



ESTADO LIBRE ASOCIADO DE
PUERTO RICO

Banco de Desarrollo Económico
para Puerto Rico

Joey C. Cancel Planas
Presidente

11 de junio de 2015

Hon. José R. Nadal Power
Presidente
Comisión de Hacienda y Finanzas Públicas
Senado de Puerto Rico
El Capitolio
San Juan, Puerto Rico 00902

Estimado señor Presidente:

Reciba usted y los miembros de la Comisión de Hacienda y Finanzas Públicas un cordial saludo. Comparezco ante ustedes para presentar el Presupuesto del Banco de Desarrollo Económico para Puerto Rico (en adelante, el Banco), correspondiente al Año Fiscal 2015-2016.

LOGROS ALCANZADOS

- Para el periodo de 1 de enero de 2013 al 31 de marzo de 2015, se han financiado 217 nuevos empresarios a través de 50 municipios, para un total de \$20.3 millones, contribuyendo a la creación de 1,668 empleos directos y 2,140 empleos indirectos en nuevas empresas.
- En marzo 2014, el Banco invirtió sobre \$9 millones en el capital de Seaborne Airlines. La línea aérea, que opera en 16 aeropuertos a través del Caribe y provee 13 destinos sin parada desde San Juan, llegó a un acuerdo con el gobierno de Puerto Rico para trasladar sus oficinas centrales a Puerto Rico. Su mudanza, ha resultado en un aumento en el tráfico de pasajeros a través del aeropuerto de San Juan, creando 190 empleos directos, incluyendo 44 plazas de pilotos y 20 de asistentes de vuelo con atractivos salarios y beneficios marginales. La Gerencia, proyecta la adición de hasta 5 nuevos destinos en los próximos 12 meses entre Cuba, las Antillas Menores y las Antillas Holandesas, manteniendo un record durante el 2015, de 98% de vuelos a tiempo y 100% de vuelos completados.



- En agosto 2014, se lanzó la nueva solicitud de financiamiento “online” a través de la nueva página web del Banco. Con este logro, se estandarizó y mecanizó el proceso de solicitud de financiamiento de los clientes, obteniendo solicitudes más completas que agilizan el flujo de los procesos operacionales.
- Durante este pasado año fiscal, el Banco creó e implantó un sistema de registro para monitorizar la agilidad en el trámite de los casos, contabilizando los días de trámite, contra las metas de tiempo para cada fase del caso. Se ha registrado una disminución en el promedio de días laborables desde la radicación de la solicitud, hasta el cierre del financiamiento de 23 días laborables; de 130 durante 2013-14, a 107 en lo que va del 2014-15, excluyendo días de espera por el cliente para completar ciertos trámites. La meta es reducir este tiempo a 90 días laborables.
- También durante este pasado año fiscal, hemos realizado una revisión, y los ajustes necesarios, en las tarifas por servicios, para establecer unas más equitativas, en proporción al costo del trámite de la solicitud de préstamo o línea de crédito. Además, hemos impulsado un aumento en el nivel de calidad de las solicitudes de financiamiento y sus documentos. Esto, brinda la oportunidad para que el empresario sea más cuidadoso y responsable a la hora de activar la estructura bancaria del Banco, lo que a su vez, redundará en una empresa más preparada para recibir financiamiento. Esto, ha resultado en un aumento en ingreso por solicitud, lo que compensa la pérdida de otros ingresos, específicamente en las inversiones.
- Hemos trabajado en el diseño e implantación de estrategias para aprovechar al máximo la autoridad, talentos, experiencia y preparación académica del capital humano del Banco. En la selección del personal para puestos o tareas, hemos tomado en consideración estudios científicos de perfil, dentro del marco legal aplicable, de manera que, aprovechemos al máximo los talentos de los empleados del Banco, obteniendo así, ahorros en costos por concepto de reclutamiento de personal especializado y sofisticado.
- Hemos diseñado e implementado un nuevo modelo de precios para las tasas de interés, basado en el nivel de riesgo del caso y en armonía con la mejor práctica de la industria bancaria. Nos movimos de un sistema igualitario a uno proporcional, a mayor riesgo, mayor costo. De esta manera, se despenaliza al empresario de casos con riesgo controlado versus la concesión de precios bajos y competitivos a empresarios con alto nivel de riesgo.

SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL Y PROYECCIONES AÑO FISCAL 2014-2015

El Banco opera principalmente con el uso de ingresos propios que provienen de su actividad principal, que es otorgar financiamientos a pequeños y medianos empresarios, y de sus actividades de inversión. Los ingresos generados incluyen ingreso de interés neto de gasto de interés, honorarios de procesamiento, ganancia o pérdida en valorización o venta de inversiones, dividendos y otros ingresos misceláneos. Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha generado ingresos, neto de gasto de interés relacionado, por la cantidad de \$14,438,651.

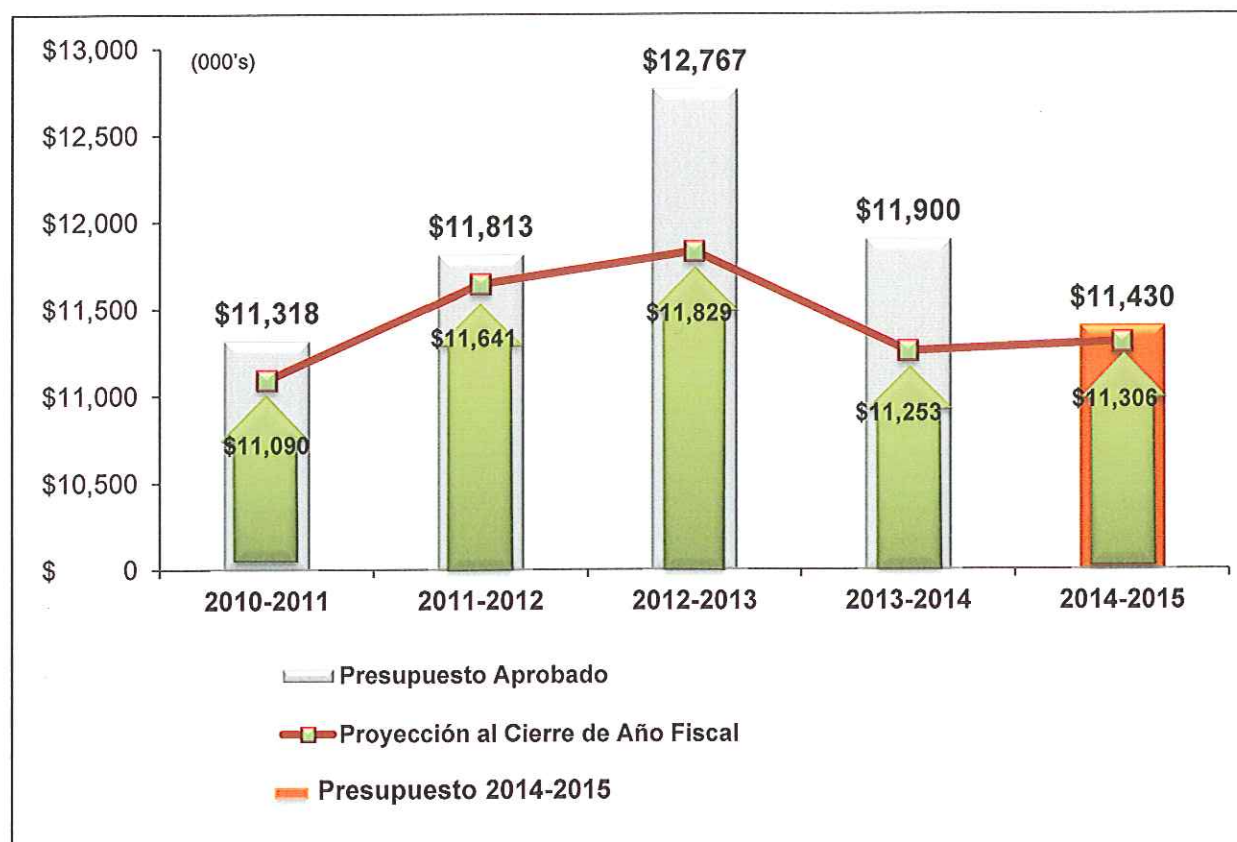
Durante los pasados cinco años fiscales los ingresos del Banco han sido los siguientes:

	(000's)				
	(@ 3/31/15)				
	2014-15	2013-14	2012-13	2011-12	2010-11
Ingreso de interés de préstamos	\$ 12,688	15,293	14,268	12,156	9,952
Ingreso de interés de inversiones	20,080	35,833	53,562	55,389	44,309
Gasto de interés	(17,344)	(29,559)	(44,102)	(46,443)	(38,843)
Ingreso neto de interés	15,425	21,566	23,728	21,102	15,419
Ganancia/(pérdida) inversiones	(1,794)	2,433	311	611	16,311
Otros ingresos	808	464	764	926	1,195
Total de ingresos	\$ <u>14,439</u>	<u>24,463</u>	<u>24,803</u>	<u>22,639</u>	<u>32,925</u>

La reducción en ingresos durante el presente año fiscal se debe principalmente a la reducción dramática en la liquidez del Banco, resultado de la reducción significativa en depósitos de agencias gubernamentales e instituciones financieras, que se traduce en menos fondos disponibles para la generación de ingreso de interés de inversiones y financiamientos.

El presupuesto de gastos consolidado aprobado al Banco para el año fiscal 2014-2015, asciende a \$11,430,000. El Banco proyecta finalizar el año fiscal corriente con un presupuesto balanceado, es decir, los gastos de funcionamiento estarán cerca de un 1% por debajo de la cantidad asignada. Esto incluye, cumplimiento con las reducciones requeridas en varias líneas de gastos (e.g. servicios profesionales, servicios comprados, nómina de confianza, etc.), según establece la Ley 66 de 2014.

TRASFONDO RECIENTE DE PRESUPUESTOS Y PROYECCIONES



Al cierre del 31 de marzo de 2015, podemos resaltar los siguientes logros:

- La morosidad está controlada en un 16.76%
- Se han aprobado sobre \$114MM
- Se han cerrado sobre \$57MM
- Se han desembolsado sobre \$84MM
- Se han recobrado sobre \$1.8MM
- El ingreso de interés de préstamos asciende a \$13MM

Al 31 de marzo de 2015, el Banco tiene \$886.4 millones en activos, una cartera de préstamos que asciende a la cantidad de \$322.9 millones, capital de \$170.1 millones, con una razón de capital de 19.19%. La cartera de préstamos del Banco por sector económico se distribuye de la siguiente manera:

SECTOR	\$	%
Agrícola	\$ 32,474,522	10.06%
Comercio	79,130,341	24.50%
Manufactura	41,116,677	12.73%
Servicio	136,774,386	42.35%
Turismo	33,440,911	10.36%
Total	\$ 322,936,837	100.00%

Además, el Banco no tiene deudas ni compromisos pendientes de pagos con proveedores de otras agencias de gobierno o corporaciones. Todos los pagos se efectúan conforme a los términos acordados con los proveedores. El Banco, como indicamos, es una corporación pública que sufraga sus gastos operacionales con ingresos propios, por lo que no recibe asignaciones del Fondo General o asignaciones especiales para gastos de funcionamiento. Tampoco, recibe fondos especiales estatales y no tiene proyectos de mejoras permanentes.

Se proyecta que el Banco finalizará este año fiscal con un ingreso neto de \$1 millón al cierre del 30 de junio de 2015. La proyección de los objetivos institucionales al cierre del año fiscal 2014-2015, son los siguientes:

Objetivos Institucionales
Aprobaciones, Cierres, Desembolsos y Empleos

Partidas (000's)	Actual 3/31/2015	Objetivo 6/30/2015	Diferencia	%	Volúmenes En Proceso	Ajuste 50%	Proyección 6/30/2015
Aprobaciones	\$ 113,527	\$ 185,000	\$ (71,473)	-39%	\$ 34,537	\$ (17,269)	130,796
Cierres	57,076	150,000	(92,924)	-62%	74,966	(37,483)	94,559
Desembolsos	84,067	200,000	(115,933)	-58%			

Empleos							
Nuevos	1,001	1,500	(499)	-33%			
Retenidos	699	3,000	(2,301)	-77%			
Indirectos	2,557	15,500	(12,943)	-84%			
	4,257	20,000					

AHORROS GENERADOS – LEY 66-2014

- El gasto de nómina en el servicio de confianza se redujo en un 36.9%, principalmente porque el Banco mantiene en puestos ejecutivos de confianza, gerentes y supervisores, a empleados de carrera de su plantilla existente. El ahorro presupuestario de 36.5% por periodo fiscal, equivale a \$434,032 anuales, al ser utilizado capital humano interno del Banco.
- Los gastos por Servicios Profesionales y Servicios Comprados se han reducido en más de un 10% en comparación con el presupuesto del año fiscal 2013-14, según requiere la Ley # 66 de 2014. El presupuesto de estos gastos se redujo de \$1,614,500 en el año fiscal 2013-14 a \$1,453,000 para el año fiscal 2014-15. La proyección de estos gastos para el año fiscal que terminará el próximo 30 de junio de 2015 es \$1,412,000, o una reducción de aproximadamente 12.5%.
- El Banco aporta \$35,123.25 mensualmente al Fondo de Promoción de Empleo y Actividad Económica, bajo custodia de la Compañía de Comercio y Exportación, según la disposición del Artículo 11. Al 30 de junio de 2015, el Banco habrá aportado \$421,479 a este fondo de desarrollo económico, según requiere la Ley # 66 de 2014.
- En cumplimiento con el Plan de Reducción de Consumo Energético y de Acueductos y Alcantarillados, diseñamos un plan para moderar el consumo de los servicios de energía eléctrica y agua potable alineados a los modelos de conservación ambiental. Aprovechamos la partida de dinero separada para mantenimiento de los techos, para el diseño y construcción de un techo verde. Ya contamos con los planos finales para el techo verde y para finales del año fiscal 2016, contemplamos iniciar la construcción. Estamos en el proceso final de firmar propuesta de alianza con la UPR para Proyecto de Laboratorio, para la siembra, mantenimiento y promoción de un huerto, que a la vez, nos sirva de propaganda viva para nuestro producto de financiamiento agrícola de ambiente controlado. El aislamiento de los techos mediante vegetación, es uno de los sistemas más efectivos para bajar la temperatura de los edificios y reduce significativamente el consumo de energía eléctrica. Ello, se une al plan para laminar las ventanas con filtros solares para sustituir en un 100% las luminarias a unas con tecnología de conservación.

PROGRAMAS DE FONDOS FEDERALES

En nuestra búsqueda de fondos federales que contribuyan, tanto en forma de garantía como en las diversas iniciativas de apoyo al pequeño y mediano empresario, evaluamos los siguientes programas:

Economic Development Administration (EDA – Revolving Loan Fund)

El Banco mantiene, desde el 1989, un fondo de préstamos financiado mediante una aportación federal de \$2.5 millones y un pareo de \$1.75 millones proveniente de los recursos del Banco. Estos fondos fueron asignados por la Administración de Desarrollo Económico del Departamento de Comercio Federal (EDA, por sus siglas en inglés). Este fondo sólo está disponible para otorgar préstamos y no se utiliza para gastos de operación. Durante el año fiscal 2014-15, el Banco no ha recibido fondos EDA adicionales a los recibidos en años anteriores.

Fondos de Economic Development Administration (EDA) "EDA Revolving Loan Fund"

Asignaciones	Número del Proyecto	Federal	BDE	Fecha de Recibido
Asignación 1	01-39-02891	\$500,000	\$500,000	30-jun.-88
Asignación 2	01-39-02222	\$1,000,000	\$250,000	6-oct.-89
Asignación 3	01-39-03111	\$1,000,000	\$1,000,000	30-jun.-91
Total		\$2,500,000	\$1,750,000	
Balance en la Cartera de Préstamos al 31 de marzo de 2015		\$3,435,921		

State Small Business Credit Initiative (SSBCI)

En septiembre de 2011, el Gobierno de Puerto Rico, a través del Departamento de Hacienda, como ente jurídico autorizado a representar al Gobierno de Puerto Rico y el Banco, como solicitante y entidad que implementa la iniciativa, recibió una asignación de \$14,540,057 del Departamento del Tesoro Federal para la implementación del *State Small Business Credit Initiative (SSBCI)*, creada bajo el *State Business Jobs Act of 2010*.

Esta iniciativa federal fue creada para reforzar los programas estatales que apoyan el crédito y la inversión de entidades privadas a pequeños y medianos empresarios. Puerto Rico recibió una asignación de \$14.5 millones, el cual se dividió en \$12.5 millones para préstamos en participación con la banca privada y \$2 millones para inversiones de capital de riesgo. El propósito de la iniciativa, es promover el crédito y la inversión privada a razón de \$10 por cada \$1 de asignación interagencial recibida. La iniciativa está dirigida a negocios con un promedio de no más de 500 empleados y para transacciones que en total promedien no más de \$20 millones.

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha recibido la totalidad de los fondos asignados, o \$14,540,057, de los cuales \$4,943,619 se reflejan en el estado de ingresos y gastos para el año fiscal 2014-2015, como contribución de capital. A la misma fecha, se han otorgado \$14,089,708 en préstamos en participación y \$1 millón en inversión en capital de riesgo, como parte de nuevos créditos con la banca privada por un total de \$35.8 millones.

Para propósitos de fondos federales, el Banco está categorizado como de bajo riesgo. El Banco no ha perdido fondos federales por no haber podido justificar gastos correspondientes al programa. Para el año fiscal 2015-2016, se está trabajando para solicitar fondos EDA adicionales. Igualmente, si se aprueba en el presupuesto federal una asignación adicional de fondos SSBCI, estaremos solicitando estos. Al presente, no tenemos certeza de las cantidades que puedan ser aprobadas para uso por el Banco.

INICIATIVAS Y OBJETIVOS INSTITUCIONALES - Año Fiscal 2015-2016

1. Aumentar la cartera de préstamos a \$345 millones al 30 de junio de 2016.
2. En financiamientos:
 - a. Aprobar \$150 millones
 - b. Cerrar \$100 millones
 - c. Desembolsar \$125 millones
3. Contribuiremos con la creación y retención de 20,000 empleos (directos e indirectos), concediendo préstamos a pequeñas y medianas empresas comerciales y agrícolas.
4. Mantendremos el apoyo al desarrollo de nuevos negocios mediante financiamientos a nuevos empresarios, buscando llegar a la meta para la creación de 350 nuevos negocios desde el 1/1/2013 al 12/31/15.
5. Continuaremos colaborando con las agencias, entidades y asociaciones privadas con las que, al presente, mantendremos Acuerdos y Alianzas (i.e. Compañía de Comercio y Exportación, Departamento de Agricultura, Compañía de Turismo, Oficina de Asuntos de la Juventud, Departamento de Recreación y Deportes, *Small Business Development Company*, etc.). Además, mantendremos nuestra presencia activa en la comunidad empresarial a través de la otorgación de talleres y presentaciones. Crearemos nuevos productos y servicios que se atemperen a las necesidades y retos de las PYMES.

6. Proseguiremos con la revisión y actualización de la estructura organizacional, políticas y reglamentos del Banco, a los fines de evolucionar hacia una entidad mucho más ágil y dirigida al Servicio al Cliente.
7. Identificaremos fuentes de negocio e ingresos. A tales efectos, continuaremos el proceso de diálogo con el sector financiero, como medio para atraer y mantener más depósitos, así como, aumentar los préstamos en participación y añadir líneas de negocios que diversifiquen nuestros ingresos. Al momento, se evalúan las siguientes nuevas líneas de negocio:
 - a) Servicio de corresponsalía a entidades bancarias internacionales (EBI's), que operan bajo la Ley de Banca Internacional de Puerto Rico – Al presente cerca de 20 EBI's operan en Puerto Rico, algunas con ciertas limitaciones operacionales, dado que la banca comercial local no está disponible a ofrecerles servicios de banca corresponsal. El Banco, junto a las EBI's, ha identificado este nicho que representa un ingreso adicional para el Banco, a la vez que las EBI's obtienen herramientas operacionales adicionales para servir mejor a sus clientes.
 - b) Servicio de seguros a clientes de financiamiento – A manera de reducir el riesgo de pérdida en propiedades ofrecidas como colateral en los financiamientos del Banco, ofrecer a nuestro clientes unas primas más económicas en sus seguros y, a su vez, como medio para generar ingresos adicionales para el Banco, estamos trabajando en la obtención de licencia de seguros para ofrecer los mismos, a clientes y prospectos.
8. Fortaleceremos las fuentes de fondos, específicamente los depósitos, de manera que, podamos mantener una base de depósitos estable, que respalde el objetivo de crecimiento de la cartera de préstamos, en coordinación con el Banco Gubernamental de Fomento y conforme a las disposiciones de la Ley 24 del 13 de febrero de 2014.
9. Mantendremos control de los gastos institucionales para no exceder el presupuesto de \$11,425 millones.

PRESUPUESTO AÑO FISCAL 2015-2016

Para que el Banco pueda solventar sus operaciones, estamos recomendando a la Oficina de Gerencia y Presupuesto, un presupuesto de gastos operacionales de \$11,425,000 de los cuales \$8.25MM corresponden a cubrir el gasto de nómina el cual

representa 72% del total del presupuesto recomendado. A continuación, comparación del presupuesto propuesto con los tres años fiscales anteriores:

Fondos presupuestados - Nómina		(000's)			
		2015-16	2014-15	2013-14	2012-13
Nómina presupuestada	\$	8,255	8,255	9,000	9,950
% Presupuesto total		72.22%	72.22%	75.63%	77.93%
Gasto actual	\$	8,255 *	8,154 *	8,553	8,872
* proyectado					

En cuanto a puestos de empleados en el Banco:

Total de Puestos Ocupados y Vacantes

	2015-16	2014-15
Confianza	11	11
Regulares	115	108
Transitorios	1	1
Vacantes	0	7

Se debe notar que la plantilla de empleados se ha reducido en un 16% o 23 empleados, de 143 a 120 empleados durante el período de 6/30/12 a 3/31/15. Esto, ha creado unas necesidades de servicio, especialmente en la línea de negocio, donde estamos en proceso de reclutar tres Ejecutivos de Cuentas/Analistas de Crédito para cumplir a cabalidad con las metas del Banco.

Comparando el presupuesto actual y los resultados proyectados para el año fiscal 2014-15, con el presupuesto propuesto para el año fiscal 2015-16, tenemos lo siguiente:

Presupuesto de Gastos de Funcionamiento (en miles de dólares)

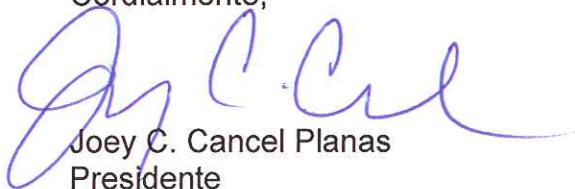
Partidas	Presupuesto 2014-2015	Proyección 6/30/15	Δ 2013-14 6/30/15	Presupuesto 2015-2016	Δ 2014-15 2015-16	Reducción Presupuesto
Nómina y Costos Relacionados	\$ 8,255	\$ 8,154	\$ (101)	\$ 8,255	\$ -	0%
Facilidades y Servicios Públicos	605	631	26	605	-	0%
Servicios Comprados	678	665	(13)	678	-	0%
Gastos de Transportación	75	46	(29)	75	-	0%
Servicios Profesionales	375	375	-	375	-	0%
Otros gastos Operacionales	984	1,007	23	979	(5)	-1%
Materiales y Suministros	58	45	(13)	58	-	0%
Anuncios y Pautas en Medios	400	383	(17)	400	-	0%
Total de Gastos	\$ 11,430	\$ 11,306	\$ (124)	\$ 11,425	\$ (5)	0%

En cuanto a la línea de Anuncio y Pautas en Medios, queremos aclarar que estos, son en realidad gastos de comunicaciones y logística relacionados a actividades empresariales que promueven la misión del Banco. La cantidad en esta línea dedicada a anuncios y pautas en medios es mínima, sino ninguna.

El presupuesto ante su consideración está alineado con la Orden Ejecutiva y le permitirá al Banco, contar con los recursos necesarios para implementar las estrategias dirigidas a fortalecer nuestra economía, conforme a la política vigente. Además, fortalecerá la prestación de servicios a nuestros pequeños y medianos empresarios, nuevos y existentes, respaldando la comunidad bancaria en Puerto Rico reforzando así, nuestra misión corporativa y la política pública del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

Agradecemos el tiempo y la atención brindada por esta Honorable Comisión. Estamos disponibles para contestar las preguntas que puedan tener con relación al presupuesto que le estamos presentando.

Cordialmente,



Joey C. Cancel Planas
Presidente