

Boletín informativo

# ASOFIN

82

Información especializada en Microfinanzas

Depósito Legal N° 4-3-9-03 • Año N°7 • Con información al 30/09/2009



Impreso en Editora PRESENCIA

Publicación de ASOFIN Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas  
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 • contacto@asofinbolivia.com  
[www.asofinbolivia.com](http://www.asofinbolivia.com)





# ASOFIN

Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas

Secretario Ejecutivo ASOFIN: Fernando Prado Guachalla  
Editor Responsable: Carlos Cardozo Arce



• Presidente Ejecutivo:  
Jorge Noda Miranda  
• Of. Nacional:  
Nataníel Aguirre N° 669  
• Telf: (591-4) 4501250  
• Fax: (591-4) 4501255  
agrocapi@agrocapi.org.bo  
• Casilla 5901  
Cochabamba - Bolivia



• Gerente General:  
Pablo Gonzalez Lopez  
• Av. Cristo Redentor N° 3730  
entre 4° y 5° anillo Santa Cruz  
Telf: (591-3) 3412901  
Fax: (591-3) 3412719  
• Av. 16 de Julio N° 1486A La Paz  
Telf: (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  
• Telf: (591-2) 2484242 / 2486485  
• Fax: (591-2) 2486533  
info@bancosol.com.bo  
• Casilla 13176  
La Paz - Bolivia  
• www.bancosol.com.bo



• Gerente General:  
Fernando Mompó Siles  
• Of. Nacional:  
Calle México N° 1530 entre  
Nicolas Acosta y Otero  
de la Vega.  
• Telf: (591-2)29003(50)-51,52,53  
• Fax: int. 103  
contacto@ecofuturo.com.bo  
• Casilla 3092  
La Paz - Bolivia



• Gerente General a.i.:  
Patricia Suárez Barba  
• Oficina Central:  
Av. Cristo Redentor esq. Calle  
Gustavo Parada, U.V. N° 36,  
Mza. N° 55  
• Telf: (591-3) 315-8000  
• Fax: (591-3) 344-7841  
Santa Cruz de la Sierra - Bolivia  
• comunica@fossil.com.bo  
• www.fossil.com.bo



• Gerente General:  
Elizabeth Nava Salinas  
• Of. Nacional:  
C. General González N° 1272  
• Telf: (591-2) 2487004 / 2486752  
• Fax: (591-2) 2487004  
fiesa@ffpie.com.bo  
• Casilla 15032  
La Paz - Bolivia  
• www.ffpie.com.bo



• Vice-Pdte. Ejecutivo:  
Nelson Hinojosa Jimenez  
• Of. Nacional:  
Av. Arce N° 2799 esq. Cordero  
• Telf: (591-2) 2434142  
• Fax: (591-2) 2434142  
ffp-na@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  
• Telf: (591-2) 2419323  
• Fax: (591-2) 2418148  
• Casilla 13963  
La Paz - Bolivia  
• info@prodemffp.com.bo  
• www.prodemffp.com

# Editorial

## ASOFIN: LAS MICROFINANZAS EN ACCIÓN

Entre el 30 de septiembre y el 2 de octubre de 2009, se llevó a cabo, en Arequipa, Perú, el XII Foro Interamericano de la Microempresa-FOROMIC, evento en el cual estuvo presente el sector microfinanciero boliviano, además de otras entidades públicas y privadas del país, relacionadas al sector.

Entre los temas destacables de dicho encuentro internacional mencionamos los siguientes:

### Bolivia en el Índice Microscopio 2009

Anualmente se da a conocer el índice Microscopio, reporte fruto de un estudio piloto elaborado por The Economist Intelligence Unit sobre el entorno de negocios para el sector de las microfinanzas en 55 países del mundo, el mismo que cuenta con el apoyo del FOMIN-BID, la CAF y la Corporación Financiera Internacional. Sus resultados permiten la comparación entre países y regiones, en tres categorías: marco regulatorio, clima de inversión y desarrollo institucional. El reporte de 2009 incluye por primera vez a países de otras regiones distintas a América Latina y el Caribe.

Por segundo año consecutivo Perú se posicionó como país líder a nivel mundial con un total de 73,8 puntos y Bolivia ocupa el segundo puesto también por segundo año consecutivo, con 71.7 puntos, luego de que el año 2007 ocupara el primer lugar. Como se puede ver en el siguiente cuadro, esta ubicación se debe al descenso de puntaje en los temas de **marco regulatorio y clima de inversiones**, y no así en cuanto a **desarrollo institucional**, donde Bolivia mantiene el primer lugar.

Desarrollo Institucional		Marco Regulatorio		Clima de Inversiones		Puntaje General	
1. Bolivia	75,0	1. Camboya	87,5	1. Chile	73,3	1. Perú	73,8
1. Perú	75,0	1. Filipinas	87,5	2. Turquía	68,1	2. Bolivia	71,7
3. Ecuador	66,7	3. Bolivia	81,3	3. Bosnia	65,6	3. Filipinas	68,4
3. India	66,7	3. Kenia	81,3	4. Marruecos	59,7	4. India	62,1
3. Nicaragua	66,7	3. Kirguistán	81,3	20. Bolivia	46,1	5. Ghana	60,9

### Acta de Entendimiento para la creación de FELAMIF

En fecha 2 de octubre de 2009, en la ciudad de Arequipa, República del Perú, sede del XII Foro Interamericano de la Microempresa (FOROMIC), se llevó a cabo la suscripción del Acta de Entendimiento e Intenciones celebrada entre los representantes de diferentes Gremios Latinoamericanos que agrupan Entidades Reguladas de



Microfinanzas, a fin de impulsar la creación de la **"Federación Latinoamericana de Microfinanzas"** (FELAMIF), para cumplir los siguientes objetivos:

- Impulsar y promover el desarrollo social y económico de los sectores más necesitados de la población Latinoamericana.
- Extender el acceso a los servicios financieros, permitiendo que los sectores de la población históricamente excluidos por la banca tradicional, puedan acceder a ellos.
- Asegurar la transparencia y el trato igualitario en la prestación de los servicios microfinancieros, generando mayor confianza y seguridad en los clientes.
- Salvaguardar los intereses de los clientes, mediante la implementación de políticas, productos y prácticas adecuadas.
- Fomentar la participación de las Entidades Reguladas de Microfinanzas y de aquellas en proceso confirmado de regulación en el contexto Latinoamericano.
- Apoyar a las Entidades Reguladas de Microfinanzas de Latinoamérica promoviendo la expansión de sus servicios, a través del intercambio de mejores prácticas, metodologías y estrategias.
- Promover el análisis, creación y aplicación de normas legales y regulatorias que tiendan a fortalecer y proporcionar un adecuado entorno para desarrollar la prestación de servicios microfinancieros en los diferentes países de la región.
- Desarrollar la tecnología microfinanciera, promover la innovación en la prestación de servicios y desarrollar la formación profesional del personal dedicado a las microfinanzas.
- Impulsar la aplicación de principios de buen gobierno corporativo en las entidades dedicadas a las microfinanzas.
- En general, promover la aplicación de principios éticos de competitividad y buenas prácticas entre las Entidades Reguladas de Microfinanzas y de aquellas en proceso confirmado de regulación.

Suscriben esta Acta de Entendimiento e Intenciones los señores Fernando Mompó Siles, Presidente de ASOFIN Bolivia, Guillermo Fajardo Torres, Presidente de ASOMIF Perú, Claudio Higuera Martínez, Secretario Ejecutivo de ASOMICROFINANZAS Colombia y Pedro Arriola Bonjour, Gerente de Banco Procredit Ecuador. Como testigos honorarios, firmaron Sandra Darville del FOMIN/BID y Alejandro Soriano de la CAF.

### **Las ponencias de las entidades de ASOFIN**

Varias de nuestras entidades a través de sus representantes participaron en las disertaciones que se organizaron en los dos días del Foro. Presentamos a continuación un resumen de las mismas:

En el panel **"De la crisis al crecimiento"**, Gabriel Schor de Procredit Internacional, principal accionista de Banco Los Andes Procredit, mencionó que la crisis tuvo que ser manejada con depósitos del público ante la lenta reacción de los financiadores externos y que la siguiente preocupación de las microfinanzas debería ser el sobreendeudamiento de los clientes, que todavía existe un ambiente macroeconómico hostil en varias regiones del mundo y se debe identificar en qué dirección se moverá la demanda, mencionó la situación complicada de Centroamérica y que la gran capacidad de reorientarse de los clientes pequeños tiene un límite. Por su parte Kurt Koenigsfest de Banco Sol comentó que a futuro la velocidad de reacción de la comunidad financiera internacional debe tener mayor rapidez, que hemos aprendido que los depositantes fueron la garantía en tiempos de crisis, ratificando su confianza en la región y el país. Anticipó para el año 2010 un mayor crecimiento el que, por voluntad propia, fue limitado este año a raíz de la coyuntura de crisis. Indicó que en las microfinanzas bolivianas se advierten signos de recuperación y que no se observa una contracción de la demanda de créditos aunque mencionó que el crecimiento durante el 2009 será menor que el 2008 (entre un 15% y un 20%) debido a políticas más prudentes de las mismas entidades.

En el panel **"Finanzas responsables y protección al consumidor"**, Fernando Prado de ASOFIN efectuó una reseña de lo ocurrido en Bolivia en este tema y cuál es la situación actual. Mencionó el sobreendeudamiento debido al ingreso de entidades de crédito de consumo, la crisis económica y las falsas promesas de las asociaciones de deudores como los causantes de los graves problemas suscitados en el país a fines de los noventa, lo que ocasionó una depuración de malos prestatarios y una disminución de la calidad de cartera. Dentro de esta coyuntura adversa se tomaron varias determinaciones entre las cuales, se pueden citar: la firma de un convenio

# BALANCES GENERALES AL 30/09/2009 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2009 AL 30/09/2009 (Expresado en miles de \$US)

T/C 6,97

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCOSOL	BANCO LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTA- LEZA	FASSIL	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ACTIVO</b>	<b>463.999</b>	<b>553.118</b>	<b>355.745</b>	<b>411.408</b>	<b>116.831</b>	<b>69.367</b>	<b>65.554</b>	<b>33.513</b>	<b>2.069.535</b>	<b>7.102.592</b>
Disponibilidades	43.975	68.541	36.346	78.301	11.915	4.513	13.452	3.026	260.068	1.272.671
Inversiones Temporarias	77.597	81.771	34.958	34.666	15.842	5.450	10.481	2.568	263.333	2.381.375
Cartera	328.333	359.761	274.635	276.667	86.830	51.993	37.444	24.748	1.440.411	3.074.283
Cartera bruta	335.318	362.923	281.271	276.452	88.091	53.239	37.817	25.262	1.460.373	3.239.650
Cartera vigente	331.550	353.623	277.235	272.440	85.197	51.166	37.476	24.366	1.433.053	2.874.421
Cartera vencida	747	3.079	1.894	2.210	1.403	389	90	147	9.960	15.996
Cartera en ejecucion	2.650	1.504	904	519	314	931	0	511	7.334	69.258
Cartera reprogramada o restructurada vigente	345	4.536	1.126	1.108	1.033	606	251	173	9.179	207.479
Cartera reprogramada o restructurada vencida	6	123	79	130	123	9	0	19	489	8.147
Cartera reprogramada o restructurada en ejecucion	19	59	33	44	22	137	0	45	359	64.349
Productos devengados por cobrar cartera	4.260	4.629	3.192	4.585	1.601	664	566	409	19.905	31.398
(Provision para cartera incobrable)	-11.245	-7.790	-9.827	-4.370	-2.862	-1.910	-939	-924	-39.867	-196.765
Otras cuentas por cobrar	1.214	4.196	3.176	3.777	600	375	622	184	14.144	32.587
Bienes realizables	5	325	82	0	1	18	0	4	435	7.654
Inversiones permanentes	545	24.772	919	4.324	41	4.061	936	989	36.587	172.143
Bienes de uso	10.078	11.553	5.402	8.898	1.177	2.715	1.991	1.691	43.505	137.717
Otros activos	2.252	2.198	227	4.776	426	242	629	303	11.052	24.163
<b>PASIVO</b>	<b>432.639</b>	<b>497.512</b>	<b>320.423</b>	<b>377.655</b>	<b>106.764</b>	<b>61.140</b>	<b>61.229</b>	<b>21.004</b>	<b>1.878.365</b>	<b>6.498.153</b>
Obligaciones con el publico	338.155	400.528	201.582	300.378	68.454	51.361	55.776	0	1.416.233	5.857.609
A la vista	1.049	3.612	221	4.589	4	1.110	0	0	10.587	1.726.660
Por cuentas de ahorro	135.128	113.097	88.398	117.816	23.278	22.027	22.108	0	521.852	2.041.929
A plazo	139.902	174.924	80.914	148.701	33.359	26.108	31.995	0	635.902	1.328.749
Restringidas	2.052	16.110	4.095	452	629	1.512	1.240	0	26.091	195.162
A plazo, con anotación en cuenta	49.702	76.588	23.747	24.432	10.129	0	0	0	184.599	482.698
Cargos devengados por pagar	10.323	16.196	4.207	4.387	1.054	603	432	0	37.202	82.411
Obligaciones con instituciones fiscales	195	696	2.001	2.320	0	19	0	0	5.231	8.634
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	67.393	72.481	95.672	51.825	34.425	7.429	4.532	18.065	351.821	263.578
Otras cuentas por pagar	9.488	8.774	9.419	6.961	2.432	1.236	696	1.891	40.897	135.782
Previsiones	12.083	3.394	6.704	5.869	1.445	572	226	1.048	31.341	77.691
Para activos contingentes	126	6	0	9	0	7	0	0	148	6.171
Genéricas Voluntarias	9.274	1.217	5.654	3.897	831	101	0	830	21.804	31.404
Genérica Cíclica	2.684	2.171	1.050	1.672	614	464	225	218	9.098	33.637
Para deshauco y otras	0	0	0	291	0	0	0	0	291	6.479
Títulos de deuda en circulación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones subordinadas	5.027	0	5.045	502	8	522	0	0	11.105	70.169
Obligaciones con empresas con participación estatal	299	11.639	0	9.799	0	0	0	0	21.737	84.691
<b>PATRIMONIO</b>	<b>31.360</b>	<b>55.606</b>	<b>35.323</b>	<b>33.753</b>	<b>10.067</b>	<b>8.227</b>	<b>4.325</b>	<b>12.509</b>	<b>191.169</b>	<b>604.439</b>
Capital social	21.194	41.808	23.603	21.259	8.639	7.486	4.813	5.381	134.184	344.951
Aportes no capitalizados	185	4.029	74	7.676	127	68	0	867	13.026	37.206
Ajustes al patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	5.098	5.031	7.388	1.650	514	420	191	3.270	23.563	142.387
Resultados acumulados	4.882	4.737	4.257	3.169	787	253	-679	2.991	20.396	79.895
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>1.119</b>	<b>2.698</b>	<b>0</b>	<b>2.769</b>	<b>0</b>	<b>4.764</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>11.506</b>	<b>702.986</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>										
+ Ingresos financieros	48.927	51.683	39.520	38.499	13.907	7.292	5.931	4.616	210.375	320.624
- Gastos financieros	-16.504	-19.597	-12.765	-11.453	-4.789	-2.702	-3.192	-1.156	-72.157	-113.401
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>32.423</b>	<b>32.086</b>	<b>26.755</b>	<b>27.046</b>	<b>9.118</b>	<b>4.590</b>	<b>2.739</b>	<b>3.459</b>	<b>138.217</b>	<b>207.223</b>
+ Otros ingresos operativos	5.602	4.757	4.853	6.748	1.664	1.270	1.117	435	26.448	163.557
- Otros gastos operativos	-1.148	-1.532	-290	-591	-587	-340	-175	-89	-4.752	-52.024
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>36.877</b>	<b>35.312</b>	<b>31.318</b>	<b>33.203</b>	<b>10.196</b>	<b>5.520</b>	<b>3.682</b>	<b>3.805</b>	<b>159.914</b>	<b>318.756</b>
+ Recuperación de activos financieros	4.897	8.625	2.489	2.447	1.004	434	1.823	386	22.105	77.253
- Cargos por incobrabilidad	-11.738	-12.023	-7.274	-6.148	-2.841	-893	-2.080	-809	-43.807	-114.005
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>	<b>30.035</b>	<b>31.913</b>	<b>26.534</b>	<b>29.503</b>	<b>8.359</b>	<b>5.060</b>	<b>3.424</b>	<b>3.381</b>	<b>138.211</b>	<b>282.005</b>
- Gastos de administración	-25.181	-27.181	-21.543	-26.325	-7.585	-4.846	-3.795	-3.292	-119.749	-189.845
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>4.854</b>	<b>4.732</b>	<b>4.990</b>	<b>3.178</b>	<b>774</b>	<b>214</b>	<b>-370</b>	<b>89</b>	<b>18.462</b>	<b>92.160</b>
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	178	5	13	18	1	56	15	27	312	1.769
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.</b>	<b>5.032</b>	<b>4.737</b>	<b>5.003</b>	<b>3.196</b>	<b>775</b>	<b>270</b>	<b>-355</b>	<b>117</b>	<b>18.774</b>	<b>93.929</b>
+/- Resultado extraordinario	0	0	0	20	0	0	22	10	52	76
<b>RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>5.032</b>	<b>4.737</b>	<b>5.003</b>	<b>3.216</b>	<b>775</b>	<b>270</b>	<b>-334</b>	<b>127</b>	<b>18.826</b>	<b>94.005</b>
+/- Resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	-47	12	-17	-12	-10	-74	-597
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION</b>	<b>5.032</b>	<b>4.737</b>	<b>5.003</b>	<b>3.169</b>	<b>787</b>	<b>253</b>	<b>-345</b>	<b>117</b>	<b>18.753</b>	<b>93.408</b>
+/- Ajuste por inflación	0	0	0	0	0	-0	0	0	-0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.032</b>	<b>4.737</b>	<b>5.003</b>	<b>3.169</b>	<b>787</b>	<b>253</b>	<b>-345</b>	<b>117</b>	<b>18.753</b>	<b>93.408</b>
- IUUE	-150	0	-746	0	0	0	0	0	-896	-3.490
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>	<b>4.882</b>	<b>4.737</b>	<b>4.257</b>	<b>3.169</b>	<b>787</b>	<b>253</b>	<b>-345</b>	<b>117</b>	<b>17.857</b>	<b>89.918</b>

(1) En Bancos no se incluye a BANCOSOL ni a BANCO LOS ANDES PROCREDIT por ser ambas entidades especializadas en microfinanzas. La información tiene como fuente ASOBAN.

Por efecto de las últimas disposiciones de la ASFI respecto a la forma contable del Ajuste Global al Patrimonio en base a la UFV y constitución de Previsiones Cíclicas para la totalidad de la Cartera y Específicas para Cartera calificada A en ME, nuestras entidades registran importantes disminuciones en sus Resultados Netos de la Gestión, pero se ven fortalecidas en los rubros de Previsiones y Reservas Patrimoniales.

# INDICADORES AL 30/09/2009

INDICADORES / ENTIDAD	BANCOSOL	BANCO LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	FASSIL	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ESTRUCTURA DE ACTIVOS</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	26,20%	27,18%	20,04%	27,46%	23,76%	14,36%	36,51%	16,69%	25,29%	51,45%
Cartera / Total activo	70,76%	65,04%	77,20%	67,25%	74,32%	74,95%	57,12%	73,85%	69,60%	43,28%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,26%	0,76%	0,89%	0,92%	0,51%	0,54%	0,95%	0,55%	0,68%	0,46%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,06%	0,02%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,01%	0,02%	0,11%
Inversiones permanentes / Total activo	0,12%	4,48%	0,26%	1,05%	0,03%	5,85%	1,43%	2,95%	1,77%	2,42%
Bienes de uso / Total activo	2,17%	2,09%	1,52%	2,16%	1,01%	3,91%	3,04%	5,05%	2,10%	1,94%
Otros activos / Total activo	0,49%	0,40%	0,06%	1,16%	0,36%	0,35%	0,96%	0,91%	0,53%	0,34%
<b>RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)</b>										
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1,50%	1,20%	1,74%	1,18%	1,06%	0,44%	-0,76%	0,48%	1,25%	1,66%
Resultado neto / Activo promedio	1,50%	1,21%	1,74%	1,19%	1,06%	0,47%	-0,76%	0,48%	1,25%	1,83%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	21,35%	12,19%	17,09%	13,07%	10,85%	4,44%	-11,09%	1,26%	13,10%	21,34%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	15,00%	13,15%	16,18%	14,38%	18,66%	12,68%	13,08%	18,99%	14,68%	5,93%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	20,63%	19,89%	20,42%	20,32%	23,78%	19,40%	22,83%	23,69%	20,59%	13,66%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	19,78%	19,24%	19,86%	19,63%	23,42%	17,70%	21,18%	23,40%	19,86%	9,54%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	2,89%	1,31%	2,47%	1,95%	3,14%	1,22%	0,99%	2,17%	2,12%	1,57%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	2,36%	1,83%	2,51%	3,56%	2,85%	3,38%	4,30%	2,23%	2,59%	6,97%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	5,75%	5,72%	6,17%	4,95%	7,59%	5,75%	7,72%	8,94%	5,85%	2,63%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	5,29%	5,75%	5,23%	4,55%	6,47%	5,87%	7,99%	0,00%	5,45%	3,49%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)</b>										
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	10,62%	10,46%	11,13%	13,89%	12,97%	12,89%	14,61%	16,89%	11,72%	8,09%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	7,72%	6,91%	8,82%	9,83%	10,18%	8,43%	8,37%	13,54%	8,36%	3,51%
Gastos de administración / Total gastos	46,17%	45,06%	50,56%	59,16%	48,01%	55,54%	41,13%	61,89%	49,68%	40,31%
Gastos de personal / Total gastos de administración	53,84%	52,30%	61,46%	50,97%	52,88%	52,46%	47,35%	53,51%	53,90%	41,28%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	6,23%	10,16%	2,94%	9,36%	5,47%	5,86%	11,27%	5,45%	7,29%	6,54%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	39,93%	37,54%	35,60%	39,66%	41,65%	41,69%	41,37%	41,04%	38,81%	52,18%
(Gastos adm+IUE)/(ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	47,01%	48,56%	50,34%	58,39%	48,77%	56,89%	53,88%	67,14%	51,29%	44,04%
<b>CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS</b>										
Cartera vigente / Cartera bruta	98,98%	98,69%	98,97%	98,95%	97,89%	97,25%	99,76%	97,14%	98,76%	95,13%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,22%	0,88%	0,70%	0,85%	1,73%	0,75%	0,24%	0,66%	0,72%	0,75%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,80%	0,43%	0,33%	0,20%	0,38%	2,01%	0,00%	2,20%	0,53%	4,12%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,27%	1,28%	1,13%	1,66%	1,82%	1,25%	1,50%	1,62%	1,36%	0,97%
Cartera en mora según balance / Cartera bruta	1,02%	1,31%	1,03%	1,05%	2,11%	2,75%	0,24%	2,86%	1,24%	4,87%
(Cartera en mora + Bienes realizables) / Cartera bruta	1,02%	1,40%	1,06%	1,05%	2,11%	2,79%	0,24%	2,88%	1,27%	5,11%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,28%	95,11%	98,52%	97,88%	96,37%	93,40%	99,26%	95,38%	97,13%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,38%	2,65%	0,33%	0,92%	1,48%	3,70%	0,50%	1,09%	1,25%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,00%	0,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%	0,00%	0,37%	0,17%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,28%	0,29%	0,13%	0,34%	0,36%	0,54%	0,20%	0,35%	0,28%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,00%	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%	0,41%	0,06%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0,13%	0,36%	0,10%	0,17%	0,34%	0,33%	0,04%	0,42%	0,21%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónG / (Cartera bruta+Contingente)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%	0,00%	0,01%	S/D
Cartera+contingente con calificaciónH / (Cartera bruta+Contingente)	0,92%	0,79%	0,92%	0,68%	1,45%	1,46%	0,00%	1,97%	0,89%	S/D
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,11%	1,30%	0,44%	0,46%	1,34%	1,41%	0,66%	0,94%	0,69%	8,64%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	6,71%	3,84%	9,07%	13,59%	12,25%	19,42%	0,00%	27,24%	8,46%	25,89%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,29%	3,39%	3,01%	2,79%	4,86%	3,93%	0,41%	9,85%	3,24%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,10%	1,18%	0,34%	0,47%	1,58%	0,83%	0,54%	0,28%	0,59%	S/D
<b>SOLVENCIA</b>										
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	681,65%	234,75%	568,02%	342,55%	231,42%	169,24%	1299,28%	272,53%	390,91%	169,87%
Previsión constituida (2) / Cartera D, E, F, G y H	518,46%	186,28%	510,56%	298,04%	227,42%	166,98%	1270,43%	247,57%	332,20%	S/D
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	286,54%	144,32%	179,86%	228,20%	171,02%	156,10%	220,43%	213,46%	202,61%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	74,39%	20,11%	46,80%	29,47%	42,78%	30,16%	26,92%	15,76%	37,10%	44,33%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	6,96%	3,08%	5,88%	3,60%	4,89%	4,66%	3,08%	7,80%	4,86%	8,27%
Patrimonio / Total activo	6,76%	10,05%	9,93%	8,20%	8,62%	11,86%	6,60%	37,33%	9,24%	8,51%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	11,50%	13,45%	14,22%	11,92%	11,09%	13,23%	10,51%	32,70%	13,03%	S/D
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-63,48%	-11,55%	-38,56%	-20,87%	-24,30%	-12,34%	-24,85%	-9,98%	-27,61%	-18,24%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	6,96%	3,08%	5,88%	3,60%	4,89%	4,66%	3,08%	7,80%	4,86%	8,27%
Bienes realizables / Patrimonio	0,02%	0,58%	0,23%	0,00%	0,01%	0,22%	0,00%	0,03%	0,23%	1,27%
<b>LIQUIDEZ</b>										
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	12,99%	16,63%	18,03%	25,24%	17,41%	8,79%	24,12%	0,00%	18,09%	21,42%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	35,92%	36,47%	35,37%	36,42%	40,55%	19,40%	42,91%	0,00%	36,40%	61,49%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	28,10%	30,21%	22,25%	29,91%	26,00%	16,29%	39,09%	26,64%	27,86%	56,23%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	89,27%	128,79%	80,46%	92,29%	119,21%	43,06%	108,25%	N/A	98,30%	96,96%
<b>OTROS DATOS</b>										
Saldo de cuentas castigadas (5) ( en miles de \$US)	15.894	10.577	3.456	7.010	2.177	1.311	1.364	1.472	43.262	388.180
Monto de cuentas castigadas el 2009 (5) (en miles de \$US)	242	801	395	271	406	-17	186	-23	2.260	6.793
Monto de cuentas castigadas el 2008 (5) (en miles de \$US)	-17	621	290	457	475	118	-71	21	1.894	6.793
Monto de cuentas castigadas el 2007 (5) (en miles de \$US)	3.178	141	251	1.116	443	71	-27	32	5.207	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2006 (5) (en miles de \$US)	-828	1.037	214	606	191	121	-172	70	1.239	32.411
Monto de cuentas castigadas el 2005 (5) (en miles de \$US)	442	1.579	433	732	99	-31	-231	257	3.280	37.252
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	2.663	3.412	2.374	2.681	2.026	5.256	2.980	1.233	2.701	S/D
Número de oficinas fijas urbanas	46	54	58	41	30	13	20	8	270	S/D
Número de oficinas fijas rurales	7	6	19	63	29	2	1	9	136	S/D
Número de cajas externas urbanas	44	11	25	28	0	2	12	0	122	S/D
Número de cajas externas rurales	2	1	2	8	0	0	0	0	13	S/D
Número de puntos de atención urbanos	74	0	0	0	0	5	0	0	5	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	6	0	23	23	0	0	0	0	52	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	0	0	4	7	0	0	0	0	11	S/D
Número de empleados	1.324	1.617	1.500	1.754	611	279	382	202	7.669	S/D
Numero de analistas/oficiales de credito	500	438	460	448	212	43	143	95	2.339	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	30	37	0	84	0	0	23	0	174	S/D

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

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

(3) Cartera en mora s/balance - Prev.constituida (en miles de \$US) -19.906 -6.420 -13.621 -7.044 -2.446 -1.015 -1.075 -1.248 -52.775 -110.227

(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

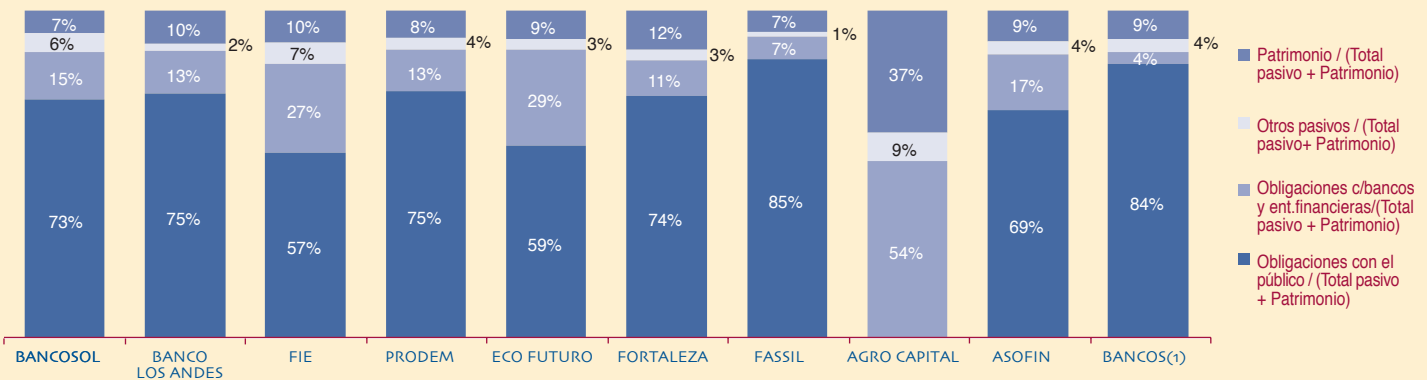
(6) y (7) Representan la tasa de interes activa y pasiva promedio, respectivamente

Mora según balance = cartera vencida + cartera en ejecución

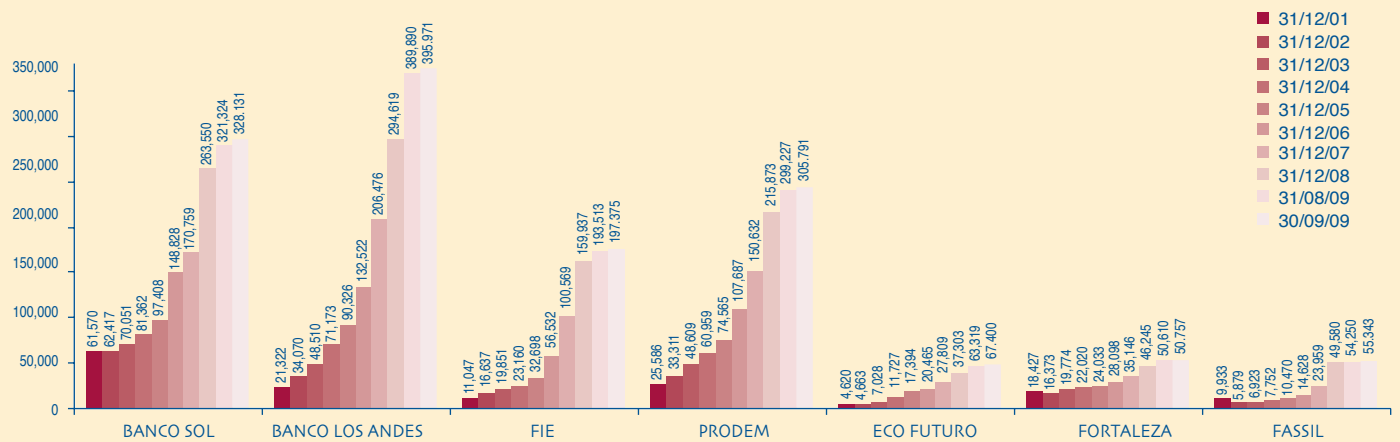
S/D Sin datos

N/A No Aplica

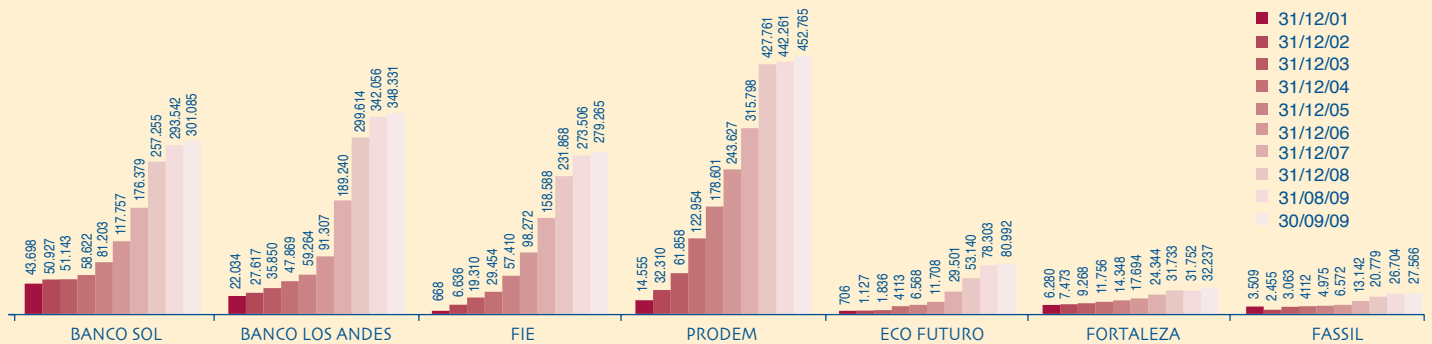
## ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO AL 30/09/2009 (en%):



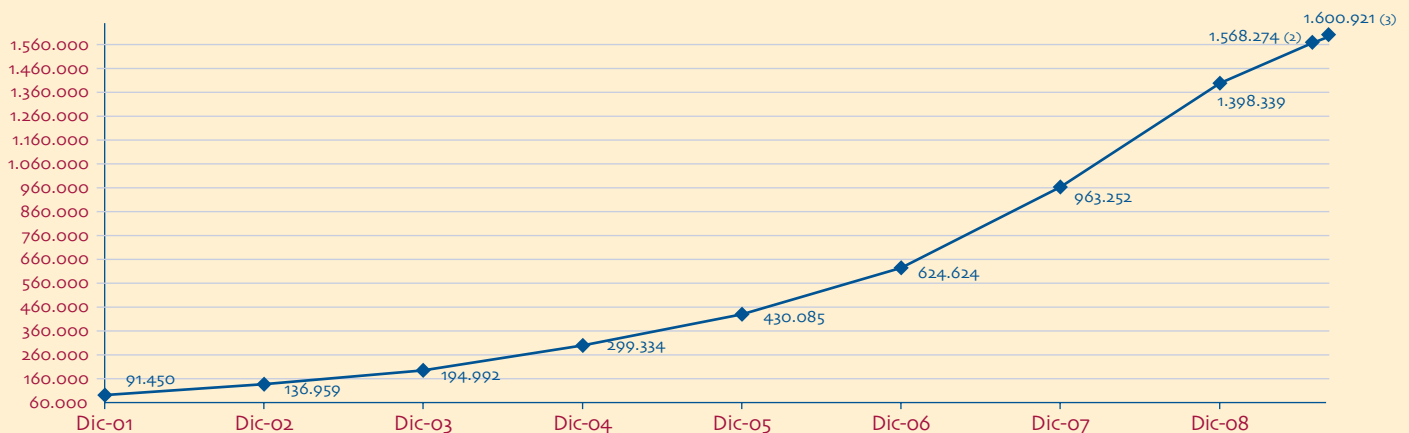
## CAPTACIONES DEL PUBLICO (en miles de \$US) (NO CONSIDERA LOS CARGOS FINANCIEROS POR PAGAR)



## EVOLUCION DEL NUMERO DE CAJAS DE AHORRO:



## NÚMERO DE CLIENTES CON DEPÓSITOS EN LAS ENTIDADES DE ASOFIN (CUENTAS DE AHORRO Y DPF)



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

(2) Agosto/09 (3) Septiembre/09

# INFORMACION SOBRE LAS CAPTACIONES DEL PUBLICO POR DEPARTAMENTO AL 30/09/2009

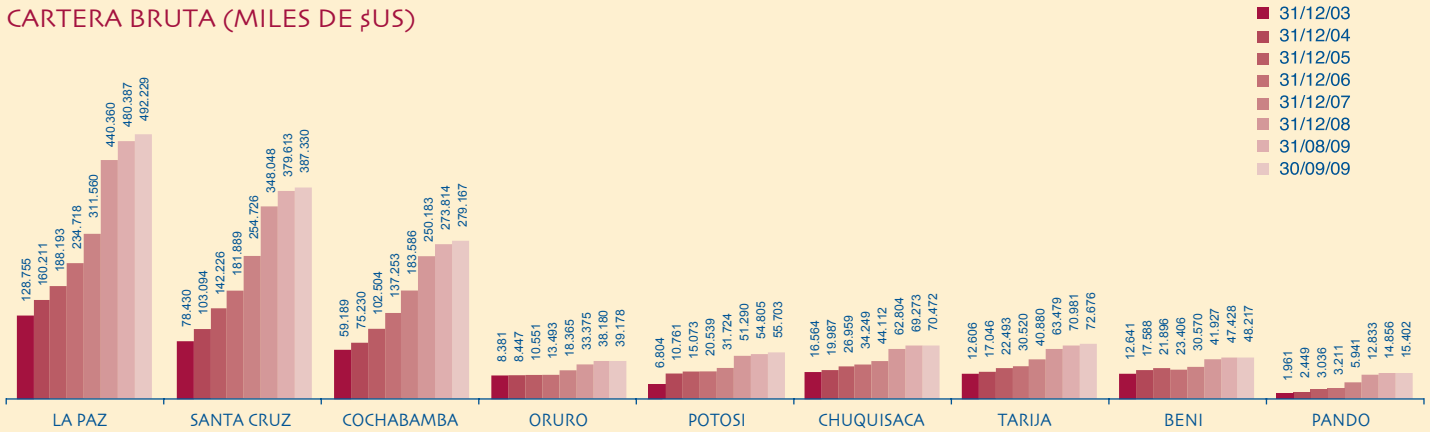
INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECOFUTURO	FORTALEZA	FASSIL	TOTAL ASOFIN	% s/EL TOTAL
<b>A NIVEL NACIONAL</b>									
CAJAS DE AHORROS URBANO (1)	123.509	102.436	73.286	69.077	23.278	20.617	17.461	429.664	100,00%
CAJAS DE AHORROS RURAL (1)	11.632	15.774	15.149	50.247	0	1.410	4.743	98.955	
DEPOSITOS A PLAZO FIJO URBANOS (1)	186.439	262.207	103.515	126.968	44.117	26.981	26.273	776.500	100,00%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO RURALES (1)	5.163	11.833	5.204	54.317	0	626	11.377	88.519	
CUENTAS CORRIENTES URBANO (1)	0	2.611	0	0	0	0	0	2.611	100,00%
CUENTAS CORRIENTES RURALES (1)	0	434	0	0	0	0	0	434	
Nº DE CAJAS DE AHORROS URBANO	270.352	307.406	234.693	269.471	80.992	30.808	25.778	1.219.500	100,00%
Nº DE CAJAS DE AHORROS RURAL	30.733	40.925	44.572	183.294	0	1.429	1.788	302.741	
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO URBANO	10.024	17.715	15.867	12.530	2.686	1.866	1.077	61.765	100,00%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO RURAL	1.031	2.590	1.853	11.021	0	56	364	16.915	
Nº DE CUENTAS CORRIENTES URBANO	0	812	0	0	0	0	0	812	100,00%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES RURAL	0	112	0	0	0	0	0	112	
<b>EL ALTO</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	17.863	7.674	17.287	4.955	2.180	1.168	0	51.127	9,7%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	10.079	9.528	13.546	5.010	1.299	1.241	0	40.703	4,7%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	86	0	0	0	0	0	86	2,8%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	49.700	41.013	62.506	26.612	10.397	3.795	0	194.023	12,7%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	2.253	3.135	7.870	1.343	366	250	0	15.217	19,3%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	60	0	0	0	0	0	60	6,5%
<b>RESTO DE LA PAZ</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	40.381	37.138	23.618	28.292	7.443	8.879	0	145.752	27,6%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	134.296	179.509	73.653	77.875	33.294	15.457	0	514.083	59,4%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	654	0	0	0	0	0	654	21,5%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	75.699	81.508	63.389	79.822	14.102	8.163	0	322.683	21,2%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	3.850	5.446	4.674	5.001	1.085	782	0	20.838	26,5%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	286	0	0	0	0	0	286	31,0%
<b>SANTA CRUZ</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	31.196	26.884	15.276	24.489	2.427	1.693	19.652	121.616	23,0%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	23.086	42.764	10.176	18.534	4.099	3.691	36.098	138.448	16,0%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	841	0	0	0	0	0	841	27,6%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	87.792	95.913	60.704	94.033	19.840	4.431	24.825	387.538	25,5%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	1.688	4.240	1.434	2.472	296	164	1.311	11.605	14,7%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	264	0	0	0	0	0	264	28,6%
<b>COCHABAMBA</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	31.922	26.212	9.931	24.722	2.441	2.261	2.551	100.040	18,9%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	18.038	25.460	4.727	36.326	1.951	2.377	1.552	90.431	10,5%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	977	0	0	0	0	0	977	32,1%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	54.330	55.701	27.646	77.931	10.025	4.545	2.741	232.919	15,3%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	2.031	3.704	1.218	5.455	281	260	130	13.079	16,6%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	131	0	0	0	0	0	131	14,2%
<b>ORURO</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	4.729	904	3.326	3.811	5.058	881	0	18.709	3,5%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	2.286	858	836	3.064	2.253	581	0	9.877	1,1%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	1	0	0	0	0	0	1	0,0%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	8.315	2.937	9.639	12.368	8.972	685	0	42.916	2,8%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	383	186	269	630	347	116	0	1.931	2,5%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	6	0	0	0	0	0	6	0,6%
<b>POTOSI</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	958	3.231	9.683	7.203	1.075	0	0	22.149	4,2%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	365	3.637	3.435	16.272	450	0	0	24.159	2,8%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	124	0	0	0	0	0	124	4,1%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	2.931	12.546	23.741	31.974	3.553	0	0	74.745	4,9%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	106	947	1.149	3.695	146	0	0	6.043	7,7%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	30	0	0	0	0	0	30	3,2%
<b>CHUQUISACA</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	4.225	6.571	2.583	6.960	986	5.014	0	26.340	5,0%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	2.166	7.100	253	12.938	532	3.237	0	26.226	3,0%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	30	0	0	0	0	0	30	1,0%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	13.890	20.338	9.838	42.660	5.001	6.387	0	98.114	6,4%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	376	1.134	90	2.625	104	190	0	4.519	5,7%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	24	0	0	0	0	0	24	2,6%
<b>TARIJA</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	3.650	5.676	5.702	7.852	691	2.131	0	25.701	4,9%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	1.272	3.375	1.953	6.308	167	1.023	0	14.098	1,6%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	72	0	0	0	0	0	72	2,4%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	7.347	17.157	15.413	31.205	3.111	4.231	0	78.464	5,2%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	362	827	688	1.520	18	160	0	3.575	4,5%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	38	0	0	0	0	0	38	4,1%
<b>BENI</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	216	3.367	403	9.543	978	0	0	14.507	2,7%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	14	1.333	82	3.937	72	0	0	5.438	0,6%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	229	0	0	0	0	0	229	7,5%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	1.081	18.578	4.051	47.000	5.991	0	0	76.701	5,0%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	6	560	240	679	43	0	0	1.528	1,9%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	56	0	0	0	0	0	56	6,1%
<b>PANDO</b>									
CAJAS DE AHORROS (1)	0	554	627	1.498	0	0	0	2.679	0,5%
DEPOSITOS A PLAZO FIJO (1)	0	476	58	1.021	0	0	0	1.556	0,2%
CUENTAS CORRIENTES (1)	0	31	0	0	0	0	0	31	1,0%
Nº DE CAJAS DE AHORROS	0	2.640	2.338	9.160	0	0	0	14.138	0,9%
Nº DE DEP. A PLAZO FIJO	0	126	88	131	0	0	0	345	0,4%
Nº DE CUENTAS CORRIENTES	0	29	0	0	0	0	0	29	3,1%

(1) Cifras en miles de dólares estadounidenses.

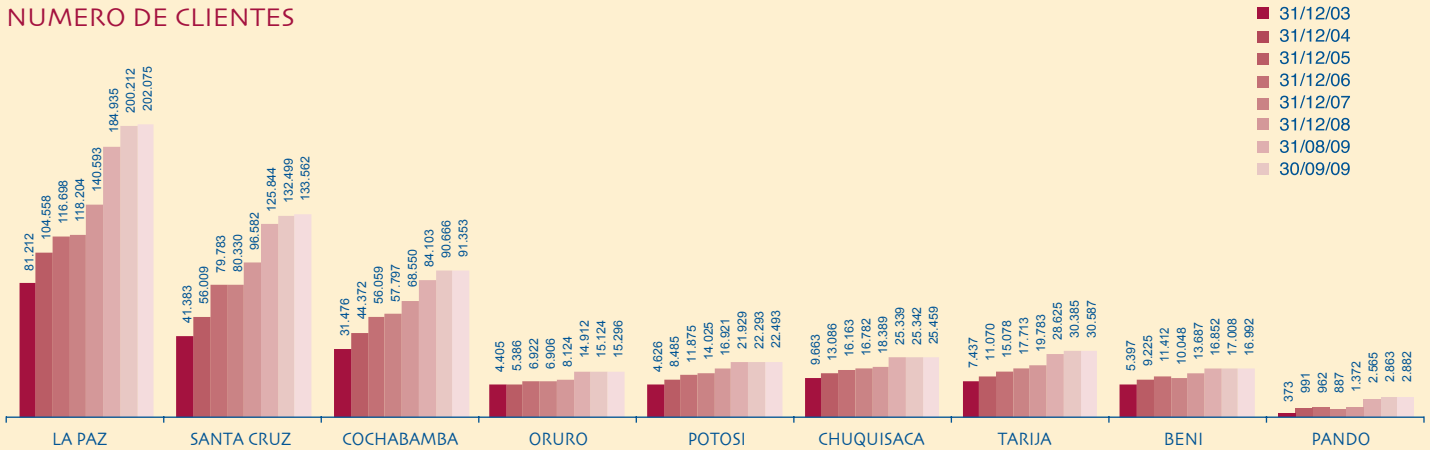
## INFORMACION POR DEPARTAMENTO AL 30/09/2009

	EL ALTO	RESTO DE LA PAZ	TOTAL LA PAZ	SANTA CRUZ	COCHABAMBA	ORURO	POTOSI	CHUQUISACA	TARIJA	BENI	PANDO
Cartera bruta (En miles de \$US)	203,490	288,739	492,229	387,330	279,167	39,178	55,703	70,472	72,676	48,217	15,402
Cartera en mora según balance / Cartera bruta	0.85%	1.72%	1.36%	1.10%	1.09%	0.99%	1.47%	1.59%	0.80%	2.24%	1.04%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0.53%	1.24%	0.95%	0.53%	0.40%	0.42%	0.80%	0.56%	0.69%	1.31%	0.37%
Cartera reprog. en mora / Cartera reprogramada	5.16%	8.44%	7.68%	10.35%	7.59%	3.87%	9.65%	12.45%	2.69%	12.44%	3.32%
N° de clientes en mora / N° de clientes	2.15%	3.30%	2.78%	3.27%	3.05%	3.52%	0.19%	5.06%	2.27%	7.29%	5.17%
N° de clientes	91,079	110,996	202,075	133,562	91,353	15,296	22,493	25,459	30,587	16,992	2,882
Saldo de crédito promedio (\$US)	2,234	2,601	2,436	2,900	3,056	2,561	2,476	2,768	2,376	2,838	5,344

### CARTERA BRUTA (MILES DE \$US)



### NUMERO DE CLIENTES



DEPARTAMENTO	CARTERA BRUTA		CAJA DE AHORROS		DPF		CAJA DE AHORROS		DPF	
	MONTO	%	MONTO	%	MONTO	%	N°	%	N°	%
EL ALTO	203,490	13.93%	51,127	9.67%	40,703	4.71%	194,023	12.75%	15,217	19.34%
RESTO DE LA PAZ	288,739	19.77%	145,752	27.57%	514,083	59.43%	322,683	21.20%	20,838	26.48%
TOTAL LA PAZ	492,229	33.71%	196,878	37.24%	554,786	64.14%	516,706	33.94%	36,055	45.82%
SANTA CRUZ	387,330	26.52%	121,616	23.01%	138,448	16.01%	387,538	25.46%	11,605	14.75%
COCHABAMBA	279,167	19.12%	100,040	18.92%	90,431	10.45%	232,919	15.30%	13,079	16.62%
ORURO	39,178	2.68%	18,709	3.54%	9,877	1.14%	42,916	2.82%	1,931	2.45%
POTOSI	55,703	3.81%	22,149	4.19%	24,159	2.79%	74,745	4.91%	6,043	7.68%
CHUQUISACA	70,472	4.83%	26,340	4.98%	26,226	3.03%	98,114	6.45%	4,519	5.74%
TARIJA	72,676	4.98%	25,701	4.86%	14,098	1.63%	78,464	5.15%	3,575	4.54%
BENI	48,217	3.30%	14,507	2.74%	5,438	0.63%	76,701	5.04%	1,528	1.94%
PANDO	15,402	1.05%	2,679	0.51%	1,556	0.18%	14,138	0.93%	345	0.44%
<b>TOTAL</b>	<b>1,460,373</b>	<b>100.00%</b>	<b>528,619</b>	<b>100%</b>	<b>865,020</b>	<b>100%</b>	<b>1,522,241</b>	<b>100%</b>	<b>78,680</b>	<b>100%</b>



> Estamos donde **tú** estas,  
**¡Servicios Financieros**  
para todos!



## Todo en uno.

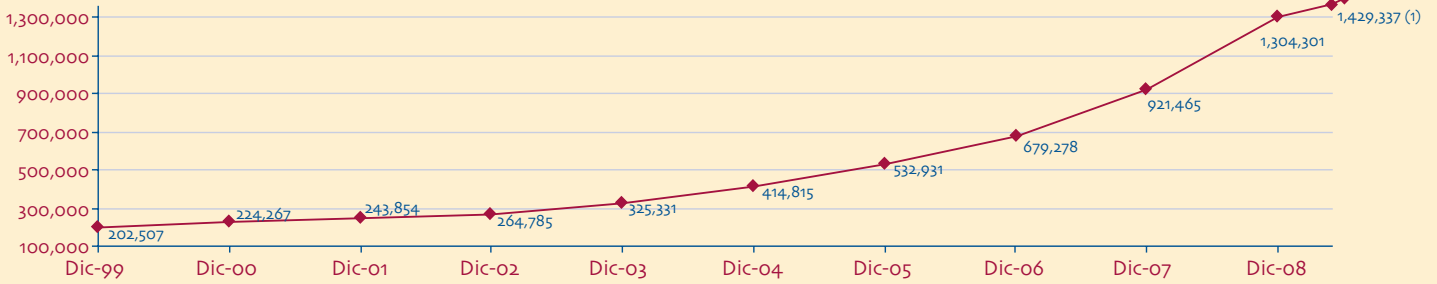
Paga todos tus servicios, en la comodidad de las 79 Agencias Ecofuturo del país.



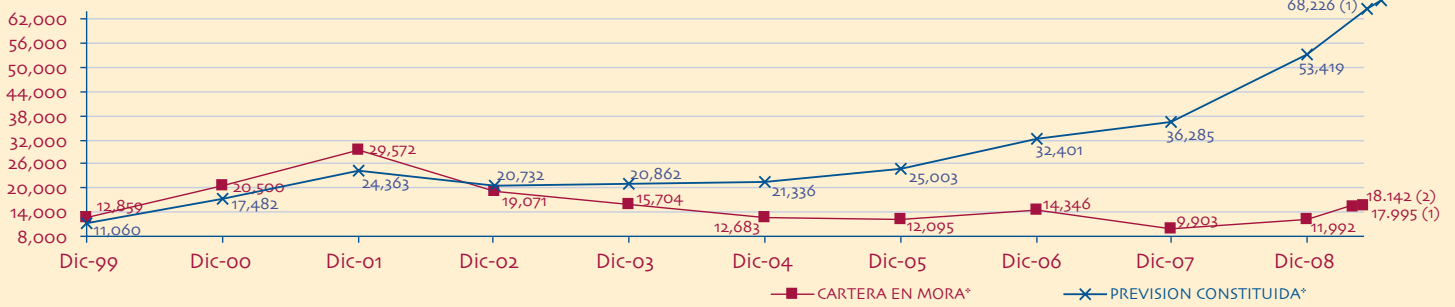
- Giros nacionales e internacionales
- Cambio de moneda
- Pago de Renta Dignidad
- Seguro Social Obligatorio
- Cobro de servicios básicos:  
Telefonía móvil y fija  
Luz, agua y TV por cable



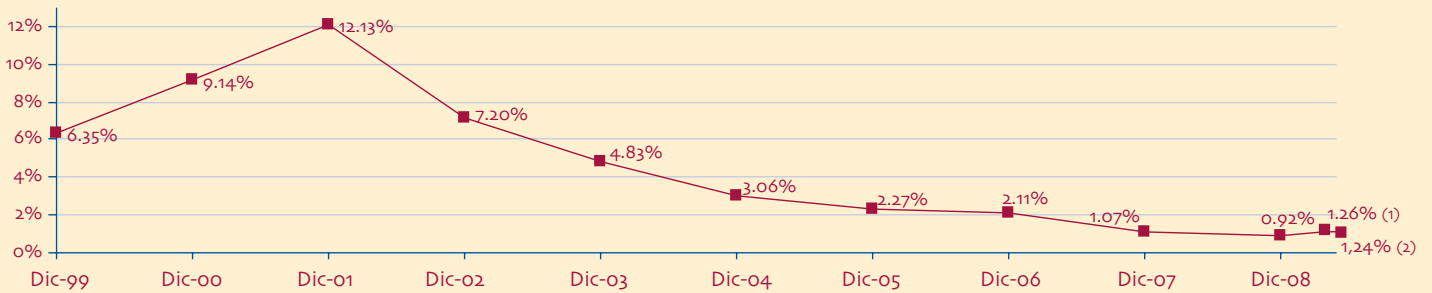
**CARTERA BRUTA (en miles de \$US):**



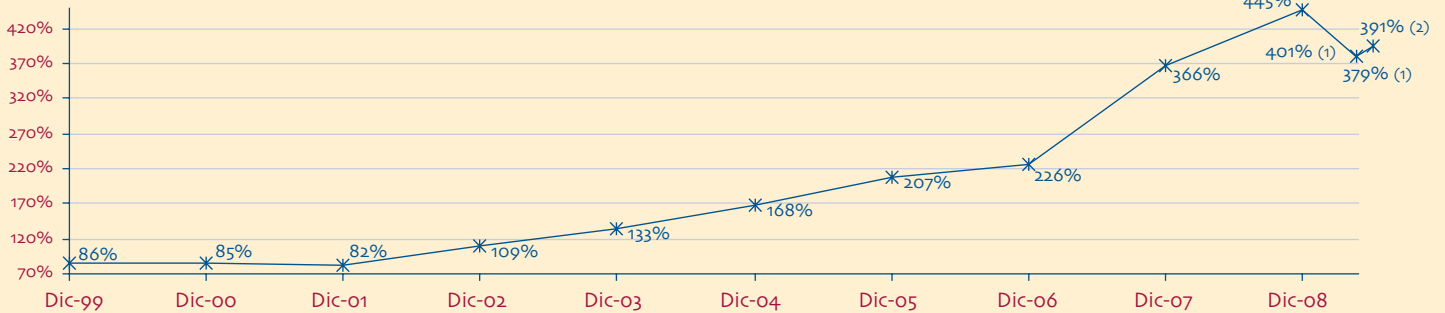
**CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (en miles de \$US):**



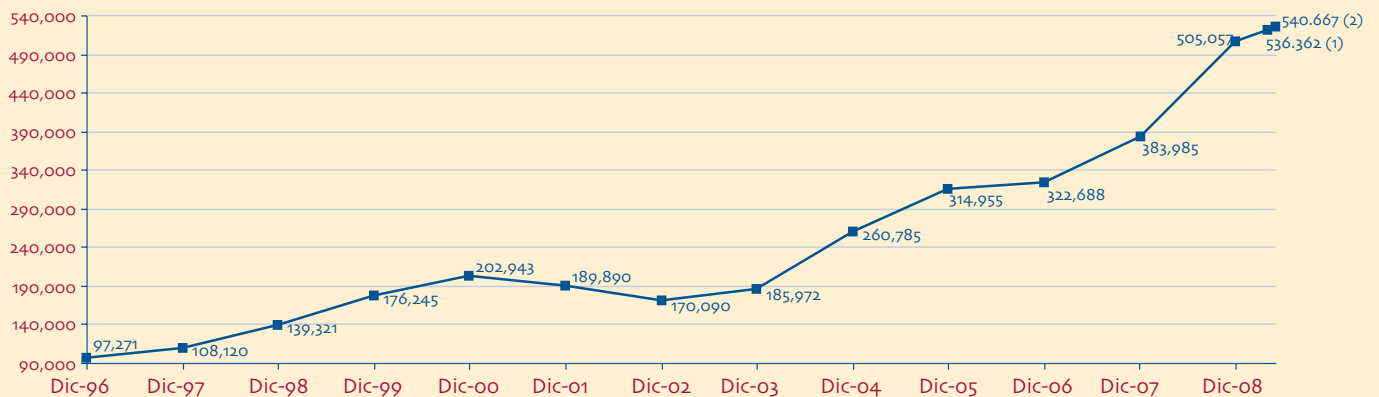
**CARTERA EN MORA/CARTERA BRUTA (en %)**



**PREVISION CONSTITUIDA/CARTERA EN MORA (en %)**



**NUMERO DE CLIENTES DE CREDITO:**

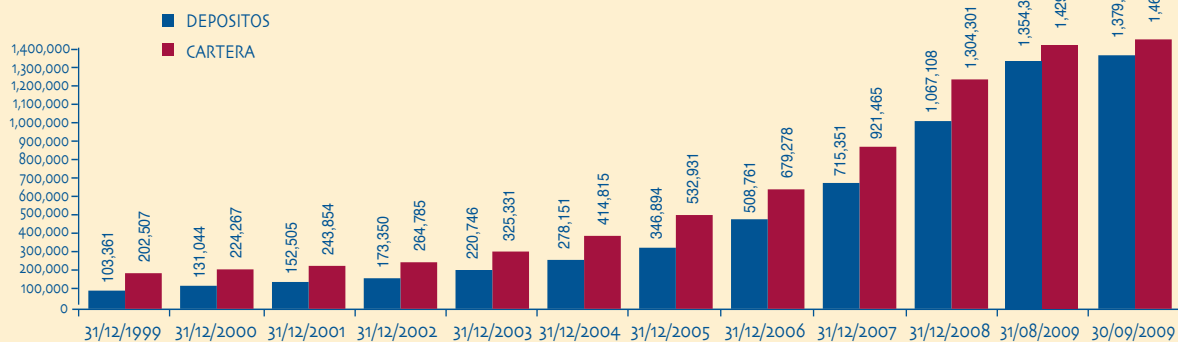


**NOTA:** Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días

(1) Agosto/09 (2) Septiembre/09

## COMENTARIOS SOBRE LOS PRINCIPALES INDICADORES AL 30/09/2009:

El siguiente gráfico muestra que durante los nueve primeros meses de esta gestión, tanto la cartera de créditos como los depósitos del público han seguido creciendo pese a una caída en la demanda agregada, experimentada por toda la economía, habiendo superado los 1.460 y los 1.379 millones de dólares, respectivamente, con un crecimiento en lo que va del año, de más de 156 millones de dólares, en el caso de la cartera, y de casi 312 millones en lo que respecta a depósitos. Hoy, los depósitos del público, representan casi el 95% de la cartera de préstamos.



Como se muestra en la página anterior, a septiembre/09 el conjunto de entidades de ASOFIN registra una tasa de morosidad de 1.24%, mientras que la cobertura de previsión sobre la cartera en mora se encuentra en un 391%.

Cabe resaltar que el número de clientes de crédito ya sobrepasó el pasado mes de diciembre la cifra del **medio millón** de personas y sigue incrementándose, habiendo llegado a los 540.667 prestatarios, a septiembre/2009. Asimismo debemos resaltar que, a esa fecha, ya se ha sobrepasado el **millón seiscientos mil** clientes con depósitos en cajas de ahorro y DPF.

En el siguiente cuadro se muestra la información del número de empleados y oficinas a diciembre/2008 y septiembre/2009 para apreciar la variación en estos primeros 9 meses del presente año:

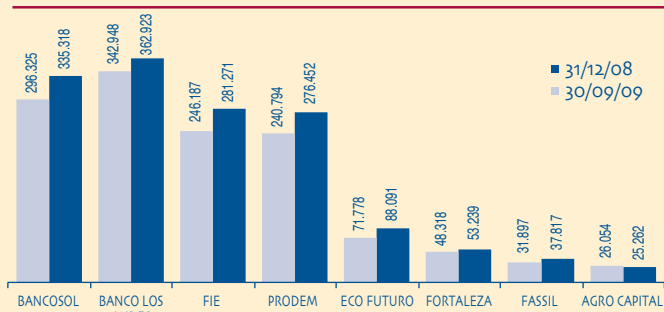
VARIACION EN ESTE AÑO DEL NUMERO DE EMPLEADOS Y OFICINAS DE LAS ENTIDADES DE ASOFIN:

	NUMERO DE EMPLEADOS			OFICINAS Y AGENCIAS FIJAS		
	31/12/08	30/09/09	VARIACION	31/12/08	30/09/09	VARIACION
BANCOSOL	1,235	1,324	89	53	53	0
BANCO LOS ANDES	1,677	1,617	-60	54	60	6
FIE	1,331	1,500	169	69	77	8
PRODEM	1,760	1,754	-6	104	102	-2
ECO FUTURO	483	611	128	21	59	38
FORTALEZA	251	279	28	14	15	1
FASSIL	296	382	86	18	21	3
AGROCAPITAL	198	202	4	17	17	0
<b>TOTAL</b>	<b>7,231</b>	<b>7,669</b>	<b>438</b>	<b>350</b>	<b>404</b>	<b>54</b>

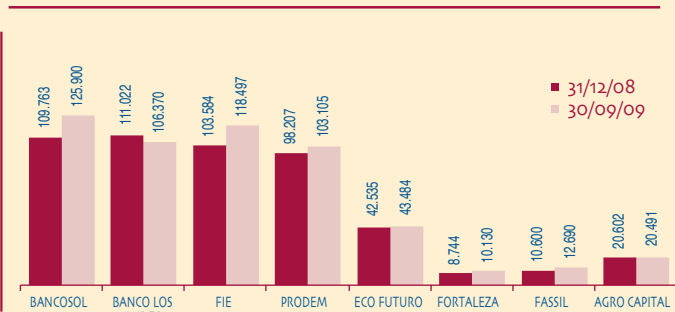
## Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dolares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISION CONSTITUIDA			NYDE CLIENTES DE CREDITO		
	31/12/08	30/09/09	VARIACION	31/12/08	30/09/09	VARIACION	31/12/08	30/09/09	VARIACION	31/12/08	30/09/09	VARIACION
BANCOSOL	296,325	335,318	13.2%	2,409	3,422	42.0%	17,095	23,328	36.5%	109,763	125,900	14.7%
BANCO LOS ANDES	342,948	362,923	5.8%	3,424	4,764	39.1%	9,046	11,185	23.6%	111,022	106,370	-4.2%
FIE	246,187	281,271	14.3%	1,653	2,910	76.1%	12,415	16,531	33.2%	103,584	118,497	14.4%
PRODEM	240,794	276,452	14.8%	1,627	2,904	78.5%	7,428	9,948	33.9%	98,207	103,105	5.0%
ECO FUTURO	71,778	88,091	22.7%	1,473	1,861	26.4%	2,816	4,307	52.9%	42,535	43,484	2.2%
FORTALEZA	48,318	53,239	10.2%	950	1,466	54.4%	2,042	2,482	21.5%	8,744	10,130	15.9%
FASSIL	31,897	37,817	18.6%	87	90	2.6%	1,036	1,164	12.3%	10,600	12,690	19.7%
AGRO CAPITAL	26,054	25,262	-3.0%	369	723	95.8%	1,540	1,972	28.0%	20,602	20,491	-0.5%
TOTAL ASOFIN	1,304,301	1,460,373	12.0%	11,992	18,142	51.3%	53,419	70,917	32.8%	505,057	540,667	7.1%
BANCOS (1)	3,094,449	3,239,650	4.7%	153,918	157,751	2.5%	249,566	267,977	7.4%	157,271	S/D	S/D

### Cartera Bruta (En miles de dólares)

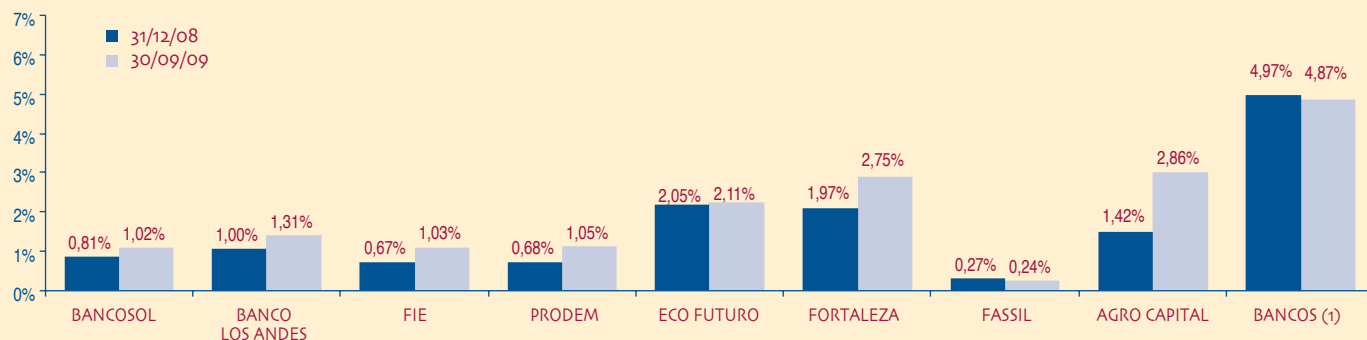


### Número de clientes de crédito

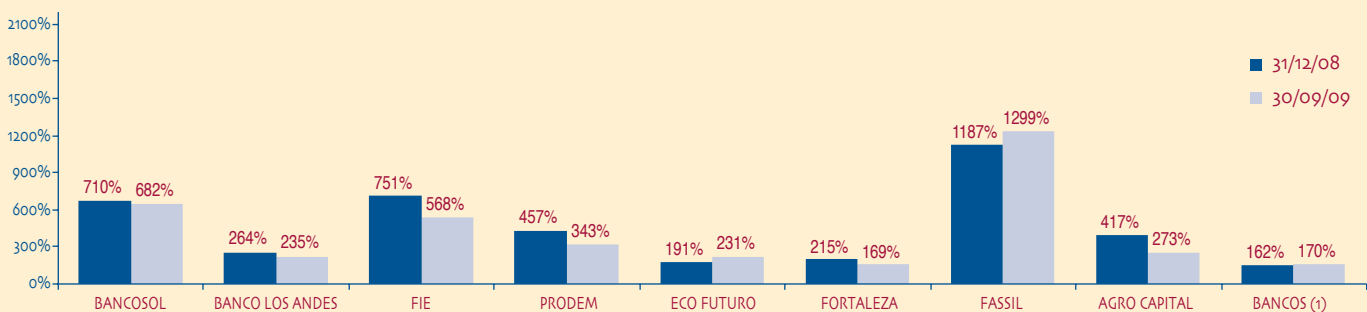


## EVOLUCIÓN POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %

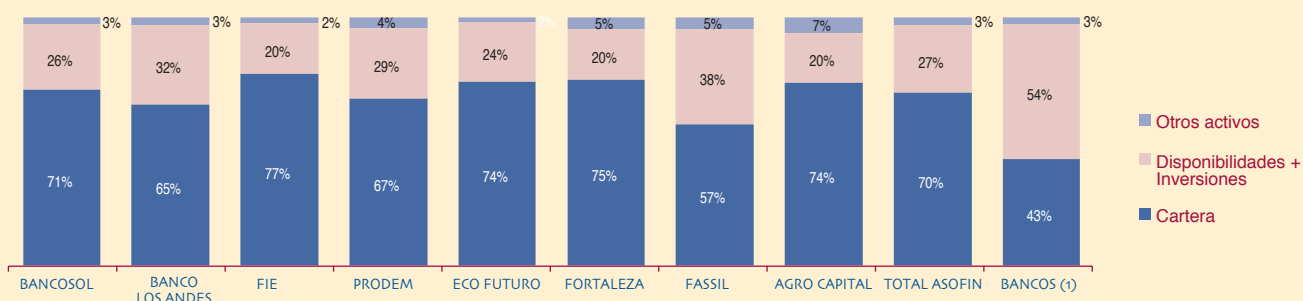
### Mora según balance / Cartera bruta (en %)



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



## ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 30/09/09



(1) En Bancos no se incluye BANCOSOL Y BANCO LOS ANDES PROCREDIT por ser ambas entidades especializadas en microfinanzas

# Trabajamos con el compromiso de crecer junto a ti



- Más de 125,000 clientes en cartera de préstamos
- Más de 250,000 clientes que nos confían sus depósitos
- Llevamos más de 1,900 millones de dólares prestados que apoyaron 1,450,000 micro emprendimientos

**BancoSol**  
*Juntos crecemos*

# UBICACIÓN DE LAS OFICINAS/AGENCIAS FIJAS DE LAS ENTIDADES DE ASOFIN, AL 30/09/2009

PROVINCIA	MUNICIPIO	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	FASSIL	AGRO CAPITAL	TOTAL	
LA PAZ	MURILLO	10	13	14	9	7	3			56	
	MURILLO	8	6	13	5	4	2		1	39	
	INGAVI	1		1	1					3	
	AROMA				1	1	1			3	
	OMASUYOS				1	1				2	
	LOS ANDES				1					1	
	CARANAVI			1	1	1				3	
	MANCO KAPAC				1	1				2	
	NOR YUNGAS			1	2					3	
	INGAVI			1	1					2	
	SUD YUNGAS			1	1	1				3	
	SUD YUNGAS				1					1	
	SUD YUNGAS				1					1	
	LARECAJA				1					1	
	LARECAJA				1					1	
	LARECAJA				1		1			2	
	CAMACHO						1			1	
	FRANZ TAMAYO						1			1	
	<b>TOTAL DEPARTAMENTO LA PAZ</b>		<b>19</b>	<b>19</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>124</b>
	COCHABAMBA	CERCADO	8	9	7	6	2	2	1	1	37
QUILLACOLLO		1	1	1	1	1	1			7	
QUILLACOLLO		1		1						2	
CHAPARE					1					1	
CHAPARE					1					1	
CHAPARE		1	1	1	1					4	
CARRASCO				1						1	
CARRASCO				1	1				1	3	
CARRASCO									1	1	
PUNATA		1	1		1					3	
G. JORDAN			1		1					2	
CAMPERO					1	1				2	
CAPINOTA					1	1				2	
MIZQUE					1					1	
ESTEBAN ARCE					1					1	
<b>TOTAL DEPARTAMENTO COCHABAMBA</b>		<b>12</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>67</b>	
SANTA CRUZ	ANDRES IBAÑEZ	9	14	9	7	5	2	16	3	65	
	ANDRES IBAÑEZ				1					1	
	ANDRES IBAÑEZ	1	1		1					3	
	ICHILO				1				1	2	
	OBISPO SANTIESTEBAN				1				2	3	
	OBISPO SANTIESTEBAN	1	1	1	1	1		2	1	8	
	OBISPO SANTIESTEBAN				1					1	
	ÑUFLO DE CHAVEZ								1	1	
	WARNES								1	1	
	CORDILLERA				1	1		1		3	
	FLORIDA				1					1	
	GERMAN BUSH	1		1	1					3	
	VELASCO			1	1	1				3	
	ÑUFLO DE CHAVEZ				1	2				3	
	VALLEGRANDE				1					1	
	GUARAYOS				1	1				2	
	CHIQUITOS				1					1	
	CORDILLERA					1				1	
	ÑUFLO DE CHAVEZ					1				1	
	ICHILO					1				1	
VELASCO					1				1		
ANDRES IBAÑEZ	1								1		
<b>TOTAL DEPARTAMENTO SANTA CRUZ</b>		<b>13</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>9</b>	<b>107</b>	
ORURO	CERCADO	2	1	3	2	2	1		1	12	
	SEBASTIAN PAGADOR									0	
	EDUARDO AVAROA					1				1	
<b>TOTAL DEPARTAMENTO ORURO</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	
CHUQUISACA	OROPEZA	2	3	2	2	2	1		1	13	
	NOR CINTI			1	1	1				3	
	SUD CINTI				1					1	
	HERNANDO SILES				1	1				2	
	TOMINA				1					1	
<b>TOTAL DEPARTAMENTO CHUQUISACA</b>		<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	
POTOSI	TOMAS FRIAS	1	2	3	2	2				10	
	SUR CHICHAS			1	1	1				3	
	R. SAAVEDRA				1					1	
	J. M. LINARES										
	QUIJARRO			1	2	1				4	
	NOR LIPEZ				1					1	
	M. OMISTE			1	1					2	
	RAFAEL BUSTILLO					1				1	
<b>TOTAL DEPARTAMENTO POTOSI</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	
TARIJA	CERCADO	3	2	3	2	2	1		1	14	
	ARCE			1	1	1	1			4	
	GRAN CHACO			1	1	1				3	
	GRAN CHACO			1	1	1				3	
	MENDEZ			1						1	
	O'CONNOR				1	1				2	
<b>TOTAL DEPARTAMENTO TARIJA</b>		<b>3</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	
BENI	CERCADO	1	1	1	2	2			1	8	
	VACA DIEZ			1	2					3	
	VACA DIEZ				1					1	
	VACA DIEZ		1							1	
	JOSE BALLIVIAN				1					1	
	MOXOS				1					1	
	JOSE BALLIVIAN				1					1	
	JOSE BALLIVIAN				1					1	
	YACUMA				1					1	
	ITENEZ				1					1	
	JOSE BALLIVIAN				1					1	
MAMORE				1					1		
<b>TOTAL DEPARTAMENTO BENI</b>		<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	
PANDO	NICOLAS SUAREZ		1	1	1					3	
	<b>TOTAL DEPARTAMENTO PANDO</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>53</b>	<b>60</b>	<b>77</b>	<b>102</b>	<b>59</b>	<b>15</b>	<b>21</b>	<b>17</b>	<b>404</b>	
<b>CAPITALES DE DEPARTAMENTO</b>		<b>36</b>	<b>46</b>	<b>43</b>	<b>33</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>217</b>	
<b>CIUDADES INTERMEDIAS EL ALTO, QUILLAC Y MONTERO</b>		<b>10</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>54</b>	
<b>AREA RURAL</b>		<b>7</b>	<b>6</b>	<b>19</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>133</b>	

marco (2004), la capacitación de los clientes en cuanto a sus derechos y obligaciones y las consecuencias de adquirir un préstamo, así como la creación del buró de información crediticia INFOCRED. Mencionó que un mecanismo ideal de protección del consumidor es uno que sea confiable para el consumidor, de fácil acceso, rápida tramitación y sin costo, adicionalmente se requiere profundizar en la capacitación del personal de las IMF hacia un comportamiento ético, evitando que sus intervenciones sean la causa de un buen número de conflictos y reclamos, los datos de clientes deben ser confidenciales y manejados en reserva.

En el taller de **"Regulación y Supervisión para Microfinanzas"**, Fernando Prado de ASOFIN tuvo una intervención para resaltar que a veces la normativa, al ser homogénea para todos los actores financieros, peca de miope ya que no considera las particularidades específicas de cada sector ni del segmento del mercado al que atiende. En ese sentido mencionó debilidades tales como:

- Cuando las entidades de microfinanzas desean hacer un "upscaling" enfrentan todo tipo de trabas y obstáculos regulatorios, cosa que no sucede cuando los bancos incursionan en microfinanzas sin contar con estudios de mercado ni metodologías crediticias apropiadas.
- El marco operativo vigente no permite desarrollar una amplia gama de operaciones activas, pasivas y de servicios a las entidades de microfinanzas.
- Los burós de crédito sólo están autorizados a recibir información para microcrédito y consumo, lo que no ayuda a estructurar este bien público.

Finalmente señaló que la regulación de las IFD y cooperativas cerradas debería responder a un proceso y a la voluntad de éstas de ser reguladas y no por un decreto o norma emitida desde arriba. Un proceso adecuado debería ponerle atención a:

1. Fortalecer la gobernabilidad y el control interno. Si no hay comprensión de estos temas no habrá éxito.
2. Tecnología y sistemas de información (son caros y requieren apoyo externo).
3. Educación y capacitación de los funcionarios de la planta operativa de la IMF.
4. Consolidación del capital, a través de reservas. Las donaciones no son recurrentes, por lo que la reinversión de utilidades es básica.

### **MIX – ASOFIN: Certificados de Transparencia**

La información de benchmarking del 2008 sobre América Latina y el Caribe se establece un nuevo récord en la región, con un total de 332 IMF participantes de 18 países, un aumento en relación a las 282 IMF del año pasado. Además es importante señalar que en sólo 6 meses, desde que se lanzaron los Indicadores de Desempeño Social, más de 200 IMF han enviado informes sobre desempeño social al MIX, lo que les valió alcanzar 5 diamantes por su transparencia.

Microfinance Information Exchange (MIX), hizo entrega de certificados de transparencia a los representantes de las ocho entidades miembros de ASOFIN, en un pequeño pero significativo acto llevado a cabo dentro el mismo Foro.

### **ASOFIN, instituyente del Centro AFIN**

ASOFIN acaba de incorporarse como instituyente del Centro Internacional de Apoyo a las Innovaciones Financieras-Centro AFIN, una entidad sin fines de lucro y de proyección internacional que busca integrar la experiencia práctica de entidades que forman parte de la industria microfinanciera y cuya misión es proporcionar productos y servicios para fortalecer el capital humano de la industria financiera que apoya el desarrollo económico y social.

Los objetivos del Centro son:

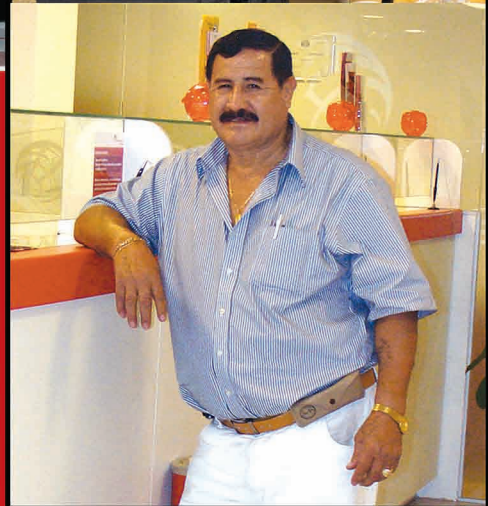
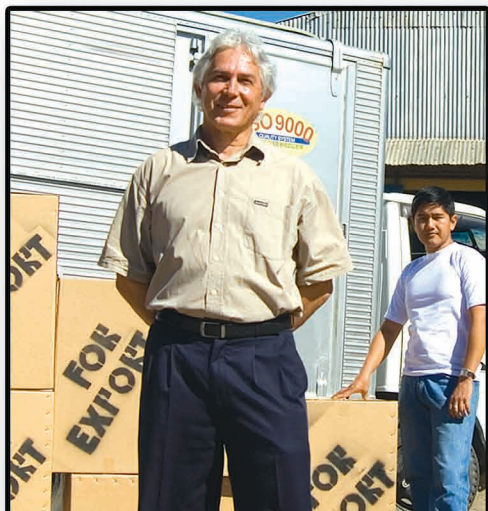
1. Apoyar el crecimiento sostenible y la consolidación de la industria financiera emergente.
2. Contribuir a mejorar las destrezas gerenciales y administrativas de las instituciones financieras.
3. Coadyuvar a alcanzar la sostenibilidad operativa y financiera de las instituciones financieras.
4. Apoyar la innovación financiera continua de productos y servicios financieros que respondan a las necesidades de la micro, pequeña empresa y de los pobladores de menores ingresos de las áreas urbanas y rurales.
5. Impulsar el intercambio de experiencias y conocimientos entre las instituciones de la industria.
6. Promover el conocimiento y la comprensión de la industria.



**Banco Los Andes**  
**ProCredit**

**Nuestros clientes**  
*nos siguen marcando*  
**el camino...**

*...más y mejores Agencias*  
*al servicio de ellos.*



**2 Agencias**  
**nuevas en El Alto**

**Agencia 12 de Octubre**  
Calle 5 N° 67, zona 12 de Octubre.

**Agencia Ciudad Satélite**  
Av. Satélite, Plan 651 calle 15 B.

**1 Agencia**  
**nueva en La Paz**

**Agencia Mega Center**  
Av. Rafael Pabón, frente al Col. Militar.

**2 Agencias**  
*remodeladas*  
**en Santa Cruz**

**Agencia La Ramada**  
Av. Isabel La Católica N° 447.

**Agencia Mutualista**  
Tercer Anillo Interno N° 220.