

SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.

TELEFONO (503) 260-7512 ✉ Email: informa @ ssf.gob.sv. ✉ Web: <http://www.ssf.gob.sv>

ANEXO No.1

CONTENIDO DEL ESTUDIO DE FACTIBILIDAD ECONÓMICO-FINANCIERO

El estudio de factibilidad económico-financiero del proyecto deberá contener como mínimo:

I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

1. Síntesis del Proyecto

Breve descripción que comprenda las razones de índole económico-financiera, que justifiquen la ampliación de sus operaciones.

El estudio debe hacer énfasis en las nuevas actividades que como banco desarrollarán, principalmente las relacionadas con la captación de depósitos a la vista.

Plan de negocios indicativo que señale, por lo menos, si la institución se incorporará o no a un grupo financiero y; de ser así, las características principales de dicho grupo; el sector del mercado en el que se pretendería que la institución orientase preponderantemente sus servicios; los servicios y productos que se ofrecerán; así como la zona o zonas del país donde la institución ampliará sus actividades.

2. Aumento de Capital

Describir el monto y los suscriptores del incremento de capital social, si lo habrá.

II. ESTUDIO DE MERCADO

1. Antecedentes

Descripción de los antecedentes que han dado base para dimensionar el potencial efectivo del mercado a que puede tener acceso el banco.

2. Análisis del Mercado Objeto
Dimensionamiento del mercado total y participación esperada, describiendo la metodología utilizada para su estimación, así como el análisis de las ventajas comparativas que tendría el banco respecto a la competencia.
3. Descripción de los nuevos servicios y productos a ofrecer y análisis de las bases de sustentación de los planes de crecimiento de las operaciones, en función de la competencia.
4. Descripción detallada de la política de captación de recursos en cuenta corriente.
5. Proyecciones Financieras (Deben abarcar por lo menos 10 años)

Los estados financieros proyectados que se presenten deben reflejar la posición financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivo esperados por la institución, para los próximos diez años, terminados al 31 de diciembre.

La información financiera que deberán presentar es la siguiente:

- a. Estados financieros pro-forma (Balance general, Estado de resultados y Estado de cambios en el patrimonio)
 - b. Flujo de fondos
 - c. Punto de equilibrio
 - d. Valor actual neto y Tasa interna de retorno del proyecto
 - e. Requerimiento de Fondo Patrimonial, de acuerdo al artículo 40 de la Ley de Bancos y Financieras.
6. Supuestos Básicos que sustentan la Proyección de Estados Financieros.

Las cifras mostradas por el modelo de proyección deben basarse en hechos y circunstancias conocidas, así como en proyecciones y cursos de acción coherentes.

Sobre este aspecto, debe presentarse una explicación de los supuestos básicos utilizados en las proyecciones, especialmente de los siguientes aspectos:

a. Macroeconómicos

- i. Crecimiento de la economía (PBI)
- ii. Inflación (Doméstica y externa)
- iii. Liquidez monetaria (Crecimiento de los medios de pago (M2))
- iv. Tipo de cambio
- v. Política financiera (Encaje legal, tasas de interés, operaciones de mercado abierto, otros)

b. Microeconómicos

- Tasas de Interés

- i. Préstamos (Colocaciones)
- ii. Divisas (depósitos en el exterior y otros)
- iii. Inversión en títulosvalores (Gobierno, BCR, particulares)
- iv. Depósitos a plazo
- v. Depósitos de ahorro
- vi. Emisión de títulosvalores
- vii. Préstamos del Banco Central
- viii. Préstamos de otras inst. financ. nacionales
- ix. Obligaciones con el exterior
- x. Otros pasivos

- Tasas de Crecimiento

- i. Disponibilidades
- ii. Préstamos
- iii. Divisas
- iv. Inversión en títulosvalores
- v. Bienes muebles e inmuebles
- vi. Otros activos
- vii. Depósitos a la vista
- viii. Depósitos a plazo
- ix. Depósitos de ahorro
- x. Emisión de títulosvalores
- xi. Préstamos del Banco Central
- xii. Obligaciones con el exterior
- xiii. Patrimonio
- xiv. Cartas de crédito

SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.
APARTADO POSTAL 2942

xv. Avalos y fianzas

- **Otras Variables**

i. Reservas de saneamiento por créditos de dudosa recuperación

ii. Estructura de depósitos

iii. Gastos administrativos y de servicios

iv. Carga impositiva

v. Tasa de comisiones (Activas y Pasivas)

vi. Otros ingresos y gastos

vii. Tasa de descuento utilizada para determinar valor actual neto.

III. ASPECTOS OPERATIVOS Y TÉCNICOS

Descripción y estimación de los siguientes aspectos:

1. Sistemas operativos y de información a utilizar, en las nuevas operaciones
2. Equipo de cómputo y sus sistemas de comunicación adicionales para las nuevas operaciones.

IV. ORGANIZACIÓN

Se describirá la organización interna de la institución, con énfasis en los cambios que producirán los nuevos servicios a ofrecer.