

MENSUAL **150**



BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 13. Información al 31 de Mayo de 2015

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.218 millones
Prestatarios	724.150 Clientes
Depósitos	\$US 3.721 millones
Cuentas de depositantes	3.362.360 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	588
Agencias Urbanas	380
Agencias Rurales	208
Empleados	11.863



ASOFIN
Asociación de Entidades Financieras
Especializadas en Micro Finanzas

www.asofinbolivia.com • 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

GARANTÍAS NO CONVENCIONALES



- 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
- bfo@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.prodemfp.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

Antes del surgimiento de las microfinanzas en Bolivia y en el resto del continente, en el sistema financiero tradicional se tenía la costumbre de orientar el análisis crediticio hacia las garantías, en ese contexto, era impensable hablar de crédito a personas que no cuenten con garantías reales.

En la década de los 80, surgen las primeras entidades dedicadas al microcrédito, las cuales cumplieron un rol preponderante para la incorporación al sistema financiero de microempresarios y otros sectores históricamente excluidos, los cuales nunca habían tenido acceso a fuentes de fondeo formales, alcanzando una cobertura amplia y profunda en los sectores sociales de bajos ingresos.

Es así que las microfinanzas se convirtieron en un instrumento para la mejora de la calidad de vida de las personas, donde muchos prestatarios encontraron un mecanismo para emprender actividades casi de sobrevivencia, llegando algunos a convertirse en pequeños y medianos empresarios. De esta manera las microfinanzas contribuyeron a la generación de empleo en el país y a luchar contra la pobreza.

El éxito que en Bolivia tuvieron las microfinanzas pasó porque las entidades especializadas en este rubro, alcanzaron la autosostenibilidad, encontrando un equilibrio entre los objetivos financieros necesarios y los objetivos sociales buscados; ampliaron la cobertura de servicios, logrando atender una mayor demanda, en las zonas periurbanas de las ciudades capitales y llegando también a las principales poblaciones rurales; desarrollaron nuevos productos financieros, con tecnologías crediticias adecuadas que lograron ampliar los segmentos de mercado atendidos. De esta manera se logró, no sólo tener un mercado microfinanciero maduro, sino también, demostrar que los clientes de los sectores históricamente marginados de la economía pueden ser buenos sujetos de crédito y con una alta voluntad de pago.

Este crecimiento estuvo apoyado por adecuado marco regulatorio, que permitió el desarrollo y profundización de las microfinanzas. Este marco, valoró más la tecnología utilizada para determinar la capacidad de pago (medir el flujo que genera el prestatario) y dejó de centrarse en la existencia de garantías reales. Afortunadamente, durante el tiempo de maduración del mercado microfinanciero, el regulador supo comprender las características de estas tecnologías que no se basan en garantías reales.

Respecto a las garantías utilizadas por las entidades microfinancieras, basadas en sus propias tecnologías, que definitivamente no son garantías reales, el marco normativo fue incorporándolas inicialmente, con la emisión de las normas sobre microcrédito debidamente garantizado, donde se incorporan las garantías personales, las garantías mancomunadas, las garantías prendarias de bienes

muebles sin desplazamiento y no sujetos a registro, todas estas hasta un determinado límite de exposición. Este proceso sigue su curso y para el caso de los créditos agropecuarios, se incorporan garantías referidas a créditos estructurados, el producto almacenado, la existencia de un contrato de compra de productos.

En agosto de 2013, se promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en su Título I, Capítulo VIII, Sección I, referida al Financiamiento para el Desarrollo Productivo, en su artículo 99, indica que las garantías aceptables, deben incluir alternativas de aseguramiento no convencionales propias de las actividades productivas, las cuales deben ser consideradas para efectos del cálculo de provisiones y de ponderación de activos. Las garantías no convencionales aceptables según la citada ley son:

- Fondos de garantía
- Seguro agrario
- Documentos en custodia de bienes inmuebles y predios rurales
- Maquinaria sujeta o no a registro, con o sin desplazamiento
- Contratos o documentos de compromiso de venta a futuro en el mercado interno o para la exportación
- Avaluos o certificaciones de los organismos comunitarios u organizaciones territoriales
- Productos almacenados en recintos propios o alquilados
- Garantías de semovientes
- La propiedad intelectual registrada.

Asimismo, la Ley de Servicios Financieros, determinó la creación de un sistema de registro de garantías no convencionales para financiar actividades productivas, el cual según el Decreto Supremo N° 2264, fue delegado en su implementación al Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. (BDP SAM); al respecto, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) desarrolló un marco normativo, sobre el cual el BDP SAM trabajó un sistema el cual está en puertas de entrar en producción, el cual registrará información que permita identificar la garantía, en cuanto a su descripción, cantidad, valoración, Número Único de Registro, así como la entidad acreedora, el nombre o denominación del propietario y su número de identificación.

Finalmente, en el ámbito regulatorio, se emitió el Reglamento para Garantías No Convencionales, el cual delimita las características de cada una de las garantías no convencionales descritas en la Ley de Servicios Financieros para su aplicación al sector productivo. Es importante resaltar que esta norma aclara expresamente, que las garantías no convencionales deben ser parte de la tecnología crediticia de las entidades y que el criterio básico para la evaluación crediticia de cualquier deudor, es la capacidad de pago, por lo que las garantías, independientemente de su forma, modalidad y naturaleza, son subsidiarias en el análisis crediticio y no determinan la capacidad de endeudamiento del deudor. Estos aspectos, mantienen la coherencia y sanidad de la norma respecto al respeto a las tecnologías crediticias y al criterio fundamentado de evaluar al deudor por su flujo y no por su garantía.

Es ponderable el hecho de que, desde la política pública, se haya reconocido legal y normativamente la existencia de este tipo de garantías, las cuales, nacieron en las entidades microfinancieras hace ya tres décadas, sin embargo, quedan por delante aún varios desafíos, el principal, es hacer que estas garantías sean fácilmente ejecutables, para lo cual es necesario estructurar un marco legal más amplio y ágil que el actual.

Es todavía prematuro evaluar el efecto de la nueva normativa sobre garantías no convencionales, tomando en cuenta que las mismas eran usadas ya de manera eficiente por las entidades microfinancieras, sin embargo, se debe esperar que su aplicación, profundice los esquemas de garantías ya existentes, mejorando la calidad de la garantía y no burocratizando o encareciendo el uso de las mismas.

“MICROFINANZAS: UNA HISTORIA DE ÉXITO”; Ing. Herbert Müller y Lic. Vanessa Riveros; 2007
“Las Microfinanzas en Bolivia: Historia y situación actual” Pedro Arriola Bonjour; 2006
“Lecciones aprendidas sobre regulación microfinanciera en Bolivia” Fernando Prado G.; 2007

Juntos somos mejores

Banco Interamericano de Desarrollo



Mejor Banco en Microfinanzas del Continente - 2014



beyondBanking
banking on global sustainability

1er Puesto en la Categoría
ConnectBanking - 2014

¡Gracias a nuestros
clientes por hacer
posibles estos
importantes
reconocimientos!



5 Diamantes MIX Market
(Por 3er Año consecutivo)



Banco con Mejor
Reputación - 2014



Banco con Mejor Gobierno
Corporativo - 2014



Marca Más Poderosa
en Santa Cruz y
Cochabamba - 2014



BALANCES GENERALES AL 31/05/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/05/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTA-LEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ACTIVO	1.333.935	755.754	1.276.764	964.022	413.669	292.845	128.113	5.165.103	16.451.455
Disponibilidades	35.345	44.639	103.091	70.978	28.069	26.460	13.126	321.707	2.267.071
Inversiones Temporarias	167.818	116.593	99.598	57.979	16.277	33.343	11.971	503.580	3.867.777
Cartera	1.074.197	559.665	1.034.522	772.101	353.304	217.916	100.642	4.112.346	9.452.923
Cartera bruta	1.097.019	575.119	1.073.280	788.438	359.644	222.401	102.498	4.218.399	9.628.326
Cartera vigente	1.082.307	558.924	1.050.533	772.785	350.573	213.165	98.099	4.126.386	9.365.863
Cartera vencida	6.899	1.958	9.921	5.211	2.981	1.464	256	28.690	44.280
Cartera en ejecucion	5.511	6.038	5.845	5.608	3.082	4.524	1.364	31.972	88.111
Cartera reprogramada o restructurada vigente	2.221	5.703	5.961	4.276	2.554	3.014	2.640	26.370	98.395
Cartera reprogramada o restructurada vencida	37	2.131	482	219	65	29	28	2.991	3.942
Cartera reprogramada o restructurada en ejecucion	44	365	540	339	389	203	111	1.991	27.734
Productos devengados por cobrar cartera	13.232	5.374	11.127	10.243	5.833	2.565	1.379	49.753	79.089
(Prevision para cartera incobrable)	-36.054	-20.828	-49.886	-26.581	-12.173	-7.050	-3.235	-155.806	-254.492
Otras cuentas por cobrar	7.932	7.223	6.882	5.249	3.774	815	176	32.051	92.197
Bienes realizables	0	111	0	14	0	34	0	160	2.177
Inversiones permanentes	25.336	8.191	8.478	46.242	57	8.548	31	96.881	468.316
Bienes de uso	19.756	15.966	11.443	9.529	10.271	4.693	2.044	73.702	258.308
Otros activos	3.550	3.367	12.751	1.930	1.917	1.036	124	24.675	42.686
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	1.215.871	672.036	1.173.820	887.017	386.869	261.631	116.930	4.714.175	15.209.964
Obligaciones con el publico	939.772	536.165	889.752	787.391	335.360	251.642	93.406	3.833.486	13.121.938
A la vista	729	17.493	303	5.972	2.994	13.811	12	41.313	3.649.407
Por cuentas de ahorro	290.872	137.870	365.539	240.735	47.688	59.530	12.502	1.154.735	4.288.330
A plazo	9.102	41.230	9.869	10.980	3.803	16.736	20.625	112.344	387.159
Restringidas	2.655	4.497	13.869	7.201	452	14.561	3.171	46.405	614.144
A plazo, con anotación en cuenta	592.886	314.313	470.742	487.658	264.524	135.221	53.360	2.318.704	3.891.911
Cargos devengados por pagar	43.528	20.762	29.430	34.845	15.900	11.784	3.736	159.986	290.987
Obligaciones con instituciones fiscales	538	372	607	894	-	1	-	2.413	28.664
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	87.670	76.241	75.305	46.187	15.257	2.979	21.264	324.901	444.475
Otras cuentas por pagar	34.311	10.608	37.929	18.987	9.341	4.447	1.343	116.966	275.124
Previsiones	25.259	4.754	28.614	24.343	5.454	2.346	918	91.688	170.630
Para activos contingentes	1	0	18	491	-	78	11	600	9.764
Genéricas Voluntarias	19.292	2.353	22.162	19.906	2.290	-	-	66.003	62.432
Genérica Cíclica	5.967	2.353	6.434	3.591	3.165	2.267	907	24.683	83.350
Para deshaucio y otras	-	48	-	354	-	-	-	402	15.084
Títulos de deuda en circulación	99.287	27.630	93.783	-	10.150	-	-	230.850	65.069
Obligaciones subordinadas	29.035	-	24.400	-	11.306	217	-	64.958	148.492
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	16.266	23.431	9.216	-	-	-	48.913	955.572
PATRIMONIO	118.064	83.718	102.944	77.005	26.799	31.214	11.183	450.927	1.241.492
Capital social	71.461	68.655	61.797	62.504	22.598	28.444	9.385	324.843	811.837
Aportes no capitalizados	7.246	537	17	806	129	278	8	9.021	86.704
Reservas	28.633	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	88.547	264.875
Resultados acumulados	10.724	3.623	6.730	5.085	1.223	891	241	28.517	78.075
CUENTAS CONTINGENTES	87	1.830	7.992	16.358	-	19.188	9.711	55.165	2.180.152
ESTADO DE RESULTADOS									
+ Ingresos financieros	78.984	30.845	66.552	47.498	23.245	13.213	5.171	265.508	392.910
- Gastos financieros	-15.513	-7.715	-14.001	-9.101	-5.244	-3.094	-1.918	-56.585	-92.652
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	63.471	23.130	52.551	38.397	18.001	10.119	3.253	208.922	300.258
+ Otros ingresos operativos	2.660	2.485	3.501	3.386	2.079	1.240	254	15.605	140.092
- Otros gastos operativos	-1.395	-1.416	-1.111	-356	-757	-463	-59	-5.556	-45.331
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	64.736	24.198	54.942	41.427	19.323	10.897	3.447	218.972	395.018
+ Recuperación de activos financieros	1.768	4.662	18.203	2.777	2.757	1.013	239	31.419	66.497
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-6.040	-5.714	-21.944	-5.353	-5.088	-2.054	-505	-46.697	-101.777
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	60.465	23.147	51.201	38.851	16.992	9.856	3.181	203.693	359.738
- Gastos de administración	-45.689	-18.575	-42.911	-32.424	-15.337	-8.971	-2.941	-166.849	-271.965
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	14.776	4.572	8.290	6.427	1.655	885	240	36.844	87.773
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-3	-47	12	0	2	20	-0	-15	-214
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	14.773	4.525	8.303	6.427	1.657	904	240	36.829	87.559
+/- Resultado extraordinario	-	-	291	27	8	-	-	325	339
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	14.773	4.525	8.594	6.454	1.664	904	240	37.154	87.897
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-	187	0	-13	0	165	1.801
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	14.764	4.525	8.594	6.641	1.664	891	241	37.320	89.698
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.764	4.525	8.594	6.641	1.664	891	241	37.320	89.698
- IUE	-4.040	-902	-1.864	-1.556	-441	-	-	-8.803	-21.877
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN	10.724	3.623	6.730	5.085	1.223	891	241	28.517	67.821

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

INDICADORES AL 31/05/2015

INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ESTRUCTURA DE ACTIVOS									
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	15,23%	21,33%	15,88%	13,38%	10,72%	20,42%	19,59%	15,98%	37,29%
Cartera / Total activo	80,53%	74,05%	81,03%	80,09%	85,41%	74,41%	78,56%	79,62%	57,46%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,59%	0,96%	0,54%	0,54%	0,91%	0,28%	0,14%	0,62%	0,56%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Inversiones permanentes / Total activo	1,90%	1,08%	0,66%	4,80%	0,01%	2,92%	0,02%	1,88%	2,85%
Bienes de uso / Total activo	1,48%	2,11%	0,90%	0,99%	2,48%	1,60%	1,60%	1,43%	1,57%
Otros activos / Total activo	0,27%	0,45%	1,00%	0,20%	0,46%	0,35%	0,10%	0,48%	0,26%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1,97%	1,12%	1,28%	1,27%	0,74%	0,71%	0,42%	1,27%	0,74%
Resultado neto / Activo promedio	1,97%	1,12%	1,29%	1,29%	0,74%	0,76%	0,46%	1,35%	1,01%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	22,39%	10,38%	16,02%	15,78%	10,85%	6,88%	5,21%	15,34%	13,22%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,49%	9,55%	12,67%	11,89%	14,08%	10,51%	9,10%	12,40%	5,17%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,60%	12,70%	15,21%	14,90%	16,02%	14,68%	12,40%	15,39%	10,29%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,19%	12,29%	15,03%	14,72%	15,96%	14,01%	11,89%	15,10%	8,51%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,95%	0,43%	0,85%	0,81%	1,61%	1,16%	0,64%	0,89%	0,92%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,59%	1,02%	0,80%	1,06%	1,43%	1,38%	0,61%	0,90%	3,67%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,31%	2,76%	3,11%	2,66%	3,56%	3,04%	4,05%	3,80%	1,54%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,14%	2,79%	2,90%	2,87%	3,63%	3,23%	3,89%	3,04%	1,59%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	10,18%	7,65%	9,81%	10,17%	10,57%	9,97%	7,05%	9,67%	7,12%
Gastos de administración / (Activo + Contingente) promedio	8,38%	5,75%	8,17%	8,11%	9,29%	7,13%	5,18%	7,79%	3,58%
Gastos de administración / Total gastos	62,86%	53,74%	52,43%	66,45%	57,08%	61,45%	53,96%	58,65%	50,95%
Gastos de personal / Total gastos de administración	58,41%	42,65%	65,24%	64,52%	59,41%	56,98%	60,61%	59,65%	45,68%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,10%	13,67%	2,64%	3,76%	6,11%	6,31%	4,65%	5,31%	6,40%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	36,49%	43,68%	32,12%	31,72%	34,48%	36,71%	34,74%	35,04%	47,91%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	60,94%	58,74%	63,94%	66,81%	62,34%	64,62%	54,23%	62,67%	57,92%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,86%	98,18%	98,44%	98,56%	98,19%	97,20%	98,28%	98,44%	98,30%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,63%	0,71%	0,97%	0,69%	0,85%	0,67%	0,28%	0,75%	0,50%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,51%	1,11%	0,59%	0,75%	0,96%	2,13%	1,44%	0,81%	1,20%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,21%	0,93%	1,04%	1,30%	1,62%	1,15%	1,35%	1,18%	0,82%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,45%	-2,62%	-5,75%	-4,97%	-3,09%	-1,43%	-2,33%	-4,30%	-2,55%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,14%	1,82%	1,56%	1,44%	1,81%	2,80%	1,72%	1,56%	1,70%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,55%	95,04%	97,91%	97,49%	97,01%	94,32%	97,67%	97,32%	96,50%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,13%	2,55%	0,46%	0,86%	1,17%	2,23%	0,68%	0,90%	1,43%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,22%	0,33%	0,16%	0,15%	0,23%	0,77%	0,23%	0,24%	0,44%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,44%	0,05%	0,03%	0,09%	0,49%	0,01%	0,12%	0,29%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,06%	0,23%	0,12%	0,09%	0,14%	0,38%	0,05%	0,13%	0,25%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	1,01%	1,42%	1,31%	1,38%	1,36%	1,82%	1,36%	1,29%	1,04%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,21%	1,43%	0,65%	0,61%	0,84%	1,46%	2,71%	0,74%	1,35%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,52%	30,44%	14,63%	11,53%	15,10%	7,17%	5,00%	15,89%	24,35%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,77%	3,74%	3,88%	3,37%	4,84%	5,64%	5,56%	3,52%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,22%	1,39%	0,50%	0,57%	0,73%	1,08%	2,94%	0,49%	S/D
SOLVENCIA									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	490,86%	243,36%	467,64%	444,50%	270,48%	151,03%	236,00%	376,41%	249,92%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	423,53%	183,48%	446,63%	381,54%	270,15%	112,44%	223,88%	325,30%	172,06%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	284,50%	243,80%	185,43%	384,23%	246,63%	151,09%	246,94%	240,91%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	51,93%	30,50%	76,25%	65,67%	65,77%	30,10%	37,14%	54,80%	33,03%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,59%	4,44%	7,31%	6,41%	4,90%	4,22%	4,05%	5,86%	4,26%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,83%	4,03%	5,25%	3,89%	4,26%	4,22%	4,05%	4,29%	3,61%
Patrimonio / Total activo	8,85%	11,08%	8,06%	7,99%	6,48%	10,66%	8,73%	8,73%	7,55%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	13,38%	14,54%	13,54%	11,81%	10,87%	12,51%	11,09%	12,98%	12,85%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-41,35%	-17,97%	-59,95%	-50,90%	-41,46%	-10,17%	-21,40%	-40,24%	-19,81%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,13%	0,00%	0,02%	0,00%	0,11%	0,00%	0,04%	0,18%
LIQUIDEZ									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	3,76%	8,08%	11,29%	8,91%	8,37%	10,51%	14,05%	8,29%	16,10%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	21,62%	29,19%	22,20%	16,19%	13,22%	23,76%	26,87%	21,26%	43,58%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	16,71%	23,99%	17,27%	14,54%	11,46%	22,86%	21,46%	17,51%	40,33%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	69,67%	103,78%	55,40%	52,27%	87,50%	81,54%	200,55%	69,00%	77,29%
OTROS DATOS									
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	22.361	15.485	9.840	13.816	10.264	2.971	1.647	76.385	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	387	67	387	812	-33	178	340	2.139	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2014 (5) (en miles de \$US)	1.179	847	2.183	2.279	1.157	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)	4.333	21.949	4.514	6.036	6.463	12.816	30.164	5.825	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	46	95	60	39	34	8	380	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	67	45	15	2	208	S/D
Número de cajas externas urbanas	113	0	11	14	0	0	0	138	S/D
Número de cajas externas rurales	6	0	8	2	8	0	1	25	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	0	9	1	34	0	44	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	5	2	0	0	7	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	8	0	51	7	1	0	0	67	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	48	1	0	0	0	50	S/D
Número de empleados	2.725	725	3.372	2.627	1.364	818	232	11.863	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.277	563	2.331	1.791	909	374	140	8.385	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	194	103	73	145	4	6	6	531	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



GESTIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Un mejor futuro comienza con un mejor presente

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



Programa de Educación Financiera dirigido a consumidores financieros



Inclusión financiera, acceso a servicios financieros de calidad



Programa de apoyo social, cultural y educativo con proyectos sociales



Inclusión laboral a través del Programa de Aprendizaje Bancario



Gestión medioambiental para incentivar el cuidado del medioambiente



Capacitación nacional e internacional de nuestros funcionarios

Calificación de desempeño de Responsabilidad Social Empresarial asignada por AESA Ratings.



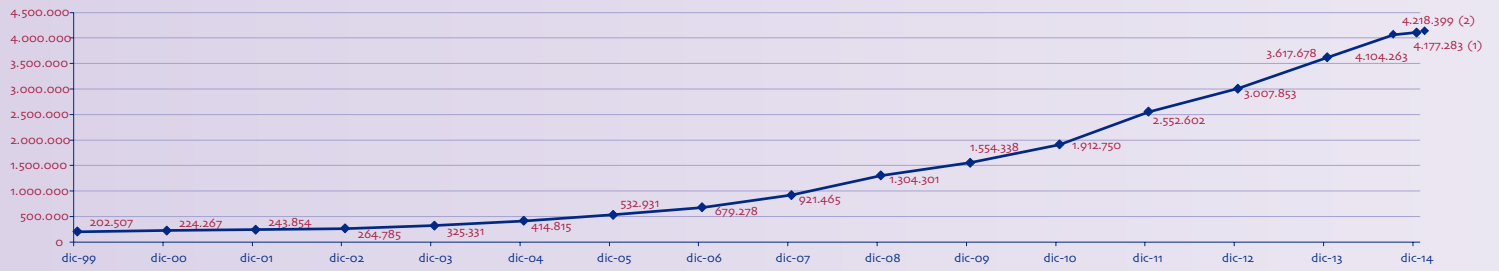
La Entidad de Intermediación Financiera mantiene **un alto compromiso social** traducido en objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y resultados.



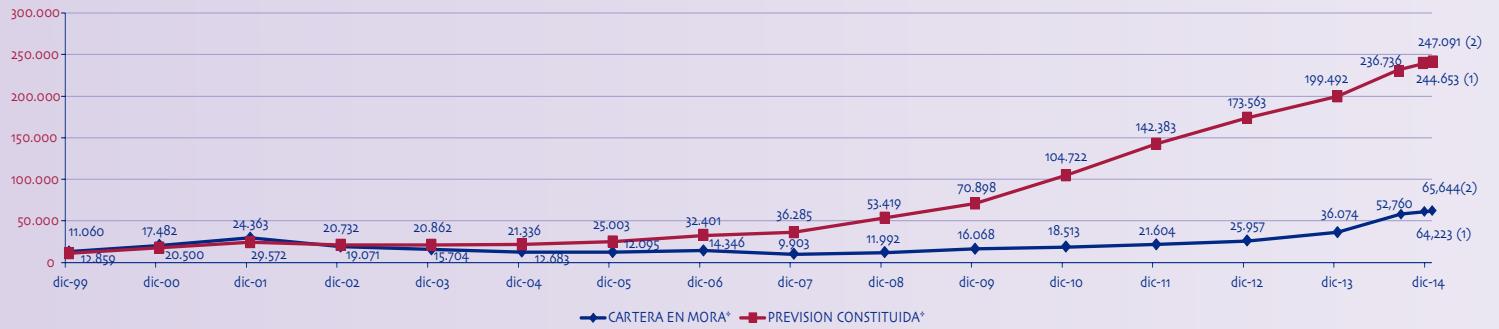
Llama gratis al
800-10-2255
desde todo el país

www.losandesprocredit.com.bo

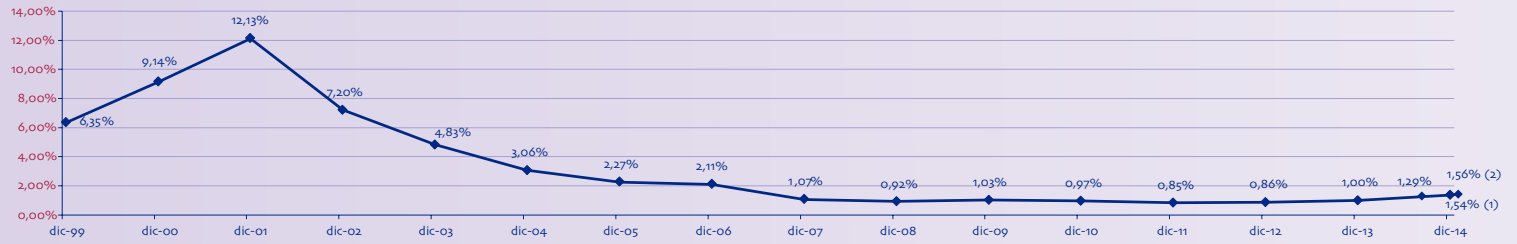
CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



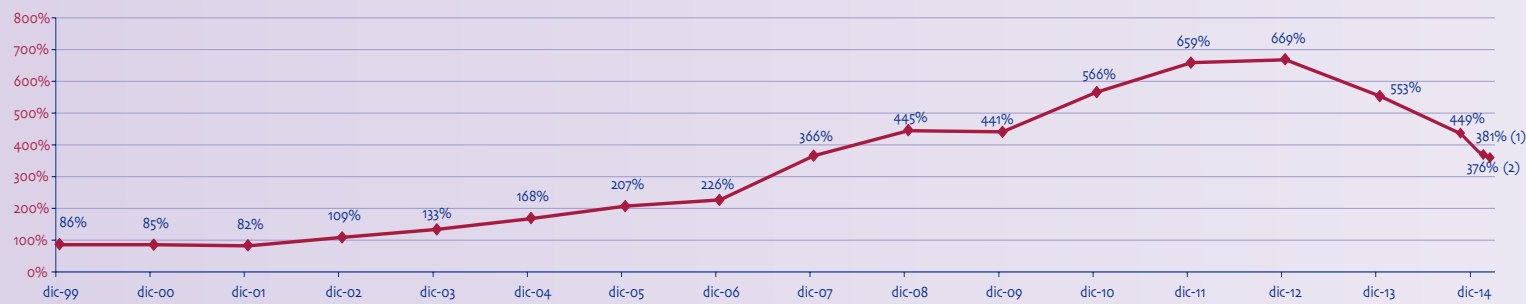
CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (En miles de \$US)



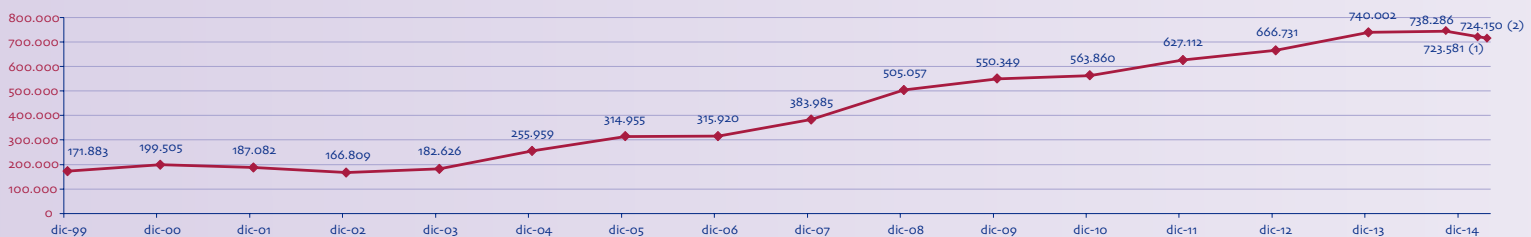
CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



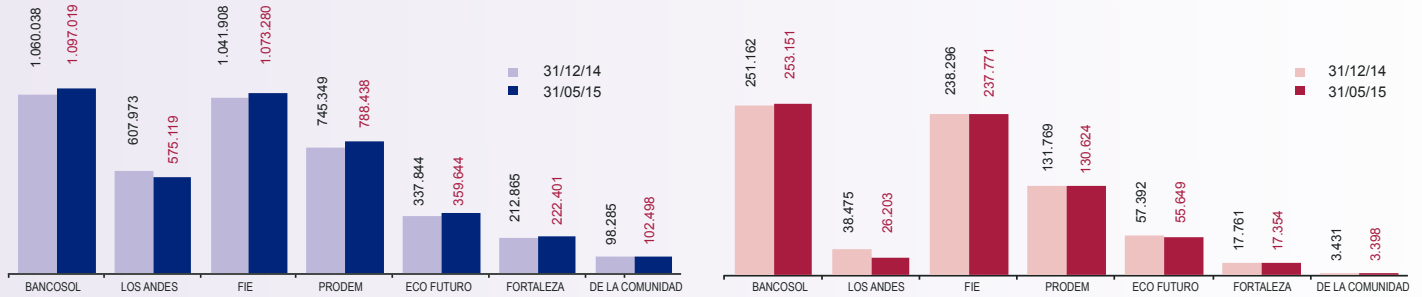
NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días
(1) Abril/2015 (2) Mayo/2015

Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dólares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISION CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	31/05/15	VARIACION	31/12/14	31/05/15	VARIACION	31/12/14	31/05/15	VARIACION	31/12/14	31/05/15	VARIACION
BANCOSOL	1.060.038	1.097.019	3,5%	10.200	12.491	22,5%	58.108	61.313	5,5%	251.162	253.151	0,8%
BANCO LOS ANDES	607.973	575.119	-5,4%	7.645	10.492	37,2%	25.199	25.534	1,3%	38.475	26.203	-31,9%
BANCO FIE	1.041.908	1.073.280	3,0%	13.601	16.786	23,4%	75.862	78.500	3,5%	238.296	237.771	-0,2%
BANCO PRODEM	745.349	788.438	5,8%	9.816	11.377	15,9%	48.696	50.569	3,8%	131.769	130.624	-0,9%
BACO ECO FUTURO	337.844	359.644	6,5%	4.385	6.517	48,6%	15.978	17.627	10,3%	57.392	55.649	-3,0%
BANCO FORTALEZA	212.865	222.401	4,5%	5.187	6.221	19,9%	10.744	11.663	8,5%	17.761	17.354	-2,3%
BANCO COMUNIDAD	98.285	102.498	4,3%	1.926	1.760	-8,6%	5.159	5.060	-1,9%	3.431	3.398	-1,0%
TOTAL ASOFIN	4.104.263	4.218.399	2,8%	52.760	65.644	24,4%	239.747	250.265	4,4%	738.286	724.150	-1,9%
BANCOS (1)	8.356.129	8.945.675	7,1%	137.492	162.114	17,9%	367.967	392.609	6,7%	393.358	S/D	S/D

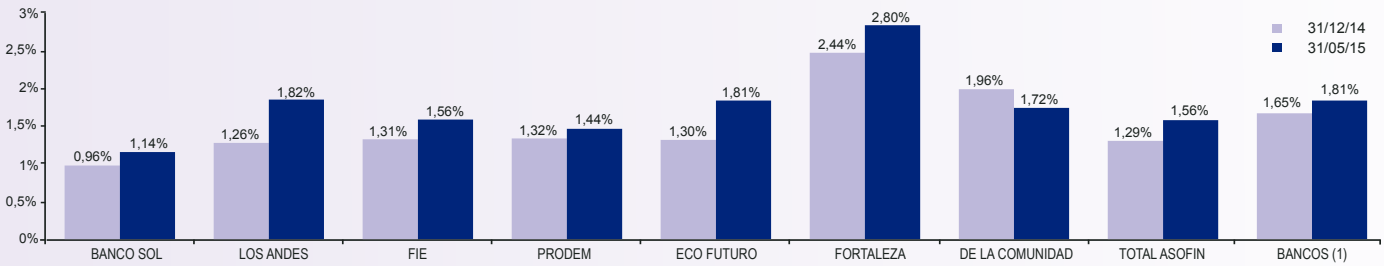
Cartera Bruta (En miles de dólares)

Número de clientes de crédito

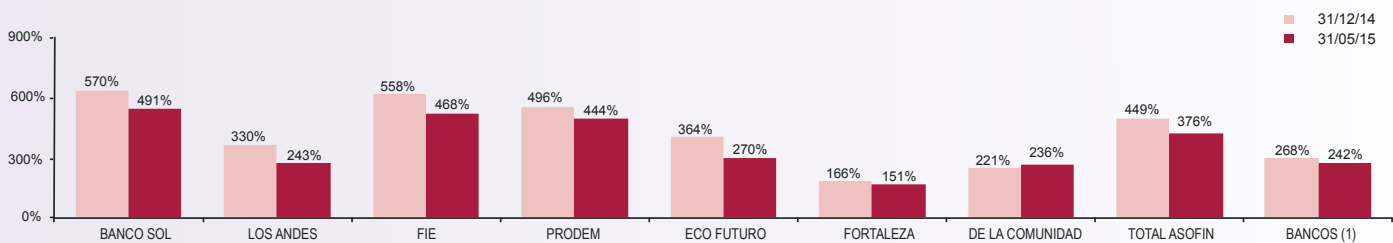


EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

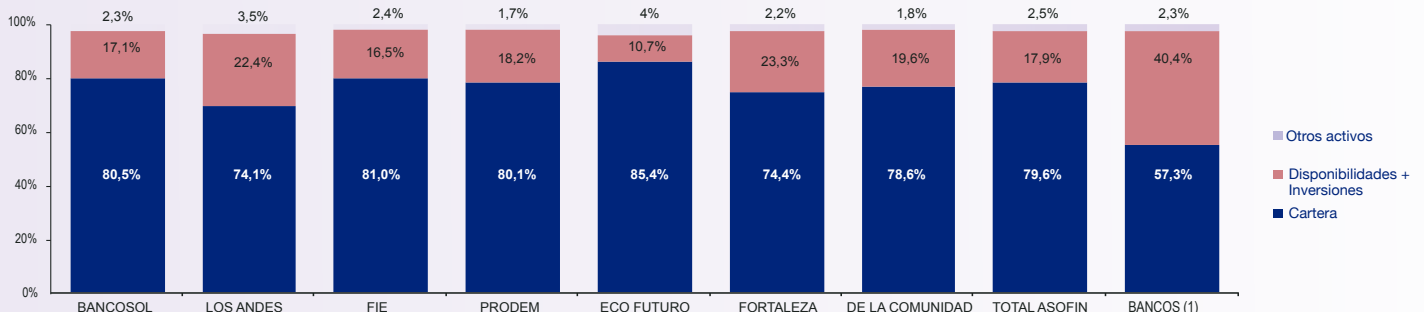
Mora según balance / cartera bruta (en %)



Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 31/05/15



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



BANCO FIE AUSPICIO LA SÉPTIMA FERIA INTERNACIONAL TEXTIL EN LA PAZ - FITEX 2015

Esta Feria organizada por el Conglomerado Textil Boliviano – Cotexbo, se realizó del 25 al 27 de junio del presente en el Hotel Real (ex Radisson) con la presencia de expositores nacionales e internacionales. Durante los tres días se realizaron desfiles de moda donde se expusieron prendas de vestir de algodón, alpaca, tela polar, etc., además de joyería y bisutería. Los productos presentados destacaron por su calidad en su confección, creatividad e innovación en el uso de colores y diseños. Los participantes de este evento destacaron el apoyo recibido por Cotexbo y Banco FIE, quién fue el principal auspiciador de esta muestra textil.

En esta versión también se tuvo la presencia de jóvenes bolivianos/as que presentarán próximamente sus colecciones al evento de moda continental “Latinoamérica Habla” en Colombia. La temática elegida para sus diseños es la cultura quechua.



BANCOSOL OFRECE UNA RED NACIONAL DE 438 PUNTOS DE ATENCIÓN

La red de Puntos de Atención de BancoSol se consolida como la más grande entre las entidades microfinancieras y una de las más extensas del sistema financiero nacional. Las cifras revelan que en los primeros cuatro meses del año, la red subió a 438 Puntos de Atención que están distribuidos en los nueve departamentos del país.

Estos puntos de atención representan el 30,1% de los 1.418 habilitados por todas las entidades que operan en el sector microfinanciero lo que significa que casi un tercio de los puntos destinados a la atención de los clientes de las entidades especializadas, pertenecen a BancoSol.

Con este crecimiento, BancoSol avanza en el proceso de bancarización pues una parte importante de la red ofrece servicios financieros fuera de las ciudades: El 31,5% de estos puntos está ubicado en el área rural y ciudades intermedias, con lo que se cumple el objetivo de atender a la mayor parte de la población y ofrecerles alternativas de acceso a los servicios y productos financieros.

En esta línea, la completa red está compuesta por 104 Agencias fijas, 3 Agencias móviles, 2 Agencias recaudadoras y remesadoras, 7 Ventanillas de cobranza, 119 Puntos Sol Amigo y 193 Cajeros automáticos.

BANCOSOL TOTAL PUNTOS DE ATENCIÓN ABRIL 2015	
La Paz	89
El Alto	88
Santa Cruz	100
Cochabamba	85
Oruro	16
Chuquisaca	21
Tarija	21
Potosí	8
Beni	6
Pando	4
TOTAL	438

“Nuestra red de canales refleja la misión de BancoSol que es generar oportunidades para todos los bolivianos. Estos Puntos fueron creados con el único propósito de que nuestros clientes y los usuarios del sistema, accedan a los servicios financieros sin importar el lugar donde se encuentren”, aseguró el Gerente General de BancoSol, Kurt Koenigfest.

Los números muestran que el departamento de La Paz concentra la mayor cantidad de estos puntos (40,4%), seguido de Santa Cruz (22,8%), Cochabamba (19,4%), Chuquisaca (4,8%) y Tarija (4,8%).

Servicios innovadores

La red está compuesta por servicios innovadores como las Agencias móviles y los Puntos alternativos SolAmigo. Las primeras recorren las zonas rurales de los departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, ofreciendo todos los productos financieros y facilitando el acceso a servicios esenciales como el pago de servicios básicos, depósitos y giros y pago de créditos, entre otros.

Los Puntos SolAmigo, entretanto, fueron creados para llevar servicios financieros a las zonas periurbanas en las que no existían agencias fijas, con lo que se facilita la actividad de los emprendedores y los consumidores financieros que ya no deben recorrer largas distancias para realizar sus operaciones.

Este innovador entramado de servicios financieros fue reconocido a nivel internacional ya que en 2014 ganó la cuarta versión del Premio beyondBanking del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en la categoría connectBanking, por desarrollar canales alternativos de acceso para los consumidores financieros de las zonas urbanas y rurales de Bolivia.



BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT RECIBE EL “PREMIO A LA EXCELENCIA EMPRESARIAL PAUL HARRIS”

La Paz, Junio 2015.- El Rotary Club Chuquiago Marka, basado en la filosofía, principios y los ideales de servicio de “ROTARY INTERNACIONAL”, desde el año 2000, instituyó el Único premio internacional en Bolivia “PREMIO A LA EXCELENCIA EMPRESARIAL PAUL HARRIS”, con reconocimiento en el ámbito internacional, distinción que se otorga a más de una veintena de empresas y un empresario del año a nivel nacional, que demostraron excelencia en la última gestión empresarial.

En esta oportunidad el **Banco PYME Los Andes ProCredit**, ha sido elegido para recibir este galardón, fruto de los programas de Apoyo Social y de Educación Financiera que lleva adelante desde hace varios años atrás.

Respecto al **Ámbito Social**, apoya a instituciones sin fines de lucro y con proyectos que mejoran la calidad de vida de niños, jóvenes y adultos, logrando un impacto positivo social y cultural. Se trata de la Fundación Boliviana para el Desarrollo Social, el Instituto Cultural Boliviano Alemán, la Fundación Natura, la Fundación Amigos de los Niños Excepcionales, el Hogar de Ancianos Sagrado Corazón de Jesús, la Legión de la Buena Voluntad, la Fundación Familia Trinitaria, y la Fundación Amigos de la Naturaleza.

Con relación al Programa de Educación Financiera, el cual está dirigido a clientes, usuarios y público en general, el Banco, se enfoca en la constante capacitación a través de cursos y seminarios especializados en temas como: Derechos del Consumidor Financiero, Rol de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, Prevención del Lavado de Dinero, Sistema Financiero y Servicios Electrónicos entre otros. Además a través del Programa de Aprendizaje Bancario identifica y capacita a los potenciales funcionarios de la institución, siendo este programa un mecanismo de inserción laboral para los jóvenes.

El Banco PYME Los Andes ProCredit apoya la integración de la sociedad boliviana, para tener una vida con mayores perspectivas de crecimiento y desarrollo social.

DPF | LA MOVIDA INTELIGENTE

Mueve

tus ahorros para que vuelvan a crecer.

4%
a 360 días

3.5%
a 270 días

2.5%
a 180 días

LA MOVIDA
INTELIGENTE
DPF

- ✓ DPF promocional en bolivianos, para personas naturales.
- ✓ Monto máximo Bs. 700.000 y monto mínimo Bs. 20.000.
- ✓ Tasas promocionales vigentes hasta el 31 de octubre de 2015.

f/BancoFieBo

Asistencia
en línea
www.bancofie.com.bo

FIE responde
800 10 11 12
www.bancofie.com.bo

Banco Fie
eres tú!