Memoria de Labores 2022

Mi Banco

Memoria de Labores 2022

Mi Banco

Contenido

5	Mensaje del Presidente
10	Administración
19	Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2022
21	Metas Financieras y Económicas Período 2022
25	Gestión Financiera Período 2022
42	Indicadores Financieros Período 2018 - 2022
49	Comparativo Industria Bancaria de El Salvador Gestión Período 2022
55	Hechos Relevantes Período 2022
59	Plan Estratégico Período 2023
61	Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022 y 2021
66	Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022 y 2021
71	Informe de Aseguramiento Independiente sobre el Control Interno al 31 de Diciembre de 2022
75	Notas a los Estados Financieros
94	Informe de Clasificación de Riesgo Emitido por Fitch Centroamérica S.A. (Fitch Ratings)
104	Informe de Clasificación de Riesgo Emitido por Pacific Credit Rating (PCR)

Mensaje del Presidente

Mensaje del Presidente

La gestión empresarial, comercial, financiera y económica realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, la podemos resumir en una sola palabra "EXITOSA".

La economía de El Salvador, durante el período 2022, se vio altamente condicionada, principal y mayormente, a tres factores que fueron altamente influyentes para el desempeño del sistema financiero de nuestro país, siendo estos, sin un orden de prioridad, uno, la crisis post Pandemia COVID-19 (2020-2021) la cual, por sus efectos, siguió causando altos impactos económicos durante el período 2022 a nivel internacional y nacional; dos, los aumentos permanentes en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos, en su esfuerzo contra la inflación de su país, lo cual ha causado un efecto directo a la economía y al sistema financiero de nuestro país, debido a que la moneda de circulación legal de El Salvador, es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, y como tercer factor, el nivel de inflación y los niveles de crecimiento económico registrados en nuestro país, aunado, a las elevadas presiones competitivas y de los inversionistas, generadas por el entorno operativo y coyuntura del sistema financiero del país, a consecuencia de múltiples factores nacionales e internacionales que suscitaron durante todo el año 2022.

No obstante, las diversas condiciones adversas bajo las cuales tuvimos que realizar nuestra gestión empresarial, en MULTI INVERSIONES MI BANCO siempre fuimos optimistas, ya que las adversidades las vimos como un desafío, manteniéndonos firmes y comprometidos, Trabajadores, Alta Gerencia y Administración Superior, para el logro de nuestra misión como organización cien por ciento salvadoreña, que es la de contribuir a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños, contribuyendo de tal forma, un año más, al desarrollo social y económico de nuestro querido El Salvador.

Las expectativas de los clientes han cambiado y evolucionado, requieren cada día más y mejores servicios que resuelvan sus necesidades diarias. Es por ello, que la innovación, el desarrollo digital y la educación financiera, son desafíos importantes sobre los cuales MULTI INVERSIONES MI BANCO, trabaja sin descanso alguno, con el anhelo permanente, hasta el logro de su visión, que es la de ser el banco preferido de los salvadoreños.

Las líneas estratégicas para la gestión empresarial, comercial, financiera y económica definidas por la Administración Superior, para el período 2022, fueron altamente acertadas, las cuales le han permitido a MULTI INVERSIONES MI BANCO, de forma sostenida durante sus 30 años de trayectoria empresarial, revalidarse, como un Banco Cooperativo con una mayor participación y posicionamiento, año con año, dentro de la industria bancaria del país.

En el Ámbito Empresarial

MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022 continuó realizando su finalidad empresarial enfocada en brindar soluciones financieras que satisfacen y contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños.

Entre los principales logros alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, en el Ámbito Empresarial, destacan los siguientes:

1. Readecuación, remodelación y equipamiento del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en el cual, se proyecta el inicio de operaciones a partir del día 01 de marzo de 2023.
2. Inicio de obra civil para ampliación de las instalaciones de la Agencia Sonsonate, para la cual se ha proyectado la finalización de su readecuación, remodelación y equipamiento, en el mes de febrero de 2023.
3. Automatización de diversos procesos en el área operativa comercial, aumentando con ello la actividad productiva, a menor costo; así mismo, se han minimizado los riesgos operativos en dicha área.
4. Pacific Credit Rating (PCR)
   Subió la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO de "EA-" a "EA", con Perspectiva Estable.
5. Fitch Ratings
   Afirmó la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en "EA-(slv)", Perspectiva Estable.

En el Ámbito Comercial

Durante el período 2022, se alcanzaron resultados que demuestran y reafirman que MULTI INVERSIONES MI BANCO posee un modelo de negocio robusto, lográndose de manera sostenida crecimientos en su Cartera de Préstamos y preservando su calidad y sanidad.

Este destacado crecimiento interanual logra mayor importancia, al determinar que MULTI INVERSIONES MI BANCO continuó alcanzando mayor participación tanto en el mercado crediticio como en el mercado de los depósitos del público del segmento de Bancos Cooperativos, así mismo, un mayor posicionamiento a nivel de la industria bancaria del país.

Entre los principales logros alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, en el Ámbito Comercial, destacan los siguientes:

1. Créditos otorgados por monto de US$206,70 millones a 11,501 clientes, logrando un incremento del 41.95% en el período 2022 respecto al monto otorgado en el período 2021, y un incremento del 24.82% en número de créditos otorgados en el período 2022 respecto al número de créditos otorgados en el período 2021.

2. Alcance de una mayor participación en el mercado crediticio bruto de los Bancos Cooperativos, pasando de 24.23% en diciembre 2021 a 25.38% en diciembre de 2022, incrementándose en 1.16%.

3. Apertura de un total de 15,117 nuevas Cuentas de Ahorro en el período 2022, logrando un incremento del 20.00% respecto a las cuentas aperturadas en el período 2021.

4. Alcance de una mayor participación en el mercado de Depósitos del Público en el segmento de los Bancos Cooperativos, pasando de 23.95% en diciembre 2021 a 24.15% en diciembre de 2022, incrementándose en 0.20%.

5. Pago de Remesas Familiares por un monto de US$35.8 millones en un total de 107,251 remesas, logrando un incremento del 42.63% en cuanto al monto pagado en el período 2022 respecto al período 2021, y un incremento del 37.86% en número de remesas familiares pagadas en el período 2022 respecto al período 2021.

6. Emisión de un total de 7,890 nuevas Tarjetas de Débito durante el período 2022, alcanzando una facturación total entre compras y retiros por un monto de US$58,91 millones, en un total de 454,302 operaciones.

7. Afiliación de 13,474 nuevos clientes en Canales Electrónicos durante el período 2022, alcanzando un total de 48,398 clientes afiliados en los diferentes canales electrónicos con que opera MULTI INVERSIONES MI BANCO a diciembre de 2022.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2022, ha continuado con su esfuerzo, a efecto de lograr mayor apertura de cuentas de ahorro, la emisión de tarjetas de débito y la afiliación a los canales electrónicos de aquellos clientes provenientes de sectores no bancarizados, quienes mayormente cuentan con saldos mínimos en sus cuentas de ahorro, sin embargo, aunque ello le genere costos significativos a MULTI INVERSIONES MI BANCO, predomina el compromiso adquirido como entidad comprometida en la educación financiera dirigida a este sector de la población en particular, contribuyendo de tal forma, a la generación de un ecosistema financiero sin igual.

En el Ámbito Financiero

MULTI INVERSIONES MI BANCO logró destacables crecimientos financieros durante el período 2022, no obstante, al entorno operativo y coyuntura del sistema financiero nacional, aunado a una alta inflación generalizada y una rápida desaceleración del crecimiento económico, tanto a nivel mundial como en nuestro país, a causa de diversos factores. Condiciones que demandaron un esfuerzo adicional por parte de toda la organización de MULTI INVERSIONES MI BANCO, para el logro de los crecimientos alcanzados en el ámbito financiero.

Entre los principales logros alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, en el Ámbito Financiero, destacan los siguientes:

1. Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND)
   Se contrató préstamo, sin colateral, por valor de US$10,00 millones.

2. WorldBusiness Capital (WBC).
   Se contrató préstamo, por valor de US$10,00 millones, el cual cuenta con garantía de la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional de los Estados Unidos (United States International Development Finance Corporation – DFC).

3. Emisión de Papel Bursátil a cargo de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor próximo de US$10,00 millones.

4. Significativo crecimiento interanual en la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, US$42,04 millones, equivalente a 16.89%.

5. Crecimiento interanual en los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO de US$9,50 millones, equivalente a 4.35%.

6. Fortalecimiento interanual en el Patrimonio, por monto de US$4,65 millones, equivalente a 10.45%.

En el Ámbito Económico

1. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US$6,04 millones, alcanzando un crecimiento de US$1,04 millones equivalente a 20.87%, en comparación a la obtenida en el período 2021. La Utilidad Neta de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022, se ubica en la novena posición en el ranking de Utilidades de la industria bancaria del país y destaca en la primera posición de las entidades que conforman el segmento de Bancos Cooperativos.

2. La Utilidad por Distribuir obtenida durante el período 2022 ascendió a US$5,87 millones, la cual superó en US$1,29 millones, equivalente a 28.11%, a la registrada en el período 2021. Lo cual le permitirá a MULTI INVERSIONES MI BANCO darle un importante fortalecimiento al Patrimonio para efectos del crecimiento de sus activos productivos proyectado para el período 2023.

3. Emisión de 165,570 nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por monto de US$827.57 miles, a través del pago de dividendos correspondientes al período 2021, decretados para los Accionistas Comunes y Preferentes.

4. El Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendió a US$49,13 millones, alcanzando un crecimiento interanual de US$4,65 millones, equivalente a 10.45%.

Los demás logros alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO, en los ámbitos empresarial, comercial, financieros y económicos, durante el período 2022, se detallan en forma más amplia y detallada, en el apartado de Hechos Relevantes de la presente Memoria de Labores.

El principal desafío que tiene MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2023, es seguir siendo un apoyo que favorezca y contribuya a la reactivación productiva y económica del país, comprometiéndonos a seguir trabajando en la educación e inclusión financiera de nuestros clientes, para lo cual, seguiremos brindando soluciones financieras, acordes a las necesidades de nuestros clientes y que contribuyan a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños. Para el logro de los retos que MULTI INVERSIONES MI BANCO se ha propuesto alcanzar durante el período 2023, es imprescindible la implementación de la Segunda Fase del Plan de Transformación Digital, para ello se requerirá realizar una importante inversión en desarrollo tecnológico, en las áreas de productividad comercial, productividad operativa, ciberseguridad, entre otros de vital importancia para el desarrollo y crecimiento empresarial proyectado para MULTI INVERSIONES MI BANCO, tanto en el corto como para el largo plazo.

Igualmente, es importante el fortalecimiento del Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual esté acorde a su tamaño y a sus proyecciones de crecimiento y desarrollo empresarial, comercial, financiero y económico, definidos para el mediano plazo, para efectos de contar con estructuras y procesos que garanticen la dirección, el control y la correcta ejecución de las líneas estratégicas definidas por MULTI INVERSIONES MI BANCO, estructura organizativa que debe estar acorde a los retos, oportunidades y riesgos que deberán asumirse en cada uno de los proyectos a poner en marcha.

Finalizo mi mensaje, expresando desde mi corazón, especial agradecimiento a Dios, ya que, sin su bendición, sabiduría y guía, no hubiese sido posible la obtención de tan importantes y sobresalientes logros alcanzados durante el periodo 2022; así mismo, con todo mi cariño, respeto y admiración, brindo los más sinceros agradecimientos a todos los trabajadores que forman parte de la organización de MULTI INVERSIONES MI BANCO, pues gracias a su alto compromiso y desmedida dedicación, ha sido posible la conquista de importantes logros, siendo estos muy sobresalientes a nivel de todo el sistema financiero de El Salvador. A La Alta Gerencia, gracias por hacer posible que MULTI INVERSIONES MI BANCO pudiera revalidar, durante el período 2022, el ser un Banco Cooperativo que, tanto por su gestión empresarial y financiera, como por su profesionalismo, cuenta con un importante posicionamiento, dentro de la industria bancaria del país, y a la Administración Superior, mis mayores muestras de respeto a su profesionalismo y alta experiencia en el ámbito empresarial, ya que las líneas estratégicas determinadas para la gestión empresarial, comercial, financiera y económica, y que fueron ejecutadas durante el período 2022, fueron altamente acertadas.

Finalmente, y no menos importante, expreso mis más sinceros agradecimientos a los diferentes Grupos de Interés, por la confianza depositada en la Administración Superior y Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al coadyuvar y acompañarnos en la gestión empresarial y comercial proyectada y ejecutada durante el período 2022, pues no obstante a las condiciones y factores adversos que fueron altamente influyentes para el desempeño de todo el sistema financiero de nuestro país, siempre contamos con su firme confianza para el logro del buen desempeño de nuestras funciones y responsabilidades en la ejecución de cada uno de los proyectos determinados para la gestión empresarial, comercial, financiera y económica que nos propusimos realizar durante el período 2022.

Gracias a todos, por apoyarnos y acompañarnos en nuestro camino, durante el período 2022, y poder avanzar en la conquista de nuestro sueño: “Ser el Banco preferido por los salvadoreños”.

Muchas Gracias.

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez
Presidente y Representante Legal

Administración

Junta Directiva

Conforme a lo establecido en la Cláusula Vigésima Cuarta del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes, quienes son elegidos por la Asamblea General de Accionistas para un período de cinco años.

Junta Directiva
Período Abril 2019 - Marzo 2024

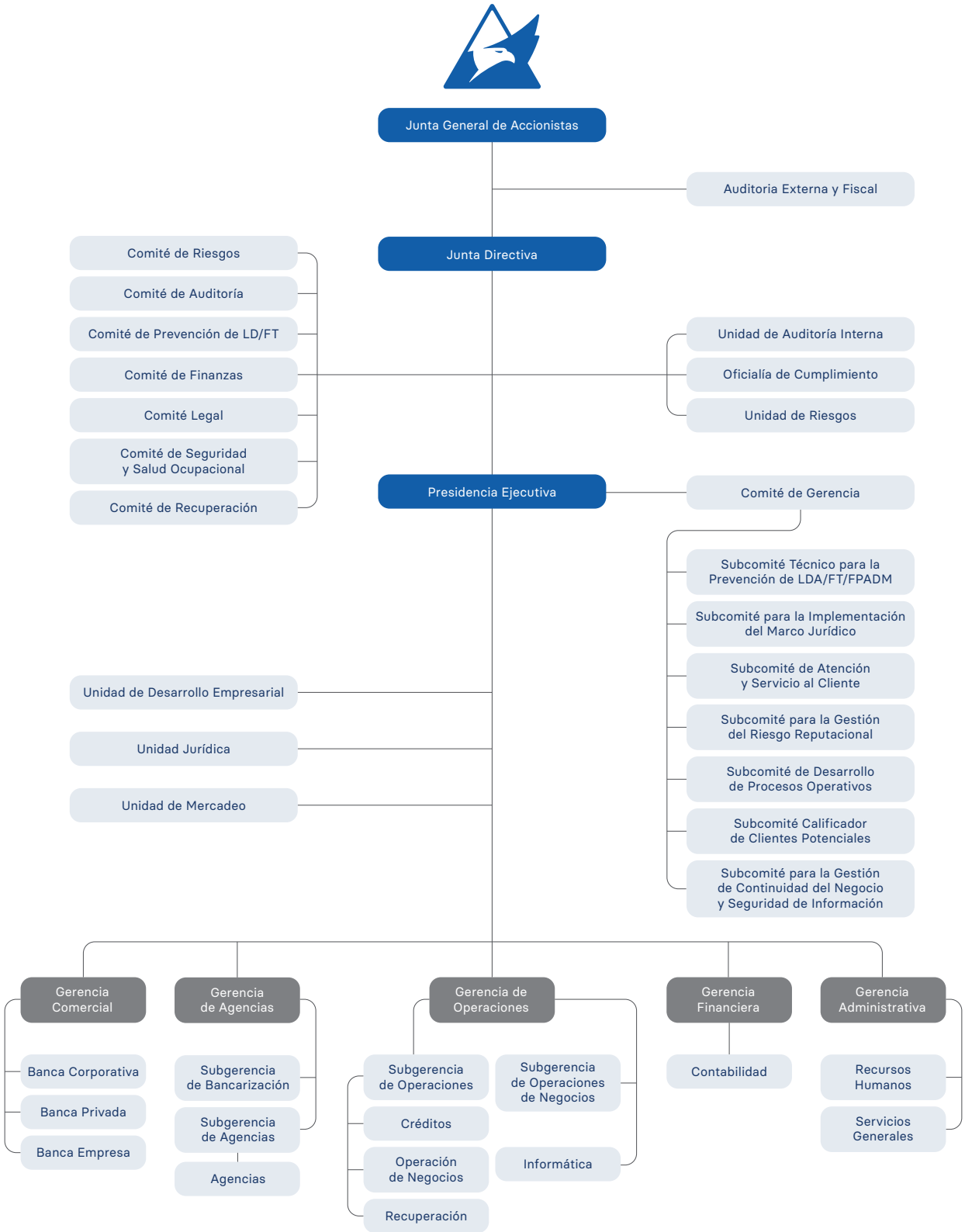
Directores Propietarios

Lic. Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente
Lic. Marcos Geremías González Batres	Vicepresidente
Licda. Ana Margarita Bertrand Galindo Guzmán	Secretaria

Directores Suplentes

Lic. Daniel Ernesto Cano Hernández	Primer Director
Dr. José Franklin Hernández Flores	Segundo Director
Ing. René Edgar Fuentes Cañas	Tercer Director

Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO

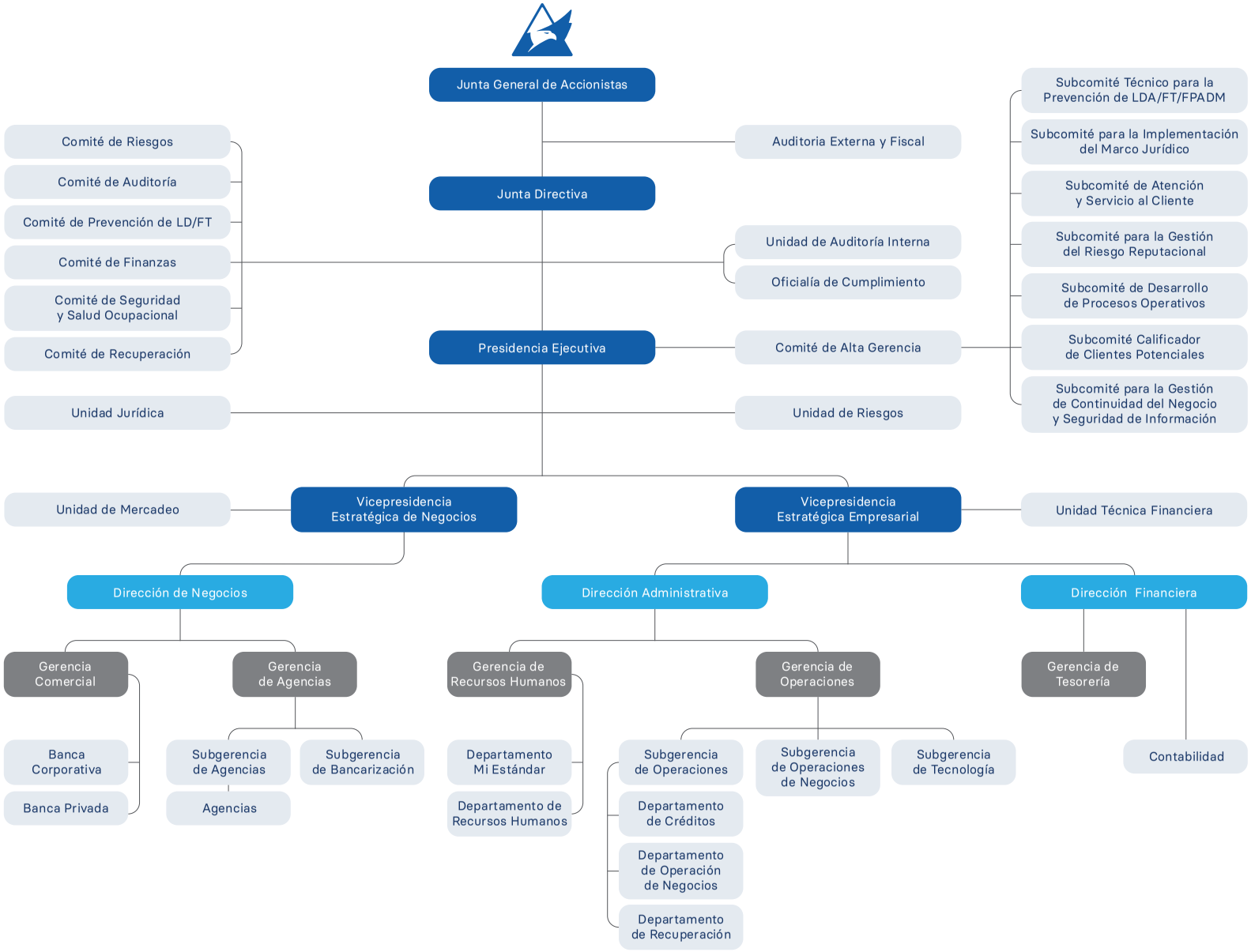


Estructura Organizativa vigente hasta el día 31 de diciembre de 2022.

Alta Gerencia
vigente hasta el 31 de diciembre de 2022

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Jorge Adalberto Aldana Luna	Gerente Financiero
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Gerente Administrativa
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Operaciones
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente Comercial
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Martha Carolina Castro de Aguilar	Jefe de Unidad de Desarrollo Empresarial
Alejandra María Escobar de García	Jefe de Unidad Jurídica
João Amilton Duque Menjívar	Jefe de Unidad de Mercadeo

Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO



Estructura Organizativa vigente a partir del día 02 de enero de 2023.

Alta Gerencia
vigente a partir del 02 de enero de 2023

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Directora Administrativa
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente Comercial
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente de Banca Corporativa
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Operaciones
Luz Alicia Alvarado de Rodríguez	Gerente de Recursos Humanos
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Jefe de Unidad Técnica Financiera
Alejandra María Escobar de García	Jefe de Unidad Jurídica
João Amilton Duque Menjívar	Jefe de Unidad de Mercadeo

Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

El Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO se estructura a través de una Junta General de Accionistas que constituye el máximo órgano de gobierno, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes.

Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

Para la adecuada gestión empresarial y con el propósito de fortalecer el Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la estructura organizativa cuenta con Comités de Apoyo y Técnicos.

Los Comité de Apoyo y Técnicos han sido creados con el propósito que la Junta Directiva esté altamente involucrada, conocedora y coadyuve a la gestión integral de riesgos, de control, empresarial y comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO; cada uno de sus miembros aporta a la adecuada gestión de la entidad desde su ámbito de competencia, teniendo una participación activa en diversos comités que son los que coadyuvan a garantizar el buen funcionamiento del gobierno corporativo y la adopción e implementación de políticas y sanas prácticas bancarias.

Los Comités de Apoyo son aquellos comités que en su integración cuentan con participación de miembros de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO; por su parte, los Comités Técnicos están conformados por miembros de la Alta Gerencia y áreas técnicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Los Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO son los siguientes:

Comités de Apoyo de Carácter Legal

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos constituye una instancia asesora y de coordinación en materia de riesgos y su gestión; es responsable del seguimiento de la gestión integral de riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como de velar para que sus operaciones y negocios sean gestionados bajo los niveles de tolerancia y apetito de riesgo definidos, conforme al marco jurídico aplicable y a las políticas internas determinadas por la Administración Superior.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene como propósito, contribuir al control y seguimiento de las disposiciones que establece el marco jurídico aplicable, lo que determina el Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la Junta Directiva con relación a los estados financieros, desempeño de la auditoría externa, fiscal e interna, así como al cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo correspondiente a las políticas y reglamentos establecidos para el funcionamiento del sistema de control interno, así como para el debido y correcto cumplimiento de las recomendaciones e instrucciones emanadas de los entes reguladores y supervisores del sistema financiero.

Comité de Prevención de LD/FT

El Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo es un ente colegiado en el ámbito de prevención y mitigación del delito de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LDA/FT/FPADM), con el propósito de asesorar y coadyuvar con la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo referente al buen desempeño de las responsabilidades de vigilancia en aspectos legales y normativos relacionados con la gestión de los riesgos de LDA/FT/FPADM, a efecto de prevenir daños al patrimonio y/o reputacionales.

Comité de Seguridad y Salud Ocupacional

El Comité de Seguridad y Salud Ocupacional tiene por función velar por la seguridad y salud ocupacional que debe existir en MULTI INVERSIONES MI BANCO, por medio del establecimiento del marco básico de garantías y responsabilidades que permitan el adecuado nivel de protección de la seguridad y salud de los empleados, frente a los riesgos derivados del trabajo.

Comité de Apoyo de Carácter Técnico

Comité de Finanzas

El Comité de Finanzas es un comité de apoyo que coadyuva a la gestión de los activos y pasivos, por medio del cual se realizan propuestas para fortalecer la toma de decisiones para la gestión eficiente y oportuna de las finanzas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efectos de asegurar el alcance de los resultados esperados y el crecimiento proyectado en el mercado financiero.

Comités de Carácter Técnicos

Comité de Recuperación

El Comité de Recuperación tiene por objeto coadyuvar a mantener la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO en niveles razonables y prudenciales de sanidad, a través de la gestión eficiente, efectiva y oportuna de aquellos créditos con atrasos de pagos, así como de aquellos que se encuentren en gestión de recuperación por la vía extrajudicial y judicial.

Comité de Alta Gerencia

El Comité de Alta Gerencia es responsable de gestionar el plan estratégico, las proyecciones financieras, los planes de negocios, la administración y operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO conforme al marco jurídico y sistema de control interno, así como fortalecer la toma de decisiones de la Administración Superior a través de propuestas que contribuyan al desarrollo empresarial, comercial, económico y financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
El Comité de Alta Gerencia tiene bajo su dependencia organizativa a los siguientes Subcomités:

Subcomité de Atención y Servicio al Cliente

El Subcomité de Atención y Servicio al Cliente tiene como propósito coadyuvar al fortalecimiento y desarrollo de la cultura de atención y servicio al cliente de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la propuesta e implementación de estrategias, políticas, manuales, planes, protocolos, procedimientos e iniciativas, reforzando la práctica de valores que permitan orientar a la organización hacia una cultura de satisfacción del cliente, así como velar por el adecuado cumplimiento de las disposiciones que en esta materia se establezcan.

Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional

El Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional tiene por objetivo coadyuvar como comité técnico multidisciplinario a la gestión integral de riesgos mediante la gestión de la creación e implementación de los lineamientos, estrategias, actividades y acciones a realizar para la gestión del riesgo reputacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual conlleve a prevenir y mantener la confianza y credibilidad de los grupos de interés y público en general, ante la ocurrencia de posibles eventos o factores generadores de riesgo reputacional.

- **Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos**

El Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos es un comité técnico multidisciplinario, cuyo propósito es contribuir proactivamente a la documentación, actualización y desarrollo de los procesos operativos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como coadyuvar a la prevención y mitigación del riesgo operativo.

- **Subcomité Calificador de Clientes Potenciales**

El Subcomité Calificador de Clientes Potenciales es un comité técnico multidisciplinario, siendo su función principal, asesorar a la Alta Gerencia y Administración Superior en lo referente a la calificación de empresas públicas y privadas, para efectos de brindar servicios financieros a los empleados de éstas, conforme al marco jurídico y políticas internas de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

- **Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información**

El Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información tiene por objetivo coadyuvar a fortalecer la gestión de la continuidad del negocio, la seguridad y ciberseguridad de la información de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la generación de propuestas para la implementación y mejora continua del sistema de gestión de la continuidad del negocio y del marco de control interno para prevenir, detectar y gestionar la seguridad de la información y ciberseguridad, conforme a lo establecido en la normativa técnica aplicable, estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, así como con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

- **Subcomité Técnico para la Prevención del Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM)**

El Subcomité Técnico para la Prevención de LDA/FT/FPADM tiene como propósito fortalecer, a través de la propuesta de mejores prácticas basadas en estándares internacionales, los mecanismos de gestión y operativos para prevenir, identificar, evaluar, mitigar y revelar, los riesgos de lavado de dinero y de activos, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva, así como de brindar soporte técnico en dicha materia a la Oficialía de Cumplimiento, al Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, Comité de Alta Gerencia y Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

- **Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico**

El Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene por objeto fortalecer el gobierno corporativo, la gestión integral de riesgos, el sistema de control interno y coadyuvar a la gestión para la implementación, en tiempo y forma, del marco jurídico que sea aplicable a MULTI INVERSIONES MI BANCO

Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2022

Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2022

Puntos de Atención

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con 11 Puntos de Atención a nivel nacional ubicados estratégicamente:

Agencia Los Próceres
Boulevard Los Próceres, San Salvador.

Agencia Roosevelt
Alameda Roosevelt, San Salvador.

Agencia Metrocentro San Salvador
Centro Comercial Metrocentro,
8ª Etapa, San Salvador

Agencia Soyapango
Centro Comercial Plaza Mundo Soyapango.

Agencia Apopa
Centro Comercial Plaza Mundo Apopa.

Agencia Santa Tecla
Centro Comercial Santa Rosa, Santa Tecla.

Agencia Sonsonate
Centro Comercial Metrocentro Sonsonate.

Agencia Santa Ana
Centro Comercial Metrocentro Santa Ana.

Agencia Metrocentro San Miguel
Centro Comercial Metrocentro San Miguel.

Agencia Mi Plaza San Miguel
Centro Comercial Mi Plaza San Miguel.

Agencia Centro Financiero,
a partir del día 01 de marzo de 2023
91a Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente,
Colonia Escalón, San Salvador.

Cajeros Automáticos

7 cajeros automáticos propiedad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, integrados a la Red de Cajeros Automáticos de Sistema Fedecrédito (FEDE RED 365), la cual posee actualmente más de 280 cajeros ubicados en los 14 departamentos del país.

Activos Totales
US$350.84 millones

Préstamos Brutos
US$290.93 millones

Depósitos del Público
US$227.68 millones

Patrimonio
US$49.13 millones

Utilidad Neta Período 2022
US$6.04 millones

Clasificaciones de Riesgo
"EA-"(slv) Perspectiva Estable,
otorgada por Fitch Centroamérica S.A.
(Fitch Ratings)

"EA"(slv) Perspectiva Estable,
otorgada por Pacific Credit Rating (PCR)

Número de Socios
20,198 Socios

Número de Empleados
205 Puestos de Trabajo:
178 Empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO,
más 27 Empleados de Empresas Externas

Metas Financieras y Económicas Período 2022

Cumplimiento de Metas Financieras y Económicas Proyectadas para el Período 2022.

Las líneas estratégicas para la gestión empresarial, comercial, financiera y económica definidas por la Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO, con base en, la situación financiera y económica a nivel mundial y de país, aunada a las múltiples ofertas comerciales propuestas por el sistema financiero, mayormente en el sector consumo por parte de las entidades no reguladas, entre otros factores, se concluye que, fueron altamente acertadas, ya que dichas estrategias posibilitaron lograr que durante el período 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzara cumplimientos de forma efectiva y exitosa conforme a lo proyectado, consolidándose de forma sostenida, como un Banco Cooperativo en constante desarrollo y crecimiento, acrecentando de tal manera, año con año, de forma sobresaliente, tanto su participación como su posicionamiento dentro de la industria bancaria del país.

Cumplimiento de Metas Financieras Proyectadas para el Período 2022

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento	
			Variación (US$)	%
Préstamos Brutos	$ 290,176,391	$ 290,927,502	$ 751,111	100.26%
Depósitos del Público	$ 228,695,782	$ 227,683,734	$ (1,012,048)	99.56%
Patrimonio	$ 48,175,856	$ 49,129,176	$ 953,321	101.98%
Inversión en Cartera de Préstamos	$ 132,288,650	$ 206,720,904	$ 74,432,254	156.27%

1. **Cumplimiento en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2022:**

   a. Cumplimiento de 100.26% en relación con el saldo proyectado para la Cartera de Préstamos Brutos. Para obtener este cumplimiento fue necesario realizar una inversión en cartera de préstamos por valor de US$206,720.90 miles, superando la inversión proyectada para el período 2022 en US$74,432.25 miles.

   b. Cumplimiento de 99.56% respecto al saldo proyectado en los Depósitos del Público. Este cumplimiento estuvo condicionado por la estrategia determinada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para la gestión de captación de fondos, diversificación de fuentes de fondeo y disminución del costo de los depósitos, la cual dio prioridad a la disminución del costo financiero con el propósito de aumentar la competitividad de la oferta crediticia y la rentabilidad operativa; estrategia que generó como resultado, al 31 de diciembre de 2022, una reducción interanual en el costo de los depósitos y en el costo financiero de 0.50% y 0.73%, respectivamente.

   c. Cumplimiento de 101.98% en relación con el saldo proyectado para el Patrimonio.

Comparativo Operaciones Financieras al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Rubros	Período 2021	Período 2022	Crecimiento	
			US$	%
Préstamos Brutos	$ 248,888,052	$ 290,927,502	$ 42,039,450	16.89%
Depósitos del Público	$ 218,191,307	$ 227,683,734	$ 9,492,427	4.35%
Patrimonio	$ 44,480,862	$ 49,129,176	$ 4,648,314	10.45%
Inversión en Cartera de Préstamos	$ 145,608,976	$ 206,720,904	$ 61,111,928	41.97%

2. **Crecimiento interanual en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2022:**

MULTI INVERSIONES MI BANCO logró crecimientos destacables, no obstante, al entorno operativo y coyuntura del sistema financiero, a consecuencia de múltiples factores nacionales e internacionales que suscitaron durante el año.

   a. Significativo crecimiento en la Cartera de Préstamos Brutos de 16.89%. Crecimiento alcanzado por los Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales, 11.43% y 10.23%, respectivamente.

   b. Crecimiento en los Depósitos del Público de 4.35%. Crecimiento alcanzado por los Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales, 3.47% y 3.34%, respectivamente.

   c. Importante fortalecimiento en el Patrimonio, lográndose un crecimiento de 10.45%.

Cumplimiento de Metas Económicas Proyectadas para el Período 2022

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento	
			US$	%
Ingresos Totales	$ 35,137,205	$ 38,810,938	$ 3,673,733	110.46%
Costos Financieros	$ 15,466,031	$ 15,556,607	$ 90,576	100.59%
Reservas de Saneamiento	$ 2,325,000	$ 4,000,145	$ 1,675,145	172.05%
Gastos Totales	$ 9,995,811	$ 9,945,673	$ (50,138.47)	99.50%
Utilidad Bruta	$ 7,350,362	$ 8,662,664	$ 1,312,301	117.85%
Utilidad Neta del Ejercicio	$ 5,385,254	$ 6,043,456	$ 658,203	112.22%

3. Cumplimiento en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2022:

a. Los Ingresos Totales alcanzaron un cumplimiento de 110.46%, mayores en US$3,673.73 miles en comparación a lo proyectado, resultado del rendimiento obtenido por los activos productivos y de la sanidad de la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

b. Se constituyeron Reservas de Saneamiento por valor de US$4,000.15 miles, superando las estimadas en US$1,675.15 miles (172.05%), lo que representa una constitución de reservas significativamente mayor respecto a las estimadas. Constitución que fue realizada, como medida prudencial y sana práctica bancaria, a efectos de brindar un importante respaldo al Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO; logrando a su vez, registrar al 31 de diciembre de 2022, la Cobertura de Reservas más alta a nivel de la industria bancaria del país de 302.21%.

c. La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de US$6,043.46 miles, superior en US$658.20 miles al valor proyectado para el período 2022, obteniendo un cumplimiento de 112.22%.

Comparativo de Operaciones Económicas al 31 de Diciembre de 2022 Y 2021

Rubros	Período 2021	Período 2022	Crecimiento	
			US$	%
Ingresos Totales	$ 35,041,563	$ 38,810,938	$ 3,769,375	10.76%
Costos Financieros	$ 15,316,608	$ 16,202,456	$ 885,848	5.78%
Reservas de Saneamiento	$ 4,274,525	$ 4,000,145	$ (274,380)	-6.42%
Gastos Totales	$ 8,767,618	$ 9,945,673	$ 1,178,054	13.44%
Utilidad Bruta	$ 6,682,811	$ 8,662,664	$ 1,979,852	29.63%
Utilidad Neta del Ejercicio	$ 5,000,118	$ 6,043,456	$ 1,043,338	20.87%
Resultado por Aplicar	$ 4,581,777	$ 5,869,829	$ 1,288,051	28.11%

4. Crecimiento interanual en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2022:

a. Los Ingresos Totales ascendieron a US$38,810.94 miles, superiores en US$3,769.38 miles (10.76%) a los alcanzados en el período 2021. El crecimiento experimentado en este rubro es resultado del incremento mostrado en los Ingresos de Operaciones de Intermediación, lo que denota que los resultados económicos del período 2022, obedecen principalmente a ingresos generados por los activos productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

b. Los Costos Financieros fueron mayor en US$885.85 miles (5.78%) a los registrados en el período 2021, lo que obedece al crecimiento inherente derivado del crecimiento de los pasivos de intermediación.

c. El incremento interanual experimentado por los Gastos Totales fue de US$1,178.05 miles equivalente a 13.44%, generado, en mayor medida, por los gastos efectuados en diferentes rubros para el logro de mayor crecimiento interanual en la cartera de préstamos.

d. La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022 superó en US$1,043.34 miles, equivalente a 20.87%, a la registrada en el período 2021.

5. Cumplimiento en los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2022:

Cumplimiento de Indicadores Proyectados para el Período 2022

Indicadores	Proyectado	Real	Cumplimiento
Coeficiente de Liquidez Neta	20.84%	18.97%	91.03%
Índice de Solvencia	14.52%	14.93%	102.82%
Índice de Vencimiento	1.09%	0.31%	351.61%
Cobertura de Reservas	110.76%	302.21%	272.85%

Comparativo de Indicadores al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Indicadores	Legal/ Recomendable	Período 2021	Período 2022	Variación
Coeficiente de Liquidez Neta	N/A	32.13%	18.97%	-13.16%
Índice de Solvencia	12%	15.22%	14.93%	-0.29%
Índice de Vencimiento	4%	0.42%	0.31%	-0.11%
Cobertura de Reservas	100%	253.88%	302.21%	48.33%

a) Coeficiente de Liquidez Neta.

El parámetro prudencial interno determinado por la Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO para este indicador es de 17.00%, habiéndose obtenido al 31 de diciembre de 2022 un índice de 18.97%. El comportamiento mostrado por este coeficiente, en comparación a lo proyectado y al registrado en el período anterior, obedece principalmente a la estrategia implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para, primeramente, optimizar la gestión de la liquidez y lograr mayor equilibrio de la relación liquidez-rentabilidad; en segundo lugar, al logro de mayor dinamismo en la colocación de créditos como resultado de las estrategias comerciales implementadas; y en tercer lugar, a la disminución de los porcentajes aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigibles por la normativa técnica aplicable.

b) Índice de Solvencia.

El Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece una relación mínima de 12.00% para el Índice de Solvencia, siendo el coeficiente obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO al finalizar el período 2022 de 14.93%, porcentaje que es superior en 2.93% al mínimo requerido en dicha disposición legal y en 0.41% respecto al proyectado, y menor en 0.29% en comparación al registrado en el período anterior, variación que obedece al significativo crecimiento de los Activos Ponderados de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los cuales mostraron un aumento interanual de US$33,446.05 miles, equivalente a 11.97%, derivado de la expansión de la Cartera de Préstamos; por su parte, el Fondo Patrimonial experimentó un incremento de US$4,162.56 miles, equivalente a 9.79%, en relación al período 2021.

c) Índice de Vencimiento.

El Índice de Vencimiento, al 31 de diciembre de 2022, fue de 0.31%, indicador que resulta muy inferior al parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero de 4.00%, destacando como el menor índice registrado en la industria bancaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado conservar de manera sostenida la sanidad de la Cartera de Préstamos, lo cual obedece principalmente al modelo de negocio y la adecuada y prudente gestión del riesgo de crédito que se ha implementado.

d) Cobertura de Reservas.

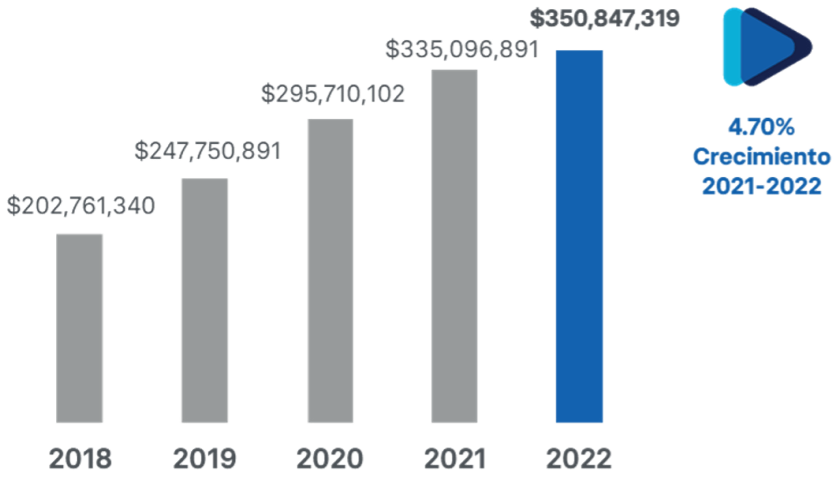
El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas es de 100.00%. La Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como medida prudencial y sana práctica bancaria, durante los últimos años ha mantenido Provisiones para la Incobrabilidad de Préstamos que superan de forma significativa las Provisiones por Categoría de Riesgo que son exigibles por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022); en tal sentido, la Cobertura de Reservas registrada al 31 de diciembre de 2021 fue de 302.21%.

Gestión Financiera
Período 2022

Activos Totales

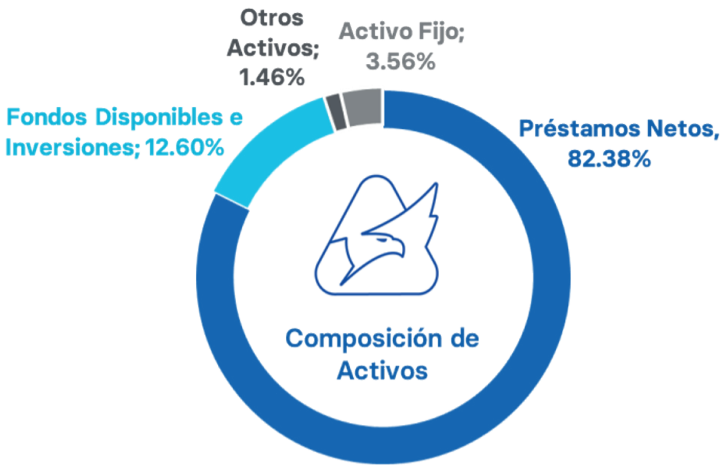
MULTI INVERSIONES MI BANCO ha concluido el período 2022, año en el que se conmemoró el trigésimo aniversario de su fundación, como un capítulo importante de su historia, que ha finalizado de forma memorable por los satisfactorios resultados obtenidos en su gestión empresarial.

Los Activos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a US$350,847.32 miles, sobrepasando en US$15,750.43 miles a los obtenidos al cierre del período 2021, equivalente a una tasa de crecimiento de 4.70%. En comparación al período 2018, los Activos Totales mostraron un incremento de US$148,085.98 miles equivalente a 73.03%, expansión que obedece primordialmente al significativo aumento experimentado en los saldos de la Cartera de Préstamos.



Activos Totales

Los Activos Productivos (Préstamos, Fondos Disponibles e Inversiones) representan el 94.98% de los Activos Totales, siendo la Cartera de Préstamos el activo financiero de mayor relevancia para MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que representa el 82.38% de los Activos Totales y el 86.73% de los Activos Productivos, registrando únicamente el 5.02% de Activos no Productivos (Activo Fijo y Otros Activos).



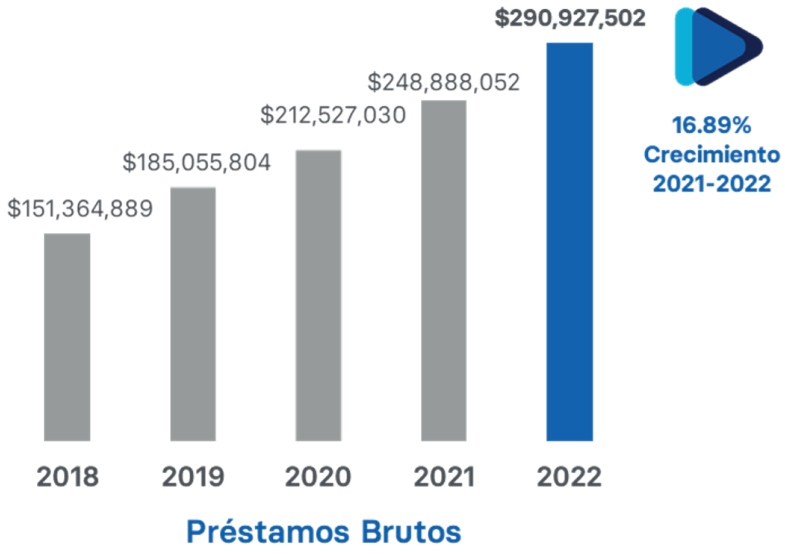
Cartera de Préstamos

MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022 continuó realizando su finalidad empresarial enfocada en brindar soluciones financieras que satisfacen y contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños, mediante el otorgamiento de préstamos con base a su modelo de negocios.

El modelo de negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO está enfocado y especializado en la banca de personas, descansa en el otorgamiento de préstamos, principalmente de consumo multidestino, a empleados públicos y privados; dicho modelo responde a su naturaleza jurídica como Banco de los Trabajadores. Durante el período 2022, se alcanzaron resultados que demuestran y reafirman que MULTI INVERSIONES MI BANCO posee un modelo de negocio robusto, lográndose de manera sostenida crecimientos en su Cartera de Préstamos y preservando su calidad y sanidad.

La Cartera de Préstamos constituye el activo productivo y financiero de mayor importancia para MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que la generación de ingresos y su rentabilidad operacional está sustentada en su productividad y sanidad financiera. La Cartera de Préstamos Brutos, al 31 de diciembre de 2022, correspondiente a saldos de capital, registró un monto de US$290,927.50 miles, alcanzado un incremento interanual de US$42,039.45 miles, equivalente a 16.89%, crecimiento que ha sido el más vigoroso durante los últimos años; este logro ha sido altamente satisfactorio para MULTI INVERSIONES MI BANCO y reviste de gran trascendencia, ya que fue requerido realizar una inversión anual en la colocación de créditos por valor de US$206,720.90 miles. Este destacado crecimiento interanual recobra mayor relevancia al considerar que ha conllevado a que MULTI INVERSIONES MI BANCO continúe obteniendo mayor participación en el mercado crediticio del segmento de Bancos Cooperativos y mayor posicionamiento a nivel de la industria bancaria del país.

En comparación al período 2018, la Cartera de Préstamos por el significativo y sostenido crecimiento alcanzado, casi se logró duplicar, obteniéndose un aumento de US$139,562.61 miles, equivalente a 92.20%, resultado de la acertada planificación estratégica comercial, y de la prudente y adecuada gestión del riesgo de crédito implementada



Respecto a la Cartera de Préstamos Netos, al 31 de diciembre de 2022 alcanzó un monto de US$289,015.87 miles, experimentando un crecimiento de US$41,792.69 miles, equivalente a 16.90%, en comparación al saldo registrado al finalizar el período 2021.

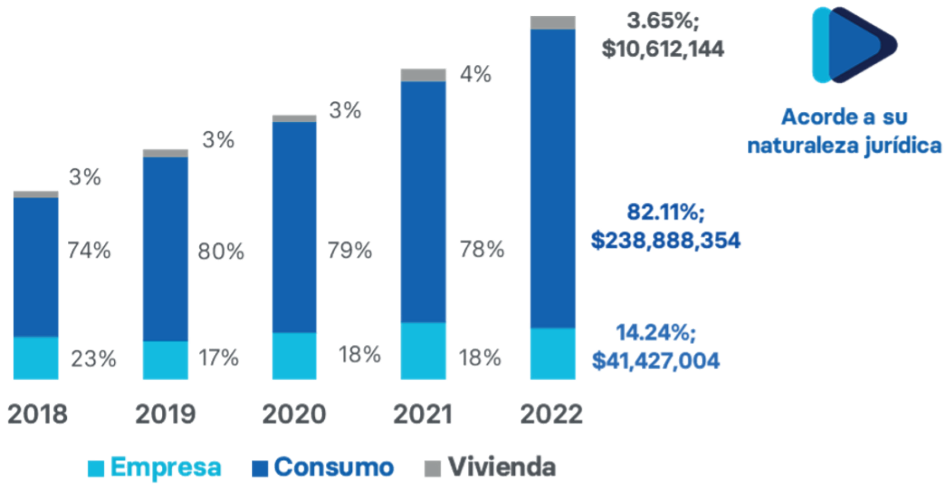
La estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, en lo referente a su Cartera de Préstamos, consolidó su fase expansiva y se concentró en atender a sus segmentos de mercado objetivo bajo condiciones altamente favorables para sus clientes, especialmente en lo referente a tasas de interés, manteniendo los límites y apetito de riesgo definidos para la colocación de préstamos.

Cartera de Préstamos por Sector Económico

La inversión realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en la colocación de recursos a través del otorgamiento de préstamos a los diferentes sectores económicos, ha sido focalizada en el sector consumo, decisión estratégica que es coherente con su naturaleza jurídica de "Banco de los Trabajadores" y está alineada a su modelo de negocio.

El otorgamiento de préstamos a los diferentes sectores económicos responde al desarrollo de la estrategia planificada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para lograr sus objetivos comerciales y financieros, así como para alcanzar una mayor participación y posicionamiento en la industria bancaria del país. MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2022, determinó pertinente concentrar su estrategia comercial para la colocación de préstamos, en los segmentos de mercado determinados y autorizados por la Administración Superior, a propuesta de la Alta Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2022, en la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO desglosada por sector económico, el Sector Consumo registró la participación más representativa con US$238,888.35 miles equivalente a 82.11%, seguida del Sector Empresa con participación de US$41,427.00 miles correspondiente a 14.24%, y el saldo correspondiente al Sector Vivienda fue de US$10,612.14 miles equivalente a 3.65%.



Cartera de Préstamos por Sectores

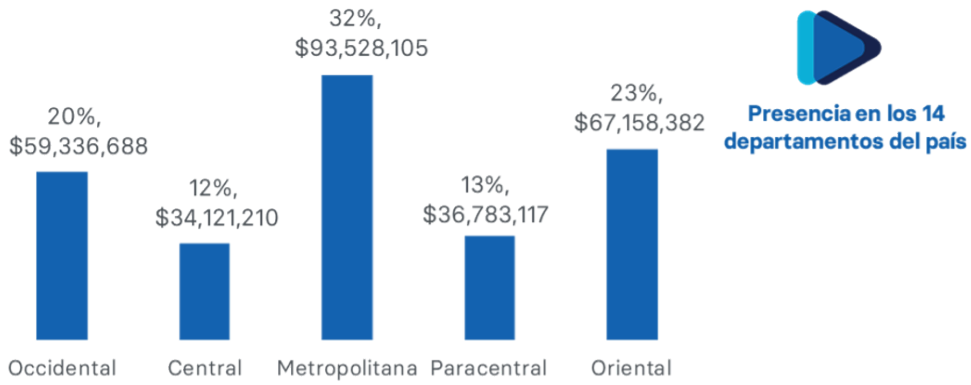
Los saldos registrados en el Sector Consumo reportan un crecimiento interanual de US$44,816.13 miles, equivalente a 23.09%, resultado de su gestión comercial planificada y enmarcada en los límites prudenciales de concentración de riesgo crediticio definidos en la Política General de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Mediante el otorgamiento de créditos de consumo multidestino, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha contribuido a mejorar la calidad de vida de muchas familias salvadoreñas a través de la consolidación de deudas, financiamiento de mejoras o remodelación de vivienda, gastos de estudios, inversión en negocio propio o nuevos emprendimientos, compra de vehículo, entre otros, lo que a su vez ha incidido en el desarrollo económico y social del país.

La exposición al riesgo asumida por MULTI INVERSIONES MI BANCO por su enfoque en el Sector Consumo, se mitiga, entre otros factores, con el cobro directo de planilla mediante órdenes irrevocables de descuento, alcanzando esta modalidad un elevado porcentaje, 99.46% de la totalidad de la Cartera de Préstamos de Consumo.

La Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, estaba respaldada con garantías reales (2.84%) y pactada con órdenes irrevocables de descuento o pago (94.50%), lográndose que el 97.34% de la totalidad de dicha cartera tuviera asociada una garantía estable.

Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

Uno de los pilares en lo que se ha fundamentado la estrategia de crecimiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ha sido la diversificación de su Cartera de Préstamos por zonas geográficas, mediante las diferentes acciones comerciales emprendidas durante los últimos años a través de sus puntos de atención, lográndose que la inversión realizada en su Cartera de Préstamos se encuentre distribuida en los catorce departamentos del país.



Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

Calidad de la Cartera de Préstamos

De las múltiples fortalezas financieras con que cuenta MULTI INVERSIONES MI BANCO, destaca la sanidad de su Cartera de Préstamos, la cual ha logrado mantener de manera sostenida, en paralelo, con el crecimiento alcanzado en sus saldos.

La estrategia y el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, han sido factores determinantes para mantener dicha sanidad financiera durante el período 2022.

La Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, registra alta sanidad en su estructura por categoría de riesgo, el 98.54% corresponde a categorías de menor riesgo (A1, A2 y B); por su parte, los préstamos en categorías de mayor deterioro (C1, C2, D1, D2 y E) representan únicamente el 1.46% del total de la cartera.

La estructura de la Cartera de Préstamos Brutos por categoría de riesgo responde al apetito de riesgo y al nivel de tolerancia al riesgo de crédito que ha sido determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

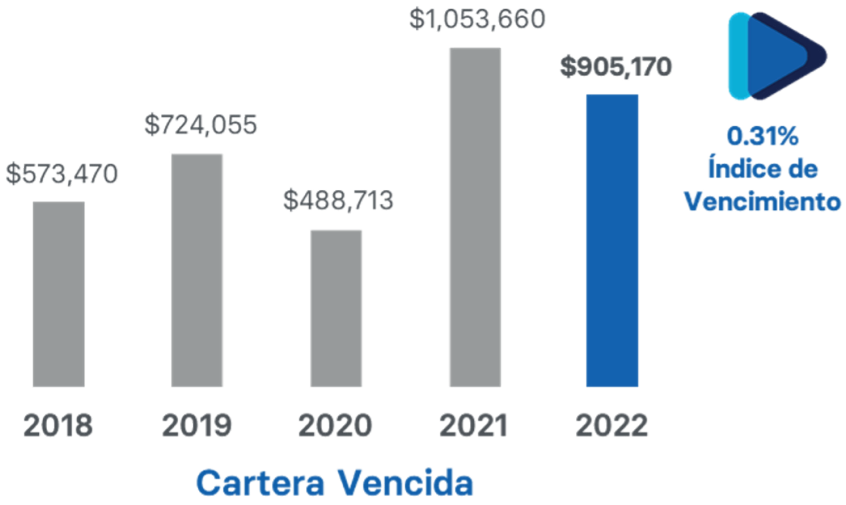
La evaluación de la calidad de los activos de riesgo crediticio se realiza acorde a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022).

Categoría de Riesgo	Saldo de Cartera		Estructura
A1	$	278,609,794	95.77%
A2	$	4,031,823	1.38%
B	$	4,038,034	1.39%
C1	$	2,673,841	0.92%
C2	$	829,184	0.29%
D1	$	418,465	0.14%
D2	$	91,356	0.03%
E	$	235,005	0.08%
TOTAL	**$**	**290,927,502**	**100.00%**

MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un saldo de US$1,734.64 miles en Préstamos Refinanciados y de US$251.65 miles en Préstamos Reestructurados, al 31 de diciembre de 2022; para la realización de refinanciamientos y reestructuras, se consideran los lineamientos establecidos en la Política de Recuperación de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Durante el período 2022, se realizó saneamiento de préstamos por valor de US$1,810.49 miles.

Cartera Vencida

La Cartera Vencida de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al cierre del período de 2022, registró un saldo de US$905.17 miles, la cual representa el 0.31% de la Cartera de Préstamos, destacando este índice como el más bajo en la industria bancaria del país.

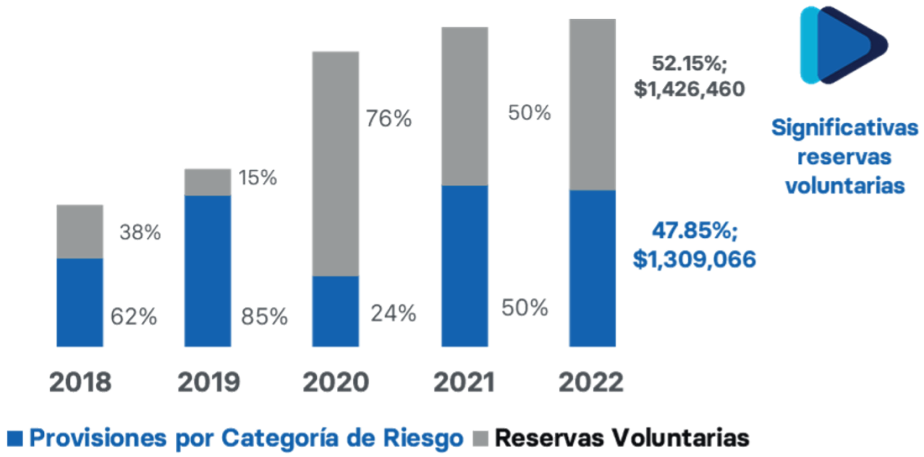


Cartera Vencida

Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos

La Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como parte de su política de gestión comercial, cuenta en paralelo, con una política prudencial y de sana práctica bancaria, consistente en mantener niveles de Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos que sobrepasan de forma significativa las Provisiones por Categoría de Riesgo exigibles por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), con el propósito de brindar alta protección financiera a su Patrimonio y mantener un sólido respaldo para afrontar posibles contingencias de riesgos, inherentes a toda entidad bancaria, conforme a su portafolio de negocios y a su tamaño. Medida que a su vez permite contar con provisiones, suficientes, para dar alta cobertura al valor calculado con base a la metodología de pérdidas esperadas adoptada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registradas por MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a US$2,735.53 miles; de este monto, el 47.85% corresponde a las provisiones constituidas conforme a lo requerido por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022) y 52.15% pertenece a las provisiones voluntarias.



Reservas de Saneamiento

Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos versus Cartera Vencida

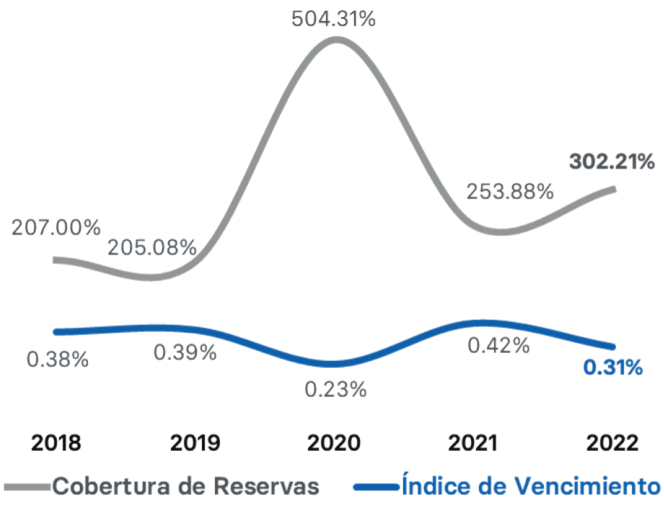
Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a US$2,735.53 miles y la Cartera Vencida registró un saldo de US$905.17 miles, obteniéndose un indicador de Cobertura de Reservas de 302.21%, destacando este índice como el más alto a nivel de la industria bancaria del país; lo que representa una cobertura en exceso a la Cartera Vencida de US$1,830.36 miles.

Préstamos Brutos	Cartera Vencida	Índice de Vencimiento	Provisiones para Incobrabilidad	Cobertura de Reservas
US$290,927,502	US$905,170	0.31%	US$2,735,526	302.21%

El objetivo primordial de mantener altos excedentes de cobertura de reservas, es con el propósito de resguardar y blindar el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como muestra de su alto grado de compromiso y responsabilidad para proteger los intereses de los accionistas, depositantes, acreedores y demás grupos de interés, así como para honrar su confianza. Los niveles de cobertura que proporcionan las provisiones para incobrabilidad de préstamos constituidas, denotan el sólido y consistente respaldo con el que ha contado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos diez años, para afrontar aquellas contingencias derivadas de incumplimientos o atrasos de pagos contractuales en los préstamos otorgados. Política que fue fortalecida, durante la Pandemia COVID-19.

Reservas/Cartera Vencida	2018	2019	2020	2021	2022
Reservas de Saneamiento	$ 1,187,057	$ 1,484,881	$ 2,464,652	$ 2,674,983	$ 2,735,526
Cartera Vencida	$ 573,470	$ 724,055	$ 488,713	$ 1,053,660	$ 905,170
Sobrecobertura	$ 613,587	$ 760,826	$ 1,975,939	$ 1,621,323	$ 1,830,356
Índice de Vencimiento	0.38%	0.39%	0.23%	0.42%	0.31%
Cobertura de Reservas	207%	205.08%	504.31%	253.88%	302.21%

MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Índice de Vencimiento de 0.31%, al finalizar el período 2022, lo que representa que la porción de la Cartera de Préstamos que ha caído en incumplimiento contractual de pago mayor a 90 días es muy baja; alcanzando una Cobertura de Reservas de 302.21%, lo que muestra que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha constituido una provisión mayor a US$3.02 dólares por cada dólar de Cartera Vencida.

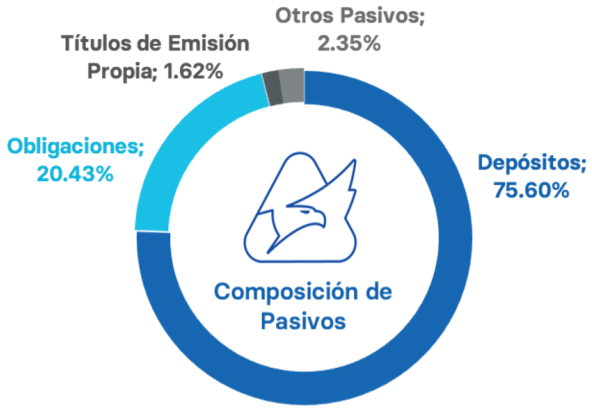


Cobertura de Reservas e Índice de Vencimiento

Pasivos Totales

Al finalizar el período 2022, los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US$301,718.14 miles, mostrando un incremento de US$11,102.11 miles, equivalente a 3.82% en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2021. Este comportamiento interanual se deriva del aumento reflejado por los Depósitos del Público y las Obligaciones Financieras, como contrapartida necesaria para apalancar el crecimiento evidenciado en los Activos de Intermediación, principalmente en la Cartera de Préstamos.

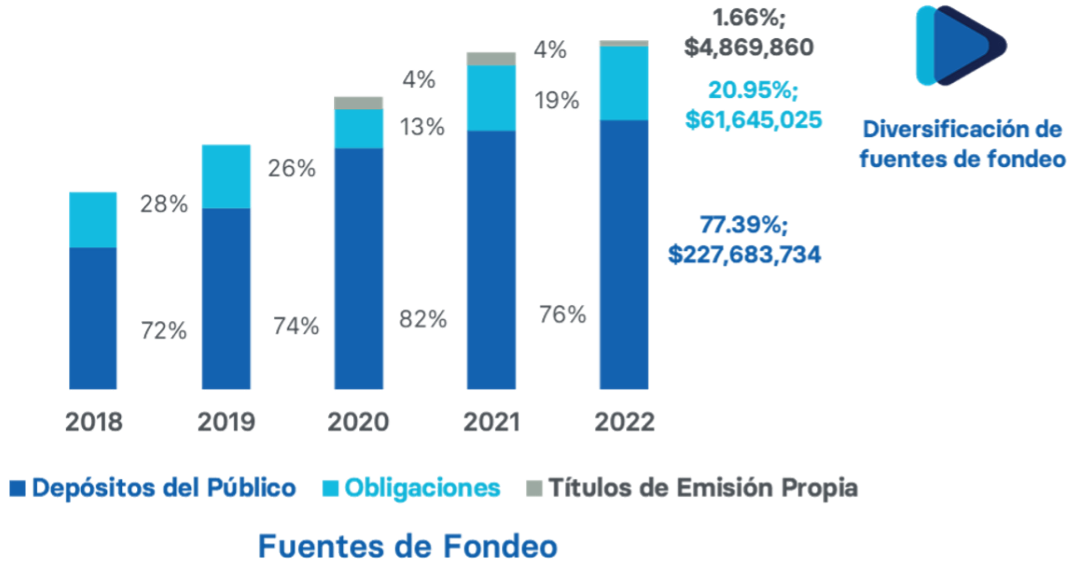
Los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados principalmente por los Pasivos de Intermediación, constituidos por Depósitos del Público, Obligaciones Financieras y Títulos de Emisión Propia, los que representan a diciembre de 2022 el 97.65% de los Pasivos Totales; por su parte, los Otros Pasivos registran una participación de 2.35%.



Fuentes de Fondeo

Para llevar a cabo una efectiva labor de intermediación financiera, MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta a la fecha con cuatro fuentes de fondeo principales: Depósitos del Público, Financiamientos, su Titularización de Flujos Financieros Futuros y el Programa de Papel Bursátil denominado PBMIBANCO1. Una de las líneas estratégicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años ha sido la diversificación de las fuentes de fondeo y la disminución del costo financiero, con el propósito de lograr aumentar la competitividad en su oferta crediticia, lográndose durante el período 2022, la incorporación de dos nuevos proveedores de fondos internacionales: Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND) y WorldBusiness Capital (WBC).

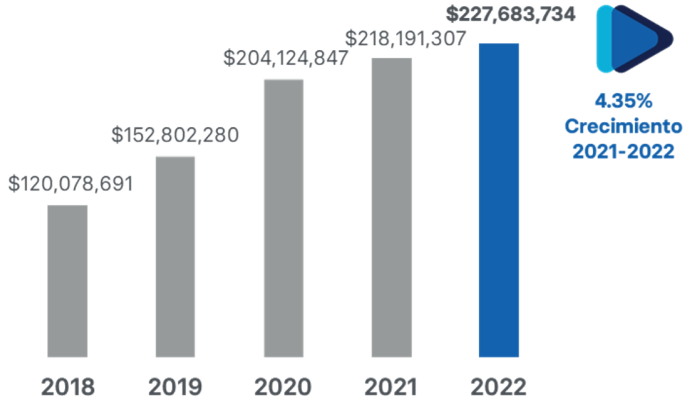
Los Activos Productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO se financian principalmente con la amplia y estable base de Depósitos del Público, éstos representan el componente primordial de la estructura de fondeo, con el 77.39%; por su parte, las Obligaciones Financieras constituyen el 20.95% y la Emisión PBMIBANCO1 representa el 1.66% de dicha estructura.



Depósitos del Público

Para apalancar el fuerte dinamismo experimentado en la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los Pasivos de Intermediación continúan acrecentándose primordialmente por la captación de Depósitos del Público. MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado mantener año con año crecimientos sostenidos en los Depósitos del Público, logro que ha conquistado actuando de manera responsable, transparente y con alta práctica de principios y valores en cada una de sus operaciones y negociaciones, como elemento clave para construir relaciones sólidas y duraderas con sus clientes, lo que le ha permitido ganarse y acrecentar la preferencia, confianza y fidelidad de sus depositantes e inversionistas.

Al 31 de diciembre de 2022, los Depósitos del Público ascendieron a US$227,683.73, registrando un incremento interanual de US$9,492.43 miles, equivalente a 4.35%. Otro resultado destacable de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ha sido lograr que los Depósitos del Público alcanzados al finalizar el período 2022 hayan rebasado los registrados al cierre del período 2018 de manera significativa, mostrando un crecimiento de US$107,605.04 miles, equivalente a 89.61%.



Uno de los factores que, durante el período 2022, recobró importancia prioritaria en la gestión de captación de depósitos del público, fue gestionar las tasas de interés sin variaciones al alza, como línea estratégica para lograr mantener el costo financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, no obstante, a las elevadas presiones de mercado que se generaron durante el año como consecuencia de múltiples factores nacionales e internacionales. Estrategia que tuvo como propósito sostener la competitividad de la oferta crediticia y acrecentar la utilidad operativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO. La tasa de interés promedio ponderado de los depósitos del público pasó de 4.65% en diciembre de 2021 a 4.64% en diciembre de 2022.

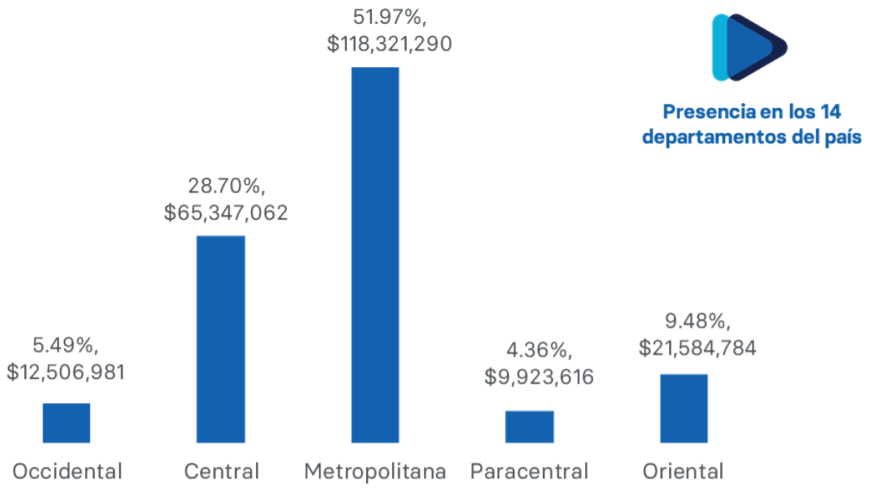
Como sana práctica bancaria, para propiciar mayor transparencia y fortalecer la confianza de los depositantes, inversionistas, acreedores y demás grupos de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con dos clasificaciones de riesgo, que revelan su capacidad como entidad bancaria y emisor de valores para cumplir sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

En agosto de 2022, el Comité de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), decidió subir la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO de "EA-" a "EA". La Perspectiva de la clasificación es Estable. PCR fundamentó el aumento de clasificación en el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO orientado a préstamos de consumo para empleados del sector público y privado con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe alta calidad crediticia con sólidos niveles de cobertura para incobrabilidad de préstamos. Asimismo, consideró la diversificación del fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como la adecuada gestión de liquidez y solvencia para responder con sus obligaciones con terceros.

En octubre de 2022, el Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Ratings, afirmó para MULTI INVERSIONES MI BANCO la clasificación de riesgo como emisor en "EA-(slv)", Perspectiva Estable.

Depósitos del Público por Zona Geográfica

Durante el período 2022, en coherencia con la estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los esfuerzos realizados en la captación de Depósitos del Público se enfocaron en continuar aumentando su participación en el mercado de depósitos de los Bancos Cooperativos y alcanzar mayor nivel de posicionamiento en la industria bancaria del país. Dicha estrategia ha propiciado que se alcance participación en el mercado de depósitos a nivel de los catorce departamentos del país.

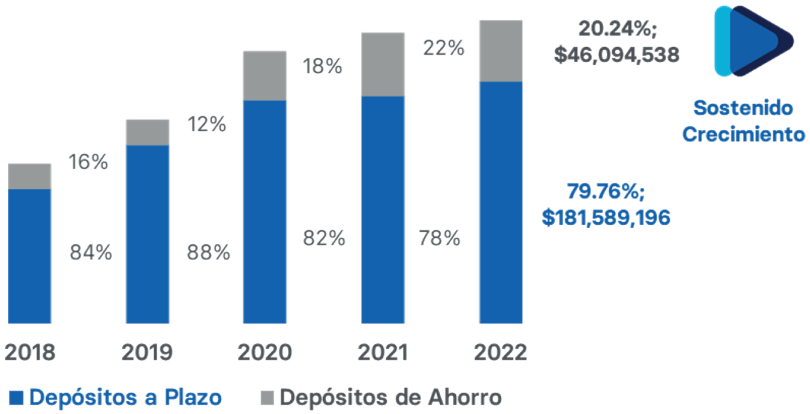


Depósitos del Público por Zona Geográfica

Estructura de los Depósitos del Público

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados por Depósitos a Plazo y Depósitos de Ahorro, en sus diferentes modalidades: Cuenta de Ahorro Electrónica, Mi Bankito, Multi Inversión y Multi Rentable.

Al finalizar el período 2022, los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados por Depósitos a Plazo que representan el 79.76% y Depósitos de Ahorro que constituyen el 20.24%. El comportamiento de los Depósitos del Público pone de manifiesto que MULTI INVERSIONES MI BANCO está adquiriendo un rol cada vez más activo y competitivo en la industria bancaria salvadoreña.



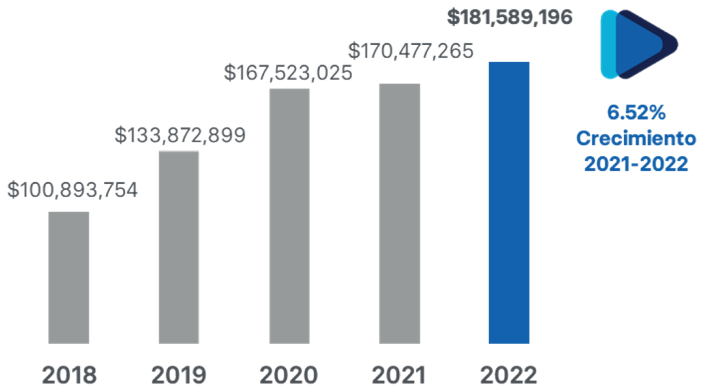
Estructura de los Depósitos

Depósitos a Plazo

La estructura de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene como pilar fundamental los Depósitos del Público, sostenida en mayor medida en los Depósitos a Plazo. Al 31 de diciembre de 2022, los Depósitos a Plazo ascendieron a US$181,589.20 miles registrando un crecimiento de US$11,111.93 miles, equivalente a 6.52%, en comparación al saldo registrado al finalizar el período 2021, como resultado de la estrategia de captación de depósitos orientada a brindar menor volatilidad a los fondos captados con el propósito de contar con recursos más estables, requeridos para apalancar la inversión en la Cartera de Préstamos.

La tasa de interés promedio ponderado de los Depósitos a Plazo pasó de 5.23% en diciembre de 2021 a 5.25% en diciembre de 2022, este incremento fue muy leve en comparación al comportamiento mostrado por las tasas de interés pasivas a nivel internacional y local, así como a las presiones competitivas y de los inversionistas debido al entorno y coyuntura del sistema financiero y económico del país.

En comparación al cierre de diciembre de 2018, los Depósitos a Plazo han mostrado un pujante crecimiento, obteniéndose un incremento de US$80,695.44 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 79.98%.



Depósitos a Plazo

Estructura de los Depósitos a Plazo

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado gestionar de manera prudencial su base de Depósitos a Plazo, cuya estructura de vencimientos mantenida durante los últimos años, presenta una participación importante en plazos más largos, lo que genera mejores calces de plazos, menor volatilidad, mayor control de la liquidez y mayor equilibrio financiero.

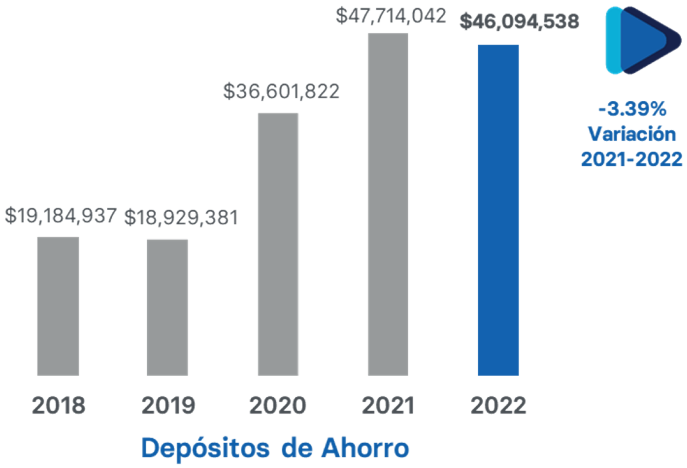
La estructura de los Depósitos a Plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2022, quedó conformada en 27.23% por depósitos cuyos vencimientos contractuales son a un año y más de un año plazo; por su parte, los vencimientos a 180 días y menores a un año plazo representaron el 45.80%, y los vencimientos menores a 180 días representaron el 26.97%.

Plazo Contratado	Saldo	Participación
Hasta 90 días	$ 38,988,656	21.47%
Más de 90 hasta180 días	$ 78,297,151	43.12%
Más de 180 hasta 360 días	$ 32,627,012	17.97%
Más de 360 días	$ 31,676,376.00	17.44%
Depósitos a Plazo	**$ 181,589,196.00**	**100%**

Depósitos de Ahorro

Los Depósitos de Ahorro de MULTI INVERSIONES MI BANCO registraron un saldo de US$46,094.54 miles, al 31 de diciembre de 2022, experimentado una leve disminución interanual de US$1,619.50 miles, equivalente a 3.39%, variación que es resultado de las estrategias y acciones comerciales implementadas para la captación de depósitos de mayor estabilidad, del entorno operativo presionado y coyuntura de la industria bancaria y del país durante el período 2022.

En comparación a diciembre de 2018, los saldos de los Depósitos de Ahorro muestran un destacado crecimiento que asciende a US$26,909.60 miles, equivalente a 140.26%, lográndose duplicar los saldos, crecimiento que ha sido posible gracias a la creciente confianza de los ahorrantes e inversionistas en MULTI INVERSIONES MI BANCO.



Volatilidad y Concentración de los Depósitos del Público

Otra de las fortalezas financieras que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado alcanzar y sostener, es la baja volatilidad de los Depósitos del Público. La volatilidad es la medida de las fluctuaciones de los Depósitos del Público expresada como el monto máximo de retiro esperado según cada banda de tiempo. La volatilidad de los Depósitos del Público a 90 días fue de 5.41% al 31 de diciembre de 2022, lo que denota estabilidad de la base de Depósitos.

Volatilidad	Depósitos de Ahorro	Depósitos a Plazo	Depósitos del Público
A 30 días	16.81%	3.47%	3.19%
A 60 días	20.34%	4.66%	3.92%
A 90 días	20.73%	6.61%	5.41%

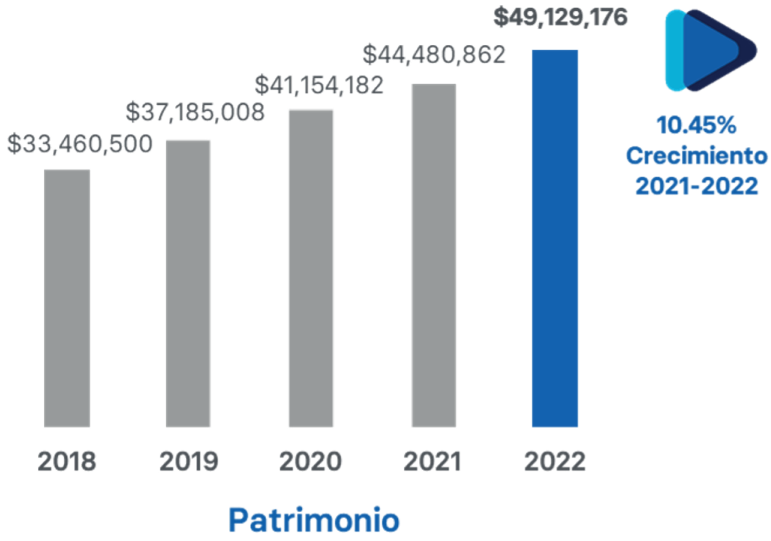
En lo referente a los índices de concentración en los mayores depositantes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al cierre del período 2022, las concentraciones obtenidas en los 20 y 25 mayores depositantes registraron una disminución interanual de 1.09% y 1.30%, respectivamente. Como parte de los factores mitigantes a dichas concentraciones, la mayor proporción de esos Depósitos del Público corresponden a Depósitos a Plazo que contractualmente, en su mayoría, poseen vencimientos iguales o mayores a 180 días, su baja volatilidad, la antigüedad de ser clientes de dichos depositantes, además, MULTI INVERSIONES MI BANCO opera con niveles de liquidez que cumplen los ratios prudenciales internos determinados; no obstante, se continúan ejecutando estrategias y acciones que conlleven al logro de índices que posicionen a MULTI INVERSIONES MI BANCO, para actuar con mayor liderazgo comercial, a nivel de la industria bancaria.

Índice de Concentración	Período 2020	Período 2021	Período 2022	Variación 2022 - 2021
20 Mayores Depositantes	31.51%	30.04%	28.95%	-1.09%
25 Mayores Depositantes	35.68%	34.56%	33.26%	-1.30%

Patrimonio

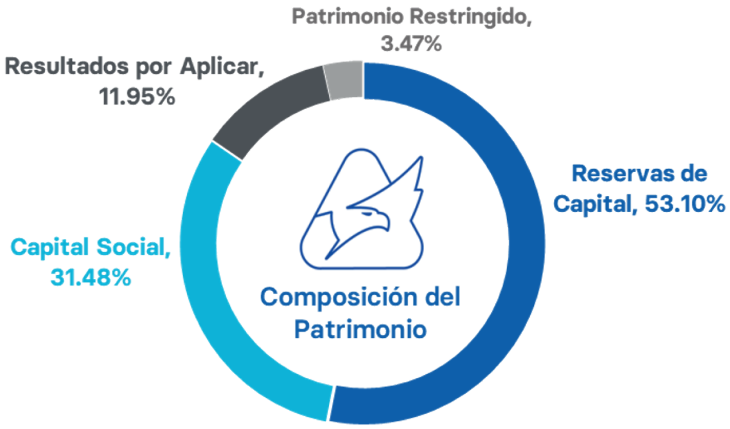
MULTI INVERSIONES MI BANCO ha aplicado durante los últimos años, como una de las sanas prácticas bancarias de mayor relevancia, el fortalecimiento permanente de su Patrimonio, alcanzado año con año importantes incrementos a través de la constitución de Reservas Voluntarias de Capital; práctica implementada con el propósito de fortalecer la posición patrimonial, salvaguardar los recursos de los accionistas, depositantes y acreedores, y generar la solvencia patrimonial que brinde suficiente capacidad financiera para sustentar el crecimiento definido en la estrategia comercial determinada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

El Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendió a US$49,129.18 miles, alcanzando un crecimiento interanual de US$4,648.31 miles, equivalente a 10.45%. Este incremento fue originado, en mayor medida, por el pago de dividendos decretados para los Accionistas Preferentes y Comunes mediante la emisión de nuevas Acciones Comunes, del aumento de Reservas Voluntarias de Capital vía capitalización de las Utilidades Distribuibles generadas en el período 2021 y de las Utilidades Acumuladas en el período 2022. En comparación a diciembre de 2018, el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO se ha incrementado en US$15,668.68 miles, correspondiente a un fortalecimiento de 46.83%.



La composición del Patrimonio es otra fortaleza financiera destacable de MULTI INVERSIONES MI BANCO, debido a que prevalece la elevada participación de las Reservas de Capital, superando de forma significativa el resto de elementos que conforman el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

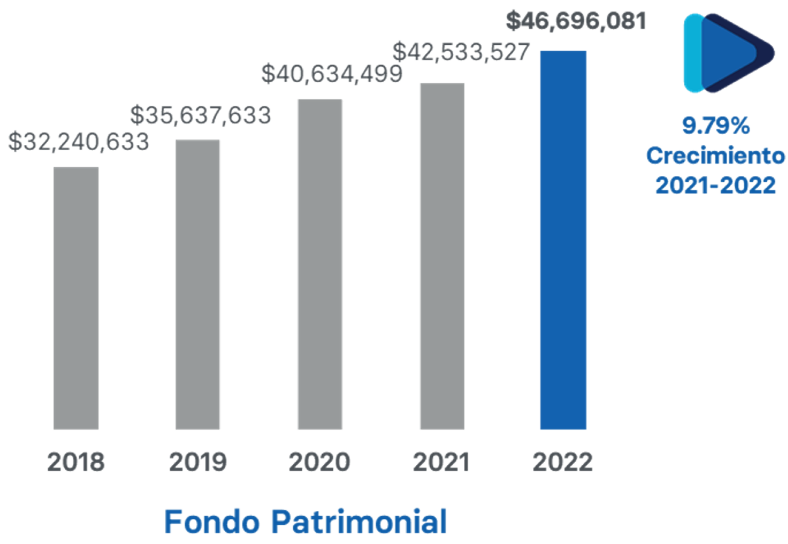
Al cierre de 2022, la composición del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó conformada principalmente por las Reservas de Capital, la Utilidad del Ejercicio y el Patrimonio Restringido, elementos que en su conjunto representan el 68.52% del Patrimonio; mientras, el Capital Social representa el 31.48% del Patrimonio. Estructura que difiere respecto a la composición típica del Patrimonio de una entidad bancaria.



Fondo Patrimonial

El Fondo Patrimonial representa la estabilidad, solidez y solvencia financiera que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha sostenido durante los últimos años, fortaleza financiera que brinda alto respaldo y confiere sólido soporte para el crecimiento proyectado para los próximos años. El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2022, ascendió a US$46,696.08 miles, constituido por US$41,550.20 miles de Capital Primario (88.98%) y US$5,145.88 miles de Capital Complementario (11.02%). Las Reservas de Capital constituyen el elemento más representativo del Capital Primario y del Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, las cuales representaron el 62.78% y el 55.86%, respectivamente.

A diciembre de 2022, el incremento interanual registrado por el Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, asciende a US$4,162.55 miles, correspondiente a una tasa de crecimiento de 9.79%; en comparación a diciembre de 2018, ha mostrado un aumento de US$14,455.45 miles, equivalente a un fortalecimiento de 44.84%.



Fondo Patrimonial

El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO al finalizar el período 2021, ha permitido superar ampliamente las relaciones mínimas establecidas en el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, siendo éstas las siguientes:

- **Los bancos cooperativos deben mantener en todo tiempo una relación mínima de 12.00% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, netos de depreciación, reservas y provisiones de saneamiento.**
  Exigencia que MULTI INVERSIONES MI BANCO cumple de forma satisfactoria, ya que al 31 de diciembre de 2022, su Coeficiente Patrimonial alcanzó una relación de 14.93%; porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO para alcanzar un crecimiento adicional en sus activos hasta por US$76,290.64 miles.

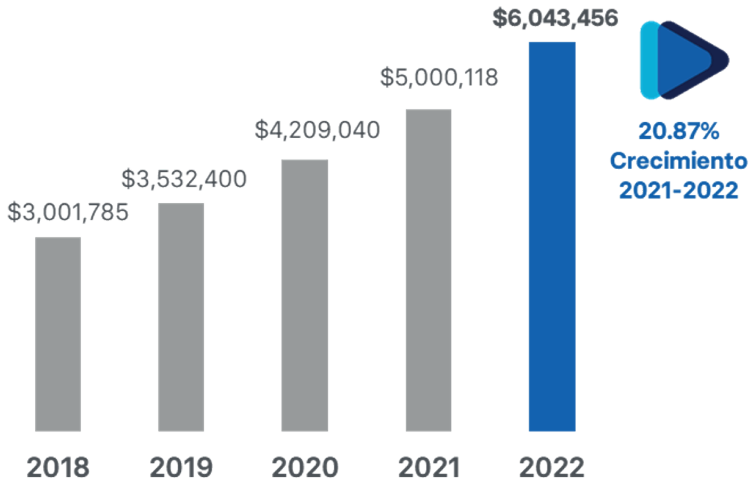
- **En todo caso, el fondo patrimonial no puede ser inferior al 7.00% de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.**
  Exigencia que ha sido cumplida por MULTI INVERSIONES MI BANCO de forma satisfactoria, alcanzando al cierre del período 2022 un Endeudamiento Legal de 15.48%; porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO para adquirir endeudamiento para apalancar sus operaciones financieras hasta por un monto adicional de US$365,368.73 miles.

- **El fondo patrimonial no debe ser inferior al monto del capital social pagado.**
  Condición que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha cumplido de manera destacada, alcanzando a diciembre de 2022, un Coeficiente de Suficiencia de Capital de 301.96%.

Rentabilidad

La Utilidad Neta alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022, ascendió a US$6,043.46 miles, mostrando un incremento interanual de US$1,043.34 miles, equivalente a 20.87%, obteniéndose resultados económicos altamente satisfactorios.

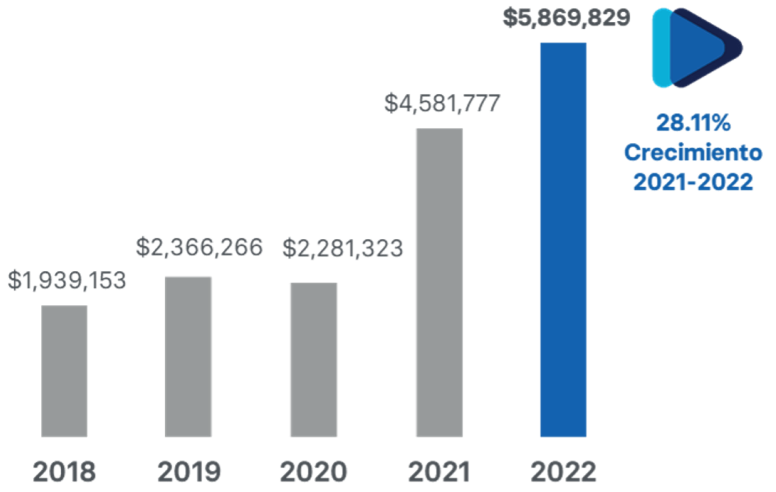
La favorable evolución de la rentabilidad ha sido impulsada por el fortalecimiento del gobierno corporativo, la adecuada gestión integral de riesgos, la estrategia empresarial y el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO. La Utilidad Neta registrada por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022, le ubica en una destacada posición a nivel de la industria bancaria del país.



Utilidad Neta del Ejercicio

La Utilidad por Distribuir obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO al cierre del período 2022, ascendió a US$5,869.83 miles, mostrando un crecimiento de US$1,288.05 miles, equivalente a 28.11%, en comparación a la obtenida en el período 2021.

Los resultados económicos obtenidos por MULTI INVERSIONES MI BANCO han permitido alcanzar indicadores de rentabilidad que superan los promedios registrados por la industria bancaria del país. Al 31 de diciembre de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró Retorno sobre Activos de 1.72% y un Retorno Patrimonial de 12.35%.

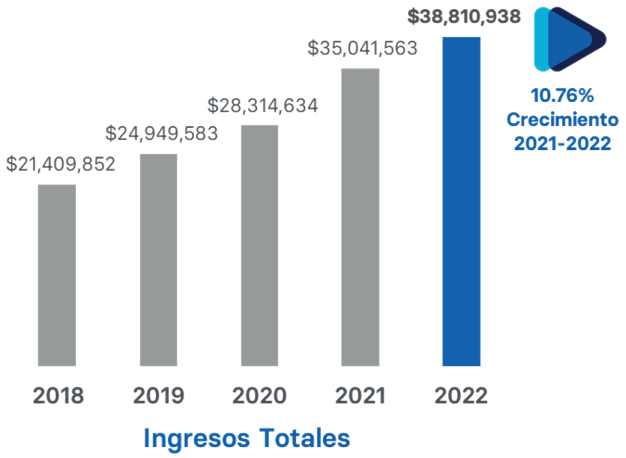


Utilidad por Distribuir

Ingresos Totales

Los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a US$38,810.94 miles, sobrepasando en US$3,769.37 miles, equivalente a 10.76% a los obtenidos durante el período 2021.

MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos ejercicios económicos ha venido generando crecimientos importantes y recurrentes en sus Ingresos Totales, resultado que obedece principalmente al crecimiento de su Cartera de Préstamos y la sanidad financiera que ha logrado mantener; no obstante, durante el período 2022, las tasas de interés activas continuaron mostrando una tendencia hacia la baja, resultado de la estrategia implementada con el propósito de aumentar su competitividad en los segmentos y nichos de mercado objetivos, considerando la creciente y agresiva competencia que se ha generado por parte de la industria bancaria en los perfiles de clientes que corresponden al modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



En la estructura de los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los Ingresos provenientes de Operaciones de Intermediación son los más representativos, los cuales proceden principalmente de la Cartera de Préstamos, lo que denota el nivel de rendimiento generado por los Activos Productivos. Los Ingresos por Intereses de la Cartera de Préstamos ascendieron a US$34,535.37 miles y constituyen el 88.98% de los Ingresos Totales a diciembre de 2022.

Al finalizar el período 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo un indicador de Rendimiento de los Activos Productivos de 12.24% y una Productividad de la Cartera de Préstamos de 11.87%,

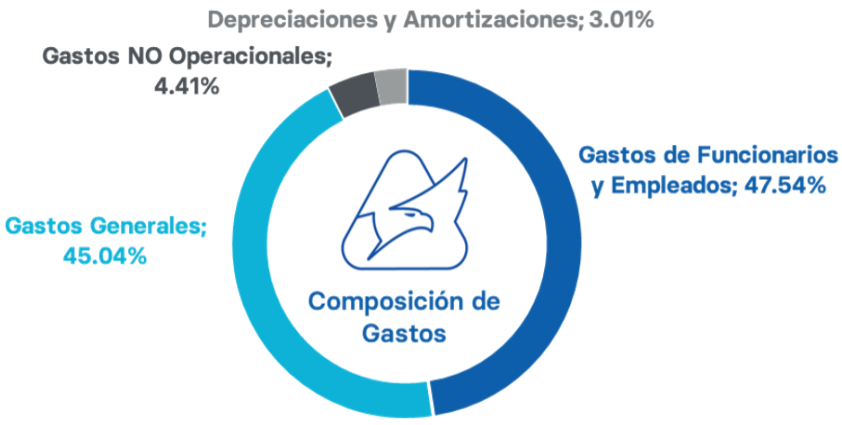
Costos Totales

Los Costos Totales incurridos por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022 fueron por valor de US$20,202.60 miles y representaron el 52.05% de los Ingresos Totales. Los Costos de Operaciones de Intermediación están conformados por los Costos de Captación de Recursos y por la Constitución de Reservas para la Incobrabilidad de Préstamos, siendo éstos los más representativos en la estructura de los Costos Totales.

Al 31 de diciembre de 2022, el Costo Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 5.08% y el Costo de los Depósitos fue de 4.51%, el cual logró disminuirse en 0.50% de forma interanual.

Gastos Totales

Los Gastos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al cierre del período 2022, registraron un valor de US$9,945.67 miles y representaron el 25.63% de los Ingresos Totales. Los Gastos de Operación están conformados por Gastos de Funcionarios y Empleados, Gastos Generales, y Depreciaciones y Amortizaciones, que en su conjunto representan el 95.59% de los Gastos Totales.



La Capacidad de Absorción de Gastos de Operación obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 45.45% al finalizar el período 2022, la cual experimentó una reducción interanual de 17.60%.

Indicadores Financieros
Período 2018 - 2022

Indicadores Legales

Solvencia Patrimonial

El Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que las entidades deben mantener en todo momento, con el propósito de mantener constante su solvencia, las siguientes relaciones mínimas:

Índices	Legal	Obtenido por Mi Banco	Variación
Índice de Solvencia	12.00%	14.93%	2.93%
Índice de Endeudamiento Legal	7.00%	15.48%	8.48%
Índice de Suficiencia de Capital	100.00%	301.96%	201.96%

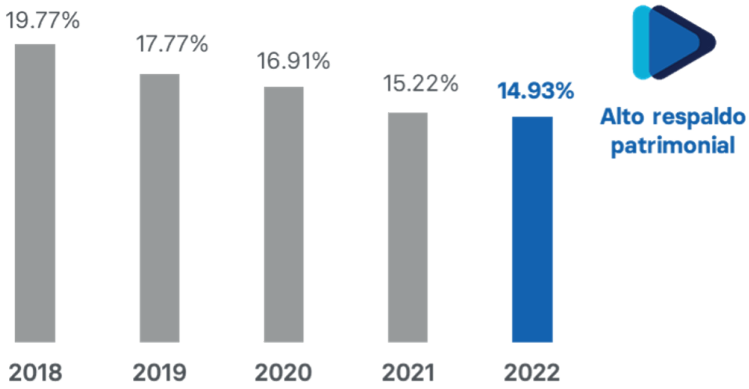
El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022 ascendió a US$46,696.08 miles, obteniendo índices que superan las relaciones mínimas exigidas en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al finalizar el período 2022, la estructura del Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó constituida por US$41,550.20 miles de Capital Primario (88.98%) y US$5,145.88 miles de Capital Complementario (11.02%).

Rubros	31-Diciembre-2022	
Capital Primario	$	41,550,204
Capital Social Pagado	$	15,464,243
Reservas de Capital	$	26,085,961
Capital Complementario	$	5,145,878
Resultados del Presente Ejercicio	$	2,934,914
Utilidades No distribuibles	$	1,497,733
Reservas para Incobrabilidad de Préstamos Voluntarias	$	713,230
Fondo Patrimonial		**$46,696,081**

Los Activos Ponderados de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US$312,843.37 miles, al cierre del período 2022, experimentando un aumento interanual de US$33,446.05 miles, equivalente a 11.97%; este importante incremento, derivado principalmente del significativo crecimiento de la Cartera de Préstamos, originó una variación en el Índice de Solvencia, pasando de 15.22% en diciembre de 2021 a 14.93% a diciembre de 2022.

El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO al finalizar el período 2022, le confiere una Capacidad de Crecimiento en sus Activos Productivos por valor de US$76,290.64 miles y una Capacidad de Endeudamiento de US$365,368.73 miles.



Coeficiente de Liquidez

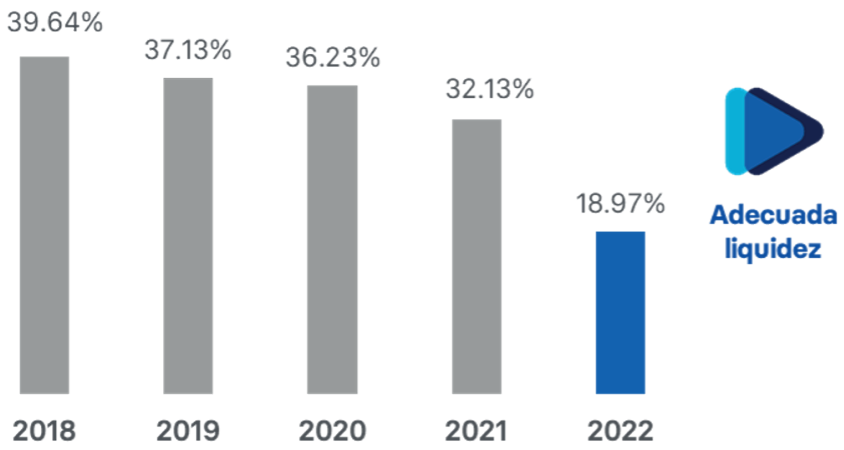
El Coeficiente de Liquidez Neta mide la capacidad que posee una entidad financiera para responder de forma oportuna a las obligaciones o compromisos que le son exigibles en el corto plazo, principalmente los Depósitos del Público.

Las Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reservade Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones (NRP-28), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, entraron en vigor a partir del día 23 de junio de 2021. Esta normativa técnica define como porcentajes aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible, entre otros, los siguientes: Depósitos a Plazo: 12.00% y Depósitos de Ahorro: 16.00%.

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión No. CN-09/2022, celebrada en fecha 03 de octubre de 2022, acordó aprobar las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-09), con vigencia durante el período comprendido del 04 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023. Esta normativa técnica temporal define como porcentajes aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible, entre otros, los siguientes: Depósitos a Plazo: 11.50% y Depósitos de Ahorro: 14.50%.

Durante el período 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO tomó la decisión estratégica de disminuir los niveles prudenciales de liquidez a efectos de optimizar su gestión de liquidez y del riesgo de liquidez, lo cual ha tenido incidencia favorable en el costo financiero y a su vez en la rentabilidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dado que se ha logrado mayor equilibrio en la relación rentabilidad-liquidez. En tal sentido, el parámetro prudencial interno determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO para el Coeficiente de Liquidez Neta es de 17.00%.

El Coeficiente de Liquidez Neta obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 18.97% al 31 de diciembre de 2022, registrando durante los últimos cinco años niveles adecuados y prudenciales de liquidez que se han venido ajustando conforme al entorno operativo de la industria bancaria, decisiones estratégicas y dinamismo de la gestión comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



Al finalizar el período de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró en concepto de Reserva de Liquidez un valor de US$29,902.23 miles, manteniendo en el Banco Central de Reserva de El Salvador lo correspondiente al Tramo I y Tramo II de dicha reserva, que alcanza el 50.00% del valor constituido y el restante 50.00% en Depósitos a Plazo en Bancos Locales; obteniendo una cobertura de 113.85%, en relación con el requerimiento de reserva de liquidez exigible.

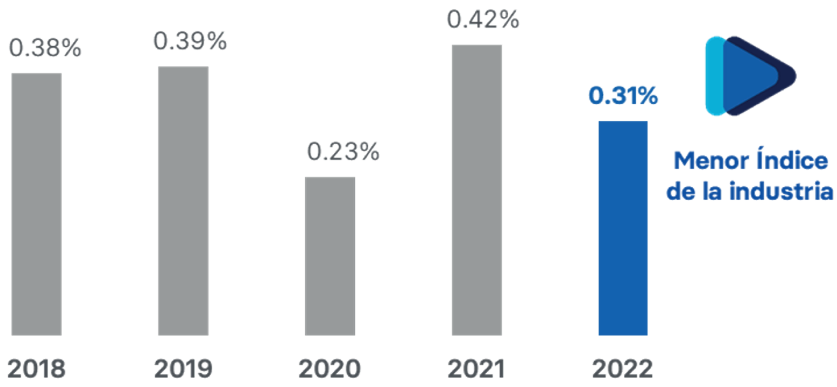
En lo referente a la gestión del riesgo de liquidez, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha dado estricto cumplimiento durante el período 2022 al Anexo denominado "Liquidez por Plazos de Vencimientos", con periodicidad mensual y al Anexo denominado "Simulación de Escenarios de Tensión", con periodicidad semestral; presentándose brechas acumuladas positivas hasta 60 días, conforme a lo requerido en las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05).

Indicadores de Calidad de Cartera

Índice de Vencimiento

El Índice de Vencimiento expresa la porción de Cartera de Préstamos que ha caído en incumplimiento contractual de pago superior a 90 días, refleja la calidad de la cartera y la gestión del riesgo de crédito realizada. El parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para este indicador es de 4%.

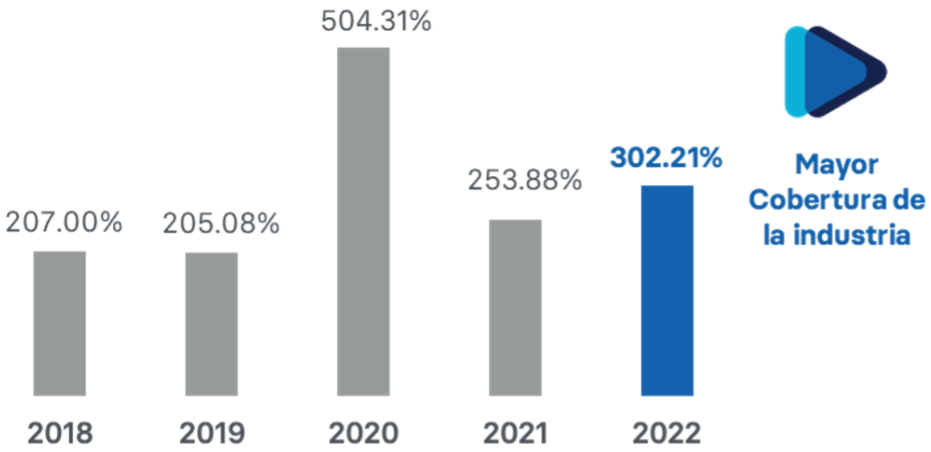
MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Índice de Vencimiento de 0.31%, al finalizar el período de 2022, porcentaje que destaca en la industria bancaria del país, en el último quinquenio, como el índice más bajo y refleja la sanidad de su Cartera de Préstamos, fortaleza que deviene de la adecuada y prudente gestión del riesgo de crédito que se realiza.



Cobertura de Reservas

El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas es de 100%.

Al 31 de diciembre de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Cobertura de Reservas de 302.21% sobre el saldo de la cartera vencida y de 208.97% sobre las Reservas requeridas por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022); lo que denota el nivel de respaldo con que cuenta MULTI INVERSIONES MI BANCO para la protección de su Patrimonio, ante cualquier contingencia derivada del incumplimiento contractual de pago de los préstamos otorgados. Indicador que es sobresaliente en la industria bancaria del país, como el más alto en cuanto a su destacada cobertura, a diciembre de 2022.

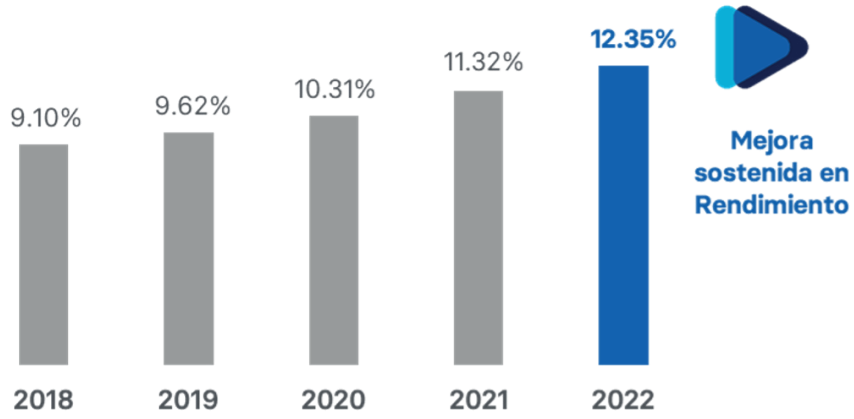


Indicadores de Rentabilidad y Gestión

Rendimiento Patrimonial

El Retorno Patrimonial es el resultado de la gestión empresarial de una entidad bancaria y muestra el retorno que han generado los Activos Productivos en relación con el Patrimonio.

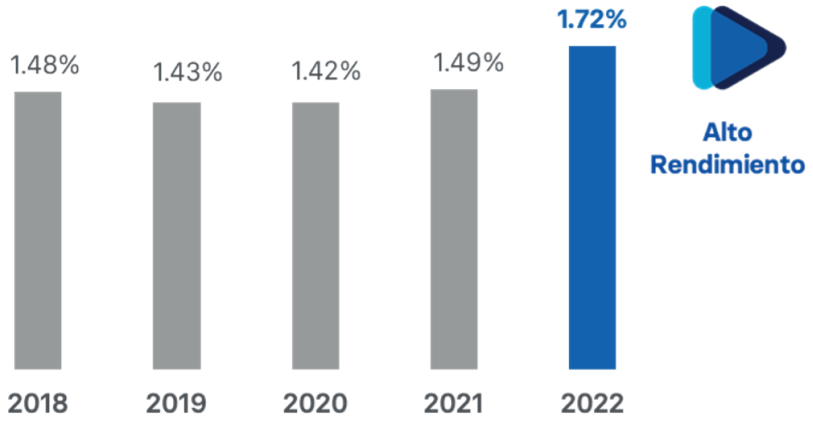
MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo un Rendimiento Patrimonial de 12.35%, al cierre del período 2022, indicador que refleja un incremento sostenido durante los últimos cinco años, mejora que responde a los permanentes crecimientos interanuales experimentados por las Utilidades Netas del Ejercicio y por el Patrimonio.



Rendimiento sobre Activos

El Rendimiento sobre Activos representa la capacidad para obtener retornos sobre la inversión mantenida en Activos Totales, el parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero es de 1%.

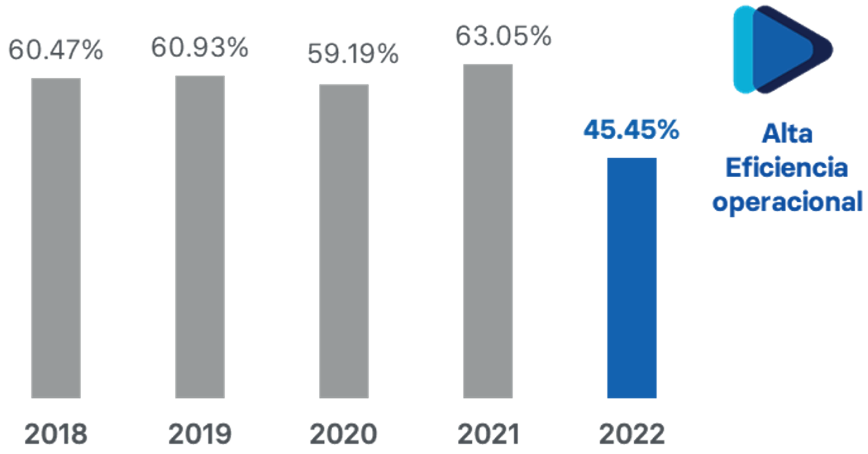
A diciembre de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un rendimiento de 1.72%, mostrando un rendimiento mayor respecto al obtenido en los últimos años, variación que obedece a que el crecimiento experimentado por la Utilidad Neta del Ejercicio (20.87%) ha superado el incremento registrado por los Activos Totales Netos (4.76%), comportamiento que ha sido propiciado principalmente por los Activos Productivos.



Capacidad de Absorción de Gastos de Operación

El parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Capacidad de Absorción de Gastos de Operación es de 75%; este índice representa los recursos de la Utilidad de Intermediación que son utilizados para cubrir los gastos para el adecuado funcionamiento de la entidad, es decir, los Gastos de Operación.

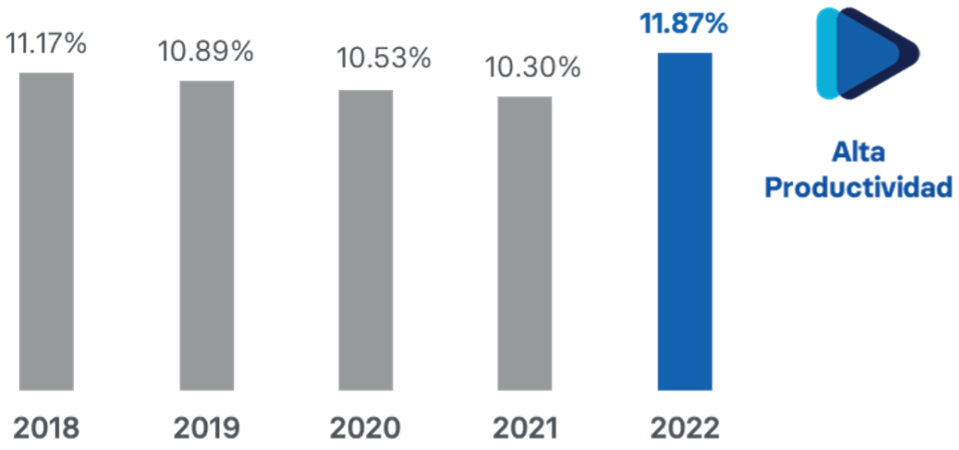
MULTI INVERSIONES MI BANCO registró una Capacidad de Absorción de Gastos de Operación de 45.45% al cierre del período 2022, es decir que por cada dólar obtenido en la Utilidad de Intermediación, se utilizaron US$0.45 centavos para cubrir los Gastos de Operación. La significativa mejora interanual que ha experimentado este indicador obedece al crecimiento alcanzado en la Utilidad de Intermediación.



Productividad de Préstamos

La Productividad de la Cartera de Préstamos refleja el rendimiento generado por el Activo Productivo que constituye el pilar fundamental de la generación de ingresos, siendo éste la Cartera de Préstamos. Al 31 de diciembre de 2022, el índice obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 11.87%.

La sustancial mejora interanual que refleja este indicador es resultado de la estrategia comercial implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para la colocación de préstamos durante el período 2022, la cual estuvo enfocada en intensificar la penetración de mercado en los segmentos y nichos objetivos, mantener la sanidad de la Cartera de Préstamos y aumentar su participación en el mercado crediticio, la cual generó como resultado un significativo crecimiento en los Ingresos provenientes de la Cartera de Préstamos (34.71%), por encima del incremento alcanzado en los saldos de capital de la Cartera de Préstamos (16.89%).

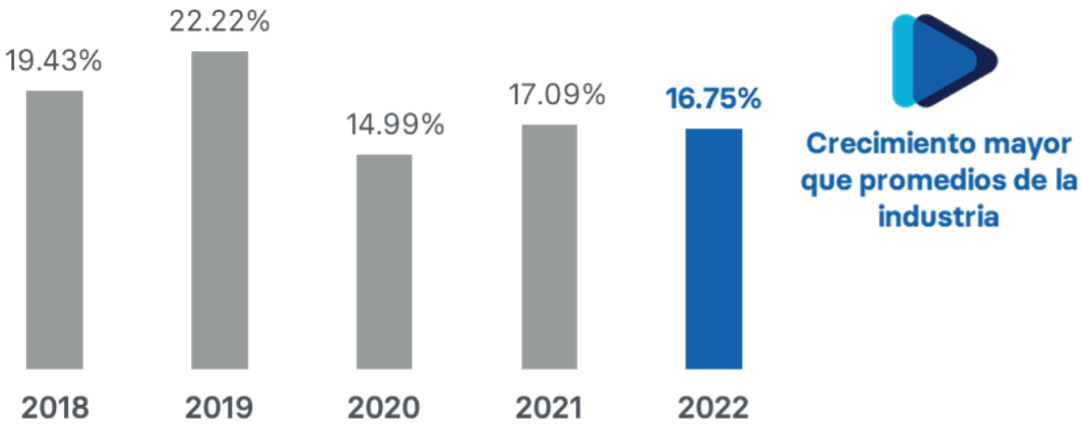


Indicadores de Crecimiento

Crecimiento de Préstamos

A diciembre de 2022, la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó, un crecimiento interanual de 16.75%, resultado de su estrategia de crecimiento y del dinamismo de la gestión comercial realizada, siendo el Banco Cooperativo que registró el mayor crecimiento relativo y el segundo mayor crecimiento absoluto, en forma interanual, del segmento.

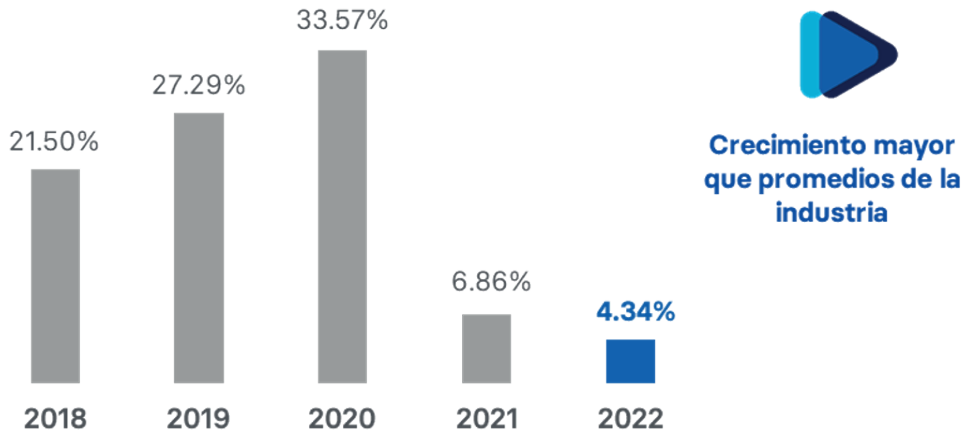
El crecimiento experimentado por la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha permitido obtener una mayor participación en el mercado crediticio bruto del segmento de Bancos Cooperativos, pasando de 24.23% en diciembre 2021 a 25.38% en diciembre de 2022, incrementándose en 1.16%; convirtiéndose en la entidad que logró obtener mayor crecimiento en la participación de dicho segmento.



Crecimiento en Depósitos

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO experimentaron un crecimiento interanual de 4.34%, al finalizar el período 2022, siendo el Banco Cooperativo que registró el segundo mayor crecimiento del segmento, en comparación al cierre del período 2021.

El crecimiento experimentado por los Depósitos del Público ha permitido que MULTI INVERSIONES MI BANCO obtenga una mayor participación en el mercado de depósitos de los Bancos Cooperativos, pasando de 23.95% en diciembre de 2021 a 24.15% a diciembre de 2022, incrementándose en 0.20%.



Comparativo Industria Bancaria de El Salvador Gestión Período 2022

Comparativo Principales Indicadores Industria Bancaria Período 2022

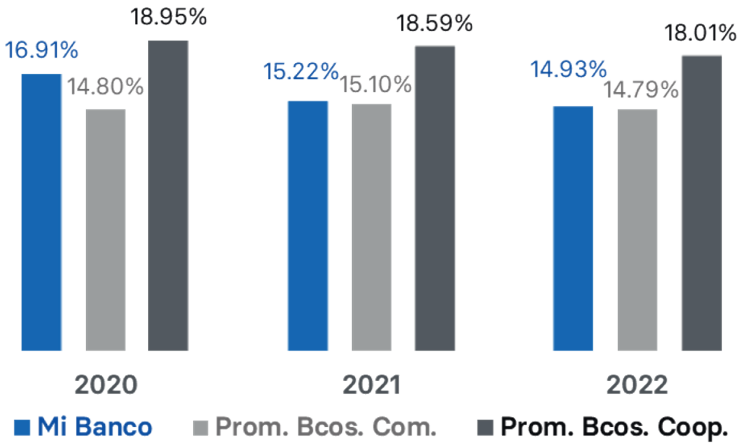
Indicadores	Parámetro	Límite Legal/ Recomendable SSF	Mi Banco	Promedio Bancos Cooperativos	Promedio Bancos Comerciales
Indicadores Legales					
Índice de Solvencia	Mínimo	12.00%	**14.93%**	18.01%	14.79%
Endeudamiento Legal	Mínimo	7.00%	**15.48%**	17.57%	11.79%
Inversiones en Activos Fijos	Máximo	75.00%	**26.80%**	19.06%	14.25%
Indicadores de Calidad de Activos					
Índice de Vencimiento	Máximo	4.00%	**0.31%**	1.12%	1.88%
Cobertura de Reservas	Mínimo	100.00%	**302.21%**	135.32%	153.71%
Suficiencia de Reservas	Máximo	4.00%	**0.94%**	1.52%	2.88%
Indicadores de Rentabilidad y Gestión					
Rendimiento de Activos Productivos	Aplica el Promedio		**12.24%**	11.49%	9.17%
Productividad de Préstamos	Aplica el Promedio		**11.87%**	11.10%	9.24%
Rendimiento Patrimonial	Aplica el Promedio		**12.35%**	9.80%	12.49%
Rendimiento sobre Activos	Mínimo	1.00%	**1.72%**	1.54%	1.38%
Capacidad Absorción de Saneamientos	Máximo	25.00%	**8.94%**	8.79%	18.32%
Capacidad Absorción Gastos de Operación	Máximo	75.00%	**45.45%**	51.91%	59.97%
Margen Financiero	Aplica el Promedio		**7.15%**	6.60%	6.27%
Costo Financiero	Aplica el Promedio		**5.08%**	4.89%	2.91%
Costo de Depósitos	Aplica el Promedio		**4.51%**	4.21%	1.88%
Indicadores de Crecimiento					
Crecimiento en Depósitos	Aplica el Promedio		**4.34%**	3.47%	3.34%
Crecimiento en Préstamos	Aplica el Promedio		**16.75%**	11.43%	10.23%

Solvencia Patrimonial

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha obtenido durante los últimos años un Fondo Patrimonial que le confiere sólido respaldo, adecuada solvencia y robusta suficiencia de capital.

La relación entre Fondo Patrimonial y Activos Ponderados obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO a diciembre de 2022, reportó un Índice de Solvencia mayor al registrado en promedio por los Bancos Comerciales. El comportamiento mostrado por este indicador, en los últimos años, se ha visto influenciado por el significativo crecimiento alcanzado en la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual ha superado de forma relevante las tasas de crecimiento promedio obtenidas por los Bancos Comerciales y Bancos Cooperativos.

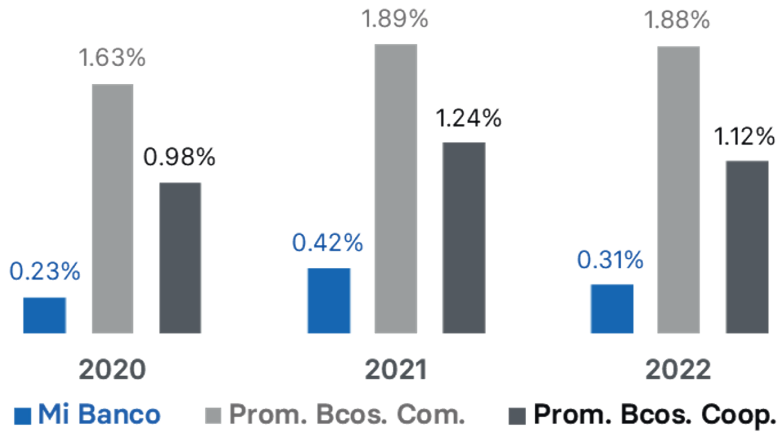
Este Coeficiente Patrimonial le confiere a MULTI INVERSIONES MI BANCO una Capacidad de Crecimiento en sus Activos Productivos por valor de US$76,290.64 miles.



Índice de Vencimiento

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha alcanzado destacados crecimientos en su Cartera de Préstamos y de forma paralela ha logrado conservar su calidad y sanidad crediticia como resultado de su gestión del riesgo de crédito, logrando posicionarse en los últimos años como una de las entidades con mayor sanidad financiera en la industria bancaria del país.

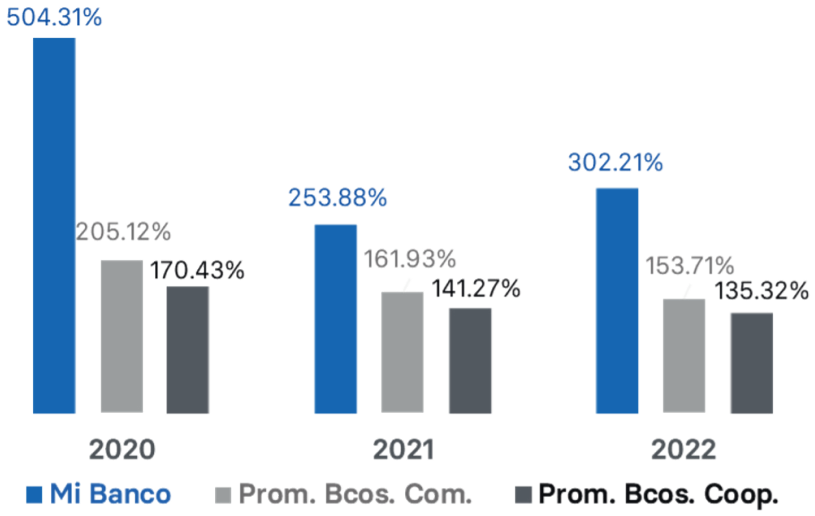
MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo el Índice de Vencimiento más bajo entre Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito.



Cobertura de Reservas

La sana práctica bancaria de constituir Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de forma voluntaria y prudencial le ha posibilitado a MULTI INVERSIONES MI BANCO, tener ampliamente respaldada su Cartera Vencida, protegiendo su Patrimonio ante cualquier contingencia derivada de la recuperación contractual de los préstamos otorgados.

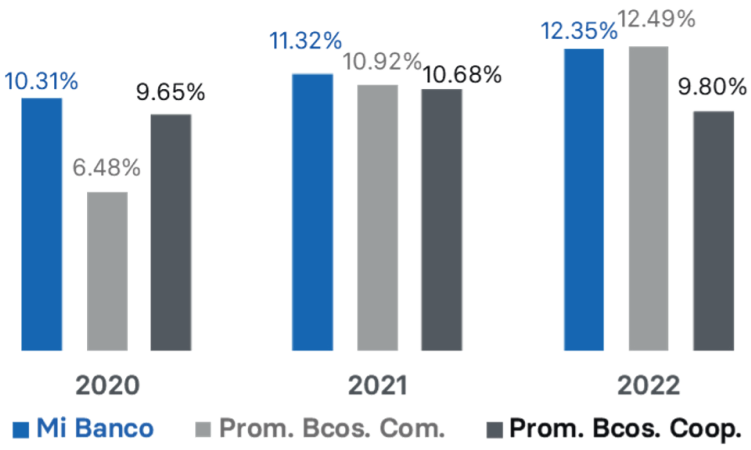
La Cobertura de Reservas obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 302.21%, destacándose como la más alta entre los Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito.



Rendimiento Patrimonial

La Utilidad Neta obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de US$6,043.46 miles al finalizar el período 2022, destacando en la novena posición en el ranking de utilidades, a nivel de las entidades de la industria bancaria, conformadas por los Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito.

El Retorno Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO es superior al obtenido en promedio por parte de los Bancos Cooperativos y bastante cercano al promedio registrado por los Bancos Comerciales.

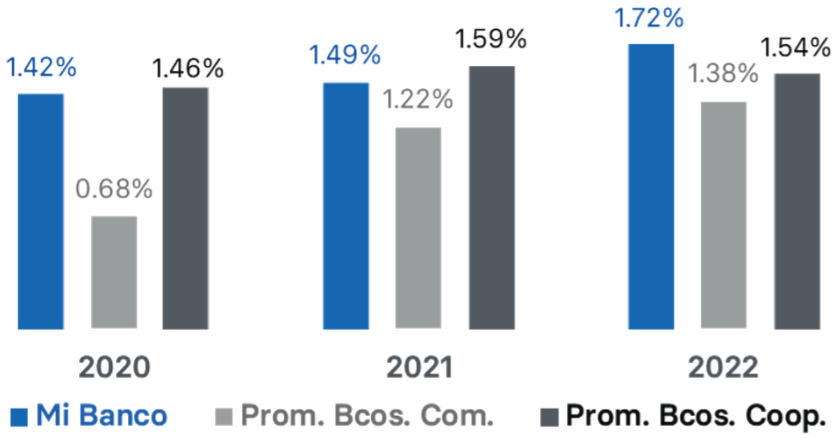


Rendimiento sobre Activos

La estructura de los Activos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual está conformada principalmente por Activos Productivos, es un elemento determinante para el Rendimiento obtenido sobre sus Activos.

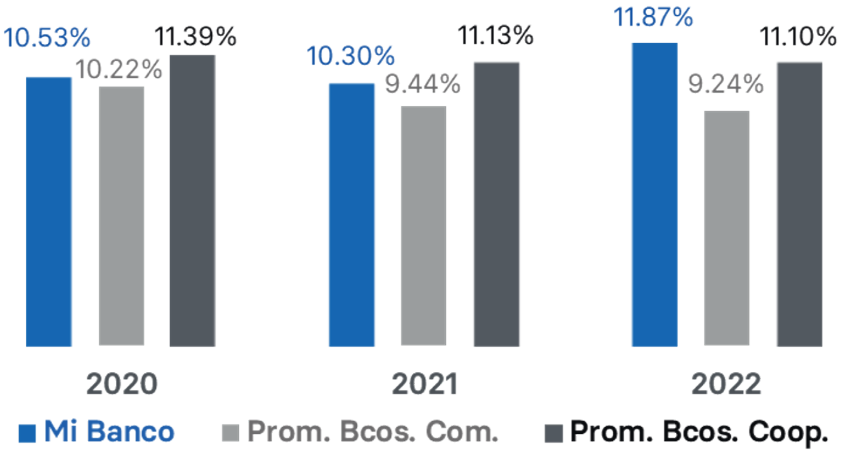
MULTI INVERSIONES MI BANCO ha registrado crecimientos altamente significativos en los Activos Totales durante los últimos años, lo que obedece principalmente a los crecimientos alcanzados en la Cartera de Préstamos, los cuales han superado de manera destacada a los registrados en promedio por la industria bancaria del país.

El rendimiento de los Activos Productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO y principalmente el obtenido en su Cartera de Préstamos, ha posibilitado que alcance un Retorno sobre Activos superior al promedio registrado por los Bancos Comerciales y por los Bancos Cooperativos, siendo su tendencia durante los últimos años hacia el alza.



Productividad de Préstamos

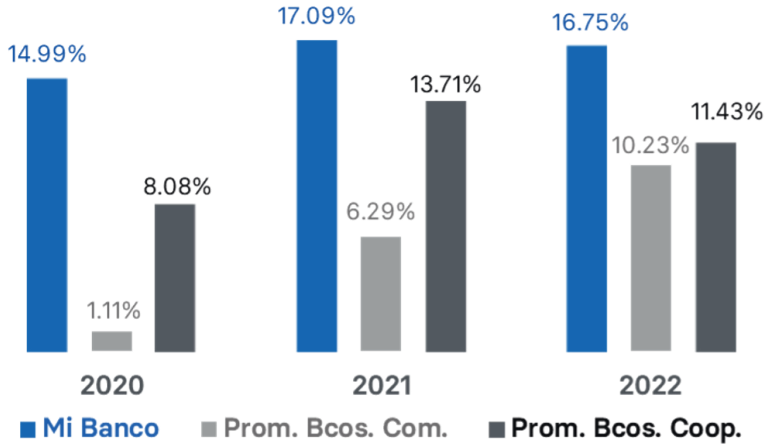
La Productividad de Préstamos alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO a diciembre de 2022 refleja una sustancial mejora interanual, superando la registrada en promedio por los Bancos Comerciales y Bancos Cooperativos, como resultado de la estrategia comercial implementada durante el período 2022 para la colocación de préstamos, mediante la cual se enfocaron las gestiones y acciones para masificar el número de créditos otorgados, intensificando la penetración de mercado en los segmentos y nichos objetivos y manteniendo las tasas de interés en condiciones altamente competitivas y favorables para los clientes.



Crecimiento de Préstamos

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado crecimientos interanuales en su Cartera de Préstamos que durante los últimos años superan los aumentos registrados en promedio por la industria bancaria, reflejo de su estrategia, modelo de negocio, gestión comercial y gestión integral de riesgos implementada.

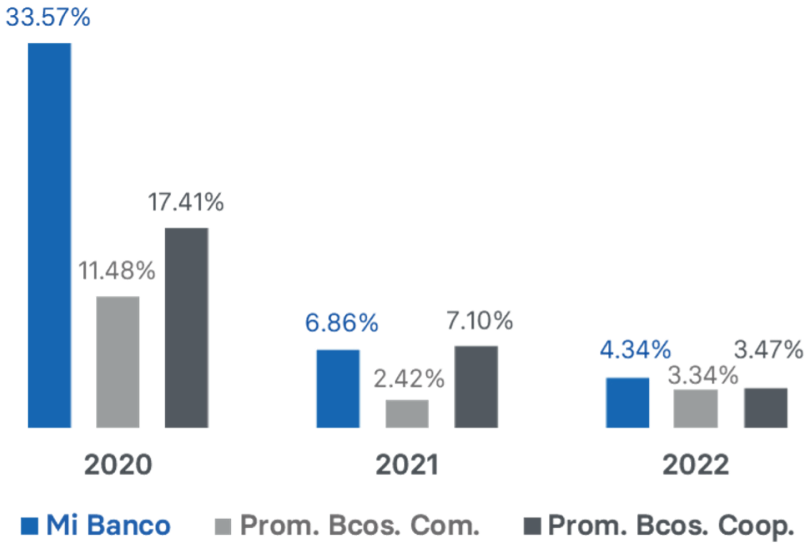
La participación de MULTI INVERSIONES MI BANCO en el mercado crediticio bruto de los Bancos Cooperativos ascendió a 25.38%, al finalizar el período 2022, siendo la entidad que logró obtener mayor crecimiento en la participación de mercado de dicho segmento.



Crecimiento de Depósitos

MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un importante crecimiento en los saldos de Depósitos del Público en el período 2022, siendo su tasa de crecimiento interanual superior al promedio obtenido por los Bancos Cooperativos y por los Bancos Comerciales.

La participación de MULTI INVERSIONES MI BANCO en el mercado de depósitos de los Bancos Cooperativos ascendió a 24.15%, al 31 de diciembre de 2022.



Hechos Relevantes
Período 2022

Hechos Relevantes del Período 2022.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, fiel a su Misión institucional "Brindamos soluciones financieras que satisfacen y contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños", durante el período 2022 continuó avanzando con firmeza y conquistando importantes logros en la ruta estratégica que ha definido para su gestión empresarial, alcanzando a su vez convertirse en una organización más sólida, competitiva y preparada para asumir nuevos y mayores retos durante los próximos años.

Entre los principales hechos relevantes acontecidos durante el período 2022, destacan los siguientes:

EN EL AMBITO EMPRESARIAL

1. Readecuación, remodelación y equipamiento de inmueble, ubicado en 91a Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, donde operará a partir del día 01 de marzo de 2023, el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO; inversión estratégica que tiene como objetivo, el logro de un mayor desarrollo empresarial y comercial, conforme a lo proyectado para el corto y mediano plazo.

2. El Comité de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), determinó subir la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO de "EA-" a "EA", Perspectiva Estable. PCR fundamentó el aumento de clasificación en el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO orientado a préstamos de consumo para empleados del sector público y privado con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe alta calidad crediticia con sólidos niveles de cobertura para incobrabilidad de préstamos. Asimismo, consideró la diversificación del fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como la adecuada gestión de liquidez y solvencia para responder ante sus obligaciones con terceros.

3. El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica, S.A. (Fitch Ratings), afirmó para MULTI INVERSIONES MI BANCO la clasificación de riesgo como emisor en "EA-(slv)", Perspectiva Estable.

4. Inicio de obra civil para ampliación de las instalaciones de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO, para acrecentar las operaciones comerciales y brindar mayor comodidad en la atención a clientes y usuarios, se proyecta su finalización en el mes de febrero de 2023.

5. Modificación a la Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO:

    a. Creación de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial y la Vicepresidencia Estratégica de Negocios como dependencias organizativas de la Presidencia Ejecutiva.

    b. Creación de la Dirección Financiera y la Dirección Administrativa como dependencias organizativas de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial.

    c. Creación de la Dirección de Negocios como dependencia organizativa de la Vicepresidencia Estratégica de Negocios.

    d. Creación de la Unidad Técnica Financiera como dependencia organizativa de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial.

    e. Creación de la Gerencia de Recursos Humanos como dependencia organizativa de la Dirección Administrativa.

    f. Traslado de la dependencia organizativa de la Unidad de Riesgos, pasando de la Junta Directiva hacia la Presidencia Ejecutiva.

    g. Traslado de la dependencia organizativa de la Unidad de Mercadeo, pasando de la Presidencia Ejecutiva hacia la Vicepresidencia Estratégica de Negocios.

6. Nombramientos para cargos de la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del 02 de enero de 2023:

Nombre	Cargo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
Lucia Aleida Galdámez Menjívar	Directora Administrativa
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente Comercial
Luz Alicia Alvarado de Rodríguez	Gerente de Recursos Humanos
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Jefe de Unidad Técnica Financiera

7. Incorporación del licenciado William Ernesto Durán Tobar como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del mes de marzo de 2023.

8. Desarrollo técnico y profesional del recurso humano de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en áreas especializadas, entre las que destacan:

   a. Gestión Integral de Riesgos
   b. Prevención de Lavado de Dinero y Activos y Financiamiento al Terrorismo
   c. Gestión del Recurso Humano Basada en Competencias
   d. Tesorería Bancaria
   e. Entre otras.

EN EL AMBITO COMERCIAL

9. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una mayor participación en el mercado crediticio bruto de los Bancos Cooperativos, pasando de 24.23% en diciembre 2021 a 25.38% en diciembre de 2022, incrementándose en 1.16%; siendo el competidor que posee la segunda mayor participación de dicho segmento.

10. MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022, es la entidad que alcanzó la mayor Cartera de Préstamos a nivel del SISTEMA FEDECRÉDITO, obteniendo una participación en el mercado crediticio bruto de 11.41%, misma que experimentó un crecimiento interanual de 0.45%.

11. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una mayor participación en el mercado de depósitos de los Bancos Cooperativos, pasando de 23.95% en diciembre 2021 a 24.15% en diciembre de 2022, incrementándose en 0.20%, manteniendo la tercera posición del segmento.

12. Implementación de campañas comerciales orientadas a acrecentar el servicio de pago de remesas familiares, con el propósito de contribuir a la inclusión financiera y lograr mayor captación a través de esta fuente de fondeo de menor costo. Durante el período 2022, se pagaron a través de los puntos de atención y canales electrónicos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, un total de 107,251 remesas por monto de US$35,795.97 miles, lográndose un incremento interanual de US$10,677.23 miles equivalente a 42.51%.

EN EL AMBITO FINANCIERO

13. MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022 incorporó dos nuevos proveedores de fondos internacionales:

    a. Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND)
    Se concretizó préstamo senior, sin colateral, por valor de US$10,000.00 miles.

    b. WorldBusiness Capital (WBC).
    Se concretizó préstamo senior por valor de US$10,000.00 miles, el cual cuenta con garantía de la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional de los Estados Unidos (United States International Development Finance Corporation – DFC).

    El destino de estos fondos es para capital de trabajo, teniendo como objetivo principal, brindar financiamiento responsable destinado a usos productivos, lo cual tendrá impacto positivo en la mejora de la calidad de vida de muchas familias salvadoreñas, lo que a su vez incidirá en el desarrollo económico del país.

14. Emisión de Papel Bursátil a cargo de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US$9,970.00 miles.

15. Significativo crecimiento interanual en la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, US$42,039.45 miles equivalente a 16.89%.

16. Crecimiento interanual en los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO de US$9,492.43 miles, equivalente a 4.35%.

17. Los crecimientos alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO en la Cartera de Préstamos y Depósitos del Público al 31 de diciembre de 2022, superan el promedio registrado por los Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales.

18. Fortalecimiento interanual en el Patrimonio, por monto de US$4,648.31 miles, equivalente a 10.45%.

EN EL AMBITO ECONÓMICO

19. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US$6,043.46 miles, alcanzando un crecimiento de US$1,043.34 miles equivalente a 20.87%, en comparación a la obtenida en el período 2021.

20. La Utilidad Neta de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022, se ubica en la novena posición en el ranking de Utilidades de la industria bancaria del país y destaca en la primera posición de las entidades que conforman el segmento de Bancos Cooperativos.

21. Emisión de 165,570 nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por monto de US$827.57 miles, a través del pago de dividendos correspondientes al período 2021, decretados para los Accionistas Comunes y Preferentes.

Plan Estratégico Período 2023

Plan Estratégico Período 2023.

Entre las principales líneas estratégicas que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha definido para el período 2023, destacan las siguientes:

EN EL AMBITO EMPRESARIAL

1. Inauguración del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en el mes de marzo de 2023, el cual está ubicado en 91ª Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador.

2. Apertura y atención al público de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del día 01 de marzo de 2023.

3. Traslado definitivo de las Oficinas Administrativas de MULTI INVERSIONES MI BANCO hacia el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO; se brindará atención a clientes, proveedores y público en general a partir del día 01 de marzo de 2023.

4. Implementación de la segunda fase del Plan de Transformación Digital de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

5. Incorporación de licenciado William Ernesto Tobar Durán como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, profesional que posee alta experiencia y trayectoria laboral a nivel del sistema financiero.

6. Implementación de estrategias y acciones que conllevarán a alcanzar mayor fortalecimiento del gobierno corporativo, de la gestión integral de riesgos, y de la gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva.

EN EL AMBITO COMERCIAL

7. Implementación de estrategias y acciones comerciales para aumentar la participación de mercado y posicionamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO en la industria bancaria del país.

EN EL AMBITO FINANCIERO

8. Implementación de estrategias que conllevarán a importantes crecimientos en los saldos de la Cartera de Préstamos y Depósitos del Público.

9. Implementación de estrategias y acciones para aumentar la diversificación de fuentes de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

10. Fortalecimiento del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO a través de la constitución de reservas voluntarias.

EN EL AMBITO ECONÓMICO

11. Venta de Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Estados Financieros
al 31 de Diciembre 2022 y 2021

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Activos			
Activos de intermediación:			
Caja y bancos	4	42,704.3	73,322.2
Inversiones financieras	6	1,500.6	653.8
Cartera de préstamos (neto)	7, 8, 9	289,015.9	247,223.2
		333,220.8	321,199.2
Otros activos:			
Inversiones accionarias	11	1,698.6	1,513.6
Diversos		3,206.2	2,310.7
		4,904.8	3,824.3
Activo fijo:			
Bienes muebles e inmuebles (neto)	12	10,011.8	9,528.5
Amortizables (neto)	12	2,504.7	231.2
		12,516.5	9,759.7
Total de Activos		**350,642.1**	**334,783.2**
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos de intermediación:			
Depósitos de clientes	13	228,104.2	218,620.8
Préstamos con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	9, 14	9,045.6	11,051.1
Préstamos con instituciones de crédito	9, 15	52,599.4	44,415.4
Títulos de emisión propia	17	4,869.9	11,629.8
		294,619.1	285,717.1
Otros pasivos:			
Diversos		5,146.9	3,807.7
Impuesto sobre la renta	25	1,952.2	1,091.2
		7,099.1	4,898.9
Total de Pasivos		**301,718.2**	**290,616.0**
Patrimonio:			
Capital social pagado		15,464.2	15,163.6
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado		33,459.7	29,003.6
Total Patrimonio		**48,923.9**	**44,167.2**
Total de Pasivos y Patrimonio		**350,642.1**	**334,783.2**

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		27,510.5	25,622.9
Comisiones y otros ingresos de préstamos	43	7,024.9	13.7
Intereses sobre depósitos e inversiones		1,241.3	1,635.7
Total de Ingresos de Operación		**35,776.7**	**27,272.3**
Costos de operación:			
Intereses por captación de depósitos		10,270.6	10,925.3
Intereses sobre préstamos		3,821.0	2,594.0
Costos de otras operaciones		1,465.0	1,556.5
Total Costos de Operación		**15,556.6**	**15,075.8**
Reservas de saneamiento		4,646.0	4,515.3
		20,202.6	19,591.1
Utilidad Antes de Gastos		**15,574.1**	**7,681.2**
Gastos de operación:			
De funcionarios y empleados		4,728.2	3,647.6
Gastos generales		4,479.6	4,063.4
Depreciaciones y amortizaciones		299.4	342.1
Total Gastos de Operación	**26**	**9,507.2**	**8,053.1**
Utilidad (Pérdida) de Operación		**6,066.9**	**(371.9)**
Dividendos		148.0	146.3
Otros ingresos y gastos (netos)	43	2,411.6	7,076.8
Utilidad Antes de Impuesto		**8,626.5**	**6,851.2**
Impuesto sobre la renta	25	2,583.1	1,851.1
Utilidad Neta		**6,043.4**	**5,000.1**

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto información sobre acciones)

	Nota	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		15,176.5	875.7	888.6	15,163.6	1,117.6	817.0	15,464.2
Capital social no pagado		2.2	0.0	0.0	2.2	0.0	0.0	2.2
Reserva legal	23	6,898.8	683.0	0.0	7,581.8	150.3	0.0	7,732.1
Reservas voluntarias	45	14,746.4	621.0	3.9	15,363.5	2,995.2	4.8	18,353.9
Utilidades distribuibles	24	2,281.4	6,731.3	4,430.9	4,581.8	6,043.4	4,755.4	5,869.8
		39,105.3	**8,911.0**	**5,323.4**	**42,692.9**	**10,306.5**	**5,577.2**	**47,422.2**
Patrimonio restringido:								
Donaciones		4.0	0.0	0.0	4.0	0.0	0.0	4.0
Superávit ganado no distribuible	24	1,731.2	1,565.6	1,826.5	1,470.3	27.4	0.0	1,497.7
		1,735.2	**1,565.6**	**1,826.5**	**1,474.3**	**27.4**	**0.0**	**1,501.7**
Total Patrimonio		**40,840.5**	**10,476.6**	**7,149.9**	**44,167.2**	**10,333.9**	**5,577.2**	**48,923.9**
Valor Contable de la Acción		**13.45**			**14.66**			**15.82**
Clase de acciones:								
Acciones comunes		1,296,212			1,392,351			1,511,274
Acciones preferentes		1,739,527			1,640,802			1,582,009
Total de Acciones		**3,035,739**			**3,033,153**			**3,093,283**
Valor Nominal de Acciones		**5.00**			**5.00**			**5.00**

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		6,043.4	5,000.1
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en actividades de operación:			
Reserva para saneamiento de préstamos y productos por cobrar - neto		60.7	210.3
Depreciaciones y amortizaciones		299.4	342.1
Intereses y comisiones por recibir - neto		180.3	(105.6)
Intereses y comisiones por pagar - neto		306.8	184.5
Ingresos por capitalización de dividendos		(148.0)	(146.3)
Ganancia en venta de activos extraordinarios		(150.5)	0.0
Sub total		**6,592.1**	**5,485.1**
Aumento en cartera de préstamos		(42,033.7)	(36,364.2)
Aumento en otros activos		(810.1)	(93.3)
Aumento en depósitos del público		9,479.3	14,029.0
Aumento (disminución) en otros pasivos		1,711.5	(774.8)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Operación		**(25,060.9)**	**(17,718.2)**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisiciones de activo fijo y amortizables		(3,001.3)	(8,526.2)
Inversiones financieras - neto		(883.8)	10,517.2
Efectivo Neto (usado en) Provisto por Actividades de Inversión		**(3,885.1)**	**1,991.0**
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos netos obtenidos		5,881.6	22,806.2
Emisión de títulos valores		(6,769.9)	566.4
Emisión de acciones		156.8	75.0
Redención de acciones		(423.1)	(758.8)
Pago de dividendos		(517.3)	(555.5)
Efectivo Neto (usado en) Provisto por Actividades de Financiamiento		**(1,671.9)**	**22,133.3**
(Dismiunción) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(30,617.9)	6,406.1
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		73,322.2	66,916.1
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	**4**	**42,704.3**	**73,322.2**

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2022 y 2021

KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax:(503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con 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 emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente:

Cartera de Préstamos por Cobrar y Reserva de Saneamiento (véanse las notas a los estados financieros relacionados con la cartera de préstamos y reservas de saneamiento)

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US$ 291,770.8 miles e intereses por cobrar de US$843.3, cuya reserva de saneamiento es de US$ 2,735.5 miles, respectivamente, los cuales son significativos para los estados financieros. La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias, y la reserva voluntaria se determina en base a políticas internas que involucran cierto grado de juicio; dichas reservas requieren la clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en caso de existir un error al efectuar esas clasificaciones pueden tenerse un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros: • Pruebas de los controles internos sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes. • Pruebas de los análisis de crédito para una muestra de la cartera de créditos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, incluyendo el examen de los expedientes de crédito de dichos clientes, la prueba del cálculo de la provisión y obtención de evidencia de terceros. • Pruebas de cumplimiento de los supuestos definidos en la norma contable regulatoria relevante. • Pruebas sobre la integridad, existencia y exactitud de saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante y política interna.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2022 del Banco, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

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

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, 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 errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y de control interno de la entidad. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros incluyó el examen del conjunto de créditos relacionados según se describen en las notas correspondientes a los estados financieros.

KPMG, S.A.
Registro Nº 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 2234

AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ INSCRIPCIÓN No. 2234 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-KPMG, S.A. INSCRIPCION No. 422 CVPCPA REPUBLICA DE EL SALVADOR

San Salvador, El Salvador
3 de febrero de 2023

Informe de Aseguramiento Independiente sobre el Control Interno al 31 de Diciembre 2022

KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax:(503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de Aseguramiento Independiente sobre el Control Interno

A los Accionistas y Junta Directiva de
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los
Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

Introducción

Fuimos contratados por los Accionistas de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. ("el Banco") para reportar en forma de una conclusión independiente de aseguramiento limitado, basados en el trabajo realizado y la evidencia obtenida, sobre si nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que el control interno del Banco para preparar estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador al 31 de diciembre de 2022 que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación ("el control interno"), no es íntegro, adecuado, ni opere efectivamente, en todos los aspectos significativos, a la fecha reportada.

Responsabilidad de la Dirección y los Encargados de Gobierno de la Entidad sobre el Control Interno

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de diseñar, implementar y mantener un control interno relevante para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, lo cual constituye el objetivo del control interno. Esta responsabilidad incluye proporcionar una seguridad razonable, pero no absoluta, de que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con la aprobación de la Administración y son debidamente registradas, libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador; así como mantener registros adecuados en relación con el control interno diseñado, implementado y operado.

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de prevenir y detectar fraudes, y de identificar y asegurar que el Banco cumple con las leyes y regulaciones aplicables a su actividad. También, son responsables de asegurar que el personal involucrado con diseñar, implementar y mantener el control interno se encuentre apropiadamente entrenado, que los sistemas son apropiadamente actualizados y que cualquier cambio abarca todas las unidades de negocios significativas.

Nuestra Responsabilidad en el Trabajo de Aseguramiento sobre el Control Interno

Nuestra responsabilidad es examinar el control interno del Banco e informar en forma de conclusión independiente de aseguramiento limitado con base a la evidencia obtenida. Realizamos nuestro trabajo de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000, *Encargos de Aseguramiento Distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica* (ISAE 3000), emitida por la Junta Internacional de Normas de Auditoría y Aseguramiento. Dicha norma requiere que planifiquemos y desarrollemos nuestros procedimientos para obtener un nivel aceptable de seguridad acerca de si el control interno del Banco es íntegro, adecuado y opera efectivamente, en todos los aspectos significativos, como la base de nuestra conclusión.

Aplicamos la Norma Internacional de Control de Calidad N° 1, *Control de Calidad para Firmas que Desempeñan Auditorías y Revisiones de Estados Financieros, y Otros Trabajos para Atestiguar y Servicios Relacionados*; en consecuencia, mantenemos un sistema exhaustivo de control de calidad incluyendo políticas y procedimientos documentados, relacionados al cumplimiento con los requerimientos éticos, normas profesionales y a requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros requerimientos éticos del *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad*, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, el cual se basa en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y debido cuidado profesional, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro entendimiento del control interno del Banco, los requerimientos establecidos en la NRP-18, *Normas Técnicas para Prestación de Servicios de Auditoría Externa* y otras circunstancias del trabajo, y nuestra consideración de las áreas donde es probable que errores significativos ocurran.

Nuestro trabajo también incluye la evaluación de lo apropiado del control interno, la idoneidad del criterio utilizado por el Banco para diseñar, implementar y mantener un control interno para la preparación y presentación de estados financieros del Banco de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Las evaluaciones históricas del control interno pueden no ser relevantes para períodos futuros si existe un cambio en las condiciones o si el grado de cumplimiento con el objetivo de control interno se deteriora.

Los procedimientos realizados en un trabajo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y oportunidad con, y es menos extenso que un trabajo de aseguramiento razonable. Consecuentemente, el nivel de aseguramiento obtenido en un trabajo de aseguramiento limitado es sustancialmente menor que el aseguramiento que hubiera sido obtenido si un trabajo de aseguramiento razonable hubiera sido realizado.

Criterio

El criterio para este trabajo es el objetivo de control interno descrito en la sección de este informe *Responsabilidad de la Dirección y de los Encargados del Gobierno de la Entidad sobre el Control Interno*. El objetivo de control interno ha sido internamente desarrollado por la dirección y los encargados del gobierno corporativo de la entidad para diseñar, implementar y mantener un control interno relevante para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

Conclusión

Nuestra conclusión ha sido formada sobre la base de, y está sujeta a, los asuntos incluidos en este informe. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos la base de nuestra conclusión.

Basados en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que el control interno de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. no fue íntegro, adecuado, ni operó efectivamente, en todos los aspectos significativos, para preparar y presentar estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador al 31 de diciembre de 2022.

De conformidad con los términos de nuestro trabajo, el control interno ha sido evaluado en cumplimiento con la NRP-18, *Normas Técnicas para Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, y el informe independiente de seguridad limitada sobre el control interno ha sido preparado para cumplir con los requerimientos establecidos en la NRP-18, en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, y para que sea presentado a los encargados del gobierno de la entidad para su seguimiento y no para otro propósito o en ningún otro contexto.

Otro Asunto

En el transcurso de nuestro trabajo de aseguramiento sobre el control interno, se identificaron otros asuntos relacionados que fueron comunicados a la Administración del Banco. Estos asuntos no afectan nuestra conclusión sobre el control interno contable.

Restricción sobre Uso y Distribución

Este informe no debe ser considerado adecuado para ser usado o confiar en éste por ninguna parte que desee adquirir derechos contra nosotros, que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., para ningún propósito o en ningún otro contexto. Cualquier parte diferente a los Accionistas y la Junta Directiva del Banco, que obtenga acceso a nuestro informe o copia del mismo y elija confiar en nuestro informe o parte de éste, lo hará bajo su propio riesgo. No aceptamos, ni asumimos responsabilidad alguna y rechazamos cualquier obligación con cualquier otra parte distinta a los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento independiente limitado, o por las conclusiones a que hemos llegado.

Nuestro informe es liberado a los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., considerando que no deberá ser copiado, referido o revelado, de forma completa o parcial (excepto para los usos internos propios de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.), sin nuestro consentimiento previo por escrito.

KPMG, S.A.
Registro Nº 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoria
Registro N°2234

AUDITOR-CIRO ROMULO MEJIA GONZALEZ
INSCRIPCIÓN
No. 2234
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-KPMG, S.A.
INSCRIPCION
No. 422
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

San Salvador, El Salvador
3 de febrero de 2023

Notas a los Estados Financieros

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. o "MULTI INVERSIONES MI BANCO", está constituido como Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, sujeta a la regulación del Banco Central de Reserva y a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero, y tiene por giro principal dedicarse a todas las operaciones financieras permitidos por las leyes de la República de El Salvador. La principal operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es actuar como intermediario en el mercado financiero, mediante la captación o recepción de fondos o valores del público, realizadas a través de operaciones pasivas de crédito y colocar los recursos así obtenidos, en forma total o parcial, en operaciones activas de crédito.

Las oficinas de MULTI INVERSIONES MI BANCO se encuentran ubicadas en 79 Avenida Sur Nº 137, Colonia La Mascota, San Salvador, El Salvador.

Los registros contables de MULTI INVERSIONES MI BANCO se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US$).

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

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero (en adelante "la Superintendencia"); no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad
Los estados financieros han sido preparados por la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO con base en las Normas Contables para Bancos Cooperativos, las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC - hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando haya conflicto entre ambas. Asimismo, la normativa regulatoria requiere que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

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 se valúan con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero. Los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

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 éstos tienen mora superior a 90 días.

2.4 Activo fijo
Los bienes muebles e inmuebles se registran a su valor de adquisición o de construcción. MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha realizado revalúo a los bienes propiedad de ésta. 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 ejercicio en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación y vida útil son establecidas financieramente para cada tipo de bien, siendo la vida útil promedio la siguiente:

Tipo de bien	Vida útil promedio
Edificaciones	40 años
Mobiliario y equipo de oficina	2 años
Vehículos	6 años
Otros	2 años

2.5 Indemnización laboral
Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. MULTI INVERSIONES MI BANCO posee la política de indemnizar anualmente a su personal, reconociendo en gastos las cantidades pagadas y un pasivo por los montos pendientes de pago. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se contaba con US$ 12.0 y US$ 4.5, respectivamente, de provisión para dicha compensación.

2.6 Reservas de saneamiento
La constitución de reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo, se hacen con base a normas regulatorias. Dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor de la Institución, con base a los criterios de: a) capacidad empresarial y de pago, b) responsabilidad, c) situación económica y d) cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminuciones 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.

MULTI INVERSIONES MI BANCO constituye las reservas de acuerdo a lo que establece la NCB-022 "*Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento"*, basadas en los siguientes criterios: a) para créditos categoría "A1", el porcentaje de reserva es el 0 %, b) para créditos categoría "A2" el porcentaje de reserva es el 1 %, c) para créditos categoría "B" el porcentaje de reserva es el 5 %, d) para créditos categoría "C1" el porcentaje de reserva es el 15 %, e) para créditos categoría "C2" el porcentaje de reserva es el 25 %, f) para créditos categoría "D1" el porcentaje de reserva es el 50 %, g) para créditos categoría "D2" el porcentaje de reserva es el 75 % y h) para créditos categoría "E" el porcentaje de reserva es el 100 %.

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. MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee exceso de créditos relacionados, por lo que dicha reserva no ha sido constituida.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha 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 MULTI INVERSIONES MI BANCO haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la normativa aparecen bajo la denominación de voluntarias, dicha constitución se ha efectuado de acuerdo con la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO de constituir reservas voluntarias, a partir de análisis técnicos que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros, así como utilizando criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la normativa actual para la calificación de deudores y por las que se constituyan para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

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

2.7 Préstamos vencidos
Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a 90 días, o cuando la entidad ha efectuado gestiones de recuperación internas que han sido infructuosas y se toma la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.8 Inversiones accionarias
MULTI INVERSIONES MI BANCO contabiliza sus inversiones en acciones en FEDECRÉDITO, al costo de adquisición, por ser ésta una participación minoritaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO puede invertir en otras entidades previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se poseían inversiones en subsidiarias ni inversión conjunta.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora se traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual se 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 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. De conformidad al artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

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

2.10 Transacciones en moneda extranjera
A partir del 1 de enero de 2001, en virtud de la Ley de Integración Monetaria, los registros contables de las entidades del sistema financiero se expresan en dólares de los estados unidos, estableciendo un tipo de cambio fijo e inalterable entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América de ¢ 8.75 por US$ 1.00.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera diferente del dólar de los Estados Unidos de América.

2.11 Intereses por pagar
Los intereses sobre depósitos de clientes, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.12 Reconocimiento de ingresos
Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconoce como ingreso hasta que es pagado en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

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

2.13 Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce como pérdida de la cartera de préstamos, aplicando el saldo a la reserva de saneamiento constituida, en los casos siguientes: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperación de capital, siempre que no se encuentre 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 que 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 de MULTI INVERSIONES MI BANCO no exista posibilidad de recuperación.

2.14 Cargos por riesgos generales de la Banca
MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, que incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles.

2.15 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros
La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación 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.

Nota (3) Fecha de Autorización de Estados Financieros para su Emisión y Publicación

Los presentes estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, según acuerdo Nº 05 del Acta 1447-01 del 09 de enero de 2023.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (4) Caja y Bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal; MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee efectivo en moneda extranjera. El saldo de caja y bancos se detalla a continuación:

	2022	2021
Caja	868.0	1,039.1
Depósitos en el Banco Central de Reserva	15,592.2	18,952.0
Depósitos en bancos locales	25,295.4	50,432.0
Depósitos en bancos cooperativos	922.2	2,872.6
Depósitos en instituciones oficiales de crédito	26.5	26.5
Total	42,704.3	73,322.2

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene depósitos en el Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) por US$ 26.5 para garantizar financiamientos recibidos; estos depósitos sólo pueden ser liberados al cancelar la obligación a la cual se encuentran relacionados.

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US$ 29,883.2 registrado contablemente así: un monto de US$ 15,573.2 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US$ 14,310.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales. Al 31 de diciembre de 2021 la Reserva de Liquidez era de US$ 36,937.0 registrado contablemente así: un monto de US$ 18,952.0 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US$ 17,985.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales.

Nota (5) Reportos y Otras Operaciones Bursátiles

Este rubro representa los títulos tomados en la Bolsa de Valores de El Salvador y los reportos que MULTI INVERSIONES MI BANCO realice directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no poseía reportos por operaciones financieras en Bolsa de Valores de El Salvador.

Nota (6) Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran clasificadas así:

	2022	2021
Títulos valores negociables	1,474.8	642.6
Emitidos por el Estado (1)	1,419.0	0.0
Emitidos por otros (2)	55.8	642.6
Intereses provisionados	25.8	11.2
Total	1,500.6	653.8

1) Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantenía inversión en Letras del Tesoro Público de El Salvador 2022 (LETE2022) serie “BB” por US$ 465.1 y serie “X” por US$ 953.9 con vencimientos en fechas 05/10/2023 y 05/06/2023; con tasas de rendimiento anual de 7.20 % y 6.95 %, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 no cuenta con inversión en títulos valores emitidos por el Estado.

2) Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, administrado por SBG Fondos de Inversión, S.A. por valor de US$ 19.2; Fondo de Inversión Abierto Renta Liquidez, administrado por Gestora de Fondos de Inversión Banagrícola, S.A. por valor de US$ 16.9 y Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Liquidez de Corto Plazo, administrado por Atlántida Capital, S.A., por valor de US$ 19.7; instituciones debidamente autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Dichos fondos están destinados a invertirse con el objetivo de obtener una adecuada rentabilidad, la tasa de rendimiento anual de los Fondos de Inversión es del 3.07 %, 2.71 % y 3.00 %, respectivamente (2.95 % en SGB y 2.46 % Banagrícola en 2021), para un plazo indefinido, al menos que la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO decida dejar de invertir en dicho fondo, debe de notificar anticipadamente la solicitud de retiro en función de los términos y condiciones aceptadas al momento de la inversión.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 el rendimiento es de US$ 93.4 (US$ 709.4 en 2021).

La tasa de rendimiento promedio de la cartera inversiones para los períodos 2022 y 2021 es de 11.5 % y 6.8 %, respectivamente.

El 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.

Nota (7) Cartera de Préstamos - Neto

La cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encuentra diversificada así:

	2022	2021
Préstamos vigentes	288,022.1	246,224.1
Préstamos a empresas privadas	1,536.3	2,562.8
Préstamos a particulares	237,406.5	192,794.4
Préstamos para la adquisición de vivienda	10,301.5	9,073.5
Préstamos a entidades estatales	31,526.8	33,466.9
Préstamos a otras entidades del sistema financiero	7,251.0	8,326.5
Préstamos refinanciados o reprogramados	1,980.8	1,596.8
Préstamos a empresas privadas	232.1	239.5
Préstamos a particulares	1,748.7	1,357.3
Préstamos vencidos	924.6	1,067.1
Préstamos a empresas privadas	23.8	158.9
Préstamos a particulares	630.7	894.4
Préstamos para la adquisición de vivienda	270.1	13.8
Intereses sobre préstamos	843.3	1,023.6
Sub-total	291,770.8	249,911.6
Menos:		
Pago de préstamos en recuperación judicial	(19.4)	(13.4)
Reserva de saneamiento	(2,735.5)	(2,675.0)
Cartera neta	289,015.9	247,223.2

La tasa de rendimiento promedio anual de la cartera de préstamos para los períodos 2022 y 2021 es de 12.6 % y 11.0 %, respectivamente.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

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 sujeta a variabilidad representan el 100.0% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US$ 224.8 y US$ 259.0 por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Los préstamos a entidades del Estado representan créditos otorgados a Alcaldías Municipales del país, ascendiendo este saldo a US$ 31,526.8 y US$ 33,466.9 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Los financiamientos otorgados a medianas empresas representan un saldo de US$ 1,536.3 y US$ 2,562.8 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Nota (8) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US$ 2,735.5 y US$ 2,675.0, respectivamente. El movimiento registrado durante el período de las cuentas de reserva de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas, entidades del sistema financiero y estatales:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	89.8	0.0	89.8
Más: Constitución de reservas	11.4	0.0	11.4
Menos: Liberación y liquidación de reservas	0.0	0.0	0.0
Saldos al 31 de diciembre de 2021	101.2	0.0	101.2
Saldos al 31 de diciembre de 2021	101.2	0.0	101.2
Más: Constitución de reservas	30.0	0.0	30.0
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(50.6)	0.0	(50.6)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	80.6	0.0	80.6

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2022: 0.19 % (0.22 % al 31 de diciembre de 2021).

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	21.6	0.0	21.6
Más: Constitución de reservas	3.5	0.0	3.5
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(7.0)	0.0	(7.0)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	18.1	0.0	18.1
Saldos al 31 de diciembre de 2021	18.1	0.0	18.1
Más: Constitución de reservas	138.1	0.0	138.1
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(6.5)	0.0	(6.5)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	149.7	0.0	149.7

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2022: 1.41% (0.20 % al 31 de diciembre de 2021).

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	471.5	0.0	471.5
Más: Constitución de reservas	2,209.5	0.0	2,209.5
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,452.2)	0.0	(1,452.2)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,228.8	0.0	1,228.8
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,228.8	0.0	1,228.8
Más: Constitución de reservas	1,958.8	0.0	1,958.8
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(2,108.9)	0.0	(2,108.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,078.7	0.0	1,078.7

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2022: 0.45 % (0.63 % al 31 de diciembre de 2021).

d) Reservas voluntarias:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,881.8	0.0	1,881.8
Más: Constitución de reservas 1/	1,687.1	0.0	1,687.1
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(2,242.0)	0.0	(2,242.0)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,326.9	0.0	1,326.9
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,326.9	0.0	1,326.9
Más: Constitución de reservas 1/	1,904.4	0.0	1,904.4
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,804.8)	0.0	(1,804.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,426.5	0.0	1,426.5

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el total de cartera, al 31 de diciembre 2022: 2.06 % (1.05 % en 2021).

1/ El incremento de la reserva voluntaria se derivó del juicio y análisis técnicos que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros, así como criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada sobre las condiciones del entorno económico y operaciones del negocio actual.

Nota (9) Cartera Pignorada

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

a) Préstamos recibidos del sistema financiero local:

Banco	Monto del préstamo hasta (US$)	Saldo al 31 de diciembre de 2022 (US$)	Saldo al 31 de diciembre de 2021 (US$)	Garantía
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	9,000.0	5,923.4	6,965.7	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.
Banco de América Central, S.A.	8,500.0	5,844.4	7,140.0	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	3,000.0	1,815.1	2,770.0	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

b) Préstamos recibidos de FEDECRÉDITO de C.V. por US$ 900.0 (US$ 876.1 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 25,495.0 (US$ 23,054.4 en 2021), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 25,495.0 (US$ 23,054.4 en 2021) (100 % del cupo).

c) Préstamos recibidos de FONAVIPO por US$ 149.0 (US$ 149.0 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 7,607.5 (US$ 7,451.0 en 2021), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", y depósitos hasta por un monto de US$ 68.5 (US$ 86.7 en 2021) (100 % del saldo de la deuda).

d) Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) por US$ 11,436.1 (US$ 11,037.3 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 51,800.0 (US$ 51,800.0 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1", "A2" y "B", hasta por un monto de US$ 13,545.1 (US$ 16,556.0 en 2021) (100 % del monto otorgado en 2022 y 150 % del monto otorgado en 2021).

e) Préstamos recibidos de bancos extranjeros:

i. Préstamos con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US$ 10,918.7 (US$ 5,419.8 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 10,918.7 (US$ 10,918.7 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 6,951.3 (US$ 8,129.6 en 2021) (150 % del saldo de la deuda).

ii. Préstamos recibidos por Worldbusiness Capital Inc. por US$ 3,079.2 (US$ 0.0 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 3,079.2 (US$ 0.0 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 3,849.0 (US$ 0.0 en 2021) (125 % del saldo de la deuda).

iii. Préstamos con el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) por US$ 3,500.0 (US$ 2,425.0 en 2021), de un cupo total autorizado de US$ 5,000.0 (US$ 5,000.0 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 2,156.3 (US$ 3,031.3 en 2021) (125 % del saldo de la deuda).

iv. Préstamo con Tríodos Investment Management B.V. por US$ 10,000.0 (US$ 7,000.0 en 2021) de un cupo total autorizado de US$ 10,000.0 (US$ 10,000.0 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 12,500.0 (US$ 8,750.0 en 2021) (125 % del saldo de la deuda).

v. Préstamos recibidos por Norfund The Norwegian Investment Fund For Developing Countries. por US$ 10,000.0 (US$ 0.0 en 2021) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US$ 12,500.0 (US$ 0.0 en 2021) (123 % del saldo de la deuda).

Los créditos referidos constan en registros que permite identificación plena a efectos de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota (10) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Saldo neto
Saldo 31 de diciembre de 2021	313.7	313.7	0.0
Más: Adquisiciones	0.0	0.0	0.0
Menos: Retiros	(108.5)	(108.5)	0.0
Saldo 31 de diciembre de 2022	205.2	205.2	0.0

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a US$ 205.2 y US$ 313.7, respectivamente, de los cuales no ha sido reconocido ningún valor como pérdida en los ejercicios 2022 y 2021. Dichos activos (previa publicación) fueron sometidos a subasta pública en febrero y agosto de 2022, habiéndose declarado desierta en ambas ocasiones, la próxima subasta será en febrero 2023.

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 se dieron de baja activos extraordinarios en concepto de ventas según se detalla a continuación (para el período 2021 no hubo bajas de activos extraordinarios):

2022			
Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US$ 150.0	US$ 108.5	US$ 108.5	US$ 150.0

Nota (11) Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee participación en el capital accionario de la Federación de Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO de C.V.), por valor de US$ 1,698.6 (US$ 1,513.6 en 2021), 1.88 % de participación (1.85 % al 31 de diciembre 2021).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (12) Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resumen de los bienes muebles e inmuebles-netos se detalla a continuación:

	2022	2021
Bienes no depreciables	9,195.1	8,782.7
Bienes depreciables al costo:		
Edificaciones	782.0	782.0
Equipo de computación	459.4	430.4
Equipo de oficina	425.1	279.9
Mobiliario	420.9	407.4
Vehículos	243.5	243.5
Maquinaria, equipo y herramientas	88.1	79.2
Otros	0.0	0.7
Sub total	2,419.0	2,223.1
Menos: Depreciación acumulada	(1,602.3)	(1,477.3)
Total activo fijo-neto	10,011.8	9,528.5

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se efectuaron revalúos de activo fijo. Los movimientos del activo fijo son los siguientes:

	31 de diciembre 2020	Adiciones	Retiros	31 de diciembre 2021	Adiciones	Retiros	31 de diciembre 2022
Bienes no depreciables	782.7	8,000.0	0.0	8,782.7	412.4	0.0	9,195.1
Bienes depreciables (costo):							
Edificaciones	782.0	0.0	0.0	782.0	0.0	0.0	782.0
Activo por derecho de uso	1,174.6	91.8	(1,266.4)	0.0	0.0	0.0	0.0
Equipo de computación	389.4	45.4	(4.4)	430.4	53.4	(24.4)	459.4
Equipo de oficina propio	216.3	5.2	(0.3)	221.2	115.0	(13.6)	322.6
Equipo de oficina bajo arrendamiento financiero	54.1	15.0	(10.4)	58.7	43.8	0.0	102.5
Mobiliario	396.6	18.4	(7.6)	407.4	23.7	(10.2)	420.9
Vehículos	166.0	77.5	0.0	243.5	0.0	0.0	243.5
Maquinaria, equipo y herramientas	79.2	396.6	(396.6)	79.2	9.0	(0.1)	88.1
Otros	0.7	0.0	0.0	0.7	0.0	(0.7)	0.0
Sub total	3,258.9	649.9	(1,685.7)	2,223.1	244.9	(49.0)	2,419.0
Total de activo fijo	4,041.6	8,649.9	(1,685.7)	11,005.8	657.3	(49.0)	11,614.1
Menos:							
Depreciación acumulada	(1,320.6)			(1,477.3)			(1,602.3)
Total activo fijo neto	2,721.0			9,528.5			10,011.8

1/ Las compras en efectivo de 2022 ascienden a US$ 644.3 y en 2021 ascienden a US$ 8,485.2 (nota 45, 2021 6).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha realizado remodelaciones y adecuaciones de inmuebles tanto propios como arrendados. Dichos valores se han amortizado de forma sistemática y presentan los siguientes saldos:

	Saldos al 31/12/2020	Adiciones	Amortizaciones	Saldos al 31/12/2021	Adiciones	Amortizaciones	Saldos al 31/12/2022
Inmuebles propios	27.3	50.0	(58.4)	18.9	2,286.1	(7.2)	2,297.8
Inmuebles arrendados	281.1	40.9	(109.7)	212.3	70.9	(76.3)	206.9
Total	308.4	90.9	(168.1)	231.2	2,357.0	(83.5)	2,504.7

Nota (13) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra distribuida así:

	2022	2021
Depósitos del público	149,773.2	151,070.8
Depósitos de otros bancos	59,786.7	50,569.6
Depósitos de entidades estatales	16,492.7	14,278.1
Depósitos restringidos e inactivos	2,051.6	2,702.3
	228,104.2	218,620.8

Las diferentes clases de depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO son las siguientes:

	2022	2021
Depósito en cuentas de ahorros	38,205.3	42,457.6
Depósito a plazo	189,898.9	176,163.2
	228,104.2	218,620.8

Tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos: 4.6 % y 4.8 % para 2022 y 2021, respectivamente.

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.

Nota (14) Préstamos con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee obligaciones financieras con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), destinadas a capital de trabajo con un saldo de capital más intereses de US$ 9,045.6 con una tasa de interés promedio del 6.5 % (US$ 11,051.1 al 6.4 % en 2021) de interés anual, garantizado con cartera de clientes categoría A1, A2 y B, hasta por US$ 13,545.1 (US$ 16,556.0 en 2021) (150 % del monto otorgado para ambos años).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (15) Préstamos con Instituciones de Crédito y Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta saldos por US$ 52,599.4 y US$ 44,415.4 respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

a) Préstamos con instituciones de crédito:

	2022	2021
FEDECRÉDITO	800.1	876.1
FONAVIPO	68.3	86.7
Intereses por pagar	3.2	2.8
Total	871.6	965.6

1/ Las obligaciones por préstamos con FEDECRÉDITO de C.V. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a US$ 800.1 y US$ 876.1, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 6.0 % y 6.0 %, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2".

Con base al Artículo 152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Federaciones no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del 10.0 % de su fondo patrimonial con una misma cooperativa. Al 31 de diciembre de 2022, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECRÉDITO de C.V. era de US$ 25,495.0 del cual se ha utilizado US$ 800.1 (3.1 % del cupo máximo). Al 31 de diciembre de 2021, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECRÉDITO de C.V. era de US$ 23,054.4, del cual se ha utilizado US$ 876.1 (3.8 % del cupo máximo).

2/ Las obligaciones por préstamos con FONAVIPO al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a US$ 68.3 y US$ 86.7, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 7.4 % y 7.3 % en 2022 y 2021, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2" y depósitos.

El detalle de estas fuentes de financiamiento es el siguiente:

Fuente de financiamiento	Saldo de capital 31/12/2022	Saldo de capital 31/12/2021	Último año de vencimiento
FEDECRÉDITO préstamos a terceros	800.1	876.1	2031
FONAVIPO - redescuento cartera vivienda	68.3	86.7	2029

b) Préstamos con bancos locales y otras instituciones del Sistema Financiero.

Los préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO con bancos locales y otras instituciones del Sistema Financiero se detallan a continuación:

Bancos	2022	2021
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	5,923.4	6,965.7
Banco de América Central, S.A.	5,844.4	7,140.0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	1,815.1	2,770.0
Ricorp Titularizadora, S.A	8,418.4	9,924.6
Intereses por pagar	59.6	68.1
Total	22,060.9	26,868.4

Las obligaciones por préstamos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a US$ 22,060.9 y US$ 26,868.4, respectivamente, a una tasa de interés promedio del 6.2 % y 6.3 %, respectivamente, destinados para capital de trabajo para servicio financiero, los cuales están garantizados por prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes clase "A1" y "A2".

Los financiamientos recibidos de bancos y otras instituciones del Sistema Financiero han sido concedidos para distintos plazos, siendo los vencimientos y destinos los siguientes:

Fuentes de financiamiento	Saldo de capital 31/12/2022	Saldo de capital 31/12/2021	Año de vencimiento
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	5,923.4	6,791.3	2028
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	0.0	174.4	2023
Total	5,923.4	6,965.7	
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	4,307.9	4,906.3	2026
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	1,536.5	2,233.7	2024
Total	5,844.4	7,140.0	
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	1,815.1	2,270.0	2024
Total	1,815.1	2,270.0	
Ricorp Titularizadora, S.A - capital de trabajo[1/]	0.0	365.4	2022
Ricorp Titularizadora, S.A - capital de trabajo[1/]	8,418.4	9,559.2	2027
Total	8,418.4	9,924.6	

1/ Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por RICORP TITULARIZADORA destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 8,433.4 con una tasa promedio del 6.5 % (US$ 9,942.2 al 6.3 % en 2021).

c) Préstamos con Bancos e Instituciones Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 4,663.3, con una tasa promedio del 5.8 % (US$ 5,454.3 al 5.8 % en 2021), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1 y A2" hasta por 150 %, los cuales vencen el 6 de diciembre de 2031.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA), destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 1,727.8, con una tasa promedio del 6.4 % (US$ 2,428.5, con una tasa promedio del 6.3 % en 2021), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, los cuales vencen el 26 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Tríodos Investment Management B.V., destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 10,015.8 con una tasa promedio del 5.2 % (US$ 7,009.1 con tasa promedio del 5.2 % al 31 de diciembre de 2021), garantizados con cartera de clientes al día categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, el cual vence el 28 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO poseía préstamos otorgados por Towerbank International Inc., con un saldo de US$ 1,689.5 al 6.7 %, garantizados con cartera de clientes al día categoría "A1" y "A2", hasta por 125 % del saldo de capital de la deuda.

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Worldbusiness Capital Inc., destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 3,091.9 (sin saldo al 31 de diciembre de 2021), con una tasa promedio del 8.4 %, garantizados con cartera de clientes al día categoría "A1" hasta por 125 %, el cual vence el 20 de septiembre de 2032.

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Norfund The Norwegian Investment Fund For Developing Countries, destinados a capital de trabajo con un saldo de principal más intereses de US$ 10,168.1 (sin saldo al 31 de diciembre de 2021), con una tasa promedio del 5.5 %, garantizados con cartera de clientes categoría "A1" y "A2" hasta por 125 %, el cual vence el 15 de septiembre de 2026.

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado operaciones de reporto y otras obligaciones bursátiles.

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO, posee papel bursátil PBMIBANCO1, por valor de US$ 4,860.0 de emisión autorizada hasta por US$ 25,000.0 sin garantía, con plazos desde seis meses hasta un año, al 31 de diciembre de 2022 los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto autorizado	Monto colocado	Tasa de interés	Capital	Interés	Saldo al 31/12/2022
		1,210.0	5.65%	1,210.0	3.4	1,213.4
		1,000.0	5.60%	1,000.0	1.8	1,001.8
PBMIBANCO1	25,000.0	1,350.0	5.40%	1,350.0	3.6	1,353.6
		700.0	5.80%	700.0	0.8	700.8
		600.0	5.55%	600.0	0.3	600.3
		4,860.0		**4,860.0**	**9.9**	**4,869.9**

Al 31 de diciembre de 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO, posee papel bursátil PBMIBANCO1, por valor de US$ 11,600.0 de emisión autorizada hasta por US$ 25,000.0 sin garantía, con plazos desde seis meses hasta un año, al 31 de diciembre de 2021 los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto autorizado	Monto colocado	Tasa de interés	Capital	Interés	Saldo al 31/12/2021
PBMIBANCO1	25,000.0	5,000.0	5.85%	5,000.0	15.2	5,015.2
		1,500.0	5.50%	1,500.0	4.3	1,504.3
		1,000.0	5.50%	1,000.0	2.6	1,002.6
		2,000.0	5.60%	2,000.0	4.3	2,004.3
		1,100.0	5.65%	1,100.0	2.0	1,102.0
		1,000.0	5.65%	1,000.0	1.4	1,001.4
		11,600.0		**11,600.0**	**29.8**	**11,629.8**

Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee préstamos convertibles en acciones.

Nota (20) Recuperaciones de Activos Castigados

Durante los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO ha recibido en efectivo un monto de US$ 223.3 y US$ 138.7, respectivamente, en concepto de recuperación de préstamos liquidados en ejercicios anteriores. Estos montos han sido registrados en las cuentas de otros ingresos en el estado de resultados.

Nota (21) Vencimiento de Operaciones Activas y Pasivas

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cuatro años y siguientes son (saldos de principal):

2022

CONCEPTOS	2023	2024	2025	2026	Más de 4 años	Total
Activos:						
Entidades del sistema financiero	12,802.1	0.0	0.0	0.0	0.0	12,802.1
Reserva de liquidez y activos líquidos	29,902.2	0.0	0.0	0.0	0.0	29,902.2
Inversiones financieras	1,500.6	0.0	0.0	0.0	0.0	1,500.6
Préstamos (brutos)	16,058.2	15,138.6	16,589.9	18,086.0	225,898.1	291,770.8
Total activos	60,263.1	15,138.6	16,589.9	18,086.0	225,898.1	335,975.7
Pasivos:						
Depósitos del público	195,047.2	33,057.0	0.0	0.0	0.0	228,104.2
Financiamientos	10,471.5	13,698.5	13,573.7	11,854.8	12,046.5	61,645.0
Títulos Emisión Propia	4,869.9	0.0	0.0	0.0	0.0	4,869.9
Total pasivos	210,388.6	46,755.5	13,573.7	11,854.8	12,046.5	294,619.1
Montos netos	(150,125.5)	(31,616.9)	3,016.2	6,231.2	213,851.6	41,356.6

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2021

CONCEPTOS	2022	2023	2024	2025	Más de 4 años	Total
Activos:						
Entidades del sistema financiero	36,385.2	0.0	0.0	0.0	0.0	36,385.2
Reserva de liquidez y activos líquidos	36,937.0	0.0	0.0	0.0	0.0	36,937.0
Inversiones financieras	653.8	0.0	0.0	0.0	0.0	653.8
Préstamos (brutos)	13,769.2	13,963.9	14,029.3	15,422.4	192,726.8	249,911.6
Total activos	87,745.2	13,963.9	14,029.3	15,422.4	192,726.8	323,887.6
Pasivos:						
Depósitos del público	214,541.0	3,937.2	16.7	12.1	113.8	218,620.8
Financiamientos	9,726.8	7,879.3	10,971.3	9,309.6	17,579.5	55,466.5
Títulos Emisión Propia	11,629.8	0.0	0.0	0.0	0.0	11,629.8
Total pasivos	235,897.6	11,816.5	10,988.0	9,321.7	17,693.3	285,717.1
Montos netos	(148,152.4)	2,147.4	3,041.3	6,100.7	175,033.5	38,170.5

Nota (22) Utilidad por Acción

La utilidad por acción de los períodos reportados se presenta a continuación:

	2022	2021
Utilidad por acción común	3.64	3.28

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados del año 2022 de US$ 6,043.4 (US$ 5,000.1 en 2021) menos el dividendo de las acciones preferentes en 2022 de US$ 663.1 (US$ 689.6 en 2021), y un promedio ponderado de acciones comunes en circulación de 1,477,846 y 1,315,288 acciones por los años 2022 y 2021, respectivamente, las cuales poseen un valor nominal por acción de US$ 5.00 (cinco dólares) para ambos períodos.

Al 31 de diciembre de 2022 el capital social estaba compuesto por 3,093,283 acciones, de las cuales 1,511,274 son acciones comunes y 1,582,009 son acciones preferentes. Al 31 de diciembre de 2021 el capital social estaba compuesto por 3,033,153 acciones, de las cuales 1,392,351 son acciones comunes y 1,640,802 son acciones preferentes. Entre las características de estas acciones preferentes, están que devengan un dividendo del seis por ciento como mínimo, sobre su valor nominal, y pueden votar únicamente en Junta General Extraordinaria de Socios.

Nota (23) Reserva Legal

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para constituir la reserva legal se debe separar de las utilidades anuales por lo menos el veinte por ciento (20 %), hasta alcanzar como mínimo el cincuenta por ciento (50 %) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de la reserva legal asciende a US$ 7,732.1 que representa el 50.0 % del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2021, el monto de la reserva legal asciende a US$ 7,581.8 que representa el 50 % del capital social pagado.

Con base al artículo 66 de la Ley de Bancos Cooperativas y Sociedades de Ahorro y Crédito, se tendrán por prescritos y pasar a la reserva legal los saldos a cargo de las Cooperativas y a favor del público ahorrantes proveniente de depósitos, giros recibidos o cualquiera otra cuenta que hubieran cumplido diez o más años de permanecer inactivos. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de depósitos fue de US$ 4.1 (US$ 3.7 en 2021).

Nota (24) Utilidades por Distribuir

De conformidad al inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos (ingresos) pendiente de cobro netos de reservas de saneamiento.

Al 31 de diciembre la utilidad distribuible se determina así:

	2022	2021
Utilidad neta	6,043.4	5,000.1
Menos reserva legal	(146.2)	(679.2)
Utilidad disponible	5,897.2	4,320.9
Más utilidad distribuible de ejercicios anteriores	1,470.3	1,731.2
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	(1,497.7)	(1,470.3)
Utilidades distribuibles	5,869.8	4,581.8

Nota (25) Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por rentas obtenidas, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo Nº 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, con vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el gasto del impuesto sobre la renta es de US$ 2,583.1 (US$ 1,851.1 en 2021) (una tasa efectiva de 29.9 % y 27.0 %, respectivamente). La tasa impositiva es del 30 %. La composición del impuesto es la siguiente:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente – gasto	2,596.8	1,671.0
Impuesto sobre la renta diferido – (ingreso)gasto	(36.1)	168.4
Impuesto complementario sobre la renta corriente	22.4	11.7
Total	2,583.1	1,851.1

Impuesto sobre la renta corriente:

	2022	2021
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	2,588.0	2,055.4
Reserva legal	(146.2)	(679.2)
Gastos no deducibles y otros (CESC)	155.0	294.8
Total impuesto corriente	2,596.8	1,671.0

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta corriente por pagar, neto de anticipo pago a cuenta y retenciones efectuadas asciende a US$ 1,952.2 y US$ 1,091.2, respectivamente.

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoció un activo y un pasivo por impuesto sobre la renta diferido por US$ 5.1 y US$ 41.2, datos que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de reserva de préstamos, ingreso diferido, provisiones laborales y activo fijo y sus correspondientes bases fiscales, por lo tanto, el impuesto diferido neto reconocido en resultados bajo este concepto en 2022 fue un ingreso de US$ 36.1 (gasto de US$ 168.4 en 2021).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (26) Gastos de Operación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos de operación se detallan como sigue:

	2022	2021
Gastos de funcionarios y empleados	4,728.2	3,647.6
Remuneraciones	2,101.8	1,898.2
Prestaciones al personal	2,088.0	1,255.0
Indemnizaciones al personal	199.3	165.0
Gastos del directorio	206.8	206.4
Otros gastos del personal	132.3	123.0
Gastos generales	4,479.6	4,063.4
Depreciaciones y amortizaciones	299.4	342.1
Total	9,507.2	8,053.1

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee operaciones de fideicomisos. Según el artículo 34 literal s) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para efectuar este tipo de operaciones se requiere opinión favorable del Banco Central de Reserva.

Nota (28) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO ha mantenido un promedio de 178 y 159 empleados, respectivamente. De ese número un 76 % (78 % en 2021) se dedican a labores relacionadas con el negocio y el 24 % (22 % en 2021) es personal de apoyo.

Nota (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha asumido obligaciones de carácter contingente mediante el otorgamiento de avales, fianzas u otras garantías a favor de terceros por el cumplimiento de una determinada obligación a cargo de los clientes.

Nota (30) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene 35 litigios pendientes (38 en 2021) por un monto total de US$ 646.7 (US$ 403.7 en 2021), promovidos contra clientes que se encuentran en mora, los cuales son independientes entre sí y son consecuencia de una reclamación de daños y perjuicios.

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO informó que en relación al litigio correspondiente al activo extraordinario ubicado en el municipio de Santiago de María, que en el mes de agosto de 2021 se notificó resolución por medio de la cual la Jueza declaró firme y por ministerio de Ley la Caducidad de la Instancia en el referido proceso, y ordenó el cese inmediato de todos los efectos de las providencias dictadas, así como también el archivo de los autos de conformidad a lo establecido en el artículo 136 del Código Procesal Civil y Mercantil, dando así por finalizado el proceso judicial pendiente, sin ningún efecto adverso a MULTI INVERSIONES MI BANCO. El activo fue vendido en marzo 2022.

Nota (31) Personas Relacionadas

Según los Artículos 50 y 51 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas los miembros del órgano director, los gerentes y demás empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO.

También se consideran como relacionadas las sociedades cuya propiedad se encuentre en alguna de las siguientes circunstancias:

a) Las sociedades en las que un director o gerente de MULTI INVERSIONES MI BANCO sea titular, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la sociedad referida; y

b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tengan participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

Para determinar los porcentajes antes mencionados se sumará la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad.

Los integrantes del órgano director correspondiente deberán revelar la existencia de un interés contrapuesto y no podrán participar ni en la votación ni en el análisis de solicitudes de crédito, garantía o aval en que tengan interés directo o interesen a su cónyuge o sus familiares, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, debiendo retirarse de la respectiva sesión en el momento en que se discuta el punto en que deba tomarse la decisión sobre la solicitud de crédito presentada. El mencionado retiro deberá hacerse constar en acta.

Nota (32) Créditos Relacionados

De conformidad al Artículo 49 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos no podrán tener en su cartera, créditos, garantías y avales otorgados a los gerentes y miembros del órgano director de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como a los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO por un monto global superior al cinco por ciento del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene la siguiente situación:

a) Préstamos y créditos otorgados a los directores y gerentes de MULTI INVERSIONES MI BANCO y directores, gerentes y empleados de FEDECRÉDITO de C.V. por un monto de US$ 776.8 y US$ 462.9, que representa el 1.67 % y 1.09 % del fondo patrimonial, respectivamente. Dicho monto está distribuido en 11 deudores para ambos períodos.

b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Para determinar los porcentajes antes mencionados se suma la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee saldos en concepto de préstamos a personas jurídicas relacionadas.

Durante el período reportado MULTI INVERSIONES MI BANCO dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (34) Créditos a Subsidiarias Nacionales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO, de acuerdo con el Artículo 12 y 13 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, podrá efectuar inversiones en acciones de cooperativas y sociedades salvadoreñas dedicadas a efectuar actividades que complementen sus servicios financieros; dichas inversiones no podrán exceder el quince por ciento del fondo patrimonial de la cooperativa. Asimismo, la suma del valor de los créditos, avales, fianzas y otras garantías otorgadas a subsidiarias nacionales no podrán exceder del diez por ciento del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se poseen saldos de créditos en subsidiarias nacionales.

Nota (35) Límites en la Asunción de Riesgos

El Artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que los Bancos Cooperativos no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento (10 %) de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha dado cumplimiento a dicha disposición.

Nota (36) Objeción de la Superintendencia del Sistema Financiero a Contratos

De acuerdo con el Artículo 124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia del Sistema Financiero podrá objetar con fundamento que un Banco Cooperativo celebre o haya celebrado contratos de prestación de servicios, arrendamiento o cualquier otra operación comercial no prohibidos por dicha ley que perjudiquen el patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Superintendencia no ha objetado ningún contrato a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Nota (37) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el Artículo 40 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Consejo Directivo de la Superintendencia, a propuesta del Superintendente y previa opinión del Banco Central de Reserva, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los Bancos Cooperativos, procurando que los riesgos se mantengan dentro de rangos de razonable prudencia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee activos ni pasivos en moneda extranjera diferentes al dólar de los Estados Unidos de América.

Nota (38) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Según el 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 %); II) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior al siete por ciento (7 %) de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, y III) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior a la suma del capital social pagado a que se refiere el Artículo 26 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la situación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es la siguiente:

		2022	2021
1.	Fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.93 %	15.22 %
2.	Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	15.48 %	14.64 %
3.	Fondo patrimonial sobre capital social pagado	302.0 %	280.5%

Nota (39) Sumario de Diferencias entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

1. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. Según las NIIF, las inversiones financieras se valúan al (i) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en resultados; (ii) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en otros resultados integrales; o (iii) costo amortizado.

2. Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF; por ejemplo:

   i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.

   ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.

   iii. Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

3. Las provisiones para riesgo de crédito se han establecido con base a la normativa contable regulatoria. La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

4. Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.

5. Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas regulatorias vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad haya sido percibida, así como la constitución de provisiones por pérdidas.

6. El Banco clasifica los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos y los pagos realizados se cargan a los resultados durante el plazo del arrendamiento de forma lineal. La NIIF *16 Arrendamientos*, requiere para estos arrendamientos, reconocer un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación del costo para desmantelar y eliminar el subyacente activo o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la fecha incremental de endeudamiento del Banco.

7. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (40) Clasificaciones de Riesgo

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica, S.A., en Sesión Nº 082/2022, celebrada en fecha 12 de octubre de 2022, afirmó las clasificaciones en escala nacional de largo y corto plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en 'EA-(slv)' y 'F2(slv)', respectivamente. La Perspectiva de la clasificación de largo plazo es Estable. A continuación, se detalla el listado completo de clasificaciones:

- Clasificación de Emisor de Largo Plazo EA-(slv)
- Clasificación de Emisor de Corto Plazo F2(slv)
- Clasificación de PBMIBANCO1
  - PBMIBANCO1 (con garantía), Largo Plazo A(slv)
  - PBMIBANCO1 (con garantía), Corto Plazo N-1(slv)
  - PBMIBANCO1 (sin garantía), Largo Plazo A-(slv)
  - PBMIBANCO1 (sin garantía), Corto Plazo N-2 (slv)

El Comité Ordinario de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), en Comité Nº 136/2022, celebrado en fecha 26 de agosto de 2022, decidió subir la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO de "EA-" a "EA". La Perspectiva de la clasificación de largo plazo es Estable. A continuación, se detalla el listado completo de clasificaciones:

- Clasificación de Emisor de Largo Plazo EA(slv)
- Clasificación de PBMIBANCO1
  - Corto Plazo N-2(slv)
  - Tramo con garantía, Largo Plazo A+ (slv)
  - Tramo sin garantía, Largo Plazo A (slv)

PCR fundamentó el aumento de clasificación en el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO orientado a préstamos de consumo para empleados del sector público y privado con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe alta calidad crediticia con sólidos niveles de cobertura para incobrabilidad de préstamos. Asimismo, consideró la diversificación del fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como la adecuada gestión de liquidez y solvencia para responder con sus obligaciones con terceros.

Nota (41) Acciones de Tesorería

A la fecha de referencia de estos estados financieros MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (42) Información por Segmentos

MULTI INVERSIONES MI BANCO opera en el segmento de servicios financieros como Banco Cooperativo de acuerdo con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

MULTI INVERSIONES MI BANCO realiza sus actividades en el territorio nacional a través de once agencias, las cuales operan en los Departamentos de San Salvador, Sonsonate, Santa Ana, San Miguel y La Libertad.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (43) Otros Ingresos y Gastos - Netos

Un resumen de los otros ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Servicios jurídicos y otras comisiones (1)	200.7	4,556.8
Recuperación de cartera saneada	223.3	138.7
Utilidad en venta de activo	42.0	0.4
Recuperaciones de gasto	127.2	145.6
Liberación de reservas de saneamiento	2,240.0	2,605.0
Otros	11.8	8.5
Gastos no operacionales	(433.4)	(378.2)
	2,411.6	7,076.8

(1) Al 31 de diciembre de 2022 los ingresos por servicios jurídicos se han registrado en la cuenta de comisiones y otros ingresos de préstamos, específicamente en cuenta denominada "Otras comisiones y recargos sobre créditos" por valor de US$7,015.5 y al 31 de diciembre de 2021 fueron registrados como otros ingresos de operaciones.

Nota (44) Gestión Integral de los Riesgos

MULTI INVERSIONES MI BANCO de conformidad a lo dispuesto en las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20)" y con base a estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, ha implementado la gestión integral de riesgos, para lo cual ha definido una estructura organizacional y delegado al Comité de Riesgos y a la Unidad de Riesgos para dar seguimiento a la referida gestión.

Al respecto, se presenta un resumen de la gestión de riesgos que ha realizado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2022:

1. **Riesgo de Crédito**
   MULTI INVERSIONES MI BANCO asume riesgo de crédito en la actividad de crédito, que incluye la colocación de fondos en el sector municipal, empresarial y personas naturales. Los lineamientos sobre las cuales se otorgan las diferentes modalidades de crédito se encuentran conferidas en las "Políticas de Crédito". Los criterios de evaluación están contenidos en las "Normas Para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022)", y la gestión del riesgo de crédito está resumida en las "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49)", ambas emitidas por el ente regulador.

   La Gestión del riesgo crediticio es la base de una gestión proactiva de la cartera y permite identificar oportunamente el riesgo y anticiparse en la toma de decisiones, lográndose una adecuada calidad de la cartera crediticia, finalizando al cierre del ejercicio 2022 con un índice de cartera vencida del 0.31 %.

2. **Riesgo de Mercado**
   El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de pérdida que MULTI INVERSIONES MI BANCO pudiera enfrentar debido a movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en sus resultados financieros. En este contexto, la variable que mayor exposición al riesgo de mercado atrae para el Banco, son los movimientos en las tasas de interés. Para determinar la exposición al riesgo de tasas de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado mecanismos de medición que permiten obtener el Valor en Riesgo (VaR) de Tasas de Interés, en el cual se evalúan los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, el tamaño de la institución, la volatilidad de la tasa de interés de mercado, entre otras variables disponibles en el mercado.

3. **Riesgo de Liquidez**
   La gestión del riesgo de liquidez que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada por las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05)". Este riesgo surge cuando existe una posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Para determinar la exposición a dicho riesgo, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha aplicado escenarios internos y los escenarios determinados por el ente regulador, cumpliendo en todo momento con lo establecido en la referida normativa.

4. **Riesgo Operacional**
   La gestión del riesgo operacional que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada en las "Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras (NPB4-50)". La Junta Directiva y la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el año 2022 continúan realizando gestiones para desarrollar al interior del Banco, una cultura de identificación, administración y control de los eventos de riesgo operativo, relacionados a los factores de personas, tecnología de información, acontecimientos externos, incluyendo el Riesgo Legal, así como en la documentación y mejora de los procesos y del sistema de control interno. Así mismo durante 2022, a efecto de evidenciar potenciales eventos de riesgo operacional, se ha dado monitoreo en fase de pruebas a Indicadores de Riesgo Operacional, a sus límites y márgenes de tolerancia, de conformidad a lo establecido en el Manual para la Gestión del Riesgo Operacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

5. **Riesgo Reputacional**
   MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efecto de proteger su imagen contra incumplimientos de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, entre otros, ha implementado políticas y procedimientos orientados a la contratación del recurso humano, que garantizan el nivel de profesionalismo y servicio alcanzado. Conforme a lo anterior, las operaciones y negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO se tramitan siguiendo los estándares éticos de conducta y previendo conductas que puedan implicar la manipulación o abuso del mercado, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y cumpliendo en todo momento la Ley y normativa aplicable.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

6. **Riesgo de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo**
   La gestión del riesgo de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo está delegada en la Oficialía de Cumplimiento con dependencia directa de la Junta Directiva, la cual ejerce funciones de prevención de dichos riesgos, cumpliendo además con las facultades establecidas en la Ley aplicable, en el "Instructivo para la Prevención, Detección y Control del Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva" emitido por la Unidad de Investigación Financiera (UIF) y con las responsabilidades establecidas en las "Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (NRP-36)" emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota (45) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos del 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2022

1) La Junta General Ordinaria de Socios celebrada en fecha 16 de febrero de 2022 acordó lo siguiente:

   a) Decretó el pago de dividendos correspondientes a las acciones preferentes por un monto de US$ 689.6, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio; de dicho monto será pagado en efectivo un valor de US$ 517.3 y la otra parte US$ 172.3, a través de la emisión de nuevas acciones comunes.

   b) Capitalización de US$ 654.6 para las acciones comunes totalmente pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital sea social pagado, sea inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital social sea superior a este monto, se les capitalizará hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio deberá ser un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no será sujeto de capitalización.

   c) Provisión de las Utilidades por Distribuir, un valor de US$ 500.0, provisión que servirá para la ejecución de las inversiones estratégicas institucionales determinados para el corto y mediano plazo.

   d) Trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO el valor de US$ 2,737.7, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

   e) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2022.

f) Autorizó el pago de redención de capital correspondiente a las 68 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2021, las cuales reportan un total de 84,624 acciones correspondiente a un valor de US$ 423.1, que representaban el 2.79 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2021; valor que se encuentra por debajo del 5 % del límite establecido para tal efecto en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, por lo que la Junta General de Socios autorizó la devolución de US$ 423.1 que corresponde al 2.79 % el cual se encuentra dentro de máximo establecido por la Ley.

2) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1424-08, celebrada en fecha 25 de febrero de 2022, acordó nombrar a la ingeniera Jaqueline Yamileth Salazar de Ríos para desempeñar el cargo de Jefe de Unidad de Riesgos, a partir del 1 de marzo de 2022.

3) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota Nº DS-SABAO-12166 de fecha 20 de mayo de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión Nº CD-23/2022 del 20 de mayo de 2022, acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO), mediante la adquisición de 1,850 acciones con un valor nominal de US$ 0.1 cada una, que asciende a US$ 185.0, conformada por 1,480 acciones de la capitalización de dividendos por un monto de US$ 148.0 y 370 nuevas acciones compradas por el valor de US$ 37.0.

4) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 28 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1435-19, celebrada en fecha 8 de julio de 2022, acordó nombrar al Licenciado Ricardo Giovanni Jiménez Morán para el Cargo de Jefe de Unidad de Riesgo en Funciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO y ratificar su nombramiento en dicho cargo a partir del 2 de julio de 2022; decisión que fue tomada considerando lo aprobado en el Acuerdo Nº 21 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1434-18, celebrada en fecha 29 de junio de 2022, en la que se dio por aceptada la renuncia de la ingeniera Jacqueline Yamileth Salazar de Ríos al Puesto de Trabajo de Jefe de Unidad de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

5) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 21 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1436-20, celebrada en fecha 27 de julio de 2022, acordó autorizar la ampliación del espacio físico de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO, para lo cual autorizó la contratación del arrendamiento del Local Nº L-38, ubicado Centro Comercial Metrocentro Sonsonate, el cual es colindante a los Locales Nº 39 y 40, donde opera la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO; esta decisión permitió ampliar el espacio físico de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO a un total de 180.26 metros^2, para el desarrollo y crecimiento de la gestión empresarial y comercial.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

6) Durante el período 2022, se tomaron los siguientes acuerdos en referencia al Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO:

a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo Nº 22 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1430-14, celebrada en fecha 27 de abril de 2022, acordó autorizar la oferta económica y presupuesto para la adquisición del mobiliario para equipar el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo Nº 8 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1434-18, celebrada en fecha 29 de junio de 2022, acordó autorizar la oferta técnica y presupuesto para readecuación y remodelación del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

7) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión Nº CN-09/2022, celebrada en fecha 3 de octubre de 2022, acordó aprobar las “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPBT-09), con vigencia durante el período comprendido del 4 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023. Esta normativa técnica temporal disminuyó los porcentajes que son aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

8) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 5 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1441-25, celebrada en fecha 12 de octubre de 2022, autorizó la apertura de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual estará ubicada en el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, sobre 91 Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador; siendo la fecha programada de inicio de operaciones al público el mes de febrero de 2023. La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota Nº SABAO-BCS-DT-28687 de fecha 27 de octubre de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, su “No Objeción para Apertura de la Agencia Centro Financiero”.

La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 22 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1444-28, celebrada en fecha 30 de noviembre de 2022, acordó autorizar el reinicio de atención al público en Agencia Santa Rosa de MULTI INVERSIONES MI BANCO a partir del 1 de diciembre de 2022, posterior a evento de fuerza mayor referente a incidente de conato de incendio suscitado en fecha 1 de agosto de 2022, fecha a partir de la cual se suspendió la atención al público. La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota Nº SABAO-BCS-DT-32757 de fecha 2 de diciembre de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, su no objeción para reinicio de operaciones de la Agencia Santa Rosa, ubicada en el Centro Comercial Santa Rosa, Santa Tecla.

9) Cambios en la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó los siguientes nombramientos para el desempeño de cargos de la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los cuales entraron en vigor a partir del día 2 de enero de 2023:

a) Acuerdo Nº 9, de Sesión de Junta Directiva Nº 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Vicepresidenta Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Martha Carolina Castro de Aguilar. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Presidencia Ejecutiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual no cuenta con facultades ni funciones como miembro de la Junta Directiva, se limita a funciones y facultades con dependencia administrativa y estratégicas en materia empresarial, organizacional, comercial, financiera y económica sujetas a resolución por parte de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

b) Acuerdo Nº 10, de Sesión de Junta Directiva Nº 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Director de la Dirección Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por el Licenciado Jorge Adalberto Alcana Luna. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

c) Acuerdo Nº 11, de Sesión de Junta Directiva Nº 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Directora de la Dirección Administrativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Lucía Aleida Galdámez Menjívar. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

d) Acuerdo Nº 12, de Sesión de Junta Directiva Nº 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Gerente de Recursos Humanos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Luz Alicia Alvarado de Rodríguez. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Dirección Administrativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

e) Acuerdo Nº 12, de Sesión de Junta Directiva Nº 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Gerente Comercial en Funciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la señorita Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos. Dicho cargo dependerá jerárquicamente la Dirección de Negocios, no obstante, a la fecha no se ha definido el profesional que desempeñará el referido cargo, por lo que, mientras se efectúa este nombramiento, la dirección de la Gerencia Comercial será realizada por la Presidencia Ejecutiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO

f) Acuerdo Nº 8, de Sesión de Junta Directiva Nº 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Jefe de Unidad Técnica Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Johanna Gabriela Santos de Ramírez. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

g) Acuerdo Nº 9, de Sesión de Junta Directiva Nº 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el cargo de Auditora Interna de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Roxana Patricia Pocasangre Fuentes. Dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

10) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, autorizó la incorporación del Licenciado William Ernesto Durán Tobar como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual será efectiva a partir del mes de enero de 2023.

11) MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2022 incorporó dos nuevos proveedores de fondos internacionales: Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND) y WorldBusiness Capital.

a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 7 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1424-08, celebrada en fecha 25 de febrero de 2022, autorizó la contratación de préstamo senior sin colateral con el Fondo Noruego de Inversiones para Países en Desarrollo (NORFUND), por valor de US$ 10,000, para Capital de Trabajo.

b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo Nº 5 del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1439-23, celebrada en fecha 8 de septiembre de 2022, autorizó la contratación de préstamo con WorldBusiness Capital, por valor de US$ 10,000, para Capital de Trabajo.

Hechos Relevantes de 2021

1) La Junta General Ordinaria de Socios celebrada en fecha 15 de febrero de 2021 acordó lo siguiente:

a) Decretó el pago de dividendos correspondientes a las acciones preferentes por un monto de US$ 720.0, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio, de dicho monto será pagado en efectivo un valor de US$ 555.6 y la otra parte US$ 164.4, a través de la emisión de nuevas acciones comunes.

b) Provisión de las Utilidades por Distribuir, un valor de US$ 446.0, provisión que servirá para la ejecución de los proyectos estratégicos institucionales determinados para el corto y mediano plazo.

c) Capitalización de US$ 603.3 para las acciones comunes totalmente pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital sea social pagado, sea inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital social sea superior a este monto, se les capitalizará hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio deberá ser un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no será sujeto de capitalización.

d) Trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO el valor de US$ 512.1, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

e) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2021.

f) Autorizó el pago de redención de capital correspondiente a las 30 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2020, las cuales reportan un total de 152,073 acciones correspondiente a un valor de US$ 760.4, que representaban el 5.01 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2020; valor que excede en US$ 1.6 el límite establecido para tal efecto en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, por lo que la Junta General de Socios autorizó la devolución de US$ 758.8 que corresponde al 5% máximo a redimir, quedando pendiente para el período 2022 el valor restante.

2) De acuerdo a circular Nº 183 del 26 de febrero de 2021 del Banco Central de Reserva de El Salvador, establece que el 14 de marzo de 2021 entró en vigencia la Norma Técnica para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID 19 (NRP-25) aprobada por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, la cual establece entre otros: la actualización de los valúos, el tratamiento a los créditos de empresa, el conteo de los días mora a partir del 14 de marzo de 2021; y el plazo de gradualidad de constitución de reservas de saneamiento para la cartera COVID 19.

3) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión Nº CN-03/2021, celebrada en fecha 25 de febrero de 2021, acordó aprobar las “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19” (NRP-25), las cuales entraron en vigencia a partir del 14 de marzo de 2021, lo cual fue comunicado mediante Circular N° 183 de fecha 26 de febrero de 2021.

4) La Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO), mediante Nota Nº P-078/21 de fecha 18 de mayo de 2021, comunicó que a partir de la segunda semana de junio de 2021 se implementará el servicio de operaciones interbancarias por medio del Sistema de Pagos Masivos (SPM) del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) en fase piloto. El servicio será proporcionado de forma gratuita, el cual se pondrá a disposición para beneficio de: a) Las Entidades Socias como clientes de FEDECREDITO; y b) Los socios y clientes de las Entidades Socias supervisadas y no supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Las operaciones interbancarias que se envíen hacia los bancos comerciales en su primera fase serán realizadas por medio del canal FEDE BANKING, posteriormente esperan ampliarlo a los canales FEDE MOVIL y KIOSKOS financieros.

5) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión Nº CN-07/2021, celebrada en fecha 16 de junio de 2021, acordó aprobar las “Normas Técnicas para para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28), las cuales entraron en vigencia a partir del 23 de junio de 2021, instrumento normativo que deroga las “Normas para el Cálculo y Utilización de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPB3-06), lo cual fue comunicado mediante Circular Nº 00468 de fecha 16 de junio de 2021.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

6) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo Nº 4, del Acta de Sesión de Junta Directiva Nº 1392-24, celebrada en fecha 29 de junio de 2021, tomó la decisión estratégica de realizar inversión en activo fijo a través de la compra de inmueble propiedad de la empresa Portafolio de Negocios S.A. de C.V., ubicado en 91 Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, el cual está compuesto por tres porciones situadas así:

Porción 1: 91a Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador. Inscrita en el Registro de la Propiedad Raíz e Hipotecas de la Primera Sección del Centro, Departamento de San Salvador, con Matrícula Nº 60508553-00000.

Porción 2 y 3: Block 108, Colonia Escalón, San Salvador. inscritas en el Registro de la Propiedad Raíz e Hipotecas de la Primera Sección del Centro, Departamento de San Salvador, con Matrícula Nº 60053144-00000 y Nº 60053152-00000.

La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO autorizó la compra de tres inmuebles propiedad de la empresa Portafolio de Negocios S.A. de C.V., para instalar el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por valor total de US$ 8,000.0, conforme al detalle siguiente: inmueble con Número de Matrícula 60508553-00000 por un valor de US$ 7,585.07; inmueble con Número de Matrícula 60053144-00000 por un valor de US$ 350.20, e inmueble con Número de Matrícula 60053152-00000 por un valor de US$ 64.73.

7) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota Nº DS-SABAO-12937 de fecha 30 de junio de 2021, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión Nº CD-24/2021 del 30 de junio de 2021, acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO), mediante la adquisición de 1,833 acciones con un valor nominal de US$ 0.1 cada una, que asciende a US$ 183.3, conformada por 1,463 acciones de la capitalización de dividendos por un monto de US$ 146.3 y 370 nuevas acciones compradas por el valor de US$ 37.0.

8) Impactos Financieros y Económicos Ocasionados a MULTI INVERSIONES MI BANCO por la Pandemia por COVID-19: El principal efecto identificado por la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo referente a la Pandemia por COVID-19, corresponde a la reprogramación de cuotas de préstamos por monto de US$ 563.3 que incluyen capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de préstamos sujeta a medidas COVID-19 asciende a US$ 12,389.9 y su conformación por sector es según detalle siguiente: Consumo US$ 9,598.5 con 575 préstamos, empresa US$ 864.1 con 17 préstamos y vivienda US$ 1,927.3 con 34 préstamos.

9) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota. Nº SABAO-bcs-bc-24328 de fecha 26 de noviembre de 2021, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, comunico Respuesta a solicitud de plazo para gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento, con base al artículo 13 de las Normas NRP-25, autorizo los plazos solicitados para el beneficio de gradualidad en la constitución de las brechas de reservas de saneamiento de la cartera afectada por la Pandemia de COVID-19, según el siguiente detalle:

Entidad	Meses de Gradualidad				
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores S. C. de R.L. de C.V.	Vivienda	Gran empresa (Turismo)	Gran empresa (sin)	Autoempleo, Micro, Pequeña y Mediana Empresa	Consumo
	51	0	0	39	39

Nota (46) Base de Preparación

MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta sus estados financieros en cumplimiento con las *Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (*NCB-017), y efectúa la publicación de los mismos sobre el cumplimiento de las *Normas para la Publicación de los Estados Financiero de los Bancos* la (NCB-018) emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Fitch Centroamérica, S.A. (Fitch Ratings)

FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.

Clasificaciones

Escala Nacional	
Nacional, Largo Plazo	EA-(slv)
Perspectivas	
Nacional, Largo Plazo	Estable

Metodologías Aplicables

Metodología de Calificación de Bancos (Marzo 2022)

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 2020)

Publicaciones Relacionadas

Fitch Downgrades El Salvador to 'CC'; Removes from UCO (Septiembre 2022)

Analistas

Álvaro Castro
+503 2516 6615
alvaro.castro@fitchratings.com

Amada Rubio
+503 2516 6632
amada.rubio@fitchratings.com

Factores Clave de Clasificación

Entorno Operativo Presionado: Las clasificaciones de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (Mi Banco) se fundamentan en su desempeño intrínseco y están influenciadas por el entorno operativo (EO) presionado. La evaluación del EO del sistema bancario salvadoreño está influenciada fuertemente por la clasificación soberana del país de "CC". Algunos de los factores clave del riesgo emisor del soberano podrían incidir en las condiciones operativas de las entidades financieras y agregarían presión en el desempeño de Mi Banco.

Modelo de Negocios de Nicho: El modelo de negocios de Mi Banco enfocado principalmente en créditos de consumo con descuento en planilla vía orden irrevocable de pago (OIP) a empleados públicos y privados con estabilidad laboral alta, es determinante para mantener una calidad de activos buena y rentabilidad operativa alta, y una estructura de fondeo y liquidez mejorada. La franquicia es pequeña, con participaciones de mercado que llegan de aproximadamente 1.5% de la industria total, tanto en préstamos como en depósitos.

Capitalización Soportada en Retención de Utilidades y Venta de Acciones: Fitch Ratings opina que la capitalización de Mi Banco muestra un indicador de Capital Base según Fitch (FCC; siglas en inglés) a activos ponderados por riesgo (APR) estable, de 12.2%, a junio de 2022. El indicador está soportado en la generación de utilidades y las ventas recurrentes de acciones, aunque cercano a la sensibilidad de la agencia para la baja de clasificación.

Calidad de Cartera Crediticia Buena: Para Fitch, la calidad de activos de Mi Banco es buena por la constante morosidad baja. La entidad presentó indicadores de calidad de cartera mejores que los del promedio de la banca comercial. El indicador de préstamos vencidos a cartera bruta total fue un bajo 0.33% a junio de 2022, con coberturas de dichos vencidos aproximadas a 305% y una cartera con concentraciones moderadas y castigos bajos. Por otro lado, no tenía exposición a instrumentos del gobierno a junio de 2022.

Rentabilidad Operativa Incrementada: Fitch opina que la rentabilidad operativa de Mi Banco es adecuada, gracias a su nicho de mercado poco afectado por la pandemia, aunque no exenta de los efectos de la competencia creciente de entidades de tamaño mayor. A junio de 2022, la utilidad operativa sobre APR fue de 2.3%, sustentada por el flujo de ingresos constante de la cartera cobrada vía OIP y una proporción incrementada de comisiones asociada a un volumen mayor de colocaciones y pago de servicios. El margen de interés neto (MIN) es alto por el enfoque en consumo, mientras que la eficiencia operativa mejoró en relación con su historial y con la banca comercial.

Costo de Fondos a la Baja y Liquidez Adecuada: A junio de 2022, Fitch observa que la estructura de fondeo de Mi Banco sigue bajando su costo financiero efectivamente, así como sus concentraciones por depositantes, aunque estas últimas aún permanecen altas con respecto a la mayoría de los bancos del sistema. Al 1S22, los 20 depositantes mayores representaron 29% del total de depósitos de clientes. Por su parte, el indicador de préstamos a depósitos de 120.6% muestra un uso de sus activos líquidos para impulsar el crecimiento, y acorde respecto a su

FitchRatings

promedio de 2018–2021 que fue de 119.6%, mientras que los indicadores regulatorios presentan una capacidad adecuada para responder a las necesidades de liquidez inmediatas.

Emisiones: Las clasificaciones nacionales de largo y corto plazo de los papeles bursátiles sin garantía están alineadas con las del emisor, ya que la probabilidad de incumplimiento es la misma para las emisiones y para la entidad. Por su parte, los papeles bursátiles con garantía se clasifican un escalón (*notch)* por encima de la del emisor, según la metodología de la agencia, debido a la garantía específica que les permite a los inversionistas una probabilidad mayor de recuperación respecto al resto del fondeo no garantizado. La garantía consiste en cartera de préstamos clasificados según la regulación local como "A1" o "A2", las cuales representen al menos 125% del saldo en circulación.

Sensibilidades de Clasificación

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

Un indicador de Capital Base según Fitch por debajo de 12% de forma sostenida, reflejo de un deterioro sustancial y continuo de los préstamos y rendimiento operativo menor, o una tasa de crecimiento alta que comprometa la capacidad de absorción de pérdidas.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación positiva/alza:

- la probabilidad de acciones positivas es limitada dado el EO adverso. No obstante, un alza podría darse en el mediano plazo si la franquicia de Mi Banco se fortaleciera y diera como resultado mejoras en su perfil financiero, tales como una rentabilidad operativa mayor, fondeo más diversificado y calidad de cartera buena que le permitiese mantener un indicador de Capital Base según Fitch en un nivel por encima de 15%;
- movimientos en las clasificaciones de las emisiones dependen de cambios en las clasificaciones de emisor de Mi Banco.

Clasificaciones de Deuda

Tipo de Clasificación	Clasificación
Sénior con Garantía: nacional largo -plazo	A(slv)
Sénior con Garantía: nacional corto-plazo	N-1(slv)
Sénior sin Garantía: nacional largo-plazo	A-(slv)
Sénior sin Garantía: nacional corto-plazo	N-2(slv)

Fuente: Fitch Ratings

Cambios Relevantes

Desempeño de Instituciones Financieras Enfrenta un EO Altamente Desafiante

La evaluación de Fitch del entorno operativo (EO) de la industria financiera salvadoreña tiene una tendencia negativa y está impactada fuertemente por la clasificación soberana del país de 'CC', dado que la posición débil de liquidez fiscal y el riesgo país mayor podrían reducir la liquidez en el mercado local e incrementar los costos de financiamiento de las instituciones financieras. Además, la agencia considera que las instituciones financieras permanecerán sensibles al crecimiento económico menor, a un sentimiento de inversión más débil y a factores políticos. Fitch estima un crecimiento económico de 2.5% para el cierre de 2022 y de 2.3% para 2023, luego de alcanzar 10.5% en 2021, lo cual podría desacelerar el crecimiento del sistema bancario.

Al 1S22, el desempeño financiero del sistema financiero permaneció beneficiado por la reactivación económica, lo cual contribuyó al poder de pago de los deudores, junto con la expansión del crédito bancario de 5.9% (2021: 6.3%). Esto se tradujo en una métrica de cartera vencida del sistema bancario de 2.0% en el 1S22, similar al promedio de 1.8% que registró de 2018 a 2021. Asimismo, se plasmó en un indicador de utilidad neta a activos totales promedio de 1.5%, superior al promedio de los últimos cuatro años de 1.0%.

Fitch espera que las métricas de capitalización y liquidez se estabilicen cerca de los niveles actuales del indicador de capital regulatorio de 14.8% (promedio 2018–2021: 15.4%) y de los niveles de disponibilidades sobre activos totales de 16.4% a agosto de 2022 (promedio 2018–2021: 20.8%). Sin embargo, la agencia opina que las métricas de capital y liquidez podrían estar sobreestimadas, dada la exposición alta y creciente de los bancos a deuda soberana, cuyo valor en el mercado internacional se redujo en los últimos años, pero que, acorde a la regulación local, se registran contablemente a precio de adquisición.

Resumen de la Compañía y Factores de Evaluación Cualitativa

Perfil de la Compañía

Mi Banco es un banco cooperativo de nicho, cuyo modelo de negocios se basa en la intermediación financiera a empleados de los sectores público y privado con cobro vía OIP. Esto le permite tener un flujo estable y seguro de ingresos financieros, pero al mismo tiempo, limitado con respecto a emisores con modelos de negocio diversificados con líneas de ingresos diversas.

Mi Banco es una institución financiera pequeña del sistema financiero regulado salvadoreño (bancos comerciales, sociedades de ahorro y préstamo y bancos cooperativos). A junio de 2022, representó un aproximado de 1.5% de préstamos, activos y depósitos; aunque, dentro del subgrupo cooperativista de primer piso regulado, obtuvo 24%, segundo de un total de seis entidades. Asimismo, el ingreso operativo total promedio de los últimos cuatro años fue de USD14 millones.

Fitch opina que los cuerpos de administración y gobernanza del emisor son competentes, experimentados y creíbles para el manejo de una operación de la naturaleza y complejidad de Mi Banco. Su Gobierno Corporativo tiene buenas prácticas adoptadas de la banca comercial, como la participación de miembros independientes, algo no requerido en sociedades cooperativas. De igual manera, su estructura organizacional presenta un desarrollo positivo en relación con otras entidades similares. La estrategia de Mi Banco se considera bien elaborada y con objetivos factibles y acompañada de una ejecución buena.

Perfil de Riesgo

Fitch opina que los estándares de suscripción de Mi Banco son razonables, fundamentados en el descuento en planilla como principal herramienta de cobro y en que sus controles son adecuados, aunque tienen un enfoque en colocación en pagadurías selectas. El crecimiento es mayor que el promedio de la banca comercial, característico de su nicho actual, mientras que los riesgos de mercado se consideran mitigados. De manera favorable, y como respuesta a la competencia más fuerte, el banco actualizó sus políticas y procedimientos de colocaciones, particularmente en variables sociodemográficas de su nicho y en homologar procedimientos con la banca comercial.

A junio de 2022, Mi Banco presentó un crecimiento por encima del promedio de la banca comercial: su volumen de negocios creció 9.8% por encima del crecimiento general del balance de 4.9%, lo cual evidenció un uso de activos líquidos acumulados desde 2020 por la pandemia. Por su parte, el sistema bancario comercial, creció un bajo 5.9% en préstamos mientras que su balance aumentó un 3.7%. Históricamente, Mi Banco ha crecido más rápido que el sistema dado el mercado objetivo disponible. Fitch opina que el crecimiento ambicioso registrado bajo rendirá beneficios en términos de rentabilidad operativa, pero podrían presionar el capital, aunque esto se mitiga hasta cierto punto con venta de acciones comunes nuevas de manera periódica.

FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

	30 jun 2022 6 meses – Interino USD miles	31 dic 2021 Cierre de año USD miles	31 dic 2020 Cierre de año USD miles	31 dic 2019 Cierre de año USD miles	31 dic 2018 Cierre de año USD miles
Resumen del Estado de Resultados					
Ingreso Neto por Intereses y Dividendos	7,387.2	13,885.6	11,891.1	10,665.0	9,373.4
Comisiones y Honorarios Netos	3,429.7	13.7	14.3	14.2	13.9
Otros Ingresos Operativos	-794.8	3,000.3	2,011.6	1,947.3	1,892.5
Ingreso Operativo Total	10,022.1	16,899.6	13,917.0	12,626.5	11,279.8
Gastos Operativos	4,324.4	8,053.1	6,783.2	6,358.0	5,529.1
Utilidad Operativa antes de Provisiones	5,697.7	8,846.5	7,133.8	6,268.5	5,750.7
Cargo por Provisiones para Préstamos y Otros	2,194.6	4,515.3	2,436.1	2,372.6	2,356.3
Utilidad Operativa	3,503.1	4,331.2	4,697.7	3,895.9	3,394.4
Otros Rubros No Operativos (Neto)	1,170.4	2,520.0	1,084.5	584.7	815.9
Impuestos	1,293.1	1,851.1	1,573.2	948.2	1,208.5
Utilidad Neta	3,380.4	5,000.1	4,209.0	3,532.4	3,001.8
Otro Ingreso Integral	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ingreso Integral según Fitch	3,380.4	5,000.1	4,209.0	3,532.4	3,001.8
Resumen del Balance General					
Activos					
Préstamos Brutos	273,326.4	248,874.6	212,527.0	185,055.8	151,364.8
- De los Cuales Están Vencidos	892.3	1,067.1	505.4	736.5	585.9
Reservas para Pérdidas Crediticias	2,722.2	2,675.0	2,464.7	1,484.9	1,187.0
Préstamos Netos	270,604.2	246,199.6	210,062.3	183,570.9	150,177.8
Préstamos y Operaciones Interbancarias	n.a.	53,333.1	49,432.0	33,250.9	27,854.9
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores y Activos Productivos	2,516.0	2,167.4	12,538.3	6,431.5	5,569.5
Total de Activos Productivos	273,120.2	301,700.1	272,032.6	223,253.3	183,602.2
Efectivo y Depósitos en Bancos	64,650.0	19,989.1	17,484.1	18,419.3	15,248.7
Otros Activos	13,324.6	13,094.0	5,879.7	5,609.2	3,441.5
Total de Activos	351,094.8	334,783.2	295,396.4	247,281.8	202,292.4
Pasivos					
Depósitos de Clientes	226,593.4	218,620.8	204,588.1	153,172.2	120,336.4
Fondeo Interbancario y Otro de Corto Plazo	9,437.5	11,629.8	11,033.6	n.a.	n.a.
Otro Fondeo de Largo Plazo	60,152.8	55,466.5	32,505.6	53,595.3	46,996.2
Obligaciones Negociables y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo y Derivados	296,183.7	285,717.1	248,127.3	206,767.5	167,332.6
Otros Pasivos	8,745.2	4,898.9	6,428.6	3,798.4	1,968.3
Acciones Preferentes y Capital Híbrido	7,910.0	8,204.0	8,697.6	8,591.6	8,691.5
Total de Patrimonio	38,255.9	35,963.2	32,142.9	28,124.3	24,300.0
Total de Pasivos y Patrimonio	351,094.8	334,783.2	295,396.4	247,281.8	202,292.4
Tipo de Cambio	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1	USD1 = USD1

n,a. No aplica.
Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Mi Banco

FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

	30 jun 2022	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019	31 dic 2018
Indicadores (anualizados según sea apropiado)					
Rentabilidad					
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	2.3	1.6	2.0	1.9	2.1
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	5.3	5.3	5.4	5.5	5.8
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	43.2	47.7	48.7	50.4	49.0
Utilidad Neta/Patrimonio Promedio	17.2	14.1	14.4	12.6	13.1
Calidad de Activos					
Indicador de Préstamos Vencidos	0.3	0.4	0.2	0.4	0.4
Crecimiento de Préstamos Brutos	9.8	17.1	14.8	22.3	19.4
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos	305.1	250.7	487.7	201.6	202.6
Gastos por Constitución de Reservas/Préstamos Brutos Promedio	1.7	2.0	1.2	1.4	1.7
Capitalización					
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1) Completamente Implementado	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Base según Fitch	12.2	12.5	13.0	13.8	14.6
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	10.5	10.4	10.6	11.2	11.8
Indicador de Apalancamiento de Basilea	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/Capital Común Tier 1	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/ Capital Base según Fitch	(5.0)	(4.6)	(6.3)	(2.7)	(2.5)
Fondeo y Liquidez					
Préstamos Brutos/Depósitos de Clientes	120.6	113.8	103.9	120.8	125.8
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Total de Fondeo No Patrimonial	74.5	74.4	79.7	71.1	68.4
Indicador de Fondeo Estable Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

n.a. No aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Mi Banco

FitchRatings

Indicadores Financieros Clave – Desarrollos Recientes

Calidad de Activos

Fitch opina que la calidad de activos de Mi Banco es buena. A junio de 2022, Mi Banco presentó indicadores de calidad de cartera mejores a su historia reciente y al promedio de la banca comercial. El indicador de préstamos vencidos a cartera bruta total fue un bajo 0.33%, con coberturas de dichos vencidos aproximadas a 305%, cartera con concentraciones moderadas y castigos netos muy bajos.

Las concentraciones por deudor son moderadas y, favorables a la baja con respecto al Capital Base según Fitch y a la cartera bruta: Los 20 deudores mayores representan 0.96x del Capital Base según Fitch y 12.9% de la cartera bruta a junio de 2022 (2021: 1.04x y 12.9%, respectivamente).

La agencia opina que el portafolio de inversiones tiene un riesgo bajo en comparación al promedio de la banca comercial. Este representa una proporción baja de 0.24% de los activos productivos totales y una concentración en fondos de inversión de dos gestoras del mercado local. Ambos fondos son de disponibilidad rápida. Fitch opina que las inversiones de Mi Banco se mantendrán sin cambio en el futuro previsible.

Ganancias y Rentabilidad

La agencia opina que la rentabilidad operativa de Mi Banco es buena, gracias a su nicho de mercado. Fitch prevé que siga alto en relación con otros competidores, pero no exento de efectos de la competencia creciente de los bancos comerciales de mayor franquicia.

A junio de 2022, la rentabilidad operativa sobre APR fue alta, de 2.3%, debido al flujo de ingresos constante de la cartera cobrada vía OIP, una proporción de ingresos no financieros incrementada e impulsada por gastos por provisiones a la baja. El MIN es alto por el enfoque en consumo, mientras que la eficiencia operativa mejoró y comparó mejor que la banca comercial. Al 1S22, el retorno neto sobre patrimonio promedio fue de 17.2%.

Fitch opina que la proporción de ingresos no financieros seguirá al alza en la medida que sigan las colocaciones agresivas. A junio de 2022, la proporción de ingresos no financieros a ingresos totales fue de cerca de 26.3%, mayor que el aproximado 18% del cierre fiscal previo y manteniéndose superior al promedio de la banca de 7.7%.

Capitalización y Apalancamiento

A junio de 2022, el Capital Base según Fitch era de 12.2%, lo cual mostró una capacidad de absorción de pérdidas potenciales suficientes, pero menor que en períodos previos por dicho crecimiento, aunque se prevé se mantengan en niveles cercanos por las capitalizaciones constantes realizadas vía venta de acciones comunes. En términos regulatorios, el indicador de capital regulatorio de 15% compara favorable con sus pares y el mínimo regulatorio de 12%. Este indicador se beneficia de una proporción de acciones preferentes.

Fondeo y Liquidez

A junio de 2022, la estructura de fondeo de Mi Banco continúa registrando progreso. Esto se demuestra en una tasa anual de crecimiento de depósitos de clientes próxima de 4% con respecto al cierre fiscal 2021, y alineado con el promedio de la banca comercial, con un costo y concentraciones por depositantes a la baja, aunque aún con un margen de mejora. Por su parte, el indicador de préstamos a depósitos de 120.6% muestra un uso de sus activos líquidos para impulsar el crecimiento, y alineado respecto a su promedio 2017-2020 de 119.6%, mientras que los indicadores regulatorios muestran una capacidad de responder a sus necesidades de liquidez inmediatas.

A junio de 2022, los 20 depositantes mayores representaron 29% del total de depósitos, (2021: 33%, 2020: 39%, 2019: 36%). Por su parte, el fondeo mayorista provino de 11 instituciones locales, regionales y multilaterales (2021: 10 fondeadores). De forma favorable, las líneas fueron contratadas en su mayoría a largo plazo y sin vencimientos materiales en el corto plazo. Por su parte, los términos y condiciones de las líneas de fondeo en cuestión se mantienen sin cambio y en cumplimiento con buena solvencia.

FitchRatings

Clasificaciones en Escala de Fitch

Las clasificaciones de riesgo vigentes en escala de Fitch se detallan a continuación:

- Emisor nacional de largo plazo: 'A-(slv)', Perspectiva Estable;
- Emisor nacional de corto plazo: 'F2(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de largo plazo: 'A(slv)'.
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de corto plazo: 'F1(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de largo plazo: 'A-(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de corto plazo: 'F2(slv)'.

Las escalas de clasificación regulatorias utilizadas en El Salvador son las establecidas en la Ley del Mercado de Valores y en las Normas Técnicas Sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgo. Conforme a lo anterior, las clasificaciones empleadas por Fitch se modifican de la siguiente manera: a las de riesgo emisor de largo plazo se les agrega el prefijo E y a las de títulos de deuda de corto plazo se les modifica la escala a una que va de N-1 a N-5.

El sufijo (slv) indica que se trata de una clasificación nacional en El Salvador. Las definiciones de las clasificaciones se encuentran disponibles en https://www.fitchratings.com/es/region/central-america.

FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Información Regulatoria

NOMBRE EMISOR O SOCIEDAD ADMINISTRADORA: Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.

FECHA DEL CONSEJO DE CLASIFICACIÓN: 12/octubre/2022

NÚMERO DE SESIÓN: 082-2022

FECHA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN QUE SE BASÓ LA CLASIFICACIÓN:

--AUDITADA: 31 diciembre 2021;

--NO AUDITADA: 30 junio 2022.

CLASE DE REUNIÓN (ORDINARIA/EXTRAORDINARIA): Ordinaria

CLASIFICACIÓN ANTERIOR (SI APLICA):

--Emisor nacional de largo plazo: 'EA-(slv)', Perspectiva Estable;

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía en 'A(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de 'N-1(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía en 'A-(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de 'N-2(slv)'.

LINK SIGNIFICADO DE LA CLASIFICACIÓN: Las definiciones de clasificación de El Salvador se encuentran en el sitio https://www.fitchratings.com/es/region/central-americahbajo el apartado de "Definiciones de Clasificación de El Salvador".

Se aclara que cuando en los documentos que sustentan la clasificación (RAC/Reporte) se alude a calificación debe entenderse incluido el término clasificación.
"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."

FitchRatings

Las clasificaciones mencionadas fueron requeridas y se asignaron o se les dio seguimiento por solicitud del emisor clasificado o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Todas las clasificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones siguiendo este enlace: https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings. Además, las definiciones de clasificación de Fitch para cada escala de clasificación y categorías de clasificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Clasificación. Las clasificaciones públicas, criterios y metodologías están disponibles en este sitio en todo momento. El código de conducta, las políticas sobre confidencialidad, conflictos de interés, barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas están disponibles en https://www.fitchratings.com/site/regulatory. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad clasificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de clasificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus clasificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión clasificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus clasificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las clasificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las clasificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmo una clasificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una clasificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las clasificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una clasificación o un informe. La clasificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una clasificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un substituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las clasificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las clasificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las clasificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las clasificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch clasificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una clasificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Clasificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; *Nationally Recognized Statistical Rating Organization*). Aunque ciertas subsidiarias de clasificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el Ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir clasificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver https://www.fitchratings.com/site/regulatory), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las clasificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de clasificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer clasificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de clasificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Derechos de autor © 2022 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados.

Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Pacific Credit Rating (PCR)

PCR | PACIFIC CREDIT RATING

"Prestigio, Calidad y Respuesta Ágil"

BANCO COOPERATIVO MULTI INVERSIONES MI BANCO

Comité No. 136/2022		Fecha de comité: 26 de agosto de 2022
Informe con Estados Financieros No Auditados al 30 de junio de 2022.		
Periodicidad de actualización: Semestral		Sector Financiero / El Salvador
Equipo de Análisis		
Gerardo García ggarcia@ratingspcr.com	Gabriel Marín gmarin@ratingspcr.com	(+503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES

Fecha de información Fecha de comité	jun-21 10/09/2021	sep-21 07/01/2022	dic-21 31/03/2022	mar-22 21/06/2022	jun-22 26/08/2022
Emisor	EA-	EA-	EA-	EA-	EA
PBMIBANCO1					
Corto Plazo	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2
Largo Plazo					
Tramo sin Garantía	A-	A-	A-	A-	A
Tramo con Garantía	A	A	A	A	A+
Perspectiva	**Positiva**	**Positiva**	**Positiva**	**Positiva**	**Estable**

Significado de la Clasificación

Categoría EA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.

Nivel-2: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo[1] 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 constituye 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-país.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 subir la clasificación de **"EA-"** a **"EA"** a la **Fortaleza Financiera** de **BANCO COOPERATIVO MULTI INVERSIONES MI BANCO**, así como subir de **"A-"** a **"A"** el tramo de largo plazo sin garantía, subir de **"A"** a **"A+"** para el tramo de largo plazo con garantía, y mantener la clasificación de corto plazo en **"Nivel-2"**, del **Papel Bursátil PBMIBANCO1,** todas con perspectiva **"Estable"** con información No Auditada al 30 de junio de 2022. La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio del Emisor orientado a préstamos de consumo para empleados del sector público y privado con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe alta calidad crediticia con solidos niveles de cobertura para incobrabilidad de préstamos. Asimismo, se considera la diversificación del fondeo de la entidad, así como la adecuada gestión de liquidez y solvencia para responder con sus obligaciones con terceros.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- **Estrategias del Banco apoyan el ritmo de crecimiento de la cartera de préstamos:** La cartera de créditos bruta alcanzó los US$272,620 miles, con una evolución interanual de dos dígitos (+18.7%; +US$43,022 miles), colocándose como el portafolio más robusto de los últimos cinco años. Lo anterior, continúa permitiéndole al Banco ocupar la segunda plaza del segmento cooperativista excluyendo FEDECRÉDITO. Dicho crecimiento estuvo en función de la vigente estrategia la cual procura intensificar los créditos de consumo como parte de su mercado objetivo, pero también en otros segmentos económicos. Se destaca el crecimiento del sector consumo, que registró un importante crecimiento bruto de US$43,177 miles (+24.6%), seguido del sector construcción con una expansión del 23.8% en su saldo, equivalentes a US$3,654 miles.
- **Modelo de negocio permite bajos niveles de morosidad:** El índice de vencimiento cerró en 0.3%, manteniéndose estable respecto al promedio de los últimos cinco años, figurando como la entidad con la mora más baja del sector, derivado de su modelo de negocio enfocado en pagadores con alta estabilidad en su flujo de ingresos. Por otro lado, la posición del índice de vencimiento se benefició de los saneamientos de cartera por US$809 miles a la fecha de análisis. Por último, los créditos afectados por la pandemia por COVID-19 representaron una porción baja del 3.2% del total del portafolio bruto, mostrando una evolución controlada.
- **Pese al bajo índice de vencimiento, Mi Banco reporta una alta cobertura por incobrabilidad:** Como parte de las estrategias de Mi Banco, se destaca la buena práctica de mantener holgura en la cobertura para incobrabilidad de préstamos. En ese sentido, la entidad históricamente ha registrado una cobertura muy por encima del mínimo regulatorio recomendado (100%), donde a la fecha alcanzó el 309.7%, sobrepasando el 142% del mercado, e incluso superando a la industria bancaria comercial (146.5%), demostrando su capacidad financiera para constituir provisiones robustas.
- **Estructura de fondeo más atomizada:** La estructura de fondeo refleja una mayor atomización, aunque manteniendo su base en los depósitos del público con el 74.3% del total (junio 2021: 81.5%); sin embargo, se observó un mayor uso de líneas de financiamiento con la banca local e internacional pasando de una participación del 12.4% a 19.7%, como parte estratégica del Banco. La estructura anterior permitió una eficiencia en el costo financiero al pasar de 5.8% a 5.4% a la fecha, mejorando el spread bancario del negocio. Por otra parte, el coeficiente de liquidez neta cerró en 27.8% a la fecha a partir de la expansión del negocio, manteniendo un nivel importante en la capacidad para atender sus compromisos de corto plazo.
- **Alza del spread bancario absorbe el incremento de los saneamientos de cartera:** A la fecha de estudio, a pesar de que se evidenció una expansión de las reservas de saneamiento, el alza en 2.3 puntos porcentuales del spread bancario que alcanzó el 7.7%, contribuyó para que el margen financiero neto de reservas mostrara un ligero retroceso pasando de 44% a 43.6%, pero conservando una posición altamente favorable para la generación de utilidades, especialmente por las eficiencias logradas en el costo financiero.
- **Rentabilidad a doce meses favorecida por el margen neto:** La rentabilidad del Banco estuvo estimulada a partir del buen desempeño de la utilidad neta la cual cerró en US$3,380 miles, con una tasa de crecimiento interanual del 35%, mientras que la utilidad neta a doce meses[1] registró los US$5,877 miles. A partir de lo anterior, se evidenció una tendencia alcista en la rentabilidad del negocio, donde el ROA a doce meses pasó de 1.6% a 1.7% a la fecha de estudio, gracias al mejor margen neto del negocio impulsado por el spread bancario, y el ROE pasó de 12.4% a 12.7%. Dichas métricas se colocaron cercanas a las registradas por el sistema cooperativista.
- **Eficiencia en el uso del patrimonio del Banco ante el crecimiento del negocio permite mantener niveles de solvencia adecuados:** A partir de la eficiencia observada en el uso del capital para incentivar el crecimiento del negocio, la solvencia presentó una reducción y se ubicó en 14.9% (junio 2021: 16.4%) producto del incremento en los activos ponderados por riesgos en 18.2%, pero manteniendo niveles prudentes por encima de lo requerido por Ley (12%), aunque por debajo del promedio de sus pares (18.3%). Por otra parte, se destaca estabilidad en el apalancamiento patrimonial el cual cerró en 6.6 veces, ligeramente menor al reportado en el periodo previo (6.7 veces), producto del constante robustecimiento del patrimonio de la entidad que permite cubrir la expansión de los pasivos (+10.5%).
- **Emisión de Papel Bursátil respaldada por la fortaleza financiera del Banco:** A la fecha de estudio, el Papel Bursátil de Mi Banco reporta un saldo de US$9,420 miles, distribuidos en cinco tramos no garantizados, con tasas de interés promedio de entre 5.5% a 5.7%, y con vencimientos de hasta un año plazo.

Factores Claves

Factores que podrían llevar a un incremento en la clasificación:

- Diversificación de sus productos a diversos sectores económicos.
- Liderazgo en el segmento cooperativo, acompañado de niveles estables de mora y cobertura.
- Mejora en indicadores clave como los márgenes financieros, rentabilidad y solvencia del Banco.

Factores que podrían llevar a una reducción en la clasificación:

- Incremento significativo en la morosidad producto de un deterioro en el finanzas públicas que pudiera limitar el pago en tiempo y forma el cumplimiento de las ordenes irrevocables de descuento pactadas con el Banco.
- Recurrencia de saneamientos de cartera producto de una desmejora de la calidad de ésta, que reduzca el desempeño financiero del Banco.
- Desmejora en indicadores clave como los márgenes financieros, rentabilidad y solvencia del Banco.
- Reducción significativa de la solvencia patrimonial y altos niveles de apalancamiento.

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), vigente desde el 25 de noviembre 2021 y la Metodología para calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (PCR-SV-MET-P-012) vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado por el Comité de Metodologías con fecha 25 de noviembre de 2021. Normalizadas 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 del 31 de diciembre de 2018 a 2021, y Estados Financieros Intermedios No Auditados al 30 de junio de 2021 y 2022.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera de préstamos, vigente y vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF), cartera de crédito por departamento, actividad económica, concentración, detalle de castigos y recuperaciones realizadas.
- **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 y Memoria de Labores 2021.
- **Información de la Emisión:** Prospecto de la Emisión y detalle de tramos emitidos.

Limitaciones para la clasificación

- **Limitaciones encontradas:** El presente informe de clasificación de riesgo no encontró ninguna limitante para su realización.
- **Limitaciones potenciales:**
  - PCR identifica como factor limitante de la clasificación un aumento en la exposición del Banco al riesgo de concentración de cartera en el sector consumo. De igual manera, se observa una alta concentración de los principales depositantes de la entidad.
  - PCR dará seguimiento a la evolución de la cartera COVID-19, especialmente la perteneciente al segmento consumo, así como del cumplimento del Plan de Gradualidad para constitución de reservas de saneamiento autorizado por la SSF. De igual manera, se monitoreará la evolución del apalancamiento patrimonial de Mi Banco, el cual a la fecha de estudio se ubicó en 7 veces, situándose como el más alto de los últimos cinco, y estando por encima de promedio del sector cooperativo (5.2 veces).

Hechos relevantes del Emisor

- Durante el primer semestre de 2022, Mi Banco incorporó a su abanico de financiamiento al Fondo Noruego de Inversiones para Países en Desarrollo (Norfund), con quien se contrató financiamiento sénior sin garantía por US$10,000 miles, para apalancar operaciones. Asimismo, se contrató por el mismo monto un financiamiento con el proveedor Triodos Bank.
- En julio de 2022, el Banco informó a la SSF sobre el acuerdo N.º 28 de Acta de Sesión de Junta Directiva N.º 1435-19, celebrada el 8 de julio de 2022, respecto al nombramiento del licenciado Ricardo Giovanni Jiménez Morán para desempeñar el cargo de Jefe de Unidad de Riesgos en Funciones, a partir del 2 de julio de 2022. Dicho nombramiento fue realizado considerando lo aprobado por parte de la Junta Directiva en Sesión N.º 1434-18, celebrada el 29 de junio de 2022, en la que se dio por aceptada la renuncia de la ingeniera Jacqueline Yamileth Salazar de Ríos al puesto de Jefe de la Unidad de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- En mayo de 2022, la SSF, mediante Nota N.º DS-SABAO-12166 de fecha 20 de mayo de 2022, comunicó al Banco, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión N.º CD-23/2022 del 20 de mayo de 2022, autorizó el incremento de inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO), a través de la adquisición de acciones.

- En febrero de 2022, la Junta General Ordinaria de Socios acordó lo siguiente:
    a) Pago de dividendos correspondientes a las acciones preferentes por un monto de US$690 miles, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social del Banco y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio. Dicho monto será pagado una parte en efectivo (US$517 miles) y otra a través de la emisión de nuevas acciones comunes (US$172 miles).
    b) Capitalización de US$655 miles para las acciones comunes totalmente pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital sea social pagado sea inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital social sea superior a este monto, se les capitalizará hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio deberá ser un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no será sujeto de capitalización.
    c) Provisión de las Utilidades por Distribuir por US$500 miles, que servirá para la ejecución de las inversiones estratégicas institucionales determinados para el corto y mediano plazo.
    d) Traslado a Reservas Voluntarias de Patrimonio por US$2,738 miles, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio.
    e) Aprobación de Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2022.
    f) Autorización del pago de redención de capital correspondiente a las 68 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2021, las cuales reportan un total de 84,624 acciones correspondiente a US$423 miles, que representaban el 2.8% del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2021; valor que se encuentra por debajo del 5% del límite establecido para tal efecto en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, por lo que la Junta General de Socios autorizó la devolución de US$423 miles que corresponde al 2.8% el cual se encuentra dentro de máximo establecido por la Ley.

Panorama Internacional

El Banco Mundial en su informe “Perspectivas económicas mundiales” prevé una desaceleración de la actividad económica desde una tasa de 5.7% en 2021 hasta 2.9% en 2022, producto de dos años de pandemia y como resultado de la intensificación de los efectos secundarios de la invasión de la Federación Rusa a Ucrania. La guerra en Ucrania ha generado un aumento de los precios de los productos básicos y energía, generando disrupciones en la oferta, aumentando la inflación, la inseguridad alimentaria y la pobreza, al mismo tiempo que genera condiciones financieras más restrictivas e incrementa la incertidumbre en los mercados.

A partir del año 2020, donde se alcanzaron valores mínimos, la inflación ha registrado aumentos como efecto de la recuperación de la demanda mundial, cuellos de botella en la oferta y el alza marcada de los precios de los alimentos y la energía, sobre todo desde la invasión de Rusia a Ucrania. Bajo este contexto, se esperaba que el punto inflacionario más alto se produjera a mediados de 2022, pero a pesar de su posterior desaceleración, se mantenga en niveles altos para el final del año e incluso por encima de las metas fijadas por los bancos centrales en los años próximos. Lo anterior, sumado a la desaceleración del crecimiento económico propicia un incremento del riesgo de estanflación, presionando a las economías emergentes a reforzar sus reservas fiscales y externas, fortalecer su política monetaria e implementar reformas económicas para su crecimiento.

La guerra en Ucrania afecta en distinta medida a las economías, por medio de los impactos en el comercio, producción mundial, precios de los productos básicos, inflación y tasas de interés. Se espera que los efectos secundarios más graves se produzcan en la región de Europa y Asia Central con una marcada reducción en la producción. Solamente algunos países exportadores de energía resultarán beneficiados por el aumento de dichos precios, no obstante, las economías emergentes y en desarrollo experimentarán un riesgo de deterioro por intensificación de las tensiones geopolíticas, aumento de la inflación, escasez de alimentos, incremento de los costos financieros, nuevos brotes de Covid-19 y desastres naturales.

Para la región de Latinoamérica y el Caribe, El Banco Mundial proyecta una tasa de crecimiento de 2.5% en 2022, luego del 6.7% registrado en 2021 producto del repunte posterior a la pandemia. La desaceleración del crecimiento se debe al endurecimiento de la situación financiera, el debilitamiento de la demanda externa, la creciente inflación y la incertidumbre en materia de políticas fiscales en algunos países aunado a los efectos de la desaceleración de la economía mundial y al impacto de la guerra en Ucrania en los precios de la energía y productos básicos. Para la región centroamericana se prevé un crecimiento de 3.9%, afectado por la actividad de la economía en EE. UU., que provocará una menor demanda de exportaciones y niveles de remesas más bajos.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigían 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. Según la actualización de las “Perspectivas de la Economía Mundial” de julio de 2022 del Fondo Monetario Internacional, los diferenciales de riesgo de emisores por debajo del grado de inversión han aumentado en 104 puntos básicos desde abril de 2022 y aproximadamente un tercio de los emisores de mercados emergentes tienen bonos cotizando con rendimientos en exceso del 10%, alcanzando un máximo posterior a la crisis financiera global y evidenciando un deterioro de la situación fiscal de los países.

Desempeño Económico

A mayo de 2022, de acuerdo con la información disponible en el Banco Central de Reserva, la actividad económica del país, medida a través del índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE), registró un crecimiento de 4.1% respecto al mismo periodo del año anterior. Este índice aún se mantiene por encima del promedio de niveles prepandemia y marca una ligera tendencia de mejora respecto a los primeros meses de 2022, a pesar de las condiciones inflacionarias globales por el aumento de precios de las materias primas, alimentos y energía. Los sectores que muestran un mayor dinamismo de crecimiento son las actividades de Administración Pública y Defensa con 7.06%, Construcción 6.57%, Comercio 5.68% y Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas 5.26%.

Al analizar el crecimiento del PIB por el enfoque del gasto, se observa un aumento del consumo privado de 4.1%, influenciado por el dinamismo de la actividad económica y la recepción de remesas en los hogares. Adicionalmente el consumo público registra un aumento de 3.1% al primer trimestre comparado con su periodo similar del año anterior. Estos factores, sumados al incremento de las importaciones que reportaron una tasa de 10.7%; compensaron la reducción en la formación bruta de capital que reportó una disminución de 3.4%, en contraste con el crecimiento reportado en las exportaciones el cual alcanzó una tasa de crecimiento de 10.9%. Por su parte, las remesas a junio de 2022 reportaron una tasa de 3.5%, totalizando los US$3,778.7 y a marzo representaron el 23.3% del PIB comparada con el 25.6% del periodo similar anterior.

Producto de las condiciones económicas nacionales y globales, a junio de 2022 el índice de precios al consumidor (IPC) se ubicó en 7.8%, marcando una tendencia al alza desde el inicio de año y alcanzando su máximo histórico en las últimas décadas. Dicho comportamiento se asocia a la alta 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 a los problemas geopolíticos que han causado distorsiones en los mercados de bienes y en las cadenas de abastecimiento. Los sectores que presentan mayor incremento son el de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (14.19%), Muebles y artículos para el hogar (9.52%), Recreación y Cultura (9.12%), Bienes y Servicios Diversos (7.83%) y Restaurantes y Hoteles (7.54%).

Por otra parte, el sistema financiero presentó un crecimiento de la cartera bruta de 9.43% alcanzando los US$16,783.0 millones (junio 2021: US$15,336.5 millones), debido a la buena dinámica presentada en las actividades de intermediación financiera. Por su parte, los depósitos alcanzaron los US$17,505.1 millones con una tasa de crecimiento interanual de 3.63%. Adicionalmente, el spread financiero se ubicó en 1.7%, reportando una reducción respecto a junio de 2020, donde se ubicó en 2.7% debido a la reducción de la tasa de interés activa para préstamos hasta un año plazo que se situó en 6.2% (junio 2021: 6.5%); mientras que la tasa de interés pasiva para depósitos de 180 días se fijó en 4.5%, evidenciando un incremento importante desde junio de 2021, donde se ubicó en 3.8%.

En cuanto a la situación fiscal del país, en el primer semestre del año se reporta una mejora en el déficit fiscal al ubicarse en US$61.3 millones, con una reducción de -88.2% comparado con el reportado al mismo periodo del año anterior. Este comportamiento se debe a un incremento en los ingresos corrientes en 17.4% (US$628.2 millones), influenciado por el aumento de los ingresos tributarios (+US$555.7 millones) que se derivan del pago de Impuestos al Valor Agregado (IVA) y Renta, producto de una buena dinámica económica en el primer semestre. Adicionalmente, también se produjo un aumento por contribuciones a la seguridad social (+US$43.1 millones).

A pesar de la mejora en el déficit fiscal a junio de 2022, el endeudamiento público ha incrementado en 5.7% (US$1,330.7 millones) respecto a junio de 2021, con un aumento de la deuda pública interna de 5.9% (US$702.0 millones) y deuda pública externa de 5.6% (US$628.8 millones). El nivel de endeudamiento de El Salvador que a diciembre de 2021 se ubicaba en 83.9% del PIB, constituye la mayor preocupación de los mercados financieros, ante las dificultades del gobierno para lograr un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le permita cumplir con sus obligaciones, específicamente los vencimientos de Eurobonos que vencen en 2023 y 2025 por $1,600 millones. Esto ha propiciado un incremento en el indicador de riesgo soberano que ha alcanzado niveles históricos en las últimas décadas al ubicarse al cierre de junio en 27.0%.

Respecto a la balanza comercial, se ha experimentado un buen dinamismo a junio de 2022, donde las exportaciones FOB alcanzaron una tasa de crecimiento de 16.8% (US$546.6) y totalizaron US$3,802.3 millones. La industria manufacturera representó el 75.6% del total de exportaciones, alcanzando los US$2,876.1 millones y que con respecto a junio de 2021 reportaron un aumento de 15.1% (US$377.8millones). Por su parte, las importaciones alcanzaron un monto de US$8,934.4 millones, correspondiente a una tasa de crecimiento interanual de 27.2% (US$1,908.6 millones) producto de una buena dinámica de consumo de los salvadoreños que han demandado bienes importados.

Finalmente, las expectativas de crecimiento de la economía local se ven limitadas dadas las condiciones económicas globales. El Banco Central de Reserva ha revisado a la baja su proyección de crecimiento de la economía de El Salvador y al 30 de junio estimaba un crecimiento de 2.6% comparado con el 4.0% proyectado en enero. Según el BCR, este ajuste en la tasa de crecimiento de la economía está influenciado por los elevados precios a nivel nacional e internacional y la desaceleración significativa de la economía mundial. De forma similar, el Banco Mundial proyecta una tasa de crecimiento de 2.7% en su informe de Perspectivas Económicas Mundiales a junio de 2022.

Bancos cooperativos de El Salvador

Al cierre de junio 2022, el sector refleja un crecimiento en su cartera de préstamos bruta cerrando en US$1,385.2 millones, con una tasa de crecimiento del 9.4% (+US$118.63 millones) y una participación sobre el total de activos de 67.6% (jun-21: 65.5%). El enfoque en el sector de MIPYMES y la óptima recuperación de la economía ha estimulado la colocación de nuevos créditos dentro del sector, el cual ha recobrado los niveles de crecimiento previos a la pandemia (9.8%). La composición del portafolio está concentrada principalmente en los sectores de consumo (41.6%), instituciones financieras (19.2%), servicios (14.0%) y adquisición de vivienda (11.8%).

Asimismo, el sector muestra estabilidad en sus indicadores de calidad de cartera, donde el 96.9% de la cartera de préstamos está representado por préstamos de categoría A, mientras que las categorías de menor calidad presentaron un comportamiento adecuado, similar al observado previo a la pandemia. En este sentido, al analizar los principales indicadores de calidad del portafolio, se observa una desaceleración en el incremento de los créditos vencidos del sector que a la fecha de análisis reportaron una tasa de crecimiento del +9.8%, lo cual contrasta con el +13.9% y +42.8% reportado en junio y diciembre de 2021 respectivamente. Lo anterior derivó en la estabilidad del índice de vencimiento el cual se ubicó en 1.2% (jun-21: 1.2%). Por otro lado, el índice de cobertura de reservas disminuyó interanualmente pasando de 148.0% en junio 2021 a 142.0% a la fecha de análisis, sin embargo, el sector continúa reflejando una postura conservadora al mantener este índice por encima del promedio de los últimos 5 años (134.4%).

Por otro lado, se observa un mayor dinamismo en las operaciones de intermediación favoreciendo los márgenes financieros del sector. En este sentido, los ingresos de intermediación sumaron US$83.43 millones, creciendo en US$7.49 millones (+9.9%), producto principalmente de la expansión de la cartera de préstamos y un mayor spread bancario que se ubicó en 6.7%, superior al reportado en el periodo pasado (jun-21: 6.2%). En este sentido, el margen de intermediación se vio favorecido cerrando en 60.2% superior al 56.8% del periodo pasado y ubicándose por encima del promedio de los últimos 5 años (54.4%). El comportamiento anterior compensó el crecimiento en los gastos por saneamiento de activos (+40.8%) permitiendo mantener estable el margen financiero neto de reservas en 50.3% (jun-21: 49.9%).

El mayor dinamismo en los ingresos del sector permitió que a la fecha de análisis la utilidad neta ascienda a US$23.1 millones (+15.4%) lo cual favoreció al margen neto que cerró en 27.7% (jun-21: 26.3%). Esto a su vez impulsó los niveles de rentabilidad del sector reflejando un ROE anualizado de 12.7% (jun-21: 12.2%) y un ROA anualizado de 2.2% (jun-21: 2.0%). Cabe destacar que la rentabilidad del sector es superior a la reportada por la banca comercial (ROE-ROA bancos: 6.7% y 0.7% respectivamente).

En cuanto a los niveles de liquidez, el sector mantiene holgura a pesar de una reducción de los activos líquidos del -4.5%, asociado principalmente a la contracción en los fondos disponibles (-10.0%), como resultado de la expansión de la cartera de préstamos, no obstante, lo anterior fue mitigado por el dinamismo mostrado por las inversiones financieras que crecieron interanualmente en 5.45%. Por otro lado, los pasivos corrientes presentaron una reducción (-3.6%) producto de una desaceleración en la captación de depósitos que crecieron a una tasa de 0.2%, menor al promedio de los últimos 5 años (14.0%). Lo anterior mantuvo estable al indicador de liquidez en 58.3%, situándose por encima del promedio de los últimos 5 años (57.7%) reflejando una holgada capacidad para responder ante sus obligaciones en el corto plazo.

Finalmente, el sector refleja sólidos niveles de solvencia gracias a la continua capitalización de utilidades, permitiendo que presente una sostenida mejora en la eficiencia de sus recursos. A la fecha de análisis, el sector reportó un coeficiente patrimonial de 18.27%, inferior al reportado en el periodo pasado (jun-21: 18.88%), producto del dinámico crecimiento de la cartera de préstamos lo cual elevó los activos ponderados por riesgo. En cuanto al endeudamiento legal, este se ubicó en 17.08% (jun-21: 16.74%), lo cual se relaciona con la desaceleración en el crecimiento de los pasivos y un mayor dinamismo presentado por el patrimonio del sector (+11.04%).

Análisis del Emisor

Reseña

El Banco de los Trabajadores de la Educación, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable se fundó en 1992. Posteriormente, en 1994, se modificó su denominación a Banco de los Trabajadores Públicos y Municipales, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, y en el 2004 recibió la autorización de la SSF para captar depósitos del público, convirtiéndose en el primer Banco Cooperativo local en obtener dicha autorización.

Desde ese entonces hasta la fecha de estudio, el modelo de negocio de Mi Banco (de acá en adelante “el Banco”, “la entidad” o “el Emisor”), ha tenido como objetivo ser un intermediario en el mercado financiero, mediante la captación de fondos del público, y colocación de los recursos así obtenidos, en operaciones activas de crédito, con énfasis en segmentos de consumo, principalmente a empleados públicos y privados.

Gobierno Corporativo

El Banco está liderado por una Junta Directiva[2], la cual se auxilia de diferentes Comités exigibles por el marco jurídico como: Riesgos, Auditoría, Prevención de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo, entre otros, con el objetivo de alcanzar sus metas estratégicas. Asimismo, cuenta con Comités de Apoyo Técnico como el de Finanzas y Legal, así como de diversas Unidades de Control con dependencia directa de la Junta Directiva tales como: Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento, y la Unidad de Riesgos, para lograr un control eficiente y oportuno de sus operaciones. A la fecha, mantuvo vigente su Código de Gobierno Corporativo el cual contribuyó al cumplimiento de los requerimientos establecidos en las "Normas Técnicas de Gobierno Corporativo" (NRP-17), y que lleva por objeto el plasmar la filosofía y establecer las prácticas y políticas que en materia de buen Gobierno Corporativo deben regir todas las actuaciones del Banco, especialmente en lo concerniente a las relaciones entre los accionistas, la Junta Directiva, miembros de la Alta Gerencia y Comités.

Junta Directiva y Plana Gerencial

El Banco muestra una estructura organizativa encaminada a la gestión integral de riesgos auxiliada por diversos Comités Técnicos y de Apoyo, quienes de manera general asesoraron oportunamente a la Junta Directiva y a la Plana Gerencial, las cuales también exhiben amplia trayectoria en el sector de banca comercial y cooperativo:

JUNTA DIRECTIVA MI BANCO

DIRECTORES PROPIETARIOS	
NOMBRE	CARGO
Nelson Oswaldo Guevara	Presidente
Marcos Geremías González	Vicepresidente
Ana Margarita Bertrand	Secretaria
DIRECTORES SUPLENTES	
Daniel Ernesto Cano	I Director
José Franklin Hernández	II Director
René Edgar Fuentes	III Director

PLANA GERENCIAL

NOMBRE	CARGO
Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente Comercial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Gerente Financiero
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Gerente Administrativa
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Operaciones
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe Unidad de Riesgos en Funciones
Martha Carolina Castro de Aguilar	Jefe de Unidad de Desarrollo Empresarial
Alejandra María Escobar Aguilar	Jefe Unidad Jurídica
João Amilton Duque Menjívar	Jefe Unidad de Mercadeo

Fuente: *Mi Banco /* ***Elaboración:*** *PCR*

Responsabilidad Social Empresarial

Por su parte, bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG[3], se obtuvo que Mi Banco 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

El modelo de negocio es de nicho, el cual se enfoca en el financiamiento de consumo principalmente a empleados públicos y privados con una base amplia de personal y estabilidad laboral, este modelo continúa siendo su estrategia de penetración de mercado de cara al cierre del 2022, sin alterar los plazos o montos previamente establecidos en sus políticas de crédito. También financia en menor proporción a segmentos como municipalidades, vivienda y MYPES, y cuenta con productos y servicios complementarios como pago de remesas, cobro de colectores de servicios públicos, tarjeta de crédito y débito, intermediación de pólizas de seguro, entre otros. Todos estos productos son ofrecidos en once puntos de atención (10 Agencias y 1 Mini Agencia) y siete cajeros automáticos propios, las cuales en su mayoría están ubicados estratégicamente a nivel nacional. Por otra parte, las principales líneas estratégicas que el Banco ha definido para ejecutar durante el 2022 se pueden desglosar en tres ámbitos:

- **Empresarial**: Inauguración del Centro Financiero en la Colonia Escalón de San Salvador, así como la apertura del nuevo Centro de Negocios bajo la modalidad de Agencia, en torno a la conmemoración del trigésimo aniversario de fundación. Asimismo, se pretende continuar con el Plan de Transformación Digital, con el objetivo de robustecer el gobierno corporativo, la gestión integral de riesgos, y la prevención del delito de lavado de dinero y de activos y financiamiento al terrorismo.
- **Comercial:** Implementación de estrategias y acciones comerciales para aumentar la participación y posicionamiento del Banco, acompañado de campañas comerciales orientadas a acrecentar el pago de remesas familiares y afiliación a los canales electrónicos (FEDEBANKING y FEDEMOVIL).
- **Financiero:** Implementación de estrategias para generar crecimientos en las carteras de préstamos y depósitos del público, acompañadas de acciones para diversificar y abaratar las fuentes de financiamiento.

Riesgos Financieros

Riesgo Crediticio

Mi Banco 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, variables sociodemográficas, capacidad de pago del deudor, su moral e historial de pago, la protección o garantías y los factores externos que podrían afectar la capacidad generadora de ingresos del deudor, donde estos factores son mitigados de manera más amplia a través de los lineamientos establecidos en la Política, así como en el cumplimiento de los aspectos establecidos en diferentes artículos de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y en las "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento" (NCB-022), los cuales son monitoreados mensualmente.

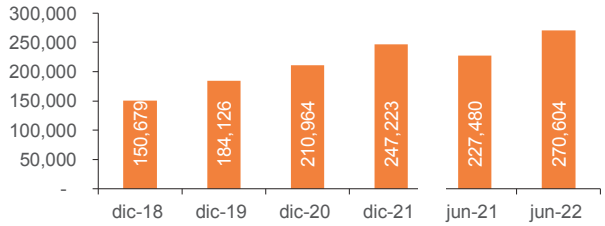
Asimismo, el Banco asumió el riesgo de crédito en la colocación de fondos en el sector empresarial y personas naturales, donde la facultad de aprobación de créditos para cada segmento recae sobre los Comités de Créditos que están compuestos por personal con experiencia en el área. Adicionalmente, la responsabilidad de la recuperación de la cartera de créditos descansa sobre las áreas de negocio y de la Gerencia de Operaciones y su Departamento de Recuperación, quien tiene bajo su gestión a diferentes áreas especializadas divididas en los siguientes tipos: preventiva, administrativa y gestión judicial.

Cartera de Préstamos

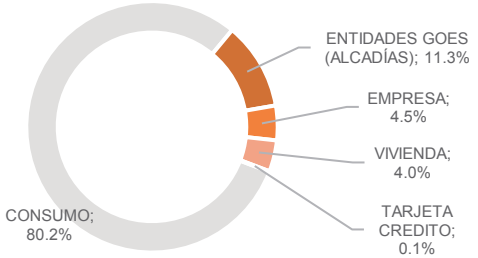
La cartera de créditos bruta (saldo a capital sin intereses) alcanzó los US$272,620 miles, evidenciando una destacable evolución de dos dígitos (18.7%), equivalente a US$43,022 miles más que en el primer semestre de 2021, colocándose como el portafolio más robusto de los últimos cinco años. Lo anterior, continúa permitiéndole al Banco ocupar la segunda plaza del segmento cooperativista excluyendo FEDECRÉDITO. Dicho crecimiento estuvo en función de la vigente estrategia de la entidad de contribuir al impulso económico del país a través de la intensificación de créditos de consumo como parte de su mercado objetivo, pero también en otros segmentos económicos. En ese sentido, el saldo de la cartera bruta del sector consumo registró un importante crecimiento de US$43,177 miles (+24.6%), al igual que el sector construcción con una expansión del 23.8% en su saldo, equivalentes a US$3,654 miles.

A nivel de participación por segmentos, derivado del nicho de mercado atendido por el Banco, el cual está orientado principalmente en el sector consumo, específicamente a empleados públicos y privados a través de órdenes irrevocables de descuento, este continuó representando una alta participación del 80.2% del total de la cartera bruta, exhibiendo un aumento respecto a la mostrada en junio 2021 (76.4%), presionando al alza la concentración de dicho segmento en el negocio total. El segundo segmento más representativo fue el de entidades del gobierno (alcaldías) con el 11.3% (junio 2021: 14.3%), cumpliendo con el máximo permitido en su política interna (máx.: 30%). El resto de la cartera fue destinada a los segmentos empresa y vivienda con el 4.5% y 4%, respectivamente. Por su parte, al incluir los intereses y las provisiones por incobrabilidad de préstamos, el Banco mostró una cartera neta con un saldo de US$270,604 miles, revelando también una expansión importante del 19% respecto al periodo de comparación.

CRECIMIENTO DE LA CARTERA NETA (US$ MILES)



CARTERA CREDITICIA POR SEGMENTO[4] (%)



***Fuente**: Mi Banco / **Elaboración**: PCR*

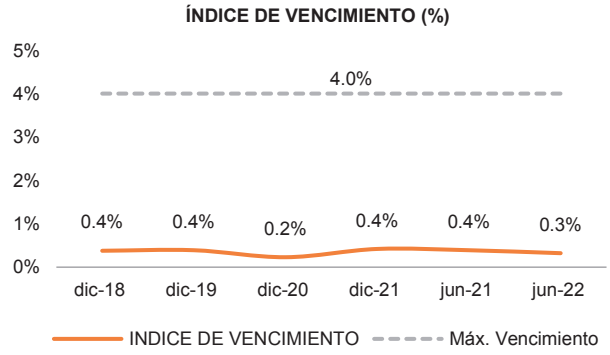
A partir del alcance de la gestión comercial del Banco y el considerable número de puntos de atención al interior del país, la cartera de préstamos mostró concentración en tres de los 14 departamentos del país, los cuales reportaron mayor desarrollo económico (San Salvador: 31.7%, La Libertad: 10.5% y San Miguel: 9.1%). Por otro lado, la cartera reflejó una concentración adecuada en sus mayores deudores, donde los 100 principales significaron una baja porción del 16.9%, los 50 un 15.6% y los diez principales únicamente el 8.1%, compuesto por empresas con categorías de riesgo A1. Respecto a los préstamos otorgados a empresas y personas relacionadas, estos significaron únicamente un 5.3% respecto a su fondo patrimonial, considerándose un bajo riesgo de concentración.

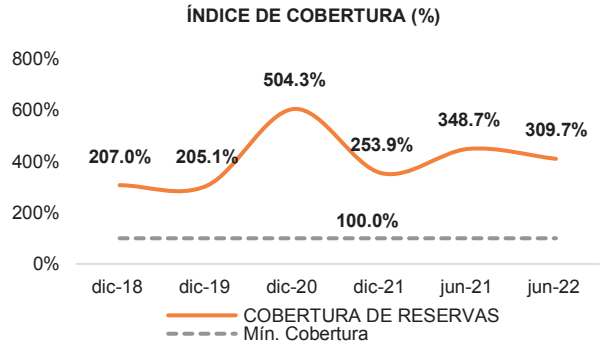
El portafolio de préstamos estuvo 100% garantizado, donde, por su enfoque de colocación el 82.1% estuvo respaldado principalmente por órdenes irrevocables de descuento en planilla, destacando el hecho que el 97.3% estuvo conformado por clientes con categorías de riesgo "A1" y "A2", minimizando oportunamente el riesgo de impago de sus prestatarios. Por su parte, el resto de la cartera estuvo cubierta por órdenes de pago de fondos estatales para el caso de las alcaldías, así como por el Fondo Salvadoreño de Garantías, y diversas prendas e hipotecas.

Por otro lado, al analizar la calificación de cartera por categoría de riesgo, a la fecha de estudio el 96.6% se categorizó en “A” (junio 2021: 97.1%), seguido de un 1.5% en la categoría “B” (junio 2021: 1.1%) y el restante 2% (junio 2021: 1.7%), distribuidos así: categoría “C”: 1.7%; categoría “D”: 0.1% y categoría “E”: 0.2%. De acuerdo con la SSF, el índice de vencimiento continuó mostrando niveles bajos de 0.3%, por debajo del registrado en el período previo (0.4%), como efecto de la expansión de la cartera de préstamos y por los saneamientos aplicados por US$809 miles, los cuales registraron un menor monto (junio 2021: US$1,459 miles), gracias a la evolución favorable de la calidad crediticia del negocio. De igual manera, la exposición al riesgo de impago del Banco mantuvo su posición alejada de la exhibida por el sector[5] (1.2% excluyendo a FEDECRÉDITO).

Respecto a la cartera apegada a medidas por COVID-19, ésta representó únicamente el 3.2% del total del portafolio bruto, con una reducción importante de 2.5 puntos porcentuales respecto al periodo previo (junio 2021: 5.7%), reducción que se atribuye a los diversos castigos aplicados por la entidad. Dicha cartera especial conserva una calidad crediticia buena donde el 71.7% de clientes estuvieron en categoría “A”, seguido de un 10% de clientes categoría “B”, y únicamente un 1.8% en categoría “E”. Lo anterior, demostró la buena evolución de dicha cartera con medidas. Por tipo de sector económico, el 72.3% corresponde a clientes de consumo, seguido de un 20.1% de préstamos de vivienda y el restante en otro tipo de destinos como comercio y servicios.

Como parte de la estrategia prudencial y de buena práctica bancaria de la entidad, a través del Plan de Constitución de Reservas Voluntarias, el Banco continuó mostrando la cobertura para incobrabilidad de préstamos más alta del segmento cooperativo con el 309.7%, sobrepasando el 142% del mercado, e incluso superando a la industria bancaria comercial (146.5%), demostrando así su capacidad financiera para constituir provisiones importantes.





***Fuente**: Mi Banco / **Elaboración**: PCR*

A través del análisis de cosechas se observó que las cosechas del principal segmento del Banco (consumo) mostraron un deterioro más acelerado especialmente durante el 2020 y 2021, como efecto del COVID-19, pero que, a partir de la aplicación de la normativa técnica temporal en el tratamiento de dichos clientes, se ha observado una normalización de la mora del segmento a lo largo de los dos primeros trimestres de 2022. En ese sentido, dicho segmento evidenció los deterioros más altos durante el tercer trimestre del 2021, de las colocaciones que correspondieron a los años 2019 y 2020, alcanzando una mora máxima de 3.4%. Por su parte, los segmentos de vivienda y empresa reportan bajos deterioros.

PCR considera que Mi Banco mantuvo una cartera especializada en la colocación de créditos de consumo hacia trabajadores del sector público y privado bajo órdenes irrevocables de pago (OIP), que permiten mantener un bajo nivel de deterioro de la calidad del portafolio. Asimismo, se consideran como destacable sus buenas prácticas de constitución de reservas voluntarias para mitigar el riesgo crediticio de la entidad en caso sea necesario utilizarlas.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial ante movimientos adversos futuros en las variables del mercado que afectan a los precios de los productos en los que opera Mi Banco. En ese sentido, la variable que mayor exposición al riesgo de mercado ocupa son los movimientos en las tasas de interés de los instrumentos que componen el portafolio de Mi Banco; sin embargo, producto de su perfil conservador, se observó un bajo riesgo en la cartera de inversiones la cual estuvo compuesta únicamente por fondos de inversión abiertos de corto plazo con clasificaciones locales superiores a “A” y rendimientos entre el 2.7% al 3%. Es importante destacar que, dicho portafolio de inversiones reportó un saldo de US$854 miles, significativamente menor al del periodo previo (junio 2021: US$12,078 miles), como efecto de la estrategia aplicada por la institución en reorientar tales recursos para consolidar su penetración de mercado.

Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos de corto plazo. En ese sentido, Mi Banco mitigó dicho riesgo con la definición de una matriz plasmada en su Plan de Contingencia de Liquidez[6], armonizado con lo dispuesto por las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez" (NRP-05). Asimismo, contó con indicadores de seguimiento que evaluaron, entre otros aspectos, el nivel de Reserva Legal de liquidez, las relaciones de plazo entre operaciones pasivas y activas, y la aplicación de modelos regulatorios[7] e internos[8].

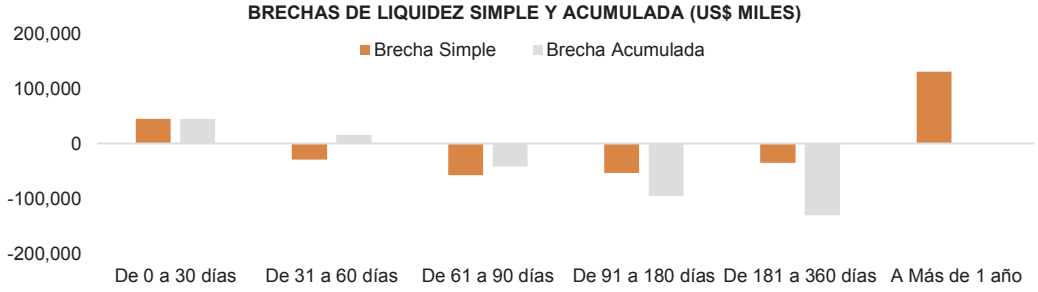
A la fecha de análisis, el tamaño de los activos se colocó como el más robusto respecto de los últimos cinco años, alcanzado los US$351,095 miles (+9.2%), impulsados principalmente por el buen desempeño de la cartera de préstamos neta (+19%). Por su parte, los pasivos totales se ubicaron en US$304,929 miles (+9%), a partir de la expansión de las fuentes de fondeo, principalmente de préstamos[9] (+73.4%) otorgados por sólidas instituciones internacionales para continuar apalancando la colocación de créditos.

A la fecha de estudio, se observó una estructura de fondeo más atomizada, con mayor participación en préstamos con la banca local e internacional, pasando de 12.4% a 19.7%. Lo anterior, como efecto de las diferentes liberaciones y sustituciones de depósitos de mayor costo, producto de la estrategia del Banco, ocasionando que el fondeo de depósitos del público pasara de una participación del 81.5% a 74.3% al periodo de análisis, aunque manteniendo su importancia dentro de la estructura de fuentes de financiamiento. En ese sentido, dichas captaciones fueron realizadas bajo la modalidad de depósitos a plazo con el 78.8% del total de depósitos, y el restante como depósitos de ahorros (21.2% del total). Respecto al costo financiero publicado por la SSF, este observó una eficiencia al pasar de 5.8% a 5.4%, permitiendo un ahorro de US$114 miles en el monto erogado por intereses a pagar a los depositantes y proveedores de financiamiento (-22.6%).

Por otra parte, la entidad exhibió baja volatilidad de los depósitos del público, significando una mínima exposición al riesgo de liquidez, donde a la fecha de análisis, se reporta un buen nivel de renovación o renegociación de depósitos del 70.8%. No obstante, se mostró una alta concentración en los depósitos, donde los 100 principales depositantes representaron el 61.1%, y los primeros 25 el 31.6%.

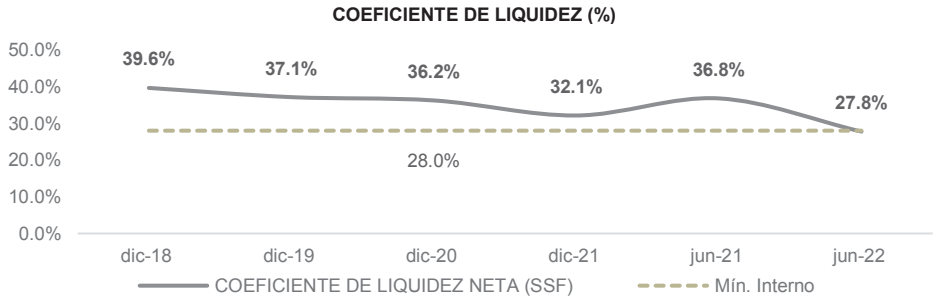
A continuación, se presentan las bandas de liquidez de la entidad, donde se logran visualizar brechas acumuladas positivas para las bandas de más corto plazo (0 a 60 días), mientras que las de 61 a 360 días se sitúan en niveles negativos dado los diversos compromisos con las fuentes de fondeo del Banco como los depósitos a plazos y la Emisión de Papel Bursátil; no obstante, dichos descalces se compensaron con los excedentes de activos y patrimonio de largo plazo.

BRECHAS DE LIQUIDEZ SIMPLE Y ACUMULADA (US$ MILES)



***Fuente:** Mi Banco / **Elaboración:** PCR*

A partir del mayor uso de las líneas de financiamiento para incrementar el negocio de intermediación, así como la reorientación de las inversiones financieras hacia el impulso agresivo de la cartera de préstamos, se observó una reducción en el cálculo del coeficiente de liquidez neta pasando de 36.8% a 27.8% a la fecha; no obstante, dicha posición continúa estando muy cercana al parámetro prudencial del Banco (28%), y sigue demostrando la capacidad de Mi Banco para atender sus compromisos de corto plazo.



***Fuente:** Mi Banco / **Elaboración:** PCR*

Riesgo de Solvencia

A partir de la mayor eficiencia en el uso del capital de Mi Banco para incentivar el crecimiento del negocio, la solvencia de la entidad fue ligeramente menor al ubicarse en 14.9% (junio 2021: 16.4%) producto del incremento registrado en los activos ponderados por riesgos en 18.2% (+US$46,450 miles); sin embargo, dicho coeficiente continuó estando por encima de lo requerido en el artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito (12%), aunque por debajo del promedio de sus pares (18.3%).

FONDO PATRIMONIAL (US$ MILES Y %)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
FONDO PATRIMONIAL	**32,241**	**35,638**	**40,635**	**42,664**	**41,701**	**45,030**
CAPITAL PRIMARIO	30,356	33,384	36,822	38,109	37,430	41,309
CAPITAL COMPLEMENTARIO	1,884	2,254	3,813	4,555	4,271	3,721
REQUERIMIENTOS DE ACTIVOS						
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	202,761	247,751	295,710	335,097	321,754	351,300
ACTIVOS PONDERADOS TOTALES (APR)	163,069	200,534	240,244	279,397	254,822	301,272
REQUERIMIENTO DEL 12% SOBRE ACTIVOS PONDERADOS	19,568	24,064	28,829	33,528	30,579	36,153
EXCEDENTE O DEFICIENCIA	12,672	11,574	11,805	9,136	11,122	8,877
COEFICIENTE PATRIMONIAL (FONDO PATRIMONIAL / APR)	**19.8%**	**17.8%**	**16.9%**	**15.3%**	**16.4%**	**14.9%**

***Fuente:** Mi Banco / **Elaboración:** PCR*

PCR considera que Mi Banco cuenta con un adecuado soporte patrimonial impulsado a partir de su política de constitución voluntaria de reservas de patrimonio para cubrir posibles escenarios adversos e inciertos que afecten al sistema financiero o al país en general. A la fecha, se observa un comportamiento estable y controlado del apalancamiento patrimonial cerrando en 6.6 veces, ligeramente menor al reportado en el periodo previo (6.7 veces), producto del constante robustecimiento del patrimonio de la entidad que permite cubrir la expansión de los pasivos (+10.5%). No obstante, derivado del fuerte crecimiento de las captaciones del público y de los préstamos con instituciones financieras, la entidad muestra una posición de apalancamiento por encima de la exhibida por el resto de sus pares excluyendo FEDECREDITO (5.4 veces).

Riesgo Operativo

Mi Banco administra el riesgo operativo a través de un Sistema de control interno que cuenta con políticas, manuales, procedimientos y controles que ayudan a vigilar los procesos y mitigar los riesgos asociados a los mismos. Asimismo, el banco ha realizado la implementación de la Metodología “Mi Estándar”, la cual promueve la mejora continua mediante un proceso de formación y capacitación permanente al personal operativo de sus agencias (cajeros, asistentes de negocios y subjefes de Agencia).

Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo (LDA/FT)

La Gestión del Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo de Mi Banco, incluye revisiones de cumplimiento a políticas y procedimientos en materia LDA/FT, verificación de las transacciones realizadas por medio de Fede Banking y Fede Móvil, seguimiento a transacciones realizadas por clientes de alto riesgo, verificación, análisis y monitoreo en el Servicio de Remesas Familiares, entre otros.

Riesgo Legal y Reputacional

Mi Banco da cumplimiento a leyes y normativas que le son aplicables para mantener una imagen ante los clientes, accionistas, principales proveedores y ente regulador, actualizando constantemente las listas de cautela interna, PEP[10] y listas internacionales en materia de prevención del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. A la fecha de análisis, según lo expresado por el Área Legal de Mi Banco, no se observa ningún litigio promovido en contra de la entidad, ni sentencia condenatoria de pago que afecte o disminuya la capacidad de pago con respecto a sus obligaciones financieras.

Resultados Financieros

A la fecha de estudio, los ingresos de operación del Banco alcanzaron los US$17,601 miles, superando el monto registrado en el periodo previo de US$15,176 miles (+16%), demostrando la capacidad de mantener su ritmo de crecimiento gracias a la efectividad de sus estrategias comerciales y financieras. De lo anterior, el 77.2% fue generado a partir de los intereses por préstamos exclusivamente, el 18.9% por las comisiones y recargos sobre préstamos vigentes y nuevos, mientras que el 3.9% por los rendimientos de las inversiones y depósitos a favor del Banco, así como las comisiones por servicios financieros (cobro de colectores de servicios públicos, remesas familiares, etc.). Por otra parte, al adicionar los ingresos no operacionales, que incluyen la recuperación de préstamos e intereses, liberaciones de reservas de saneamiento, así como las recuperaciones de activos y gastos, los ingresos totales de Mi Banco alcanzan los US$19,139 miles, mostrando también una evolución de 18.5%, equivalentes a US$2,989 miles.

A partir del ajuste sostenido a la baja de la tasas activas de Mi Banco con el objetivo de conservar su competitividad dentro del mercado, se observó una ligera variación de 0.8 puntos porcentuales al cerrar con una tasa de interés activa promedio ponderada de 10.4% (junio 2021: 11.2%); no obstante, la reducción de las inversiones financieras dentro de la composición de los activos productivos, permitió que el rendimiento de dichos activos[11] pasara de 10.9% a 12.8% a la fecha, colocándose como el más alto de los últimos cinco años y de lo exhibido por el sistema cooperativista (11.9%). Por lo anterior, y dada las eficiencias obtenidas en el costo financiero, el spread bancario se vio impulsado al pasar de 5.1% a 7.4%. Sin embargo, las mayores reservas de saneamiento y castigos por un monto de US$2,195 miles (+71.9%; +US$918 miles), presionaron el margen financiero neto de reservas el cual mostró un ligero retroceso pasando de 44% a 43.6%, pero manteniendo una posición altamente favorable para la generación de utilidades.

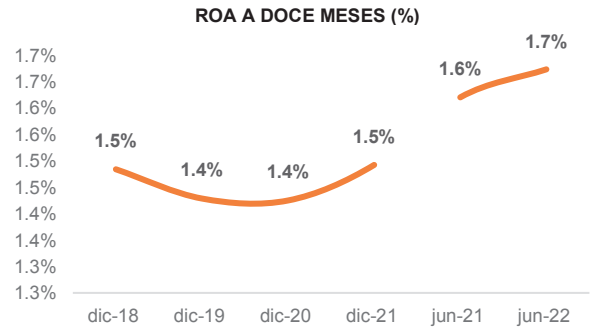
Respecto a los gastos operativos[12], estos mostraron un comportamiento controlado con una mínima expansión del 6.4% (+US$261 miles), generados principalmente por la mayor erogación de gastos generales (+14%) para garantizar el crecimiento del negocio. Lo anterior favoreció para que el margen operativo experimentara un avance pasando de 17.2% a 19.1% a la fecha de estudio, superando los registros de los últimos cinco años. En esa línea, al considerar la evolución que experimentaron los ingresos de otras operacionales +US$564 miles, (+58%), el margen neto se expandió hasta 19.2%.

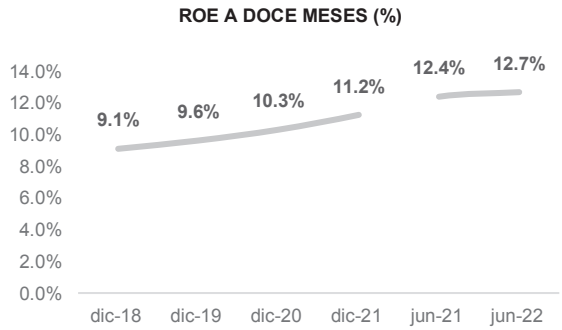
MÁRGENES DE INTERMEDIACIÓN Y FINANCIEROS (%)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCTIVOS (SSF)	11.5%	11.3%	10.5%	10.9%	10.9%	12.8%
COSTO FINANCIERO (SSF)	5.6%	5.8%	5.4%	5.8%	5.8%	5.4%
MARGEN FINANCIERO (SSF)	5.9%	5.5%	5.1%	5.1%	5.1%	7.4%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48.9%	46.0%	47.3%	47.3%	43.8%	59.0%
MARGEN FINANCIERO	49.7%	47.4%	47.1%	44.7%	52.4%	56.1%
MARGEN FINANCIERO NETO DE RESERVAS	36.6%	36.3%	36.8%	28.2%	44.0%	43.6%
MARGEN DE OPERACIÓN	5.8%	6.7%	8.1%	-1.4%	17.2%	19.1%
MARGEN NETO	16.7%	16.5%	17.8%	18.3%	16.5%	19.2%

Fuente: *Mi Banco* / ***Elaboración:*** *PCR*

La rentabilidad del Banco se vio estimulada a partir del buen desempeño de la utilidad neta la cual cerró en US$3,380 miles, con una tasa de crecimiento interanual del 35%, mientras que la utilidad neta a doce meses[13] registró los US$5,877 miles. A partir de lo anterior, se evidenció una tendencia alcista en la rentabilidad del negocio, donde el ROA a doce meses pasó de 1.6% a 1.7% a la fecha de estudio, gracias al mejor margen neto del negocio, y el ROE a doce meses pasó de 12.4% a 12.7%, producto de los niveles de apalancamiento. Dichas métricas se colocaron cercanas a las registradas por el sistema cooperativista (ROA: 2.2%; ROE: 12.7%). Como último punto, la eficiencia del Banco, medida como la porción que representan los gastos operativos en los ingresos por intermediación, se ubicó en 25.6% (junio 2021: 33.2%), representando una mejora en la eficiencia operativa de la entidad.





Fuente: *Mi Banco* / ***Elaboración:*** *PCR*

Resumen de la Emisión

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN		
Nombre del emisor	:	MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
Denominación	:	**PBMIBANCO1**
Clase de Valor	:	Papeles Bursátiles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por el Emisor.
Monto máximo de la emisión	:	El monto de la emisión es hasta veinticinco millones de dólares de los Estados Unidos de América. (US$25,000,000.00)
Plazo de la emisión	:	La emisión de papeles bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, tendrá un plazo de hasta diez años contados a partir de la fecha del otorgamiento del asiento material en el Registro Público Bursátil; dentro de este plazo el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de títulos: A) Desde quince días hasta tres años. B) Los valores se pueden emitir a descuento o valor par. Dentro de los diez años de autorización para su negociación, el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de valores con un plazo no mayor al establecido y sin exceder el monto máximo autorizado en el programa. Ningún tramo de la emisión podrá tener vencimiento posterior al plazo de la emisión.
Transferencia de los valores	:	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 de forma electrónica lleva la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V., en adelante CEDEVAL, S.A. DE C.V.
Garantía de la Emisión	:	El pago de los Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. podrán no tener garantía específica o estar garantizados desde un 125% con cartera de préstamos clasificados como "A1" y "A2" otorgados por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos en la Bolsa de Valores de El Salvador.
Tasa de interés		El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija o variable.
Destino de los recursos	:	Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. para financiar operaciones de intermediación a corto y mediano plazo; también los recursos podrán ser utilizados como una alternativa de fondeo y calce de operaciones activas y pasivas.

Fuente: *Hencorp, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa /* ***Elaboración****: PCR*

Para conocer más sobre otras características de la Emisión, favor remitirse al prospecto publicado por la Bolsa de Valores de El Salvador[14].

Desempeño de la Emisión PBMIBANCO1

El propósito de la colocación del Papel Bursátil fue fundamentalmente la obtención de fondos como base esencial para que realice una efectiva labor de intermediación financiera. En ese sentido, a la fecha de estudio Mi Banco reporta un saldo de US$9,420 miles, distribuidos en cinco tramos no garantizados, con tasas de interés promedio de entre 5.5% a 5.7%, y con vencimientos de hasta un año plazo.

DETALLE DE TRAMOS EMITIDOS EN PAPEL BURSÁTIL A JUNIO 2022

TRAMO PBMIBANCO1	FECHA DE COLOCACIÓN	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO	MONTO Hasta US$25,000 miles	GARANTÍA	PLAZO
Tramo 9	Octubre 2021	5.7%	Octubre 2022	1,000 miles	**Sin garantía**	**Corto Plazo**
Tramo 10	Octubre 2021	5.7%	Octubre 2022	1,000 miles	**Sin garantía**	
Tramo 11	Enero 2022	5.7%	Enero 2023	1,210 miles	**Sin garantía**	
Tramo 12	Enero 2022	5.5%	Julio 2022	1,100 miles	**Sin garantía**	
Tramo 13	Enero 2022	5.6%	Enero 2023	1,000 miles	**Sin garantía**	
Tramo 14	Marzo 2022	5.4%	Septiembre 2022	2,000 miles	**Sin garantía**	
Tramo 15	Abril 2022	5.4%	Octubre 2022	1,000 miles	**Sin garantía**	
Tramo 16	Abril 2022	5.4%	Octubre 2022	1,000 miles	**Sin garantía**	

Fuente: *Mi Banco / Bolsa de Valores de El Salvador S.A. de C.V /* ***Elaboración:*** *PCR*

Estados Financieros No Auditados

BALANCE GENERAL MI BANCO (US$ MILES)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
FONDOS DISPONIBLES	**43,103**	**51,670**	**66,916**	**73,322**	**75,865**	**64,650**
INVERSIONES FINANCIERAS	**4,595**	**5,406**	**11,208**	**654**	**12,078**	**854**
PRÉSTAMOS NETOS	**150,679**	**184,126**	**210,964**	**247,223**	**227,480**	**270,604**
PRÉSTAMOS VIGENTES	151,293	184,887	212,940	248,845	229,706	272,448
PRÉSTAMOS VENCIDOS	*573*	*724*	*489*	*1,054*	*895*	*879*
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	*(1,187)*	*(1,485)*	*(2,465)*	*(2,675)*	*(3,121)*	*(2,722)*
OTROS ACTIVOS	**2,329**	**2,940**	**3,279**	**3,824**	**4,175**	**4,534**
ACTIVO FIJO	**1,586**	**3,140**	**3,029**	**9,760**	**1,842**	**10,452**
TOTAL ACTIVOS	**202,292**	**247,282**	**295,396**	**334,783**	**321,441**	**351,095**
DEPÓSITOS	**120,336**	**153,172**	**204,588**	**218,621**	**228,041**	**226,593**
DEPÓSITOS A LA VISTA	*18,380*	*17,958*	*34,816*	*40,958*	*39,722*	*47,494*
DEPÓSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	*68,563*	*96,953*	*136,199*	*141,730*	*150,062*	*145,828*
DEPÓSITOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	*31,610*	*34,908*	*31,478*	*33,230*	*35,038*	*31,358*
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS	*1,783*	*3,354*	*2,094*	*2,702*	*3,218*	*1,913*
PRÉSTAMOS	**46,996**	**53,595**	**32,506**	**55,467**	**34,701**	**60,153**
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	-	*204*	-	-	-	-
PRÉSTAMOS PACTADOS A MAS DE UN AÑO PLAZO	*11,243*	*18,736*	*11,385*	*22,372*	*7,852*	*29,189*
PRÉSTAMOS PACTADOS A CINCO O MAS AÑOS PLAZO	*35,753*	*34,656*	*21,121*	*33,094*	*26,848*	*30,964*
TITULOS DE EMISIÓN PROPIA	**-**	**-**	**11,034**	**11,630**	**11,039**	**9,438**
OTROS PASIVOS	**1,968**	**3,798**	**6,429**	**4,899**	**5,894**	**8,745**
TOTAL PASIVOS	**169,301**	**210,566**	**254,556**	**290,616**	**279,675**	**304,929**
CAPITAL SOCIAL PAGADO	**11,774**	**13,482**	**15,177**	**15,164**	**15,163**	**15,371**
RESERVAS DE CAPITAL	**18,582**	**19,901**	**21,645**	**22,945**	**22,266**	**25,938**
APORTES DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**	**2**
RESULTADO POR APLICAR	**1,939**	**2,366**	**2,281**	**4,582**	**2,504**	**3,380**
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	1,939	2,366	2,281	4,582	2,504	3,380
PATRIMONIO RESTRINGIDO	**694**	**964**	**1,735**	**1,474**	**1,831**	**1,474**
UTILIDADES NO DISTRIBUIBLES	690	960	1,731	1,470	1,827	1,470
DONACIONES	4	4	4	4	4	4
TOTAL PATRIMONIO	**32,992**	**36,716**	**40,840**	**44,167**	**41,766**	**46,166**
PASIVO + PATRIMONIO	**202,292**	**247,282**	**295,396**	**334,783**	**321,441**	**351,095**

Fuente: *Mi Banco* / ***Elaboración:*** *PCR*

ESTADO DE RESULTADOS MI BANCO (US$ MILES)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN	16,899	20,153	22,383	25,637	12,245	16,912
CAPTACIÓN DE RECURSOS	8,633	10,880	11,805	13,519	6,886	6,932
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN BRUTA	**8,266**	**9,273**	**10,578**	**12,117**	**5,360**	**9,980**
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	1,051	1,312	1,214	1,636	2,931	689
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	389	412	670	1,557	335	795
MARGEN FINANCIERO	**8,928**	**10,173**	**11,122**	**12,197**	**7,956**	**9,874**
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	2,273	2,087	2,282	4,275	1,163	1,972
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	83	285	154	241	114	222
MARGEN FINANCIERO NETO DE RESERVAS	**6,571**	**7,800**	**8,686**	**7,681**	**6,679**	**7,679**
GASTOS DE OPERACIÓN	**5,529**	**6,358**	**6,783**	**8,053**	**4,064**	**4,324**
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	2,922	3,448	3,543	3,648	2,054	2,064
GASTOS GENERALES	2,365	2,628	2,463	4,063	1,849	2,108
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	242	283	777	342	160	152
MARGEN DE OPERACIÓN	**1,042**	**1,442**	**1,903**	**(372)**	**2,615**	**3,355**
INGRESOS NO OPERACIONALES	3,460	3,357	4,257	7,601	974	1,538
GASTOS NO OPERACIONALES	292	319	378	378	181	219
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS	**4,210**	**4,481**	**5,782**	**6,851**	**3,408**	**4,674**
IMPUESTOS DIRECTOS	1,044	777	1,398	1,851	904	1,293
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	164	172	175	-	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**3,002**	**3,532**	**4,209**	**5,000**	**2,504**	**3,380**

Fuente: *Mi Banco* / ***Elaboración:*** *PCR*

INDICADORES FINANCIEROS MI BANCO (% Y VECES)

INDICADOR	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
CALIDAD DE CARTERA						
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS (SSF)	19.4%	22.2%	15.0%	17.1%	18.0%	18.5%
VARIACIÓN EN CARTERA VENCIDA (SSF)	21.6%	26.3%	-32.5%	115.6%	52.5%	-1.8%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO (SSF)	0.4%	0.4%	0.2%	0.4%	0.4%	0.3%
COBERTURA DE RESERVAS (SSF)	207.0%	205.1%	504.3%	253.9%	348.7%	309.7%
LIQUIDEZ						
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA (SSF)	39.6%	37.1%	36.2%	32.1%	0.0%	0.0%
FONDOS DISPONIBLES / OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (%)	39.6%	37.3%	38.2%	33.8%	0.000	0.0%
ACTIVOS LÍQUIDOS / OBLIGACIONES A LA VISTA (VECES)	0.4	0.3	0.3	0.3	0.000%	0.3
RAZÓN CORRIENTE	2.3	2.1	1.7	1.8	1.7	1.7
ACTIVOS LÍQUIDOS /PASIVO TOTAL	1.2	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
SOLVENCIA						
COEFICIENTE PATRIMONIAL (SSF)	19.8%	17.8%	16.9%	15.2%	16.4%	14.9%
PATRIMONIO / ACTIVO	16.3%	14.8%	13.8%	13.2%	13.0%	13.1%
EMISIÓN BURSÁTIL / PASIVO TOTAL	0.0%	0.0%	4.3%	4.0%	3.9%	3.1%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL (VECES)	5.1	5.7	6.2	6.6	6.7	6.6
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	83.7%	85.2%	86.2%	86.8%	87.0%	86.9%
EFICIENCIA						
GASTOS OPERACIONALES / INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	32.7%	31.5%	30.3%	31.4%	33.2%	25.6%
RENTABILIDAD						
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCTIVOS (SSF)	11.5%	11.3%	10.5%	10.9%	10.9%	12.8%
COSTO FINANCIERO (SSF)	5.6%	5.8%	5.4%	5.8%	5.8%	5.4%
MARGEN FINANCIERO (SSF)	5.9%	5.5%	5.1%	5.1%	5.1%	7.4%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48.9%	46.0%	47.3%	47.3%	43.8%	59.0%
MARGEN FINANCIERO	49.7%	47.4%	47.1%	44.7%	52.4%	56.1%
MARGEN FINANCIERO NETO DE RESERVAS	36.6%	36.3%	36.8%	28.2%	44.0%	43.6%
MARGEN DE OPERACIÓN	5.8%	6.7%	8.1%	-1.4%	17.2%	19.1%
MARGEN NETO	16.7%	16.5%	17.8%	18.3%	16.5%	19.2%
ROA (SSF)	1.5%	1.4%	1.4%	1.5%	1.6%	1.9%
ROA A DOCE MESES PCR	1.5%	1.4%	1.4%	1.5%	1.6%	1.7%
ROE (SSF)	9.1%	9.6%	59.2%	11.3%	12.0%	14.6%
ROE A DOCE MESES PCR	9.1%	9.6%	10.3%	11.2%	12.4%	12.7%

Fuente: *Mi Banco - SSF /* ***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 Auditoria 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.

mibanco.com.sv

/mibancosv @mibancosv 2222-7777