El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, con base al literal g) del artículo 10 de su Ley Orgánica emite las:

**NORMAS PARA EL CONTROL DE LA DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES DE LAS SOCIEDADES DE SEGUROS**

**CAPÍTULO I**

**OBJETO DE LAS NORMAS**

1. Las presentes normas y sus cuadros, que forman parte integrante de las mismas, tienen por objeto facilitar a las sociedades de seguros la aplicación de las disposiciones legales relativas a la diversificación de las inversiones y establecer el sistema uniforme de presentación, para efectos de verificación por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero de la observancia de las referidas disposiciones.

En el texto de estas normas la denominación de Ley se referirá a la Ley de Sociedades de Seguros y Superintendencia a la Superintendencia del Sistema Financiero.

El término sociedades de seguros comprende las sociedades constituidas en El Salvador, las sucursales de aseguradoras extranjeras y las asociaciones cooperativas que prestan servicios de seguros. (2)

**CAPÍTULO II**

**CONTROL DE LAS INVERSIONES**

1. Para el cumplimiento del objeto señalado en el artículo anterior, las sociedades de seguros estarán obligadas a utilizar los siguientes cuadros para presentar a la Superintendencia la información mensual dentro de los primeros seis días hábiles subsiguientes al mes que se reporte, a excepción de los meses de diciembre que se presentarán dentro de los primeros veinte días hábiles del mes de enero y junio dentro de los primeros diez días hábiles del mes de julio.

**Instrumentos o Activos Elegibles para la Inversión**

1. El cuadro No.1, se refiere al formato para reportar los Instrumentos o Activos Elegibles para Inversión, en el cual se indicará la diversificación de los instrumentos o activos elegibles para la inversión de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.
2. El referido cuadro está estructurado así:Instrumentos o Activos Elegibles para Inversión: En este apartado se presentará la diversificación de los instrumentos y activos de inversión elegibles;
3. Saldo según Registros: Es el saldo de cada instrumento de inversión de conformidad a los registros contables de la sociedad;
4. Límite Legal: Presentará la aplicación del porcentaje de límite de inversión por cada instrumento sobre la base de inversión, el resultado será el valor máximo que la sociedad puede mantener invertido en cada instrumento;
5. Inversión Computable: Se refiere a la inversión permisible por instrumento. El valor máximo por instrumento a computar será el que resulte de aplicar el porcentaje respectivo a la base de inversión;
6. Exceso de Inversión: Corresponde al resultado de comparar el valor por instrumento del saldo según Registros con el Límite Legal.

El exceso de inversión no se considerará como inversión computable.

**Límites de Inversión**

1. El cuadro No.2, se refiere al formato para reportar los Límites de Inversión, el cual contiene la diversificación de inversión agrupados por instrumentos o activos elegibles de conformidad con los incisos del 3 al 6 del artículo 34 de la Ley. El referido cuadro está estructurado así:
2. Límites de Inversión: En este apartado se presentarán los agrupamientos de instrumentos de inversión señalados en la Ley;
3. Saldo según Inversión Computable establecida en el cuadro No.1: Que se refiere a la inversión permisible por instrumento. El valor máximo por instrumento a computar será el que resulte de aplicar el porcentaje respectivo a la base de inversión;
4. Límite Legal: Presentará la aplicación del porcentaje de límite de inversión de cada grupo a la base de inversión, el resultado será el valor máximo que la sociedad de seguros puede mantener invertido para cada grupo de instrumentos;
5. Inversión Computable: Consiste en la inversión permisible por cada agrupamiento de instrumentos de inversión. El valor máximo por cada agrupamiento de instrumentos de inversión será el que resulte de aplicar el porcentaje respectivo a la base de inversión;
6. Exceso de Inversión: Corresponde al resultado de comparar el valor de cada agrupamiento de instrumentos del Saldo según Registros con el del Límite Legal.

El exceso de inversión no se considerará como inversión computable. (3)

**Diversificación por Emisor y por Emisión**

1. El cuadro No.3, se refiere al formato para reportar la diversificación por emisor y por emisión, indicando los límites de inversión por diversificación por emisor y por emisión de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

El referido cuadro está estructurado así:

1. Diversificación por Emisor y por Emisión: En este apartado se presentarán los instrumentos de inversión, especificando la sociedad emisora y/o deudora. Para cada instrumento se deberá especificar las instituciones o sociedades emisoras y/o deudoras:
2. Saldo según Registros: Corresponderá al saldo de cada instrumento de inversión de conformidad a los registros contables de la sociedad;
3. Límite Legal: Presentará la aplicación del porcentaje establecido a la base de cálculo correspondiente a cada instrumento de inversión (base de inversión, activo del emisor, valor de una misma emisión, etc);
4. Inversión Computable: Es la inversión permisible por emisor y por emisión de conformidad a los porcentajes establecidos. El valor máximo permisible será el que resulte de aplicar el porcentaje respectivo a la base de cálculo de cada instrumento de inversión;
5. Exceso de Inversión: Corresponde al resultado de comparar el valor por instrumento de inversión del saldo según Registros con el Límite Legal.

El exceso de inversión no se considerará como inversión computable.

En el cuadro No.4, se presentan los instrumentos de inversión con sus respectivos porcentajes permitidos de conformidad a la diversificación por emisor y por emisión que la Ley establece.

**Resumen de Inversión**

1. El cuadro No.5 se refiere al formato para reportar el Resumen de Inversión, el cual indicará el excedente o deficiencia de inversión, cuyo resultado se obtendrá así:

Al total del cuadro No.1, Instrumentos o Activos Elegibles para Inversión, se le deducirán los totales de excesos de inversión de los Límites de Inversión (cuadro No.2) y Diversificación por Emisor y por Emisión (cuadro No.3), como resultado se obtiene el Total de Inversión Computable; al cual se le restará la base para Inversión, para determinar el excedente o deficiencia de inversión.

En caso de producirse una deficiencia de inversión procederá la aplicación de los artículos 53 y 54 literal a), de la citada Ley.

**CAPÍTULO III**

**OTRAS DISPOSICIONES**

1. Siempre que en las presentes normas se haga referencia a los bancos extranjeros de primer orden, serán los establecidos con base a las Normas para Determinar las Entidades Financieras Extranjeras de Primera Línea (NPB4-43). (3)
2. Los casos no previstos en estas Normas serán resueltos por el Consejo Directivo de la Superintendencia.
3. Derogado. (3)
4. Estas Normas entrarán en vigencia a partir del 1 de mayo de 1997.

**MODIFICACIONES:**

**(1) Reforma aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión CD- 12/98, de fecha 11 de febrero de 1998.**

**(2) Reforma aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en Sesión CD-31/98 del 21 de mayo de 1998.**

**(3) Reforma aprobada por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en Sesión CD-40/10 del 04 de noviembre de 2010, con vigencia a partir del uno de diciembre de 2010.**

|  |
| --- |
| **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO** |
| **INSTRUMENTOS O ACTIVOS ELEGIBLES PARA INVERSIÓN** |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **CUADRO No.1** |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Saldo s/** |   |  |  **Inversión** | **Exceso**  |
|  |  |  | **Registros** |  **Límite Legal** |  **Computable** | **de Inversión** |
|  | **CONCEPTO** | **¢** | **¢** | **%** | **¢** | **%** | **¢** |  **%** |
|  |  **Instrumentos o Activos Elegibles para Inversión** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 01 |  Valores emitidos por el Estado |  |  |  | 30  |  |  |  |  |
| 02 |  Valores emitidos por el B.C.R. |  |  |  | 30  |  |  |  |  |
| 03 |  Valores emitidos o garantizados por empresas estatales e instituciones oficiales autónomas, exceptuando los del |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  B.M.I. y el F.S.V. |  |  |  | 10  |  |  |  |  |
| 04 |  Valores emitidos por el B.M.I. |  |  |  | 30  |  |  |  |  |
| 05 |  Obligaciones negociables a más de un año plazo, emitidos por sociedades anónimas salvadoreñas |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 06 |  Valores emitidos para financiar la adquisición de vivienda |  |  |  | 40  |  |  |  |  |
|  |  01. Fondo Social para la Vivienda |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Otras Instituciones |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 07 |  Acciones en sociedades salvadoreñas |  |  |  | 20  |  |  |  |  |
| 08 |  Certificados de participación de fondos de inversión |  |  |  | 20  |  |  |  |  |
| 09 |  Inversiones Extranjeras |  |  |  | 20  |  |  |  |  |
|  |  01. Valores emitidos o garantizados por estados y bancos centrales extranjeros |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Cuotas de fondos de inversión extranjeros |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  03. Depósitos y valores de bancos extranjeros de primer orden 1/ |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  04. Valores representativos de deuda emitidos o garantizados por instituciones financieras y sociedades extranjeras |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  05. Acciones de sociedades extranjeras |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 10 |  Depósitos y valores emitidos o garantizados por bancos y financieras salvadoreñas |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 11 |  Créditos y descuentos ( Préstamos ) |  |  |  | 35  |  |  |  |  |
| 12 |  Primas por Cobrar ( Hasta por el valor de las Reservas para Riesgos en curso) |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  01. Seguro Directo |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Reaseguros tomados por seguros de daños |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 13 |  Siniestros por cobrar por cesiones a reaseguradores ( Hasta por el valor de la Reserva de Siniestros) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 14 |  Préstamos con garantía de pólizas de seguro de vida ( Hasta por el Valor de Rescate) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 15 |  Gastos de organización e inversiones en mobiliario y equipo |  |  |  | 15  |  |  |  |  |
| 16 |  Bienes raíces urbanos no habitacionales |  |  |  | 10  |  |  |  |  |
| 17 |  Otros instrumentos de oferta pública 2/ |  |  |  | 10  |  |  |  |  |
|  |  **Totales**  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 1/ Inscritos en el Registro que lleva la Superintendencia |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 2/ Se considerarán aquellos instrumentos no descritos en las subdivisiones anteriores |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | RRC : Reservas para Riesgos en Curso |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | RS : Reserva de Siniestros |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | VR : Valor de Rescate |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Cuadro No. 2** |
| **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO** |  |
| **LÍMITES DE INVERSIÓN** |  |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  |  |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_** |  |  |  |  |
|  |  | Saldos s/Inversión Computable, establecida en el Cuadro No.1 | **Límite legal** |  | **Inversión computable** | **Exceso de Inversión** |
|  | **CONCEPTO** | **$** | **$** | **%** | **$** | **%** | **$** |  **%** |
|  |  **Límites de Inversión** |  |  |  |  |  |  |  |
| 01 |  Las inversiones señaladas en los numerales 1,2,3 y 4 no deberán exceder en conjunto de un 60% de las |  |  |  |  |  |  |  |
|  | reservas Técnicas Netas y del Patrimonio neto mínimo |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  01.Valores emitidos por el Estado |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02.Valores emitidos por el B.C.R. |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  03.Valores emitidos o garantizados por empresas estatales e instituciones oficiales autónomas, exceptuando los del B.M.I. y el F.S.V. |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  04. Valores emitidos por el B.M.I. |  |  |  |  |  |  |  |
| 02 |  Las inversiones señaladas en los numerales 5,7,8,9 y 16 no deberán exceder en conjunto de un 60% de las |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  Reservas Técnicas Netas y del Patrimonio neto mínimo |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  01. Obligaciones negociables a más de un año plazo, emitidos por sociedades anónimas salvadoreñas |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Acciones en sociedades salvadoreñas |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  03. Certificados de participación de fondos de inversión |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  04. Inversiones Extranjeras |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i. Valores emitidos o garantizados por estados y bancos centrales extranjeros |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  ii. Cuotas de fondos de inversión extranjeros |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  iii. Depósitos y valores de bancos extranjeros de primer orden |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  iv. Valores representativos de deuda emitidos o garantizados por instituciones financieras y sociedades extranjeras  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  v. Acciones de sociedades extranjeras |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  05. Bienes raíces urbanos no habitacionales |  |  |  |  |  |  |  |
| 03 |  Las inversiones señaladas en los numerales 4,6 ( menos FSV ) y 10 no deberán exceder en conjunto de un 60% de las |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  Reservas Técnicas Netas y del Patrimonio neto mínimo |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  01. Valores emitidos por el B.M.I. |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Valores emitidos para financiar la adquisición de vivienda |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i. Otras instituciones |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  03. Depósitos y valores emitidos o garantizados por bancos y financieras salvadoreñas |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  **Totales**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO** |  |  |
| **DIVERSIFICACIÓN POR EMISOR Y POR EMISIÓN** |  |  |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  | **CUADRO No.3** |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  **1 / 4** |  |
|  |  | **Saldo s/** |   |  |  **Inversión** | **Exceso**  |
|  |  | **Registros** |  **Límite Legal** |  **Computable** | **de Inversión** |
|  | **CONCEPTO** | **¢** | **¢** | **%** | **¢** | **%** | **¢** |  **%** |
|  |  **Diversificación por Emisor y por Emisión** |  |  |  |  |  |  |  |
| 01 |  Valores emitidos o garantizados por instituciones oficiales autónomas (Art. 34, literal c): |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A- Nombre Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Valor por Emisión |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Valor por Emisión |  |  | 20 |  |  |  |  |
| 02 |  Obligaciones negociables a más de un año plazo, emitidos por sociedades anónimas Salv. (Art.34,lit. e): |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
| 03 |  Valores emitidos para financiar la adquisición de vivienda - Otras Instituciones (Art. 34, lit. f): |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
| **DIVERSIFICACIÓN POR EMISOR Y POR EMISIÓN** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | **CUADRO No.3** |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  |  |  |  **2 / 4** |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Saldo s/** |   |  | **Inversión** | **Exceso**  |
|  |  | **Registros** | **Límite Legal** | **Computable** | **de Inversión** |
|  | **CONCEPTO** | **¢** | **¢** | **%** | **¢** | **%** | **¢** |  **%** |
|  |  **Diversificación por Emisor y por Emisión** |  |  |  |  |  |  |  |
| 04 |  Acciones en Sociedades Salvadoreñas ( Art.34, lit g ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  v - Capital de la Emisora  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  v - Capital de la Emisora  |  |  | 5 |  |  |  |  |
| 05 |  Certificados de participación de fondos de inversión (Art.34, lit.h) |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  v - Valor del mismo fondo  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  v - Valor del mismo fondo  |  |  | 5 |  |  |  |  |
| 06 |  Inversiones Extranjeras ( Art.34, lit. i ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 2 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 2 |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  **DIVERSIFICACIÓN POR EMISOR Y POR EMISIÓN CUADRO No.3** |  |  |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |   | **3 / 4** |  |  |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **CONCEPTO** | **Saldo s/ Registros** | **Límite Legal** | **Inversión Computable** | **Exceso de Inversión** |
|  |  | **¢** | **¢** | **%** | **¢** | **%** | **¢** |  **%** |
|  |  **Diversificación por Emisor y por Emisión** |  |  |  |  |  |  |  |
| 07 |  Depósitos y valores emitidos o garantizados por bancos y financieras salvadoreñas ( Art.34, lit. j ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión - 5 % - 10 % ( El 10 % siempre que no posean inversiones en otras empresas del grupo empresarial ) |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión - 5 % - 10 % ( El 10 % siempre que no posean inversiones en otras empresas del grupo empresarial ) |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
| 08 |  Créditos y descuentos (Préstamos) ( Art.34, lit. k ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
| 09 |  Primas por Cobrar (Hasta por el valor de las Reservas para Riesgos en Curso) ( Art.34, lit. L ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
| **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO** **DIVERSIFICACIÓN POR EMISOR Y POR EMISIÓN** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | **CUADRO No.3** |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  |  | **4 / 4** |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Saldo s/** |   |  |  **Inversión** | **Exceso**  |
|  |  | **Registros** |  **Límite Legal** |  **Computable** | **de Inversión** |
|  | **CONCEPTO** | **¢** | **¢** | **%** | **¢** | **%** | **¢** |  **%** |
|  |  **Diversificación por Emisor y por Emisión**  |  |  |  |  |  |  |  |
| 10 |  Siniestros por cobrar por cesiones a reaseguradores ( Hasta por el valor de la Reserva |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  de Siniestros ) ( Art.34, lit m ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
| 11 |  Préstamos con garantía de pólizas de seguro de vida (hasta por el Valor de Reserva) |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  ( Art.34, lit.n ) :  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Sociedad \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
| 12 |  Otros instrumentos de oferta pública ( Art.34, lit.q ) : |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  A - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión  |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  B - Nombre de Institución \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  i - Base de Inversión  |  |  | 5 |  |  |  |  |
|  |  ii - Activo del Emisor  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iii - Activo del Grupo Empresarial  |  |  | 10 |  |  |  |  |
|  |  iv - Valor por Emisión |  |  | 20 |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  **Totales**  |  |  |  |  |  |  |  |
|  **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  |  |  |  |  |  |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |  | **CUADRO No.4** |  |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | Base de | Activo del | Activo Grupo | Valores misma | Valores mismo | Capital de  |
|  | **CONCEPTO** | Inversión | Emisor | Empresarial | Emisión | fondo | Emisora |
|  |  **Diversificación por Emisor y por Emisión** |  |  |  |  |  |  |
| 1 |  Valores emitidos o garantizados por instituciones oficiales |  |  |  |  |  |  |
|  |  autónomas ( Art.34, literal c ) |  | 5 % | 10 % |  | 20 % |  |  |
| 2 |  Obligaciones negociables a más de un año plazo, emitidos |  |  |  |  |  |  |
|  |  por sociedades anónimas salvadoreñas ( Art.34, lit. e ) | 5 % | 10 % | 10 % | 20 % |  |  |
| 3 |  Valores emitidos para financiar la adquisición de vivienda |  |  |  |  |  |  |
|  |  01. Otras Instituciones ( Art.34, literal f ) |  | 5 % | 10 % | 10 % | 20 % |  |  |
| 4 |  Acciones en sociedades salvadoreñas ( Art.34, lit. g ) | 5 % | 10 % | 10 % | 20 % |  | 5 % |
| 5 |  Certificados de participación de fondos de inversión ( Art.34, lit. h ) | 5 % | 10 % | 10 % | 20 % | 5 % |  |
| 6 |  Inversiones Extranjeras ( Art.34, lit. i ) |  | 2 % |  |  |  |  |  |
|  |  01. Valores emitidos o garantizados por estados y bancos centrales extranjeros |  |   |  |  |  |  |  |
|  |  02. Cuotas de fondos de inversión extranjeros |  |  |  |  |  |  |
|  |  03. Depósitos y valores de bancos extranjeros de primer orden |  |  |  |  |  |  |
|  |  04. Valores representativos de deuda emitidos o garantizados por |  |  |  |  |  |  |
|  |  instituciones financieras y sociedades extranjeras |  |  |  |  |  |  |
|  |  05. Acciones de sociedades extranjeras |  |  |  |  |  |  |  |
| 7 |  Depósitos y valores emitidos o garantizados por bancos y  |  |  |  |  |  |  |
|  |  financieras salvadoreñas (Art.34, literal j ) |  | 5% - 10% | 10 % | 10 % | 20 % |  |  |
| 8 |  Créditos y descuentos ( Préstamos ) ( Art.34, lit k ) | 5% | 10 % | 10 % |  |  |  |
| 9 |  Primas por Cobrar ( Hasta por el valor de las Reservas para Riesgos en Curso ) (Art.34 lit.l)  | 5% |  |  |  |  |  |
|  |  01. Seguro Directo |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  02. Reaseguros tomados por seguros de daños |  |  |  |  |  |  |
| 10 |  Siniestros por Cobrar por Cesiones a Reaseguradores ( Hasta por el  |  |  |  |  |  |  |
|  |  valor de la Reserva de Siniestros ) ( art.34, lit. m ) | 5 % | 10 % |  |  |  |  |
| 11 |  Préstamos con garantía de pólizas de seguro de vida ( Hasta por el |  |  |  |  |  |  |
|  |  Valor de Rescate ) ( art.34, literal n ) |  | 5 % | 10 % | 10 % |  |  |  |
| 12 |  Otros instrumentos de oferta pública ( art.34, literal q ) | 5 % | 10 % | 10 % | 20 % |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  **SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO** **CUADRO RESUMEN DE INVERSIÓN** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  **CUADRO No.5** |
| **NOMBRE DE LA SOCIEDAD \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |
| **INVERSIONES AL \_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ DE 199** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | **Saldo s/** | **Inversión** |
|  |  |  |  |  |  |  | **Registros** | **Computable** |
|  | **CONCEPTO** | **¢** | **¢** | **%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  **Resumen de Inversión** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  I - Instrumentos o Activos Elegibles para Inversión |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  II - Límites de Inversión |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  III - Diversificación por Emisor y por Emisión |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  IV - Total Inversión Computable ( I - II - III ) |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  V - Base para la Inversión  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  VI - Excedente ( Deficiencia ) de Inversión ( IV - V ) |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |