueda materializarse en un riesgo de mercado.

Las mediciones de los principales indicadores de riesgo de mercado, así como las desviaciones a los límites establecidos, son parte fundamental del Informe de Exposición al Riesgo de Mercado, el cual se comunica mensualmente a Comité de Riesgo y; trimestralmente, a la Junta Directiva de la Institución.

Riesgo de Liquidez

El Banco define el riesgo de liquidez como la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos comprometidas en el horizonte temporal determinado, una vez considerada la posibilidad que la entidad logre liquidar sus activos en condiciones razonables de tiempo y precio.

El Banco mide su exposición al riesgo de liquidez a través del establecimiento de brechas de liquidez en comparación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos a diferentes bandas temporales, y del cual se realiza un seguimiento constante de la posición de liquidez. Adicionalmente, se cuenta con indicadores de liquidez para monitorear la posición de liquidez de forma integral en ratios como: coeficiente de liquidez neta, relación de liquidez a diferentes horizontes temporales, dependencia de pasivos de corto plazo y de pasivos con entidades financieras, concentración de la captación de fondos, volatilidad de cuentas a la vista, escenarios de tensión y el Índice de Riesgo de Liquidez; siendo este último uno de los más relevantes, dado que mide la resistencia del fondo de activos líquidos de alta calidad del Banco, para hacer frente a las necesidades de liquidez derivadas de un escenario de tensión con una duración de treinta días.

Los resultados de la gestión del riesgo de liquidez se obtienen a través de la generación de una serie de reportes que se comunican diariamente a la Alta Gerencia del Banco; mensualmente, a Comité de Riesgos; y trimestralmente, a Junta Directiva.

Las desviaciones a los límites establecidos, que podrían generar una exposición excesiva del Riesgo de Liquidez, se mitigan de acuerdo con dos grandes herramientas:

- 1.- Plan de Contingencia de Liquidez: que define amplias estrategias financieras a emplear, así como los roles y responsabilidades a desempeñar por parte de las áreas involucradas en la gestión de la liquidez, ante diferentes escenarios de tensión o deficiencia de liquidez.
- 2.- Reservas de Liquidez Voluntarias: Medida adicional a los requerimientos normativos de liquidez, que consiste en la estimación de un requerimiento (respaldado por activos líquidos) que permitirá al Banco cubrir sus necesidades de liquidez para los próximos treinta días, a partir de la fecha de cálculo.

Adicionalmente, la Dirección de Riesgos da seguimiento diario a los principales indicadores de solvencia, siendo estos el Índice de Solvencia (Coeficiente Patrimonial) el cual debe ser superior al 12% en todo momento, el monto del Fondo Patrimonial, los Activos Ponderados por Riesgo, así como los Excedentes o la Deficiencia Patrimonial.

Riesgo Operativo

El Riesgo Operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, personas, sistemas de información o acontecimientos externos. En Banco Hipotecario, se han establecido estrategias que contribuyen al mejoramiento de la gestión de este riesgo en las diferentes unidades organizativas, a través del desarrollo de la cultura de gestión de riesgos y el marco de gestión del riesgo operacional, con las etapas de identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y control.

La estrategia para la adecuada gestión de riesgo operacional se basa en dos pilares fundamentales: Desarrollo de la Cultura en la Organización y el Fortalecimiento del Marco de Gestión del Riesgo Operacional. Para desarrollar una cultura proactiva para la gestión de riesgos operacionales se llevaron a cabo actividades como: capacitaciones a todo el personal del Banco, participación en el programa de inducción al personal de nuevo ingreso, envío de boletines informativos a través del correo electrónico institucional y red interna.

Para fortalecer el marco de gestión El Banco, todos los años se definen parámetros para establecer el apetito de riesgo operacional y se monitorea bajo la metodología implementada para identificar y evaluar potenciales eventualidades. Asimismo, se cuenta con una matriz de riesgos en la que se establecen escalas de medición de las amenazas de acuerdo con el impacto y la probabilidad de ocurrencia para luego calcular el nivel de riesgo inherente y residual en las actividades de los procesos. Para el caso de los eventos de riesgo operacional materializados, se cuenta con un proceso de escalamiento, a través de una red de gestores de riesgo operacional en todas las unidades del banco, para realizar las actividades de solución y planes de acción para mitigar la ocurrencia de estos.

La gestión de riesgo operativo también incluye la colaboración con las distintas áreas de negocio del Banco. Se llevaron a cabo los análisis de riesgos potenciales asociados a las iniciativas comerciales en las que se evalúan los riesgos en nuevos productos, servicios, canales y sistemas informáticos; estableciendo los planes de acción y mitigantes para una adecuada gestión de previo al lanzamiento o puesta en producción de estos.

Adicionalmente, dentro de esta gestión se incluye Riesgo Reputacional que se define como la posibilidad real de una afectación en la imagen y reputación del Banco como consecuencia de una percepción aceptada socialmente como negativa. Los factores asociados a este riesgo pueden provenir internamente de colaboradores, acciones indirectas o directas y también de factores externos o exógenos relacionados al sector, rubro o Gobierno.

Banco Hipotecario consciente de la importancia en la confianza de sus clientes, ha establecido un marco normativo entre los que se incluyen plan de comunicación en caso de crisis y política de prevención de lavado que se suman a su compromiso con los valores institucionales a sus colaboradores.

Riesgo Legal

De acuerdo con las Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras, el riesgo legal consiste en la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento de normas, así como a factores externos tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.

En virtud de lo anterior, Banco Hipotecario centra la gestión del Riesgo Legal en los siguientes factores:

- Formalización de contratos, acuerdos o licencias.
- Cumplimiento de Normas.
- Atención de obligaciones y requerimientos de los reguladores.
Litigios.
- Emisión de opiniones legales previo al lanzamiento de nuevos productos o servicios y acompañamiento en todo el proceso de implementación.
- Control de respuestas de oficios a Instituciones Gubernamentales.

A fin de monitorear y gestionar oportunamente posibles pérdidas, el Banco cuenta con una matriz de litigios, en la cual se registra todo nuevo proceso en contra del Banco, así como las gestiones que se realizan en los ya existentes, hasta la finalización de estos.

En la misma línea, se cuenta con una matriz de obligaciones de Cumplimiento Regulatorio que debe atender el Banco, y cuya fuente viene por ley.

La identificación de los riesgos en la ejecución de actos o contratos que deben ser formalizados y suscritos por el Banco, se efectúa a través de la Dirección Legal, quien analiza la validez jurídica de los documentos y procura su adecuada instrumentación legal.

Asimismo, como parte de las buenas prácticas, toda creación o modificación de política relacionada con la Gestión del Riesgo Legal, así como las políticas de crédito, son debidamente expuestas y aprobadas por Junta Directiva, como máxima autoridad en la gestión de riesgos dentro del Banco.

Continuidad del Negocio

Como parte de la estrategia del Banco para garantizar la atención ininterrumpida de servicios a nuestros clientes, se cuenta con un Sistema de Continuidad del Negocio en el cual se establecen las actividades a implementar, ante una afectación en la operatividad a causa de un desastre o incidente grave, a fin de poder seguir ofreciendo nuestros productos y servicios críticos a un nivel aceptable, previamente definido.

Algunas de las estrategias establecidas como parte del Sistema de Continuidad del Negocio son:

- a.- Plan de adecuación de la NRP-24 “Normas técnicas para el sistema de gestión de la continuidad del negocio”, que permita establecer un Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio y criterios para la adopción de políticas, planes, metodologías y procedimientos en el Banco.
- b.- Evaluación y actualización de la Normativa Interna de Gestión de Continuidad del Negocio.
- c.- Análisis de Impacto al Negocio, donde se identifican procedimientos/actividades críticas del negocio en diferentes unidades del Banco.
- d.- Análisis de Evaluación de Riesgos, que identifica y evalúa los riesgos en las actividades de los procesos y sus recursos frente a determinada amenaza o grupo de amenazas.
- e.- Activación del Comité de Continuidad del Negocio en caso de crisis, en el cual se evalúan los riesgos asociados y las principales actividades y estrategias del Banco, para la atención oportuna de eventos que afecten la continuidad operativa de los servicios del Banco.
- f.- Se cuenta con planes de continuidad del negocio, relacionados a aquellos servicios, procesos y canales determinados como críticos, con el fin de establecer las actividades específicas a realizar ante diferentes escenarios de interrupción.
- g.- Se realizan pruebas a los planes de continuidad del negocio, entre los que destacan: Ejecución del árbol de llamadas, Prueba a Medida Contingencial Alterna debido a fallas en sistemas, informes sobre pruebas al Plan de continuidad del negocio para traslado de personal crítico al sitio alternativo de operación y Plan de continuidad del negocio para el cubrimiento de personal que interviene en la ejecución de los procedimientos críticos.
- h.- Se realizan actividades enfocadas en el fortalecimiento de la cultura de continuidad del negocio, tales como remisión de boletines informativos, capacitaciones en línea y presenciales a todo el personal del Banco y Gestores de Continuidad de Continuidad del Negocio, entre otras.

Riesgo de Fraude

Los servicios principales en materia de gestión de Riesgo de Fraude están dados por investigaciones reactivas de eventos presuntos o confirmados de Fraude Interno o Externo y el monitoreo de transacciones con Tarjeta de Débito y Banca Electrónica; adicionalmente se llevan a cabo diferentes seguimientos y monitoreos especiales.

En general esta gestión tiene como fundamento principal la Política “Funcionamiento Sistema de Gestión Riesgo de Fraude”, que regula las relaciones de cooperación y coordinación con todas las áreas del banco en materia de investigación, la recopilación y documentación de eventos y el seguimiento de acciones de contención de pérdidas. También se cuenta con una Matriz de Riesgo de Fraude donde se han recopilado los escenarios potenciales con sus valoraciones de Riesgo Inherente y Controles.

Se ha trabajado en el desarrollo de una cultura de prevención e identificación sobre la materia por medio de la participación en jornadas de inducción a personal de nuevo ingreso además de la coordinación de un curso anual de tipo virtual dirigido a todo el personal. Las consideraciones de Riesgo de Fraude han sido tomadas en cuenta en la gestión de nuevos productos y servicios financieros del banco.

Gestión de Seguridad de la Información

La aplicación de la Política “Seguridad de la Información” constituye la base de actuación de la Gestión de Seguridad de la Información en todas las áreas y procesos del banco, además de procedimientos y metodologías relacionadas.

El trabajo de Gestión de Seguridad de la Información tiene como servicios principales el monitoreo proactivo de amenazas cibernéticas, el seguimiento en la aplicación de actualizaciones de seguridad y la detección de eventos sobre usos no autorizados de activos de información del banco; sobre estos últimos se promueve constantemente el uso debido por medio de alertas informativas y curso virtual anual además de participación en inducciones para personal de nuevo ingreso.

Las consideraciones de Seguridad de la Información han sido tomadas en cuenta en la gestión de nuevos productos y servicios financieros del banco, por medio de la emisión de opiniones técnicas.

The logo for Banco Hipotecario features two vertical yellow bars of equal height and width, positioned to the left of the text. The text "BANCO HIPOTECARIO" is written in a bold, blue, sans-serif font, with "BANCO" on the top line and "HIPOTECARIO" on the bottom line. The entire logo is centered within a white rectangular area that is framed by a thin yellow border.

**BANCO
HIPOTECARIO**

www.bancohipotecario.com.sv
Dirección de Gestión Integral de Riesgo