



# BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 13. Información al 28 de Febrero de 2015

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.094 millones
Prestatarios	724.678 Clientes
Depósitos	\$US 3.646 millones
Cuentas de depositantes	3.288.188 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	588
Agencias Urbanas	380
Agencias Rurales	208
Empleados	11.674



**ASOFIN**  
Asociación de Entidades Financieras  
Especializadas en Micro Finanzas

[www.asofinbolivia.com](http://www.asofinbolivia.com) • [asofin@asofinbolivia.com](mailto:asofin@asofinbolivia.com)

Av. 6 de Agosto N° 2700, esq. Campos  
Edif. Torre Empresarial CADECO,  
Piso 11, of. 1102

Telfs.: (591-2) 243 0080 - 243 0081  
Fax: (591-2) 243 0124 • La Paz - Bolivia

# Editorial

## Un Análisis Global sobre las Condiciones para la Inclusión Financiera



• Gerente General:  
María del Carmen Sarmiento de Cuentas  
• Av. Cristo Redentor N° 3730  
entre 4° y 5° anillo Santa Cruz  
Tel: (591-3) 3412901  
Fax: (591-3) 3412719  
• Av. 16 de Julio N° 1486A La Paz  
Tel: (591-2) 2313133  
Fax: (591-2) 2313147  
info@losandesprocredit.com.bo  
• Casilla 6503 Santa Cruz  
• www.losandesprocredit.com.bo



• Gerente General:  
Kurt Koenigsfest Sanabria  
• Of. Nacional:  
Nicolás Acosta N° 289  
• Tel: (591-2) 2484242 / 2486485  
• Fax: (591-2) 2486533  
contacto@bancosol.com.bo  
• Casilla 13176  
La Paz - Bolivia  
• www.bancosol.com.bo



• Gerente General:  
Fernando Mompó Siles  
• Of. Nacional:  
Calle México N° 1530 entre  
Nicolás Acosta y Otero  
de la Vega.  
• Tel: (591-2)29003(50)-51.52.53  
• Fax: int. 103  
contacto@ecofuturo.com.bo  
• Casilla 3092  
La Paz - Bolivia  
www.ecofuturo.com.bo



• Gerente General:  
Andrés Urquidí Selich  
• Of. Nacional:  
C. General González N° 1272  
• Tel: (591-2) 2487004 / 2486752  
• Fax: (591-2) 2487004  
• Casilla 15032  
• bfo@grupofortaleza.com.bo  
La Paz - Bolivia  
• www.bancofie.com.bo



• Gerente General:  
Nelson Hinojosa Jimenez  
• Of. Nacional:  
Av. Arce N° 2799 esq. Cordero  
• Tel: (591-2) 2434142  
• Fax: (591-2) 2434142  
ftp-nal@grupofortaleza.com.bo  
La Paz - Bolivia  
www.grupofortaleza.com.bo



• Gerente General:  
José Noel Zamora  
• Of. Nacional: Calle Belisario  
Salinas N° 520 esq.  
Sanchez Lima  
• Tel: (591-2) 2126700  
• Fax: (591-2) 2418148  
• Casilla 13963  
La Paz - Bolivia  
• info@prodem.bo  
• www.prodemfip.com



• Gerente General:  
Victor Hugo Montalvo Granier  
• Oficina Central  
Av. Ballivián # 576  
• Tel: (591-4) 4523001  
• Fax: (591-4) 4528118  
• info@fco.com.bo  
Cochabamba-Bolivia  
• www.bco.com.bo

En enero de 2015, el Comité de Basilea (Basel Committee on Banking Supervision), publicó los resultados de una encuesta realizada para evaluar la relación entre la inclusión financiera y las prácticas supervisoras y regulatorias en 59 países del mundo.

El documento llamado “Range of practice in the regulation and supervision of institutions relevant to financial inclusion” presenta los resultados de esta encuesta, y en el presente documento, más que hacer un repaso de los resultados, puntualizaremos, algunos aspectos relevados, como una reflexión sobre los temas que consideramos son importantes para tenerlos en agenda y seguir profundizando la inclusión financiera.

En este marco, de entre los aspectos encuestados y por tanto considerados importantes para la inclusión financiera por el Comité de Basilea<sup>11</sup>, a continuación se enumeran algunos de ellos:

- **Definición de Inclusión Financiera;** donde se pueden incluir aspectos tales como el acceso y uso de servicios financieros, la oferta de una variedad de productos y servicios, los clientes objetivo y la calidad de los productos y servicios entregados (que puede incluir protección al consumidor, servicios financieros apropiados y accesibles)
- **Estrategias Nacionales y Mandatos Institucionales;** aspecto importante, para que las políticas públicas que se lleven a cabo sean coordinadas y coherentes entre sí.
- **Políticas Aplicadas para Promover la Apertura y Uso de Cuentas;** donde se pueden incluir aspectos como, la libertad de generar productos de pago no tradicionales e innovadores, pagos de salarios a través de cuentas, requisitos simplificados para la apertura de cuentas, beneficios sociales (bonos estatales) se den a través de cuentas especiales, pago de pensiones realizado a través de cuentas, apertura de cuentas sin presencia física del depositante, entre otras.
- **Actividades permitidas;** las personas pobres y de bajos ingresos, necesitan servicios y productos con características especiales, que pueden diferir de las tradicionales.
- **Actividades permitidas a través de canales alternativos;** en especial aquellos que utilizan tecnologías a través de plataformas ya sea de internet o de celular o a través de otros dispositivos que se conecten a redes de comunicación móvil.

- **Enfoque del supervisor;** que sepa usar eficientemente sus recursos y ponga atención donde exista más riesgo, para lo cual es importante que el supervisor comprenda los riesgos que puede generar la inclusión financiera.
- **Acuerdos de colaboración entre regulador y otras autoridades;** es importante que exista cooperación y colaboración entre los diferentes reguladores y demás autoridades que tienen competencias en inclusión financiera, para generar un contexto apropiado para su profundización.
- **Proceso de gestión de riesgo adecuado al perfil de cada entidad;** es necesario que el marco en el que se realiza la gestión de riesgos tome en cuenta la escala y el enfoque de las actividades que realizan las entidades que se especializan o tienen una vocación en realizar inclusión financiera.
- **Un adecuado gobierno corporativo;** es una condición necesaria donde se debe tener claramente identificado que los gerentes sean adecuadamente seleccionados, que el Directorio apruebe y sea capaz de supervisar que se cumplan las directrices estratégicas y la definición de su apetito al riesgo.
- **Adecuado manejo de riesgo operativo;** porque las entidades que proveen servicios a personas de bajos ingresos, suelen manejar un mayor número de cuentas, clientes y transacciones, lo que debe obligar a tener un manejo de riesgo operativo que se adecue a esas especificidades, incluyendo los riesgos derivados del uso de corresponsales.
- **Riesgo de crédito;** El microcrédito, tiene riesgos diferentes que otro tipo de operaciones, debido a las mismas características de estos productos, por tanto es necesario que existan tecnologías adecuadas, que incluyan elementos que ayuden a evitar el sobreendeudamiento. Este riesgo es vital, si se toma en cuenta que las entidades especializadas en microcrédito, suelen tener la cartera como principal fuente de ingresos.
- **Gestión del riesgo de liquidez;** se deben tener en cuenta las diferencias específicas de este tipo de entidades, considerando por un lado que los microcréditos son diferentes a otras operaciones y por otro que las fuentes de financiamiento suelen tener una estructura diferente a la de la banca tradicional.
- **Aplicación diferenciada de conozca su cliente;** A partir de 2012, existen los conceptos como riesgo menor, que permiten que se apliquen medidas diferenciadas de conozca a su cliente, para que no se genere exclusión financiera con la aplicación de las recomendaciones del GAFI.
- **Protección al consumidor;** este tema es relevante para todos los consumidores, pero es más importante para aquellos excluidos del sistema, puesto que para incluirlos, se debe tomar en cuenta que tienen poca experiencia y pueden enfrentar problemas con los productos y servicios, además que tienen menos capacidad de enfrentar potenciales consecuencias negativas acerca de malas decisiones.

Bolivia, que es un referente en la región respecto a las microfinanzas, debe hoy por hoy, convertirse en un referente para la inclusión financiera, puesto que, tanto desde las entidades financieras, principalmente aquellas especializadas en microfinanzas, como desde el estado, es una prioridad y para el caso de nuestros asociados, parte de su vocación, el atender mejor a los clientes y alcanzar nuevas fronteras, tanto geográficamente como tecnológicamente, para conseguir día a día una mayor inclusión, que se refleje un mejor acceso a servicios financieros, mayor uso de los mismos y en consumidores financieros más educados y más conscientes de sus derechos y obligaciones.

Todo esto será posible, con el concurso del Estado y de las Entidades Financieras, el Estado a través de la coherencia de sus políticas públicas, sirviéndose de las instancias creadas por ley como el Consejo de Estabilidad Financiera para generar estabilidad y eficiencia en el sistema financiero; y las Entidades Financieras, a través de la innovación para la prestación de más y mejores servicios a sus clientes.

# Mi casa PROPIA



Desde **0%**  
de cuota inicial

 **Banco Fie**  
¡eres tÚ!

  
**Mi Vivienda**  
de Interés Social

# ALANCES GENERALES AL 28/02/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 28/02/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCOSOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ACTIVO</b>	<b>1.311.439</b>	<b>790.290</b>	<b>1.254.945</b>	<b>948.576</b>	<b>392.785</b>	<b>278.479</b>	<b>127.203</b>	<b>5.103.717</b>	<b>16.000.402</b>
Disponibilidades	42.534	69.083	110.178	69.503	20.321	22.645	14.579	348.843	2.415.749
Inversiones Temporarias	164.273	139.926	105.279	65.502	18.204	27.449	12.490	533.123	3.891.509
<b>Cartera</b>	<b>1.049.475</b>	<b>550.220</b>	<b>1.000.271</b>	<b>741.601</b>	<b>339.133</b>	<b>207.961</b>	<b>97.740</b>	<b>3.986.401</b>	<b>8.831.040</b>
Cartera bruta	1.072.517	565.958	1.039.341	758.733	345.430	212.648	99.758	4.094.385	9.000.777
Cartera vigente	1.059.733	549.819	1.017.944	743.187	336.415	203.737	95.802	4.006.636	8.748.431
Cartera vencida	6.079	2.630	8.586	6.058	4.286	1.350	463	29.452	45.551
Cartera en ejecucion	5.068	5.674	5.887	5.411	2.393	4.478	1.558	30.470	81.529
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	1.577	7.327	6.083	3.505	1.684	2.817	1.810	24.803	94.701
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	14	104	280	202	610	109	53	1.372	2.894
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecucion	45	405	561	369	41	158	73	1.652	27.672
Productos devengados por cobrar cartera	11.476	4.876	9.587	8.879	4.999	2.174	1.421	43.411	73.324
(Provision para cartera incobrable)	-34.517	-20.614	-48.656	-26.011	-11.296	-6.862	-3.439	-151.395	-243.061
Otras cuentas por cobrar	8.229	5.798	6.807	6.317	2.943	790	250	31.133	95.303
Bienes realizables	0	152	0	15	0	41	0	209	2.804
Inversiones permanentes	23.890	4.706	14.314	53.531	57	13.011	29	109.538	457.380
Bienes de uso	19.476	16.811	11.571	10.056	10.211	4.909	1.983	75.016	257.728
Otros activos	3.562	3.596	6.526	2.050	1.917	1.674	132	19.455	48.889
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASIVO</b>	<b>1.200.921</b>	<b>709.043</b>	<b>1.156.095</b>	<b>870.462</b>	<b>366.662</b>	<b>247.200</b>	<b>116.157</b>	<b>4.666.541</b>	<b>14.780.631</b>
Obligaciones con el publico	897.971	569.548	853.186	765.864	319.035	236.655	92.780	3.735.040	12.687.794
A la vista	720	17.285	252	5.620	2.214	10.959	0	37.050	3.617.226
Por cuentas de ahorro	286.360	147.256	349.902	249.184	45.761	49.772	14.031	1.142.265	4.249.578
A plazo	23.493	14.306	13.504	14.255	5.537	21.154	23.233	115.483	411.562
Restringidas	2.962	4.640	11.688	7.278	705	10.371	2.673	40.317	566.544
A plazo, con anotación en cuenta	544.094	365.026	450.769	457.870	250.389	133.548	49.633	2.251.329	3.581.159
Cargos devengados por pagar	40.342	21.036	27.071	31.657	14.429	10.851	3.210	148.596	261.724
Obligaciones con instituciones fiscales	484	150	652	887	-	2	-	2.175	25.680
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	96.452	71.770	67.795	43.617	9.715	3.624	21.198	314.171	510.389
Otras cuentas por pagar	52.532	19.756	50.256	23.371	11.064	4.433	1.260	162.672	333.098
Previsiones	25.026	4.693	28.453	23.996	5.336	2.268	919	90.692	165.930
Para activos contingentes	2	0	17	447	-	212	13	691	9.758
Genéricas Voluntarias	19.175	2.323	22.106	19.757	2.290	-	-	65.651	60.480
Genérica Cíclica	5.850	2.323	6.330	3.442	3.046	2.057	905	23.953	78.645
Para deshaucio y otras	-	47	-	350	-	-	-	397	17.047
Títulos de deuda en circulación	99.239	27.807	99.019	-	10.025	-	-	236.090	74.973
Obligaciones subordinadas	29.218	-	24.697	-	11.488	217	-	65.619	150.897
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	15.318	32.036	12.727	-	-	-	60.081	831.870
<b>PATRIMONIO</b>	<b>110.518</b>	<b>81.247</b>	<b>98.850</b>	<b>78.114</b>	<b>26.123</b>	<b>31.279</b>	<b>11.046</b>	<b>437.177</b>	<b>1.219.771</b>
Capital social	71.461	63.632	55.664	55.543	20.392	25.740	8.295	300.727	734.563
Aportes no capitalizados	7.246	5.560	6.150	806	129	278	781	20.950	104.214
Reservas	28.633	10.903	34.400	7.349	2.850	1.234	1.512	86.880	314.382
Resultados acumulados	3.178	1.153	2.635	14.415	2.752	4.028	458	28.619	66.611
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>117</b>	<b>2.128</b>	<b>7.429</b>	<b>15.869</b>	<b>-</b>	<b>18.845</b>	<b>9.445</b>	<b>53.833</b>	<b>1.999.826</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>									
+ Ingresos financieros	30.741	12.437	26.107	18.156	8.940	5.122	1.999	103.502	148.762
- Gastos financieros	-5.984	-3.113	-5.449	-3.435	-2.009	-1.237	-758	-21.985	-35.382
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>24.757</b>	<b>9.324</b>	<b>20.658</b>	<b>14.722</b>	<b>6.930</b>	<b>3.886</b>	<b>1.241</b>	<b>81.517</b>	<b>113.380</b>
+ Otros ingresos operativos	627	782	1.115	1.335	823	655	96	5.433	59.289
- Otros gastos operativos	-825	-537	-435	-153	-373	-258	-21	-2.602	-16.867
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>24.559</b>	<b>9.569</b>	<b>21.339</b>	<b>15.903</b>	<b>7.381</b>	<b>4.283</b>	<b>1.315</b>	<b>84.348</b>	<b>155.802</b>
+ Recuperación de activos financieros	626	2.320	6.695	1.094	823	298	38	11.895	22.972
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-2.197	-2.579	-8.070	-1.916	-1.790	-756	-227	-17.536	-34.630
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>	<b>22.987</b>	<b>9.310</b>	<b>19.963</b>	<b>15.081</b>	<b>6.415</b>	<b>3.825</b>	<b>1.126</b>	<b>78.707</b>	<b>144.144</b>
- Gastos de administración	-18.359	-7.957	-16.656	-12.740	-5.669	-3.469	-1.058	-65.908	-104.733
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>4.628</b>	<b>1.353</b>	<b>3.307</b>	<b>2.341</b>	<b>746</b>	<b>356</b>	<b>69</b>	<b>12.799</b>	<b>39.410</b>
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-1	-38	5	0	1	3	-0	-30	-111
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.</b>	<b>4.627</b>	<b>1.316</b>	<b>3.312</b>	<b>2.341</b>	<b>747</b>	<b>358</b>	<b>69</b>	<b>12.769</b>	<b>39.299</b>
+/- Resultado extraordinario	-	-	53	27	0	-	-	80	229
<b>RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>4.627</b>	<b>1.316</b>	<b>3.365</b>	<b>2.368</b>	<b>747</b>	<b>358</b>	<b>69</b>	<b>12.849</b>	<b>39.528</b>
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-	8	-	-10	12	1	322
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION</b>	<b>4.618</b>	<b>1.316</b>	<b>3.365</b>	<b>2.375</b>	<b>747</b>	<b>349</b>	<b>81</b>	<b>12.851</b>	<b>39.850</b>
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>4.618</b>	<b>1.316</b>	<b>3.365</b>	<b>2.375</b>	<b>747</b>	<b>349</b>	<b>81</b>	<b>12.851</b>	<b>39.850</b>
- IUE	-1.440	-163	-730	-569	-232	-	-	-3.133	-9.957
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>	<b>3.178</b>	<b>1.153</b>	<b>2.635</b>	<b>1.807</b>	<b>515</b>	<b>349</b>	<b>81</b>	<b>9.717</b>	<b>29.893</b>

(1) En Bancos no se incluye a entidades especializadas en microfinanzas asociadas a ASOFIN.

# INDICADORES AL 28/02/2015

INDICADORES / ENTIDAD	BANCOSOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ESTRUCTURA DE ACTIVOS</b>									
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	15,77%	26,45%	17,17%	14,23%	9,81%	17,99%	21,28%	17,28%	39,42%
Cartera / Total activo	80,02%	69,62%	79,71%	78,18%	86,34%	74,68%	76,84%	78,11%	55,19%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,63%	0,73%	0,54%	0,67%	0,75%	0,28%	0,20%	0,61%	0,60%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,02%
Inversiones permanentes / Total activo	1,82%	0,60%	1,14%	5,64%	0,01%	4,67%	0,02%	2,15%	2,86%
Bienes de uso / Total activo	1,49%	2,13%	0,92%	1,06%	2,60%	1,76%	1,56%	1,47%	1,61%
Otros activos / Total activo	0,27%	0,45%	0,52%	0,22%	0,49%	0,60%	0,10%	0,38%	0,31%
<b>RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)</b>									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1,47%	0,87%	1,27%	1,15%	0,80%	0,70%	0,36%	0,87%	0,66%
Resultado neto / Activo promedio	1,47%	0,87%	1,28%	1,17%	0,80%	0,75%	0,38%	1,15%	1,12%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	16,59%	8,19%	15,80%	14,02%	11,20%	6,72%	4,40%	13,06%	14,57%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,19%	9,41%	12,58%	11,53%	13,85%	10,30%	8,78%	12,16%	4,95%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,30%	12,56%	15,07%	14,49%	15,72%	14,44%	12,16%	15,13%	9,98%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	16,94%	12,16%	14,91%	14,36%	15,66%	13,87%	11,68%	14,87%	8,43%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,88%	0,26%	0,79%	0,66%	1,70%	1,29%	1,15%	0,82%	0,78%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,35%	0,79%	0,64%	1,07%	1,45%	1,85%	0,58%	0,79%	3,98%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,22%	2,72%	3,08%	2,56%	3,51%	3,07%	4,00%	3,02%	1,49%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,10%	2,75%	2,81%	2,78%	3,57%	3,28%	3,74%	2,98%	1,61%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)</b>									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	10,33%	8,04%	9,61%	10,17%	9,97%	9,78%	6,43%	9,63%	7,03%
Gastos de administración / (Activo + contingente) promedio	8,47%	6,02%	8,03%	8,09%	8,78%	6,98%	4,65%	7,75%	3,48%
Gastos de administración / Total gastos	63,71%	55,08%	53,14%	67,71%	56,28%	60,54%	50,86%	59,27%	51,93%
Gastos de personal / Total gastos de administración	59,01%	38,90%	66,12%	64,18%	55,45%	57,12%	63,27%	59,04%	45,06%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,04%	13,79%	2,52%	3,87%	6,43%	6,57%	4,95%	5,43%	6,59%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	35,95%	47,31%	31,36%	31,95%	38,12%	36,31%	31,77%	35,53%	48,36%
(Gastos adm+IUE)/(Inq.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	63,12%	61,76%	63,87%	68,30%	60,44%	64,64%	50,48%	63,66%	59,70%
<b>CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS</b>									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,96%	98,44%	98,53%	98,41%	97,88%	97,13%	97,85%	98,46%	98,25%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,57%	0,48%	0,85%	0,83%	1,42%	0,69%	0,52%	0,75%	0,54%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,48%	1,07%	0,62%	0,76%	0,70%	2,18%	1,63%	0,78%	1,21%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,07%	0,86%	0,92%	1,17%	1,45%	1,02%	1,42%	1,06%	0,81%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,51%	-2,91%	-5,95%	-4,96%	-2,69%	-1,43%	-2,22%	-4,37%	-2,60%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,04%	1,56%	1,47%	1,59%	2,12%	2,87%	2,15%	1,54%	1,75%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,62%	94,70%	97,92%	96,99%	96,12%	93,47%	96,63%	97,06%	96,14%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,15%	2,83%	0,58%	1,19%	1,76%	2,84%	1,53%	1,14%	1,82%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,22%	0,43%	0,16%	0,24%	0,83%	0,90%	0,22%	0,32%	0,45%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,02%	0,49%	0,04%	0,07%	0,18%	0,56%	0,03%	0,14%	0,27%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,04%	0,26%	0,06%	0,05%	0,16%	0,34%	0,10%	0,10%	0,24%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0,95%	1,30%	1,24%	1,44%	0,95%	1,90%	1,49%	1,23%	1,03%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,15%	1,38%	0,67%	0,54%	0,68%	1,45%	1,94%	0,68%	1,39%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,60%	6,49%	12,15%	14,00%	27,91%	8,65%	6,49%	10,87%	24,40%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,47%	4,28%	3,51%	3,47%	4,73%	5,39%	6,51%	3,33%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,16%	1,34%	0,47%	0,47%	0,60%	0,94%	2,51%	0,43%	S/D
<b>SOLVENCIA</b>									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	531,34%	286,65%	503,51%	412,41%	226,85%	149,81%	203,04%	383,96%	248,62%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	453,00%	179,52%	491,97%	353,85%	226,94%	106,77%	217,17%	323,08%	179,00%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	297,58%	246,40%	190,45%	373,29%	262,05%	148,12%	230,85%	245,49%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	53,88%	31,09%	78,01%	63,57%	63,67%	29,19%	39,45%	55,28%	32,13%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,55%	4,46%	7,42%	6,54%	4,81%	4,29%	4,37%	5,90%	4,35%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,76%	4,05%	5,29%	3,94%	4,15%	4,29%	4,37%	4,30%	3,68%
Patrimonio / Total activo	8,43%	10,28%	7,88%	8,23%	6,65%	11,23%	8,68%	8,57%	7,62%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	12,32%	13,57%	12,92%	11,10%	11,15%	11,57%	11,05%	12,26%	116,63%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-43,74%	-20,24%	-62,51%	-48,16%	-35,60%	-9,70%	-20,02%	-40,89%	-19,21%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,19%	0,00%	0,02%	0,00%	0,13%	0,00%	0,05%	0,23%
<b>LIQUIDEZ</b>									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	4,74%	11,81%	12,45%	8,93%	6,37%	9,57%	15,71%	9,19%	17,87%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	23,03%	35,74%	24,34%	17,34%	12,08%	21,17%	29,18%	23,24%	46,65%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	17,22%	29,48%	18,64%	15,51%	10,51%	20,26%	23,30%	18,90%	42,67%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	72,04%	127,03%	61,53%	52,98%	80,30%	82,49%	192,92%	74,79%	80,18%
<b>OTROS DATOS</b>									
Saldo de cuentas castigadas (5) ( en miles de \$US)	21.848	15.498	9.398	12.881	10.625	2.773	1.395	74.419	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	-125	80	-55	-124	327	-19	88	172	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2014 (5) (en miles de \$US)	1179	847	2183	2.279	1157	354	436	8.435	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2013 (5) (en miles de \$US)	990	276	950	1.109	1.328	493	52	3.668	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2012 (5) (en miles de \$US)	1.824	-74	639	1.257	626	306	-135	4.435	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2011 (5) (en miles de \$US)	439	591	549	895	522	241	-99	4.826	S/D
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	4.254	20.993	4.391	5.784	6.089	12.100	29.514	5.650	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	47	95	57	39	36	8	380	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	66	45	16	2	208	S/D
Número de cajas externas urbanas	108	0	11	16	0	0	0	135	S/D
Número de cajas externas rurales	7	0	8	5	11	0	1	32	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	1	10	1	39	0	51	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	4	3	0	0	7	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	8	0	37	8	1	0	0	54	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	19	1	0	0	0	21	S/D
Número de empleados	2.668	752	3.242	2.642	1.341	824	205	11.674	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.216	589	2.451	1.787	895	383	120	8.441	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	195	101	72	141	4	6	6	525	S/D

(1) En Bancos no se incluye a entidades especializadas en microfinanzas asociadas a ASOFIN.

(2) Previsión de cartera y 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 interes activa y pasiva promedio, respectivamente

(8) Se excluyen las siguientes subcuentas del pasivo: "Previsión genérica voluntaria" y "Previsión genérica voluntaria cíclica"

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

(10) Incluye El Alto, Quillacollo y Montero

Los indicadores financieros basados en promedios, son calculados tomando en cuenta la información de todos los meses transcurridos desde diciembre del año pasado.

S/D Sin datos N/A No Aplica

NOSOTROS TE  
CONOCEMOS BIEN,  
**PORQUE TÚ  
NOS CONOCES  
HACE MUCHO  
TIEMPO**

Grupo Fortaleza

**Banco Fortaleza**



**LA PAZ**

**Oficina Nacional**

Av. Arce N° 2799 esq. calle Cordero  
Zona San Jorge  
Telfs.: 2434142, 2170800  
Fax: 2434142 Int. 100

**Sucursal La Paz**

Av. 16 de Julio N° 1440  
Zona Central  
Telfs.: 2317211, 2311490, 2369955  
Fax: 2312334

**EL ALTO**

**Sucursal El Alto**

Calle Jorge Carrasco N° 79 entre calles 4 y 5  
Zona 12 de Octubre  
Telf.: 2821474, 2821306 Fax: 2821306

**SANTA CRUZ**

**Sucursal Santa Cruz**

Calle Gabriel René Moreno N° 140  
Zona Central  
Telfs.: 3322929, 3334307 Fax: 3322929 Int. 117

**COCHABAMBA**

**Sucursal Cochabamba**

Plaza 14 de Septiembre N° 205 esq. calle Baptista  
Zona Central  
Telfs.: 4500577, 4500579

**ORURO**

**Sucursal Oruro**

Calle La Plata N° 5955 entre Adolfo Mier y Junín  
Zona Central  
Telfs.: 5116197, 5250947, 5250927  
Fax: 5116189

**CHUQUISACA**

**Sucursal Sucre**

Calle San Alberto N° 108 esq. calle España  
Zona Central  
Telfs.: 6427880, 6440680  
Fax: 6440680 Int. 107

**TARIJA**

**Sucursal Tarija**

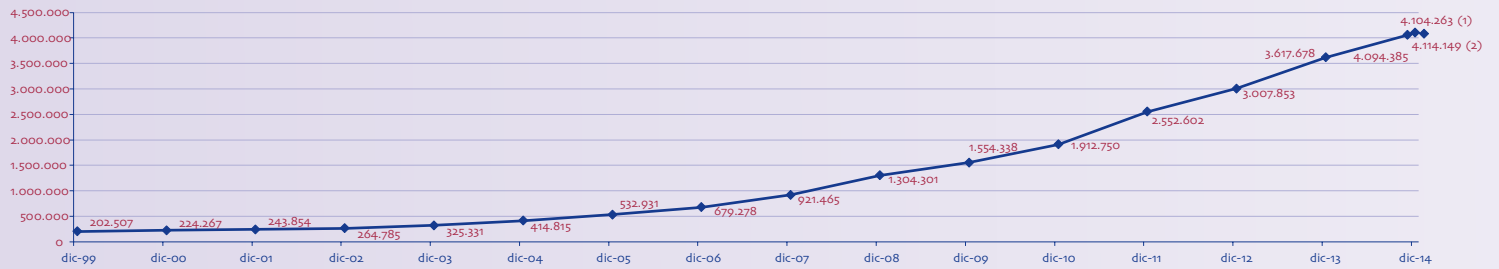
Calle La Madrid N° 0330 frente a plaza  
Luis de Fuentes  
Zona Central  
Telfs.: 6643566, 6643567, 6113509  
Fax: 6644710

 /BancoFortaleza  
[www.bancofortaleza.com.bo](http://www.bancofortaleza.com.bo)

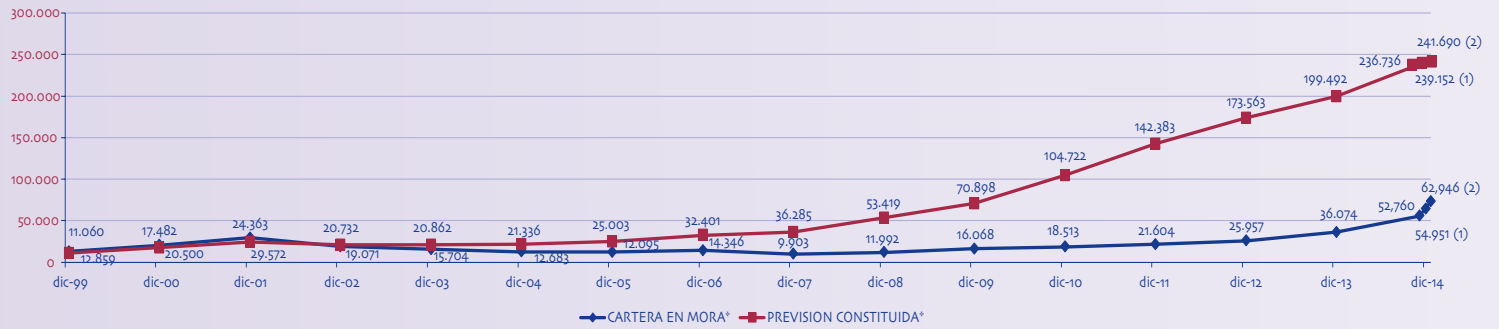


**Banco Fortaleza**  
TU BANCO DE HOY, TU BANCO DE SIEMPRE

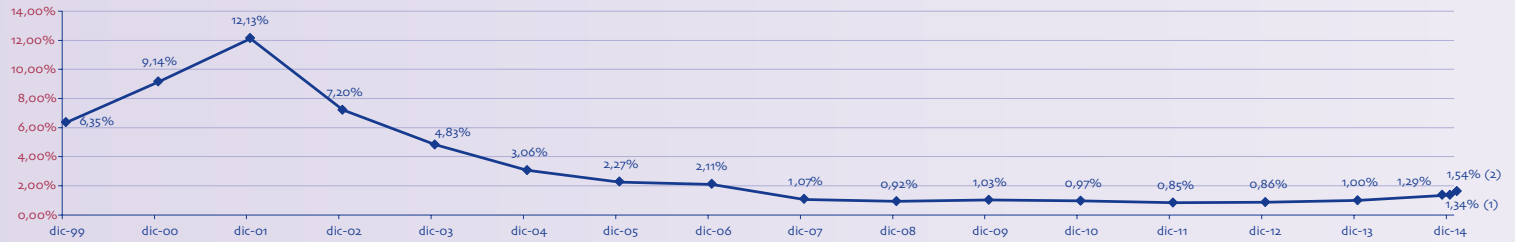
## CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



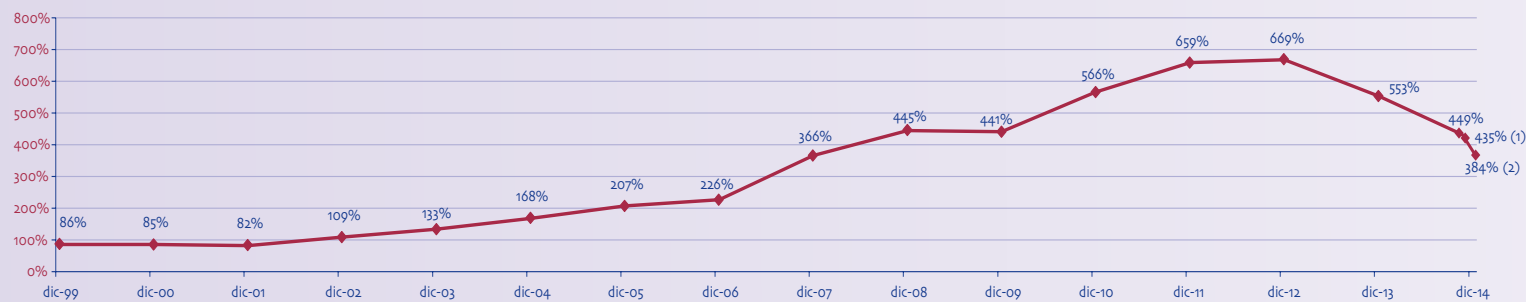
## CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (En miles de \$US)



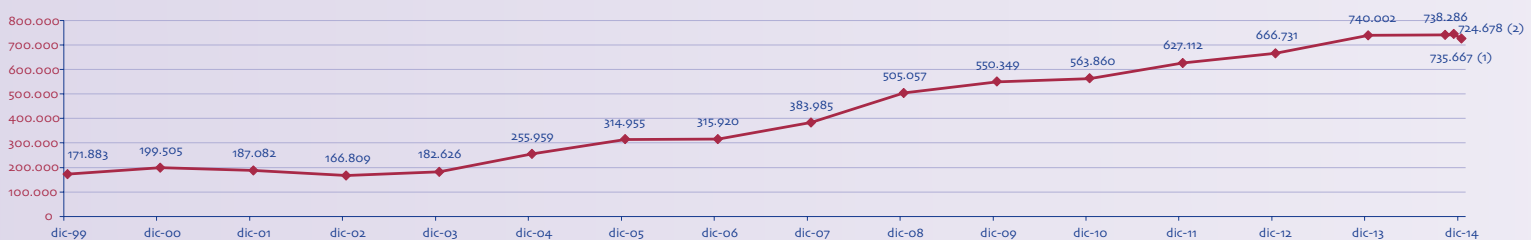
## CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



## PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



## NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días  
(1) Enero/2015 (2) Febrero/2015

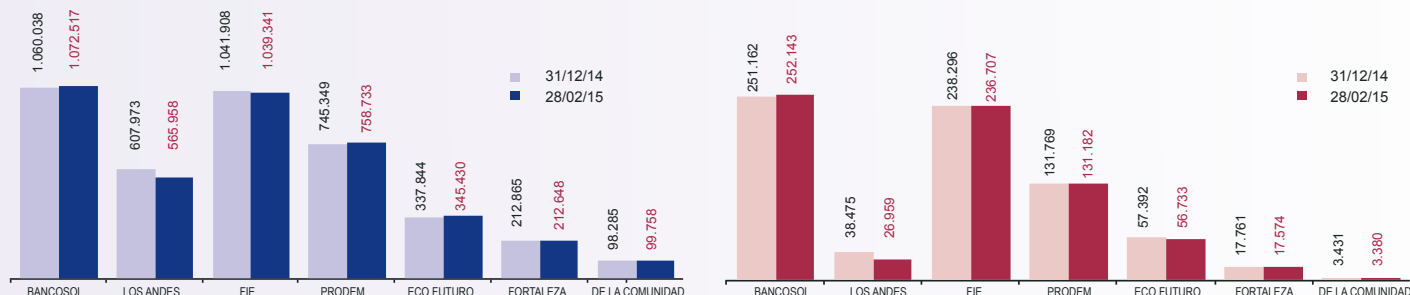


## Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dólares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISION CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	28/02/15	VARIACIÓN	31/12/14	28/02/15	VARIACIÓN	31/12/14	28/02/15	VARIACIÓN	31/12/14	28/02/15	VARIACIÓN
BANCOSOL	1.060.038	1.072.517	1,2%	10.200	11.206	9,9%	58.108	59.544	2,5%	251.162	252.143	0,4%
BANCO LOS ANDES	607.973	565.958	-6,9%	7.645	8.812	15,3%	25.199	25.260	0,2%	38.475	26.959	-29,9%
BANCO FIE	1.041.908	1.039.341	-0,2%	13.601	15.314	12,6%	75.862	77.109	1,6%	238.296	236.707	-0,7%
BANCO PRODEM	745.349	758.733	1,8%	9.816	12.041	22,7%	48.696	49.658	2,0%	131.769	131.182	-0,4%
BACO ECO FUTURO	337.844	345.430	2,2%	4.385	7.332	67,2%	15.978	16.631	4,1%	57.392	56.733	-1,1%
BANCO FORTALEZA	212.865	212.648	-0,1%	5.187	6.094	17,5%	10.744	11.187	4,1%	17.761	17.574	-1,1%
BANCO COMUNIDAD	98.285	99.758	1,5%	1.926	2.146	11,4%	5.159	5.263	2,0%	3.431	3.380	-1,5%
TOTAL ASOFIN	4.104.263	4.094.385	-0,2%	52.760	62.946	19,3%	239.747	244.652	2,0%	738.286	724.678	-1,8%
BANCOS (1)	8.356.129	8.423.580	0,8%	137.492	155.413	13,0%	367.967	376.067	2,2%	393.358	S/D	S/D

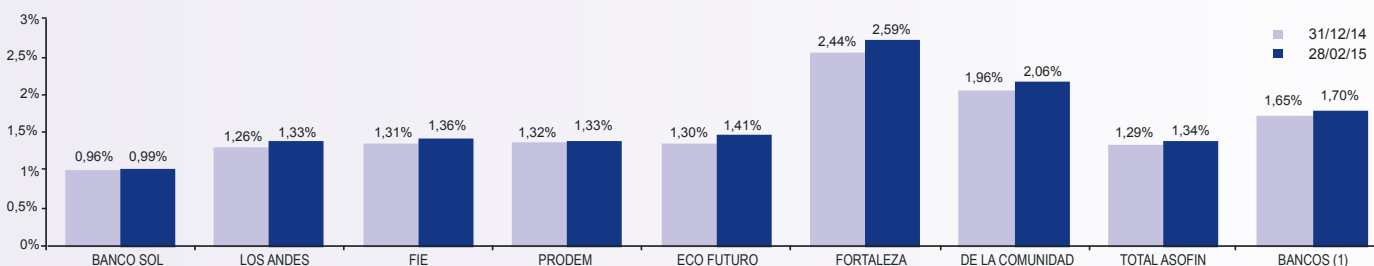
### Cartera Bruta (En miles de dólares)

### Número de clientes de crédito

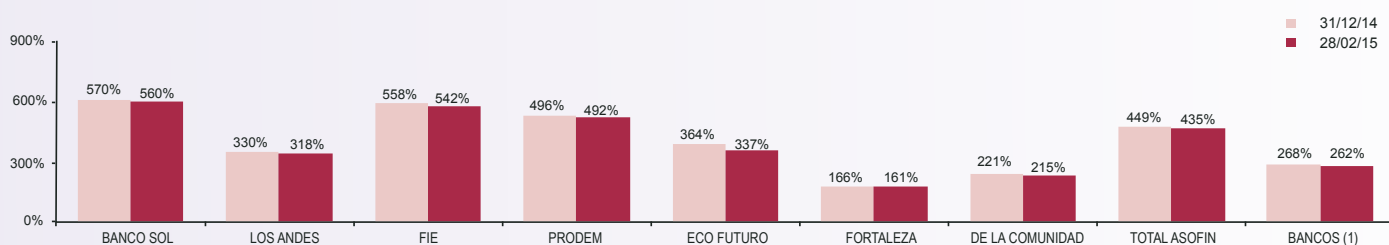


## EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

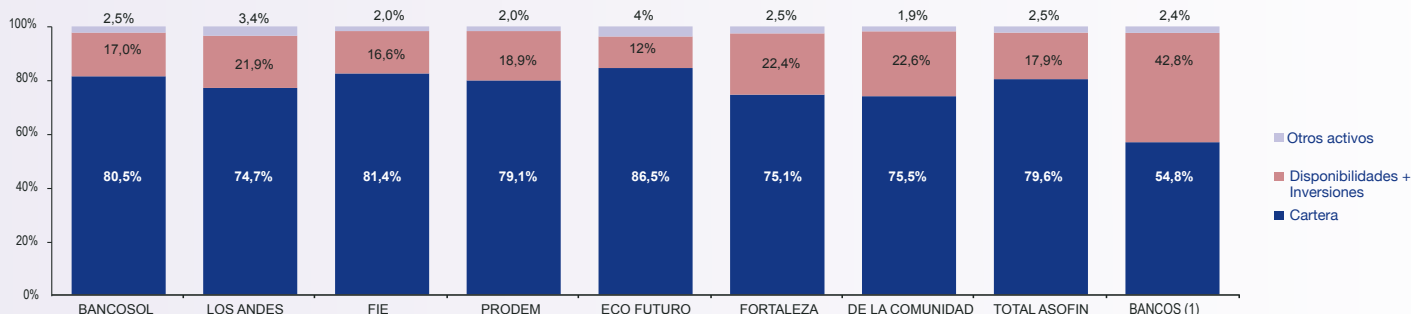
Mora según balance / cartera bruta (en %)



## Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



## ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 30/11/14



(1) En Bancos no se incluye a entidades especializadas en microfinanzas asociadas a ASOFIN.



# BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT: UN BANCO QUE INNOVA

Santa Cruz de la Sierra, Marzo 2015.- Este año Banco PYME Los Andes ProCredit celebra sus 20 años y lo hace innovando en tecnología e infraestructura para brindar un servicio de mayor calidad a sus clientes, una muestra de esto es su nueva agencia Equipetrol en la ciudad de Santa Cruz.

La nueva agencia, abrió sus puertas al público el pasado martes 3 de marzo, y está ubicada en la Av. Santa Martín esq. La Plata, con una infraestructura que presenta distintas medidas de eficiencia energética que garantizan el cuidado del Medio Ambiente en línea con sus políticas de Gestión Medioambiental. Además, para la comodidad de los clientes presenta un área de autoservicio, denominada Zona Banca Activa que funciona 24 horas del día, los 7 días de la semana.

Zona Banca Activa, es un espacio exclusivo que le permite al cliente realizar diversas transacciones bancarias de manera rápida y segura a través de equipos tecnológicos como:

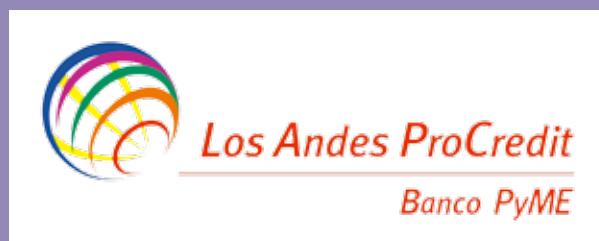
Cajeros automáticos receptores, son mucho más que un ATM convencional, porque permite realizar retiros y depósitos de efectivo, ahorrando tiempo al evitar las colas.

Zona ProCredit es un servicio ágil y de fácil manejo, donde no sólo se realizan transferencias de fondos, consulta de saldos y pago de servicios, sino que también es un canal a través del cual el Banco recibe las opiniones de sus clientes sobre sus servicios.

Además, los clientes pueden acceder a los servicios del Banco en el lugar donde se encuentren, gracias al E-Banking, un servicio de Banca por Internet que permite efectuar consultas y realizar transacciones seguras, desde la comodidad de una computadora o teléfono con conexión a internet.

El Banco PYME Los Andes ProCredit crece junto a sus clientes, 20 años apoyando al desarrollo.

*Fuente: Eliana López  
Queen Lovertising – 768-49429*





# NOTA DE PRENSA

## EL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE BANCO SOL LLEGÓ AL ÁREA RURAL A TRAVÉS DE LA RADIO



El Programa de Educación Financiera de BancoSol llegó a miles de personas en el área rural a través de un programa radial difundido los últimos tres meses con historias, mensajes y entrevistas que

abordan aspectos esenciales de las finanzas personales.

El programa "Ahorra conmigo" de BancoSol en alianza con la Fundación Capital, se difundió en la popular Radio San Gabriel con un formato dinámico en el que los locutores y las personalidades del mundo de la radiodifusión, se convirtieron en portavoces de estos mensajes orientados a generar buenos hábitos financieros entre la población y educar a los oyentes en la importancia del ahorro.

En paralelo, BancoSol difunde en las redes sociales una serie de microprogramas audiovisuales con consejos cortos, sencillos y prácticos sobre el ahorro. Un canal de YouTube permite que los microprogramas sean compartidos por los cibernautas bolivianos de todas las edades.

"Queremos facilitar el acceso a los servicios financieros, generar cultura financiera y que los bolivianos incorporem en nuestras vidas buenos hábitos financieros", aseguró el Subgerente Comercial de BancoSol, José Luis Zavala.

La serie radial que estuvo al aire desde el pasado noviembre abordó temas como: ¿Qué es el ahorro?, ¿Cómo puedo ahorrar?, ¿Por qué es importante ahorrar?, Necesidades vs Deseos, ¿Qué es una cuenta de ahorro y para qué sirve?, Cómo abrir y usar una cuenta de ahorro y el Especial de navidad con un show ofrecido por Carmelo, Anita y Dino el Ahorrador, el trío de títeres que protagoniza el Taller "Alcanzado tus sueños", parte central del Programa de Educación Financiera de BancoSol.

El show radial inicia con las anécdotas de los conductores, seguidas de diálogos o dramatizaciones de situaciones vinculadas a los principios de Educación Financiera que enarbola BancoSol. En la segunda parte, el personal de la entidad ofrece soluciones financieras a las situaciones que se abordan cada semana y, finalmente, se resuelven las dudas del público que participa del programa a través del contacto telefónico.

El Programa de Educación Financiera de BancoSol está compuesto por diferentes talleres, subprogramas y actividades que están dirigidos al público en general, los clientes de la entidad y escolares. En el primer caso están los programas radiales y los microprogramas audiovisuales, en el segundo el ciclo de capacitación de AulaSol y, finalmente, el Taller alcanzando tus sueños que solo este año, capacitó a más de 17.000 escolares en todo el país.

*La Paz, marzo de 2015*



# Valoramos tu trabajo



Cuenta de Ahorro

Cuenta Corriente

Depósito a Plazo Fijo

