

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera	\$us 2.816 millones
Prestatarios	663.367 Clientes
Depósitos	\$us 2.655 millones
Cuentas de depositantes	2.552.993 Cuentas
Total sucursales y agencias	561
Agencias urbanas	355
Agencias rurales	206
Empleados	11,607

INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL	Indicador
Índice de Desarrollo de la Intermediación Financiera Rural (ID-IFR)	ID-IFR: 49% promedio del período 2005-2012
Participación de la cartera rural respecto el total de cartera del Sistema Microfinanciero Regulado	17,2% el 2005 23,5% a Mayo de 2012

BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 10. Información al 31 de mayo de 2012

HACIA LA NUEVA LEY DE BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

En este momento el país se encuentra gestando una Nueva Ley de Bancos y Entidades Financieras (NLBEF), en el marco del proceso de cambio que vive el país y tomando en cuenta las nuevas definiciones contenidas en la Constitución Política aprobada en 2009. Esta renovación de la legislación financiera se producirá luego de 19 años de vida de la actual ley, que fue aprobada el 14 de abril de 1993 y enmendada con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera (2297), del 20 de diciembre de 2001.

(pasa a la página 2)

INCREMENTO DE LA CARTERA CREDITICIA RURAL

LA CARTERA CREDITICIA RURAL COLOCADA POR LAS MICROFINANCIERAS REGULADAS, EN EL PERIODO 2005-2012, SE HA INCREMENTADO SOSTENIDAMENTE, CON UN PROMEDIO ANUAL DE 33%, QUE ES ALTAMENTE SIGNIFICATIVO; ESTA TASA ES MÁS PONDERABLE, CUANDO LA CARTERA GLOBAL DEL SISTEMA MICROFINANCIERO REGULADO (SMR) Y DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL (SFN) HAN CRECIDO A TASAS MENORES DE 27% Y 16% RESPECTIVAMENTE, PARA EL MISMO PERIODO.

Cuentas de ahorro en ascenso

El número de cuentas de ahorro de las asociadas de ASOFIN, ha sobrepasado los 2,5 millones en mayo de este año.

Editorial

Hacia la nueva ley de bancos y entidades...

(Viene de la tapa)

El propósito de la presente nota y otras que se irán publicando en estas páginas, es aportar con elementos reflexivos sobre este asunto. En esta línea, una primera tarea es comparar el contexto y el enfoque de la legislación de 1993-2001 y la futura ley. Para ésta, los elementos determinantes para el contexto son la visión de la Constitución Política del Estado, el tipo de modelo económico y la función del Estado en la Economía. Hagamos esta comparación por medio del siguiente cuadro:

Contexto	Leyes No 1488/2297	Futura Ley 2012
Visión de la CPE	<ul style="list-style-type: none"> • Republica Unitaria ; • Visión Liberal de los derechos de las personas; • Reconocimiento de regímenes especiales (económico y financiero) con visión social democrática postulando la justicia social. • Bienes nacionales dominio originario del Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> • Estado Plurinacional con naciones y autonomías; • Visión de inclusión privilegiada y protección de los derechos de las comunidades de origen y actores seleccionados; • Reconocimiento expreso del Modelo Económico Plural, constituido con las formas de organización comunitaria, estatal, privada y social cooperativa • Recursos naturales de propiedad del pueblo boliviano.
Tipo de Modelo Económico	<ul style="list-style-type: none"> • Libre mercado • Extractivista • basado en la explotación de los recursos naturales no renovables • Tratamiento privilegiado de la Inversión Extranjera Directa • Ausencia de estrategias, mecanismos e instrumentos de redistribución de riqueza y recursos • Respeto pleno a la inversión privada • Promoción de exportaciones 	<ul style="list-style-type: none"> • Intervencionismo estatal y su potenciamiento • Promoción de la industrialización y del desarrollo productivo • Priorización de la inversión boliviana respecto la la inversión extranjera • Impulso de políticas de distribución equitativa de la riqueza y de los recursos económicos del país • Respeta la iniciativa privada que contribuya al desarrollo económico y fortalezca la independencia económica • Activa Política Social de Transferencias Directas
Función del Estado en la Economía	<ul style="list-style-type: none"> • Regulación de la economía • Promoción del desarrollo de las inversiones • Estado asignador de recursos 	<ul style="list-style-type: none"> • Planificación y regulación de procesos de producción, distribución, y comercialización de bienes y servicios • Control de los sectores estratégicos de la economía • Participación directa en la economía en la producción de bienes y servicios

Como se aprecia, el contexto para la futura ley de bancos y entidades financieras es substancialmente diferente del que sirvió de marco a la ley actual. Es obvio que la futura ley estará condicionada por la visión de la CPE y el nuevo modelo de desarrollo económico para el país que ésta fija.

Por otro lado, también es importante ubicar al Sistema Financiero Nacional (SFN) en ambos momentos históricos. Para la Ley de 1993, el SFN estaba en proceso de recuperación después de la crisis de 1982-1985, que lo dañó profundamente. En ese momento los únicos actores determinantes eran los miembros del sistema bancario comercial, que estaba integrado por 14 bancos

Publicación de ASOFIN

Secretario Ejecutivo: Reynaldo Marconi
Editor Responsable: Carlos Cardozo Arce

Av. 6 de Agosto No 2700, Edificio Torre Empresarial CADECO,
piso 11, oficina 1102 • Telf.: (591-2) 243 0080 - 243 0081
Fax: (591-2) 243 0124 • La Paz - Bolivia
asofin@asofinbolivia.com • www.asofinbolivia.com

La futura ley, condicionada por la visión de la CPE y el nuevo modelo de desarrollo económico para el país, debería tener un tratamiento adecuado para las microfinanzas.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL: 1992 - 2012 (Marzo y Mayo)										
En miles de dólares americanos										
TIPO DE INSTITUCIONES	1992					2012 (marzo y mayo)				
	Instituciones	Agencias	Cartera	Depósitos	Patrimonio	Instituciones	Agencias	Cartera	Depósitos	Patrimonio
SISTEMA BANCARIO COMERCIAL	17	183	1,776,022	1,574,573	169,655	9	343	5,382,957	7,947,580	767,732
BANCO DEL ESTADO	1		79,504	7,225	20,809					
BANCOS EN LIQUIDACION	8		128,391	3,344	-92,896					
SISTEMA DE MUTUALES	13	21	117,387	139,138	15,380	8	40	389,758	444,553	116,418
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	1	23	8,337	8,482	1,270	25	138	546,606	551,971	102,265
SISTEMA MICROFINANCIERO REGULADO	1	1	8,739	1,861	4,912	8	549	2,801,377	2,655,202	323,647
FONDOS GANADERO	2	2	3,692	0	3,491					
INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO	11	15	2,483		1,498	14	371	364,517	0	114,244
TOTAL SFN	54	245	2,124,555	1,734,622	124,119	64	1,441	9,485,215	11,599,306	1,424,306

privados nacionales, un banco emergente dedicado a las microfinanzas, Banco Sol, y cuatro bancos extranjeros. Los bancos comerciales controlaban el 75% de las agencias, 84% de la cartera crediticia y el 91% de los depósitos. Un segundo tipo de actores incluía al sistema mutual de ahorro y préstamo para la vivienda, que en ese momento tenía 9% de las agencias, 6% de la cartera crediticia y 8% de los depósitos del SFN.

El sistema microfinanciero regulado y las ONG financieras, hoy denominadas “instituciones financieras de desarrollo”, representaban menos del 0,5% de la cartera y el 0,1% de los depósitos. Su presencia era anecdótica.

El Banco del Estado, de origen estatal, era un actor solitario y contaba apenas con el 4% de la cartera y el 0,4% de los depósitos.

También había ocho bancos que iban “de salida”, bancos en liquidación, tres estatales y cinco privados. El sistema de financiamiento de segundo piso era administrado por una Gerencia en el BCB: FENACRE para las cooperativas de ahorro y crédito, CACEN para las mutuales y el sistema de unidades crediticias financieras de las extintas corporaciones regionales de desarrollo.

El contexto ha cambiado cualitativamente. Hoy la presencia del Estado se manifiesta en el “segundo piso” por medio del Banco de Desarrollo Productivo, y en el “primer piso” a través

del Banco de la Unión. Los bancos comerciales han disminuido ostensiblemente su participación en el SFN, y hoy tienen el 24% de las agencias, el 57% de la cartera crediticia y el 69% de los depósitos. En cambio, el sistema microfinanciero regulado, integrado por tres bancos especializados y cinco fondos financieros privados, ha cobrado relevancia incuestionable, puesto que tienen el 38% de las agencias, 30% de la cartera crediticia y el 23% de los depósitos.

ASOFIN considera que, así como es necesario alinear la normativa financiera a los mandatos constitucionales y al nuevo modelo de desarrollo en construcción, es igualmente pertinente considerar la nueva realidad del SFN, y normar el trabajo de los nuevos actores, en particular de las microfinanzas, de forma que pueda contribuir a superar los desafíos que comparte con el Gobierno, esto es, el apoyo al potenciamiento del sector productivo, sobre todo de la MIPyME y la pequeña producción agropecuaria; la extensión de la bancarización rural y, en general, una mayor inclusión financiera, lo que concuerda con los postulados de inclusión social que están en vigencia.

En esta perspectiva, la futura ley de bancos y entidades financieras tiene la necesidad de dar un tratamiento adecuado del sistema microfinanciero regulado, mediante un conjunto de medidas que iremos explicando progresivamente.

BALANCES GENERALES AL 31/05/2012 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2012 AL 31/05/2012 (en miles \$us)

T/C 6,86

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	FASSIL	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ACTIVO	798,211	638,315	813,860	616,976	210,763	143,786	351,503	68,552	17,207	3,659,171	9,414,136
Disponibilidades	71,187	48,767	90,705	88,648	13,788	9,675	87,303	7,044	1,076	418,195	1,453,169
Inversiones Temporarias	70,019	90,439	74,988	31,031	27,802	19,849	28,308	7,462	78	349,976	2,249,364
Cartera	627,693	470,678	629,985	483,278	162,390	106,330	218,890	52,439	14,175	2,765,857	5,254,934
Cartera bruta	637,482	477,438	646,002	493,690	167,484	108,313	217,637	53,332	14,998	2,816,376	5,382,957
Cartera vigente	632,770	468,227	639,195	486,163	164,171	105,319	216,666	52,689	14,796	2,779,995	5,177,887
Cartera vencida	3,202	2,185	2,984	3,749	1,497	569	584	47	28	14,845	16,950
Cartera en ejecucion	1,253	1,163	1,459	2,404	1,152	1,872	0	31	138	9,472	51,175
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	223	5,450	1,709	973	540	359	380	502	36	10,173	97,275
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	19	217	454	184	47	4	7	0	0	934	1,240
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	15	196	201	216	76	190	0	62	0	956	38,430
Productos devengados por cobrar cartera	8,352	4,952	7,001	7,466	3,124	1,544	2,954	586	206	36,186	40,616
(Prevision para cartera incobrable)	-18,141	-11,713	-23,018	-17,879	-8,218	-3,527	-1,700	-1,480	-1,029	-86,705	-168,639
Otras cuentas por cobrar	6,276	6,730	3,968	3,668	2,397	1,241	4,705	126	80	29,191	59,941
Bienes realizables	25	0	0	0	0	1	0	0	0	26	2,226
Inversiones permanentes	5,839	1,564	82	763	50	2,260	1,954	25	252	12,787	193,466
Bienes de uso	13,981	16,867	9,708	7,422	3,504	4,075	6,315	1,325	1,401	64,598	165,613
Otros activos	3,192	3,269	4,424	2,168	832	355	4,028	131	144	18,542	35,423
Fideicomisos constituidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVO	741,907	570,525	749,541	548,831	194,906	122,411	329,344	60,852	7,809	3,326,127	8,646,403
Obligaciones con el publico	585,957	455,799	560,478	483,703	144,036	110,128	267,710	50,060	0	2,657,871	7,884,742
A la vista	698	16,512	230	5,553	1	678	31,295	1	0	54,968	2,627,303
Por cuentas de ahorro	186,447	141,731	193,181	199,115	51,685	29,677	67,055	7,103	0	875,994	2,481,120
A plazo	124,048	120,788	79,402	92,381	37,844	31,737	98,040	39,977	0	624,218	1,116,971
Restringidas	3,336	7,579	6,224	10,660	479	3,996	859	2,628	0	35,761	268,510
A plazo, con anotación en cuenta	254,916	160,959	268,393	166,464	51,707	41,940	62,473	0	0	1,006,851	1,279,915
Cargos devengados por pagar	16,512	8,230	13,048	9,530	2,319	2,100	7,989	350	0	60,078	110,924
Obligaciones con instituciones fiscales	276	163	722	368	0	22	5	0	0	1,556	20,273
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	71,530	37,738	75,177	23,363	30,054	8,467	50,145	9,618	6,273	312,365	232,773
Otras cuentas por pagar	19,692	9,698	23,247	10,933	5,995	2,099	3,340	702	1,289	76,996	157,865
Previsiones	23,163	5,355	19,357	17,427	4,164	1,378	2,192	472	247	73,755	145,696
Para activos contingentes	2	1	7	85	0	89	0	3	0	186	6,905
Genéricas Voluntarias	15,765	2,654	15,105	12,122	2,290	0	1,096	0	0	49,032	52,981
Genérica Cíclica	7,396	2,654	4,245	4,679	1,874	1,289	1,096	468	247	23,949	69,341
Para deshaucio y otras	0	47	0	541	0	0	0	0	0	587	16,468
Titulos de deuda en circulación	25,046	35,119	43,801	0	6,074	0	0	0	0	110,039	0
Obligaciones subordinadas	15,375	0	9,909	0	4,583	317	5,952	0	0	36,136	31,293
Obligaciones con empresas con participación estatal	868	26,653	16,851	13,037	0	0	0	0	0	57,410	173,762
PATRIMONIO	56,304	67,789	64,319	68,145	15,857	21,375	22,159	7,700	9,397	333,044	767,732
Capital social	39,422	50,088	30,773	33,135	13,740	10,328	14,577	3,214	1,463	196,741	508,313
Aportes no capitalizados	246	5,531	9,916	757	129	6,493	2,936	1,604	907	28,518	42,031
Ajustes al patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	8,971	7,815	18,099	3,311	1,487	950	3,724	2,622	3,323	50,302	160,868
Resultados acumulados	7,664	4,355	5,530	30,943	500	3,604	923	261	3,705	57,484	56,521
CUENTAS CONTINGENTES	216	2,463	2,644	7,959	0	10,824	6	1,941	0	26,053	1,202,802
ESTADO DE RESULTADOS											
+ Ingresos financieros	49,070	27,416	43,605	33,315	13,168	8,050	15,522	2,435	1,497	194,077	196,204
- Gastos financieros	-8,384	-4,745	-8,286	-3,872	-2,157	-1,220	-4,769	-736	-185	-34,354	-35,203
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	40,686	22,670	35,318	29,442	11,011	6,829	10,753	1,699	1,312	159,723	161,001
+ Otros ingresos operativos	2,028	2,581	2,820	3,725	862	507	3,534	166	32	16,257	106,277
- Otros gastos operativos	-1,414	-644	-411	-305	-419	-235	-489	-66	-21	-4,004	-34,772
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	41,300	24,607	37,727	32,863	11,455	7,102	13,798	1,800	1,323	171,975	232,506
+ Recuperación de activos financieros	2,158	3,302	9,284	1,989	1,989	435	5,483	101	189	24,929	65,501
- Cargos por incobrabilidad	-5,316	-4,346	-15,027	-6,320	-5,292	-1,341	-6,692	-219	-165	-44,718	-85,017
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	38,142	23,563	31,984	28,531	8,152	6,196	12,589	1,681	1,347	152,186	212,990
-Gastos de administración	-29,623	-19,217	-25,989	-22,362	-7,661	-5,050	-11,596	-1,419	-1,278	-124,196	-151,469
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	8,519	4,346	5,996	6,169	490	1,146	992	263	69	27,990	61,521
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-6	8	15	1	1	25	7	0	0	51	106
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	8,512	4,355	6,011	6,170	492	1,171	999	263	69	28,041	61,627
+/- Resultado extraordinario	0	0	220	0	0	0	0	0	5	225	25
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	8,512	4,355	6,230	6,170	492	1,171	999	263	74	28,266	61,652
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-88	0	0	78	9	-31	-76	-2	-18	-129	-8,829
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	8,424	4,355	6,230	6,248	500	1,140	923	261	56	28,136	52,823
+/- Ajuste por inflación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8,424	4,355	6,230	6,248	500	1,140	923	261	56	28,136	52,823
- IUE	-760	0	-700	0	0	0	0	0	0	-1,460	-9,322
RESULTADO NETO DE LA GESTION	7,664	4,355	5,530	6,248	500	1,140	923	261	56⁽²⁾	26,676	43,502

(1) En Bancos no se incluye a BANCOSOL, BANCO LOS ANDES PROCREDIT y BANCO FIE por ser entidades especializadas en microfinanzas.

(2) Dado a que el tipo de cambio no tuvo variación desde el 01 enero de 2012, Agrocapital no genera ningún ingreso o egreso por variación del tipo de cambio del dólar americano. El Patrimonio aumenta en \$us.55.732.36 principalmente por las utilidades de enero a mayo 2012.



Fienet

**Esta es mi tienda
y también mi banco.**

Banco FIE S.A. se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

- Un servicio sin costo y totalmente seguro.
- Desde tu casa, tu trabajo o el internet de tu barrio.
- Durante las 24 horas, ingresando a la página web www.bancofie.com.bo

Ven, abre tu cuenta de ahorro y accede a FieNet, la banca por internet, ágil, cómoda y segura, para realizar consultas, giros, transferencias y pago de créditos.

Para mayor información comunícate con nuestra línea gratuita
FIE Responde 800 10 11 12

 **Banco Fie**
jeres tú!

INDICADORES AL 31/05/2012

INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	FASSIL	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ESTRUCTURA DE ACTIVOS	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	17.69%	21.81%	20.36%	19.40%	19.73%	20.53%	32.89%	21.16%	6.71%	20.99%	39.33%
Cartera / Total activo	78.64%	73.74%	77.41%	78.33%	77.05%	73.95%	62.27%	76.50%	82.38%	75.59%	55.82%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0.79%	1.05%	0.49%	0.59%	1.14%	0.86%	1.34%	0.18%	0.46%	0.80%	0.64%
Bienes realizables/ Total activo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.02%
Inversiones permanentes / Total activo	0.73%	0.24%	0.01%	0.12%	0.02%	1.57%	0.56%	0.04%	1.46%	0.35%	2.06%
Bienes de uso / Total activo	1.75%	2.64%	1.19%	1.20%	1.66%	2.83%	1.80%	1.93%	8.14%	1.77%	1.76%
Otros activos / Total activo	0.40%	0.51%	0.54%	0.35%	0.39%	0.25%	1.15%	0.19%	0.84%	0.51%	0.38%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)											
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	2.38%	1.67%	1.73%	2.46%	0.62%	1.91%	0.68%	0.95%	0.75%	1.82%	1.00%
Resultado neto / Activo promedio	2.38%	1.68%	1.74%	2.50%	0.62%	2.06%	0.68%	0.98%	0.75%	1.83%	1.13%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	33.96%	15.50%	21.28%	23.12%	7.13%	14.30%	10.52%	8.26%	1.43%	19.83%	13.77%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	15.26%	10.53%	13.65%	13.13%	16.42%	13.47%	11.42%	8.91%	20.10%	13.24%	4.52%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	19.29%	14.17%	17.14%	17.04%	20.08%	19.56%	19.11%	11.73%	23.40%	17.44%	9.13%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	19.01%	13.97%	16.99%	16.86%	19.99%	18.83%	18.54%	11.42%	23.40%	17.19%	7.66%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	1.24%	0.54%	2.26%	2.22%	5.04%	2.20%	1.49%	0.57%	-0.37%	1.78%	0.91%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0.80%	1.33%	1.11%	1.91%	1.31%	1.23%	4.35%	0.80%	0.51%	1.46%	4.94%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	2.99%	2.12%	3.01%	1.84%	3.13%	2.67%	3.82%	3.22%	6.45%	2.74%	1.04%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	2.67%	2.02%	2.38%	1.80%	2.65%	2.69%	4.27%	3.19%	N/A	2.48%	1.51%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)											
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	11.65%	9.93%	10.21%	11.44%	11.68%	12.27%	14.28%	6.83%	19.99%	11.16%	7.04%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	9.21%	7.38%	8.13%	8.81%	9.55%	8.45%	8.53%	5.19%	17.17%	8.47%	3.49%
Gastos de administración / Total gastos	65.10%	66.39%	51.57%	68.05%	49.34%	64.58%	49.26%	58.14%	77.52%	59.51%	47.98%
Gastos de personal / Total gastos de administración	56.58%	48.12%	64.56%	62.26%	59.29%	55.80%	55.66%	65.24%	58.20%	58.13%	43.81%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5.25%	10.42%	2.82%	4.79%	4.70%	5.46%	8.43%	4.66%	7.18%	5.74%	6.50%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	38.17%	41.47%	32.61%	32.95%	36.01%	27.56%	35.91%	30.10%	34.63%	36.13%	49.68%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	59.64%	64.25%	57.51%	60.44%	54.65%	59.02%	63.95%	55.26%	83.58%	60.10%	56.83%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS											
Cartera vigente / Cartera bruta	99.30%	99.21%	99.21%	98.67%	98.34%	97.57%	99.73%	99.74%	98.89%	99.07%	98.00%
Cartera vencida / Cartera bruta	0.51%	0.50%	0.53%	0.80%	0.92%	0.53%	0.27%	0.09%	0.19%	0.56%	0.34%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0.20%	0.28%	0.26%	0.53%	0.73%	1.90%	0.00%	0.18%	0.92%	0.37%	1.66%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1.31%	1.04%	1.08%	1.51%	1.87%	1.43%	1.36%	1.10%	1.38%	1.28%	0.75%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	0.70%	0.79%	0.79%	1.33%	1.66%	2.43%	0.27%	0.26%	1.11%	0.93%	2.00%
(Cartera en mora + Bienes realizables) / Cartera bruta	0.71%	0.79%	0.79%	1.33%	1.66%	2.43%	0.27%	0.26%	1.11%	0.93%	2.04%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	99.05%	96.79%	98.90%	97.92%	96.19%	95.41%	99.13%	99.13%	98.66%	98.12%	95.50%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0.15%	1.81%	0.28%	0.60%	2.02%	1.84%	0.59%	0.57%	0.23%	0.76%	1.70%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0.11%	0.22%	0.07%	0.15%	0.35%	0.54%	0.10%	0.08%	0.07%	0.16%	0.61%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0.05%	0.38%	0.04%	0.10%	0.09%	0.21%	0.07%	0.01%	0.07%	0.12%	0.39%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0.04%	0.20%	0.11%	0.11%	0.11%	0.43%	0.09%	0.02%	0.08%	0.12%	0.22%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0.61%	0.59%	0.60%	1.13%	1.24%	1.57%	0.02%	0.18%	0.89%	0.72%	1.50%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0.04%	1.23%	0.37%	0.28%	0.40%	0.51%	0.18%	1.06%	0.24%	0.43%	2.54%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	13.23%	7.05%	27.71%	29.14%	18.62%	35.11%	1.77%	11.01%	0.39%	15.67%	28.97%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	1.66%	2.10%	2.27%	3.54%	3.73%	4.46%	0.57%	0.89%	3.51%	2.37%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0.06%	1.62%	0.22%	0.30%	0.73%	0.51%	0.19%	1.07%	0.06%	0.34%	S/D
SOLVENCIA											
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	920.13%	452.54%	831.31%	530.44%	446.57%	186.13%	658.87%	1385.60%	768.18%	610.03%	276.33%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	807.63%	254.39%	798.69%	467.14%	413.02%	149.63%	643.53%	1189.24%	765.63%	503.31%	166.51%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	512.82%	217.63%	223.81%	400.67%	286.55%	161.99%	288.18%	364.71%	248.15%	300.32%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	73.36%	25.11%	65.88%	51.02%	78.09%	22.95%	17.57%	25.34%	13.58%	48.00%	38.80%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	6.48%	3.57%	6.56%	7.04%	7.39%	4.53%	1.79%	3.66%	8.51%	5.68%	5.53%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	4.01%	3.01%	4.22%	4.59%	6.03%	4.53%	1.28%	3.66%	8.51%	3.94%	4.55%
Patrimonio / Total activo	7.05%	10.62%	7.90%	11.04%	7.52%	14.87%	6.30%	11.23%	54.62%	9.10%	8.16%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	11.67%	13.07%	12.29%	10.35%	12.29%	12.00%	11.83%	15.16%	34.10%	12.09%	S/D
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-65.39%	-19.56%	-57.96%	-41.40%	-60.60%	-10.62%	-14.90%	-23.52%	-11.81%	-40.13%	-24.76%
Bienes realizables / Patrimonio	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.29%
LIQUIDEZ											
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	12.13%	10.11%	15.71%	17.85%	9.57%	8.79%	32.61%	14.07%	N/A	15.40%	18.03%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	24.06%	28.85%	28.70%	24.09%	28.87%	26.81%	43.19%	28.98%	N/A	28.29%	45.95%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	19.03%	24.40%	22.11%	21.81%	21.34%	24.12%	35.10%	23.84%	14.78%	23.10%	42.82%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	75.45%	87.97%	85.67%	58.47%	80.47%	97.27%	117.55%	204.19%	N/A	82.51%	72.48%
OTROS DATOS											
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	18,904	14,701	5,792	8,474	7,418	1,635	2,612	900	1,506	61,943	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2012 (5) (en miles de \$US)	923	331	110	115	232	-4	327	-54	-31	1,950	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2011 (5) (en miles de \$US)	439	591	549	895	522	241	526	-99	110	4,826	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2010 (5) (en miles de \$US)	1,503	1,828	1,579	396	773	24	387	S/D	-152	6,338	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2009 (5) (en miles de \$US)	386	2,175	493	329	4,121	46	194	S/D	84	7,828	11,255
Monto de cuentas castigadas el 2008 (5) (en miles de \$US)	-17	621	290	457	475	118	-71	S/D	21	1,894	S/D
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	3,576	9,246	3,414	4,125	3,460	7,278	4,548	23,820	8,036	4,246	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	61	61	84	41	35	21	62	3	6	374	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	12	8	44	63	36	4	14	0	6	187	S/D
Número de cajas externas urbanas	96	12	11	30	3	1	36	0	0	189	S/D
Número de cajas externas rurales	1	1	1	6	0	0	1	0	0	10	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	0	4	0	48	0	0	0	52	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	6	19	1	0	0	0	26	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	4	0	35	36	0	0	0	0	0	75	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	0	0	9	6	0	0	0	0	0	15	S/D
Número de empleados	2,110	1,441	2,644	2,310	908	593	1,375	101	125	11,607	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	1,701	1,015	1,827	1,546	659	283	1,057	52	80	8,220	S/D
Numero de cajeros automáticos propios	176	70	17	95	0	0	98	4	0	460	S/D

(1) En Bancos no se incluye a BANCOSOL, BANCO LOS ANDES PROCREDIT y BANCO FIE por ser entidades especializadas en microfinanzas

(2) Previsión de cartera + contingente + previsión genérica voluntaria-previsión cíclica

(3) Cartera en mora s/balance - Prev. constituida (en miles de \$US)

(4) Obligaciones con el público + Obligaciones con bancos y entidades financieras + Obligaciones subordinadas+Obligaciones con empresas con participación estatal

(5) De la cartera de créditos

(6) y (7) Representan la tasa de interés activa y pasiva promedio, respectivamente

(8) Se excluye la previsión genérica voluntaria

(9) Mora según balance = cartera vencida + cartera en ejecución

(10) Incluye Quilacollo y Montero

S/D Sin datos N/A No Aplica



TE DAMOS EL RESPALDO
PARA QUE TU NEGOCIO
NO DEJE DE CRECER.

Créditos

para la Micro, Pequeña y
Mediana Empresa

AGRO
CAPITAL

...cree en ti

Desempeño social: aumenta la bancarización rural

El sistema microfinanciero regulado de Bolivia, integrado por los bancos especializados en microfinanzas y los Fondos Financieros Privados, se ha propuesto monitorear la incidencia que tiene la industria en variables macro de la economía, en las políticas públicas y en los objetivos nacionales. Para concretar dicho propósito, el Sistema de Información de Desempeño Social de las microfinanzas reguladas ha seleccionado los siguientes indicadores: a) Índice de inclusión financiera; b) impulso a la bancarización rural; c) desarrollo de la intermediación financiera rural; y, d) generación de oportunidades para la mujer.

En esta ocasión se presenta la información sobre “impulso a la bancarización rural” en el periodo 2005 -2012.

Los resultados obtenidos son altamente satisfactorios por las siguientes razones:

- El Impulso a la Bancarización Rural, será monitoreado por medio del Índice de Desarrollo de la Intermediación Financiera Rural (ID-IFR), que mide la relación entre el ahorro rural para financiar el crédito rural, asociado a la capacidad instalada en agencias para atención al público. El ID-IFR, ha tenido un crecimiento constante entre el año 2005 al 2009, pasando de 39% a 59%; luego, este indicador decrece a mayo 2012 a 39% nuevamente, este resultado es explicable, porque en el periodo 2010-2012, las colocaciones de crédito han crecido a una tasa mayor, 29%, cuando las captaciones de los depósitos han crecido a un 11% solamente. Para el periodo 2005-2012 el promedio es de 49%.

Impulso a la Bancarización Rural									
Movilización del Ahorro Local para autofinanciar el Crédito Local									
Datos del Sistema Microfinanciero Regulado (SMR) y del Sistema Financiero Nacional (SFN)									
En miles de dolares americanos									
Detalle		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 (mayo)
Cartera en miles de \$US	Rural SMR	91,811	120,605	171,612	245,675	312,291	417,417	565,951	658,397
	Total SMR	534,889	661,242	921,465	1,304,300	1,562,159	1,933,960	2,536,688	2,801,377
	SFN Total	3,474,990	3,750,053	4,369,632	5,185,376	5,804,647	7,021,173	8,825,205	9,485,216
Cartera N° Prestatarios	Rural SMR	57,715	65,560	79,831	96,653	116,331	137,463	154,514	171,338
	Total SMR	314,953	355,625	370,324	505,104	529,954	563,867	615,495	652,207
	SFN Total	769,932	884,951	976,468	1,068,419	1,125,526	1,216,599	1,360,764	1,455,003
Depositos en miles de \$US	Rural SMR	35,595	55,498	93,676	147,170	185,534	208,140	231,673	256,404
	Total SMR	346,766	528,422	710,703	1,056,506	1,490,096	1,844,000	2,339,368	2,655,202
	SFN Total	3,678,042	4,227,033	5,257,011	6,876,226	8,471,152	9,050,165	10,852,282	11,599,306
Depositos N° de Cuentas (Cajas de Ahorro y DPF)	Rural SMR	95,518	134,885	196,058	291,107	347,838	427,885	530,626	594,538
	Total SMR	430,096	624,624	963,252	1,398,339	1,684,565	2,009,646	2,367,671	2,550,159
	SFN Total	1,830,322	2,152,800	2,655,031	3,393,205	4,053,457	4,717,745	5,427,104	5,760,570
Ahorro Local Para Financiar Crédito Local (Montos)	Rural SMR	39%	46%	55%	60%	59%	50%	41%	39%
	SMR Total	65%	80%	77%	81%	95%	95%	92%	95%
	SFN Total	106%	113%	120%	133%	146%	129%	123%	122%
Ahorro Local Para Financiar Crédito Local (Cuentas/Depositantes)	Rural SMR	104%	112%	114%	118%	111%	103%	94%	90%
	SMR Total	80%	94%	105%	107%	108%	104%	93%	91%
	SFN Total	238%	243%	272%	318%	360%	388%	399%	396%
Participación Rural en el SMR	Cartera	17.2%	18.2%	18.6%	18.8%	20.0%	21.6%	22.3%	23.5%
	Depositos	10.3%	10.5%	13.2%	13.9%	12.5%	11.3%	9.9%	9.7%
Participación Rural en el SFN	Cartera	2.6%	3.2%	3.9%	4.7%	5.4%	5.9%	6.4%	6.9%
	Depositos	1.0%	1.3%	1.8%	2.1%	2.2%	2.3%	2.1%	2.2%

FUENTE: Elaboración propia en base a datos de ASFI y ASOFIN

- La cartera crediticia rural colocada por las microfinancieras reguladas, en el periodo 2005-2012, se ha incrementado sostenidamente, a un promedio anual de 33%, que es altamente significativo, pues la cartera global de las microfinanzas ha crecido a una tasa menor: 27%, y la tasa del sistema financiero integrado es de 16%, durante el mismo periodo. De la misma manera han aumentado los prestatarios, en 17% los rurales, en 11% los clientes de las microfinanzas y en 10% los del Sistema Financiero Nacional.
- La cartera crediticia rural colocada por las microfinancieras reguladas ha pasado de \$US 91 millones en 2005 a \$US 658 millones en mayo de 2012.
- Los depósitos rurales captados por las microfinancieras reguladas en cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo y cuentas corrientes, en el periodo 2005-2012, se incrementaron significativamente, pasando de \$US 35,5 millones el 2005 a \$US 256,4 millones en mayo de 2012; la tasa anual de incremento es en promedio de 35%, un ritmo altamente meritorio, que rompe el mito de que no existe potencial de ahorro en el área rural, particularmente en los sectores socioeconómicos con los que trabajan los asociados de ASOFIN,

que agrupan a microempresarios y productores de base. Una vez más, esta tasa es mayor que la de crecimiento de la cartera microfinanciera global y de la cartera del sistema financiero en su conjunto. Lo mismo ocurre con las cuentas de los depositantes, que aumentan a una tasa de 31% en el campo, del 30% en la cartera microfinanciera y del 18% en la cartera del Sistema Financiero Nacional.

- La participación de la cartera rural respecto al total de ASOFIN ha tenido igualmente una tendencia ascendente; pasó de 17,2% en 2005 a 23,5% en mayo de 2012.

En el cuadro siguiente se puede apreciar el comportamiento de las captaciones y la cartera de las entidades de Asofin por departamento, con información a mayo de 2012.

De lo que se concluye que:

- Los depósitos presentan porcentajes interesantes en los casos de Beni (70%), Potosí (42%), Tarija (36%) y Cochabamba (30%); lo mismo ocurre con los depositantes, aunque aquí hay que incluir también a Santa Cruz.
- La cartera rural es más relevante en el Beni (52%), Potosí (44%), Tarija (27%) y Cochabamba (34%); los mismos departamentos registran las mayores cifras de prestatarios.

Todo esto prueba que las microfinanzas reguladas están impulsando activamente la bancarización rural del país.

Impulso a la Bancarización Rural										
Situación de las captaciones y Cartera de Crédito por departamento a mayo de 2012										
En miles de dólares americanos										
Departamento	La Paz	Santa Cruz	Cochabamba	Oruro	Potosí	Chuquisaca	Tarija	Beni	Pando	Total
Depósitos (Ahorro)										
Depósitos Rurales	36,707	59,173	90,302	782	25,044	7,789	19,034	17,571	0	256,403
Depósitos Totales	1,672,190	433,000	305,399	35,785	60,093	53,923	53,032	25,034	8,218	2,646,673
% de Depósitos Rurales	2%	14%	30%	2%	42%	14%	36%	70%	0%	10%
Cuentas de Depósito Rurales	91,200	168,478	145,919	2,432	54,213	17,239	53,118	62,256	0	594,855
Cuentas de Depósito Totales	854,180	653,353	418,144	75,115	127,516	147,241	141,248	110,893	25,250	2,552,940
% de Cuentas Rurales	11%	26%	35%	3%	43%	12%	38%	56%	0%	23%
Cartera de Crédito										
Cartera Bruta Rural	127,264	201,725	197,225	2,202	39,952	17,004	38,551	41,242	0	665,166
Cartera Bruta Total	951,401	729,391	572,952	80,987	91,690	128,264	140,584	79,364	41,742	2,816,376
% Cartera Rural	13.4%	27.7%	34.4%	2.7%	43.6%	13.3%	27.4%	52.0%	0.0%	23.6%
Nº de Clientes de Créditos Rurales	42,394	53,190	46,599	558	10,831	3,202	11,772	7,531	0	176,077
Nº de Clientes de Crédito Totales	254,710	162,792	119,719	19,103	24,574	26,835	35,046	15,143	5,455	663,377
% Clientes Rurales	16.6%	32.7%	38.9%	2.9%	44.1%	11.9%	33.6%	49.7%	0.0%	26.5%

FUENTE : ASOFIN

Nuestros asociados

NOTICIAS DE LAS ENTIDADES ASOCIADAS



Los emprendedores del mundo prefieren entidades como BancoSol

Un estudio que durante tres años comparó el desempeño de 17 bancos similares a BancoSol con el de los 29 bancos más grandes e influyentes del mundo, evidenció un aumento en la preferencia de los emprendedores por estas entidades. Al mismo tiempo, se observó el crecimiento de los préstamos a los actores de los sectores productivos.

El estudio concluye que las entidades como BancoSol tienen, en muchas áreas, un mejor desempeño que los bancos tradicionales y que basan sus decisiones tomando en cuenta las necesidades de sus clientes.

La investigación fue realizada por la Alianza Mundial por una Banca con Valores (GABV, por sus siglas en inglés), con financiamiento de la Fundación Rockefeller, entre 2007 y 2010.

El desempeño de BancoSol confirma los resultados del estudio: este año la entidad reinvertió el 60% de las utilidades que obtuvo en la gestión pasada. Al mismo tiempo, el indicador que mide la relación entre la cartera y el total de los activos del Banco llegó, a diciembre de 2011, al 77,4% y se mantiene en el mismo rango al primer trimestre de 2012.

BancoSol es uno de los 14 bancos sostenibles líderes del mundo en Asia y América Latina, los EEUU y Europa, los cuales forman parte de la Alianza Mundial por una Banca con Valores (GABV).



Banco Los Andes ProCredit presentó un “stand” innovador en la Feria Exponorte 2012

Con un “stand” completamente renovado, cuya temática fue el respaldo internacional con que cuenta el Grupo ProCredit, Banco Los Andes se presentó en la Exponorte. Para ello realizó una inversión de más de \$US 17.000.

El “stand” permitió que Los Andes ProCredit ofreciera todos los servicios financieros que brinda normalmente, pero se focalizó en los créditos simples a sola firma y en las líneas de crédito para inversiones en capital de trabajo y activos fijos.

Estos servicios están dirigidos a los propietarios de viviendas que tienen buenos antecedentes financieros y a los cuales se les puede otorgar hasta 20.000 dólares en créditos. Durante los siete días de feria se logró comenzar negocios por \$US 751.000.

ProCredit Holding, que tiene sede en Frankfurt, Alemania, dirige el desarrollo de los bancos del grupo y brinda apoyo en áreas claves como: operaciones bancarias, recursos humanos y gestión del riesgo.



Banco FIE Nuevo servicio FieNet, banca por internet

Como parte de la modernización de su plataforma de servicios, Banco FIE lanzó FieNet, banca por internet para atender las necesidades de transacciones remotas de los sectores de la pequeña y mediana empresa, principalmente. Con este servicio, la clientela podrá realizar giros y transferencias de dinero, imprimir extractos y planes de pago, cancelar cuotas de créditos entre otras amplias funciones.

Para acceder al FieNet es necesario que se tenga una caja de ahorro activa en Banco FIE y se solicite la afiliación al servicio en cualquiera de las agencias de la entidad, donde se le entregará la Tarjeta Clave FieNet, que le permitirá operar en este nuevo servicio, accediendo a la página web. www.bancofie.com.bo desde cualquier lugar a nivel nacional e internacional.



Fondo de la Comunidad Participó activamente en la Competencia de Talento e Innovación “TIC Bolivia” versión 2012

Organizado por Young Americas Business Trust como evento previo a la XLII Asamblea General de la OEA, realizado en la ciudad de Cochabamba los días 31 de mayo y 1 de junio del año en curso. TIC Bolivia surgió de “TIC Américas”, que es una competencia internacional que premia planes de negocios y acelera el proceso de incorporación en el mercado de jóvenes emprendedores.

En esta oportunidad se presentaron jóvenes emprendedores bolivianos de varios departamentos del país, mostrando sus respectivos planes de negocios, los mismos que fueron analizados y evaluados por un jurado internacional del cual el Gerente General de nuestra entidad formó parte, además realizó una presentación sobre el alcance de los programas de responsabilidad social y

apoyo, a los micro, pequeños y medianos emprendedores del país. Los organizadores del evento resaltaron el apoyo recibido de parte del Fondo de la Comunidad en la difusión del mismo y su programa para dar capacitación, apoyo en gestión empresarial y financiamiento para emprendedores.



Ecofuturo celebra su XIII aniversario

En junio Ecofuturo celebra 13 años de vida. Durante estos años la institución se ha convertido en una de las entidades financieras más importantes del país con cobertura en el área urbana y rural, y un crecimiento de más de un 100% en su cartera de créditos, respecto a la que tenía cinco años atrás. Hoy Ecofuturo genera empleo para más de 900 profesionales, los cuales coadyuvan a su fortalecimiento con el esfuerzo y el compromiso que demuestran cada día en más de 90 puntos de atención en todo el territorio boliviano.

A portrait of an elderly woman, Inés Mercado, with short grey hair, wearing a beige knitted cardigan with decorative buttons and floral patterns. She is smiling slightly. The background is a light blue gradient.

*El Banco ha
creído en mí*

Inés Mercado
Empresaria, Cliente de BancoSol



20 AÑOS, JUNTOS HACEMOS HISTORIA

BancoSol, el primer Banco en brindar oportunidades a los microempresarios, el primer Banco de microfinanzas de Bolivia y el mundo.

20 años

BancoSol
Juntos crecemos

"Esta entidad se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)"