

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera	\$us 3.354 millones
Prestatarios	723.845 Clientes
Depósitos	\$us 3.070 millones
Cuentas de depositantes	2.795.909 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	570
Agencias Urbanas	344
Agencias Rurales	226
Empleados	11,854

INDICADORES DE DESEMPEÑO FINANCIERO Y SOCIAL	Indicador
El Sistema Microfinanciero presenta un crecimiento en su Red de Sucursales y Agencias del 182%, entre diciembre de 2005 y junio de 2013.	Crecimiento de Agencias 2005-2013: 182%
La participación del Sistema Microfinanciero registra un crecimiento en su participación de 43% verificado a diciembre de 2005 al 53% a junio de 2013.	Crecimiento de la participación del sistema microfinanciero entre 2005 y 2013: 10 puntos porcentuales

BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 11. Información al 31 de julio de 2013

LA FUNCIÓN SOCIAL DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS

En su artículo 4, numeral I, la Ley de Servicios Financieros (LSF) establece que estos “deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población”. Asimismo, en el numeral II plantea que, en este campo, las entidades financieras deben cumplir mínimamente con los siguiente objetivos: “a) Promover el desarrollo integral para el vivir bien; b) facilitar el acceso universal a todos sus servicios; c) proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez; d) asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos; e) optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros, y f) informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros”. En los artículos 113, 114, y 155, que se refieren al registro y control del cumplimiento de la función social de los servicios

(pasa a la página 2)



LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS, PROMULGADA POR EL GOBIERNO EN FECHA 21 DE AGOSTO DE 2013

LA INCLUSIÓN DE LA FUNCIÓN SOCIAL DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS (FS-SF) EN LA LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS, ES SIN DUDA UNA INNOVACIÓN EN LA NORMATIVA FINANCIERA. VARIAS DE LAS ASOCIADAS A ASOFIN CUENTAN CON VALORACIONES DE DESEMPEÑO SOCIAL REALIZADAS POR CALIFICADORAS ESPECIALIZADAS, TALES COMO *PLANET RATING*, O MICROFINANZA.

- Las asociadas de ASOFIN, han adoptado estrategias alineadas con la función social de los servicios financieros, ya sea como parte de sus actividades de Responsabilidad Social Empresarial o como parte de sus conductas hacia la Gestión del Desempeño Social en Microfinanzas, que actualmente cuentan con estándares universales, definidos por *Social Performance TaskForce*.
- La FS-SF no debe tomar la forma de una imposición, sino de un camino y una oportunidad para lograr el bien común de la población boliviana.

(Viene de la tapa)

financieros (FS-SF), se establece que las entidades financieras presentarán su balance social y otros reportes periódicos, en los que pondrán información sobre la “operatoria” que realizan para cumplir la función social, los cuales deben incluir indicadores para medir, entre otros, los siguientes aspectos: a) el apoyo financiero a las prioridades productivas de los sectores estratégicos de la economía, generadores de empleo e ingresos de excedentes; b) la asignación de financiamiento productivo a las micro, pequeñas y medianas empresas, urbanas y rurales, artesanos y organizaciones comunitarias; c) la provisión de servicios financieros dirigidos a la población de menores ingresos; d) la atención de servicios financieros en zonas geográficas de menor densidad poblacional y menor desarrollo económico y social, especialmente del área rural; e) el financiamiento de nuevos emprendimientos productivos o innovaciones vinculadas a la actividad productiva, y f) otros criterios reglamentados por la ASFI, a fin de evaluar el grado de cumplimiento de la función social. También se establece que las entidades financieras harán planificación estratégica para alinear sus objetivos institucionales con la función social que se espera cumplan, y destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades para el cumplimiento de esto, porcentaje que será definido mediante decreto supremo. El incumplimiento de la función social y de las formalidades establecidas para controlar ésta, como la presentación del plan, balance, u otro reporte, será objeto de evaluación por parte de la autoridad de supervisión.

La inclusión de la FS-SF en la ley es sin duda una innovación en la normativa financiera. Es cierto que varias entidades de intermediación financiera habían adoptado estrategias alineadas con ésta, ya fueran de responsabilidad social empresarial o de gestión del desempeño social en microfinanzas, que actualmente cuentan con estándares universales, definidos por Social Performance TaskForce. También que varias de las asociadas a ASOFIN cuentan con valoraciones de desempeño social realizadas por calificadoras especializadas de desempeño social, tales como Planet Rating, o Microfinanza. Sin embargo, estas iniciativas se habían realizado de manera voluntaria, no como respuesta a una exigencia regulatoria.

La inclusión de la FS-SF de la que estamos hablando es una innovación normativa porque hasta ahora la exigencia de cumplimiento de una función social se había dado para la propiedad y no para la concesión de servicios. En efecto, la Constitución promulgada en 2009, en la sección Derecho a la Propiedad, en el artículo 56, establece que “Toda persona tiene derecho a la propiedad privada individual o colectiva, siempre que ésta cumpla una función social.” Por su parte, el artículo 393, relativo a tierra y territorio, señala que “El Estado reconoce, protege y garantiza la propiedad individual y



- Gerente General: Jorge Noda Miranda
- Of. Nacional: Nataniel Aguirre N° 669
- Telf: (591-4) 4501250
- Fax: (591-4) 4501255
- agrocapi@agrocapi.org.bo
- Casilla 5901 Cochabamba - Bolivia
- www.agrocapi.org.bo



- Gerente General: María del Carmen Sarmiento de Cuentas
- Av. Cristo Redentor N° 3730 entre 4° y 5° anillo Santa Cruz
- Telf: (591-3) 3412901
- Fax: (591-3) 3412901
- 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
- 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 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
- www.ecofuturo.com.bo



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



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



Más cerca, más tuyo.

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



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

Publicación de ASOFIN

Secretario Ejecutivo: Reynaldo Marconi
Editor Responsable: Carlos Cardozo Arce

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

“El Estado reconoce, protege y garantiza la propiedad individual y comunitaria o colectiva de la tierra, en tanto cumpla una función social o una función económica social, según corresponda”.

comunitaria o colectiva de la tierra, en tanto cumpla una función social o una función económica social, según corresponda”. Más adelante, el artículo 397, precisa, “Las propiedades deberán cumplir con la función social o con la función económica social para salvaguardar su derecho, de acuerdo a la naturaleza de la propiedad; y la función económica social debe entenderse como el empleo sustentable de la tierra en el desarrollo de actividades productivas, conforme a su capacidad de uso mayor, en beneficio de la sociedad, del interés colectivo y de su propietario”. Finalmente, el artículo 401 señala que “el incumplimiento de la función económica social o la tenencia latifundista de la tierra, serán causales de reversión y la tierra pasará a dominio y propiedad del pueblo boliviano”.

Como se ve, el planteamiento constitucional de la función social se ha centrado en el derecho a la propiedad. Esta perspectiva trata de limitar y regular los derechos de propiedad a fin de que los propietarios tengan, además de derechos, responsabilidades con la sociedad, y procura que los beneficios resultantes de dicha propiedad no sólo lleguen al propietario, sino también a la comunidad. Así, la propiedad tiene un límite cuando entra en conflicto con el interés público.

Pero, ¿qué pasa en la normativa financiera, que regula esencialmente las actividades de servicios de intermediación financiera? En su artículo 331, la Constitución precisa que “las actividades de intermediación financiera, la prestación de servicios financieros y cualquier otra actividad relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión del ahorro, son de interés público y sólo pueden ser ejercidas previa autorización del Estado.” Esto nos lleva a preguntarnos cuál es la relación entre interés público y función social.

Para realizar actividades de intermediación financiera, que es un servicio autorizado por el Estado, los empresarios privados o las personas jurídicas de interés social invierten sus propios recursos, previo cumplimiento de una serie de exigencias regulatorias. Pero las entidades de intermediación financiera administran fundamentalmente los ahorros del público, los sagrados ahorros de los bolivianos, que colocan, con criterios de prudencia y minimización de riesgo,

en actividades que demuestren su viabilidad y capacidad de repago, lo que permite que, al cabo, los ahorros sean devueltos a sus propietarios originales.

Por tanto es de “interés público” que este proceso se lleve a cabo sin daño para la sociedad, lo que se concreta en la necesidad de una intervención pública, con sus diferentes atribuciones, potestades y competencias, destinada a lograr el bien común.

Sin embargo, el logro de este objetivo genera dilemas para los tomadores de decisiones de políticas públicas. Por ejemplo, ¿cómo conciliar el cumplimiento de la FS-SF mediante al apoyo financiero de las prioridades productivas de los sectores estratégicos de la economía, como la MIPyME, o mediante la prestación de servicios financieros dirigidos a la población de menores ingresos, que son objetivos meritórios, compartidos por ASOFIN, con la función de proteger los ahorros del público definido por la misma ley? ¿Y cómo hacerlo en las condiciones financieras definidas por el Gobierno, acatando todos los mandatos de la ley (tasas de interés controladas, mínimos de cartera), los cuales generan riesgos que rebasan las capacidades de las entidades de intermediación financiera?

¿Qué pasará en caso de que se sucedan contingencias en los sectores productivos que se decida apoyar, las cuales hagan imposible recuperar los créditos que serán concedidos con los recursos del ahorro del público? En ese caso, ¿el Estado proveerá los fondos para devolver los ahorros o se sacrificará los ahorros de los bolivianos?

Dados estos dilemas, la reglamentación de la LSF requerirá que se busque un equilibrio entre objetivos contrapuestos de política pública. Para que esta búsqueda sea fructífera, la única vía es el dialogo público/privado. La FS-SF no debe tomar la forma de una imposición, sino de un camino y una oportunidad para lograr el bien común de la población boliviana. Si en el pasado las entidades especializadas en microfinanzas desplegaron estrategias y acciones para cumplir una función social, con mayor razón se encuentran facultadas para contribuir constructivamente en este proceso.

*Reynaldo Marconi Ojeda,
Secretario Ejecutivo de ASOFIN.*

BALANCES GENERALES AL 31/07/2013 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2013 AL 31/07/2013 (Expresado en miles de \$US)

T/C 6,86

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ACTIVO	1,015,293	691,386	1,110,188	804,307	285,747	222,340	94,852	17,515	4,241,628	11,142,488
Disponibilidades	83,869	48,297	135,785	98,146	22,585	10,092	7,907	1,256	407,937	1,736,780
Inversiones Temporarias	57,556	84,968	112,089	50,643	18,739	37,047	12,065	21	373,127	2,412,193
Cartera	838,378	531,516	839,618	607,581	234,573	152,440	72,862	14,646	3,291,614	6,493,966
Cartera bruta	848,294	541,259	859,484	621,347	239,211	154,561	74,028	15,430	3,353,613	6,622,363
Cartera vigente	841,951	531,136	849,858	611,798	234,377	151,164	71,913	15,202	3,307,399	6,407,819
Cartera vencida	3,486	2,316	4,571	4,393	2,324	553	369	19	18,029	26,384
Cartera en ejecucion	2,603	2,219	2,974	3,489	1,523	2,196	292	196	15,493	60,399
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	215	5,334	1,691	1,271	899	566	1,408	13	11,398	91,789
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	17	110	135	96	47	7	9	0	420	7,460
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecucion	23	143	255	301	41	74	37	0	874	28,511
Productos devengados por cobrar cartera	10,629	5,453	9,214	8,683	4,225	1,877	932	169	41,183	50,639
(Prevision para cartera incobrable)	-20,546	-15,196	-29,080	-22,449	-8,863	-3,998	-2,097	-953	-103,182	-179,036
Otras cuentas por cobrar	5,484	3,671	4,259	3,925	3,502	1,584	296	163	22,884	66,248
Bienes realizables	11	0	0	10	0	0	0	0	21	3,638
Inversiones permanentes	8,332	1,641	91	31,547	58	14,925	28	31	56,652	213,447
Bienes de uso	17,830	17,278	12,250	9,199	5,032	5,392	1,581	1,303	69,865	186,711
Otros activos	3,833	4,015	6,098	3,256	1,258	860	113	95	19,528	29,507
Fideicomisos constituidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVO	939,700	615,540	1,029,266	739,756	264,183	195,321	84,704	7,929	3,876,400	10,198,178
Obligaciones con el publico	719,496	501,440	716,682	645,537	213,071	184,575	68,892	0	3,049,693	8,928,694
A la vista	521	10,235	283	5,248	1	3,061	0	0	19,349	2,721,003
Por cuentas de ahorro	215,214	145,841	258,952	218,241	54,264	41,556	9,625	0	943,693	2,979,545
A plazo	109,958	107,895	87,555	69,150	39,055	46,639	49,172	0	509,424	802,053
Restringidas	3,327	9,392	9,070	9,701	671	3,512	2,701	0	38,373	331,325
A plazo, con anotación en cuenta	368,027	216,470	341,460	327,446	114,065	84,953	6,150	0	1,458,570	1,943,057
Cargos devengados por pagar	22,449	11,607	19,362	15,751	5,015	4,853	1,245	0	80,283	151,712
Obligaciones con instituciones fiscales	1,199	212	791	674	0	1	0	0	2,876	46,357
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	67,363	33,022	87,309	41,391	23,570	5,111	14,363	6,365	278,494	308,550
Otras cuentas por pagar	25,209	10,891	30,921	14,003	8,139	3,450	791	1,324	94,727	197,551
Previsiones	27,787	5,193	24,805	22,488	4,661	1,869	658	241	87,701	149,831
Para activos contingentes	2	2	15	117	0	107	3	0	247	9,195
Genéricas Voluntarias	18,325	2,574	19,552	15,952	2,290	0	0	0	58,692	44,609
Genérica Cíclica	9,459	2,574	5,238	5,777	2,371	1,761	655	241	28,076	74,269
Para deshaucio y otras	0	43	0	642	0	0	0	0	686	21,757
Títulos de deuda en circulación	74,396	35,290	94,528	0	10,220	0	0	0	214,435	25,009
Obligaciones subordinadas	23,475	0	19,255	0	4,523	317	0	0	47,569	26,177
Obligaciones con empresas con participación estatal	776	29,491	54,975	15,663	0	0	0	0	100,905	516,009
PATRIMONIO	75,592	75,846	80,922	64,551	21,564	27,019	10,148	9,586	365,228	944,310
Capital social	50,434	58,452	40,597	38,868	16,544	21,058	4,024	1,463	231,440	586,692
Aportes no capitalizados	5,246	537	9,947	806	129	4,059	4,271	907	25,902	99,429
Ajustes al patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	10,719	8,564	23,091	6,110	1,799	1,177	1,425	3,323	56,208	191,997
Resultados acumulados	9,192	8,293	7,286	18,767	3,093	725	428	3,893	51,678	66,192
CUENTAS CONTINGENTES	356	2,813	4,648	11,460	0	9,495	4,337	0	33,107	1,536,375
ESTADO DE RESULTADOS										
+ Ingresos financieros	83,702	43,553	76,576	55,185	24,740	15,302	4,918	2,085	306,062	330,649
- Gastos financieros	-14,381	-7,262	-15,109	-7,654	-3,829	-2,868	-1,547	-292	-52,941	-57,474
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	69,322	36,291	61,467	47,531	20,911	12,434	3,371	1,794	253,121	273,175
+ Otros ingresos operativos	2,710	4,087	4,144	4,949	1,329	661	180	54	18,115	157,187
- Otros gastos operativos	-1,573	-1,736	-1,187	-860	-535	-404	-69	-37	-6,402	-45,861
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	70,459	38,642	64,424	51,621	21,705	12,691	3,482	1,811	264,833	384,501
+ Recuperación de activos financieros	2,656	8,730	15,700	5,687	2,328	1,231	219	368	36,919	57,268
- Cargos por incobrabilidad	-7,294	-9,508	-21,828	-9,818	-3,751	-2,243	-555	-231	-55,227	-94,073
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	65,820	37,864	58,297	47,490	20,282	11,679	3,146	1,948	246,525	347,696
-Gastos de administración	-54,068	-28,309	-48,899	-39,360	-15,103	-10,861	-2,705	-1,856	-201,161	-269,358
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	11,752	9,556	9,397	8,131	5,179	818	440	91	45,364	78,338
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-4	-1	21	0	1	21	0	0	37	-1,184
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	11,748	9,554	9,418	8,130	5,180	839	440	91	45,401	77,154
+/- Resultado extraordinario	0	0	318	6	49	0	0	2	375	2,567
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	11,748	9,554	9,736	8,136	5,229	839	440	93	45,777	79,721
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-51	0	0	179	1	-114	-12	-25	-24	-2,651
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	11,697	9,554	9,736	8,315	5,230	725	428	68	45,753	77,070
+/- Ajuste por inflación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11,697	9,554	9,736	8,315	5,230	725	428	68	45,753	77,070
- IUE	-2,505	-1,261	-2,450	-972	-2,136	0	0	0	-9,324	-21,746
RESULTADO NETO DE LA GESTION	9,192	8,293	7,286	7,343	3,093	725	428	68	36,429	55,325

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



Creces con nosotros.

En Agrocapiital creemos que nuestros clientes necesitan un apoyo cuando son pequeños para ser grandes.

**AGRO
CAPITAL**
...crece en ti

INDICADORES AL 31/07/2013

INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	BANCO FORTALEZA	COMU-NIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ESTRUCTURA DE ACTIVOS	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	13.93%	19.28%	22.33%	18.50%	14.46%	21.20%	21.06%	7.29%	18.41%	37.24%
Cartera / Total activo	82.57%	76.88%	75.63%	75.54%	82.09%	68.56%	76.82%	83.62%	77.60%	58.28%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0.54%	0.53%	0.38%	0.49%	1.23%	0.71%	0.31%	0.93%	0.54%	0.59%
Bienes realizables/ Total activo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.03%
Inversiones permanentes / Total activo	0.82%	0.24%	0.01%	3.92%	0.02%	6.71%	0.03%	0.18%	1.34%	1.92%
Bienes de uso / Total activo	1.76%	2.50%	1.10%	1.14%	1.76%	2.42%	1.67%	7.44%	1.65%	1.68%
Otros activos / Total activo	0.38%	0.58%	0.55%	0.40%	0.44%	0.39%	0.12%	0.54%	0.46%	0.26%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)										
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1.63%	2.07%	1.21%	1.65%	2.01%	0.60%	0.79%	0.66%	1.55%	0.77%
Resultado neto / Activo promedio	1.63%	2.08%	1.21%	1.67%	2.01%	0.63%	0.82%	0.66%	1.56%	0.87%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	21.98%	19.48%	16.03%	20.82%	26.31%	5.10%	7.38%	1.22%	17.99%	10.27%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14.81%	10.86%	12.71%	12.39%	16.11%	12.58%	9.03%	20.35%	13.00%	4.60%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	18.17%	14.17%	16.34%	15.85%	19.07%	18.84%	12.50%	23.56%	16.60%	9.13%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	18.02%	13.92%	16.20%	15.66%	19.02%	18.35%	11.98%	23.55%	16.41%	8.05%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	1.01%	0.25%	1.31%	1.19%	1.10%	1.25%	0.85%	-1.55%	0.99%	1.02%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0.59%	1.33%	0.88%	1.42%	1.02%	0.81%	0.46%	0.61%	0.98%	4.34%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	2.93%	2.09%	2.00%	2.01%	2.84%	2.90%	3.39%	7.68%	2.62%	1.03%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	2.70%	1.89%	2.37%	2.01%	2.60%	3.00%	3.25%	#¡DIV/0!	2.36%	1.45%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)										
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	11.73%	9.21%	10.43%	11.31%	11.64%	13.37%	6.87%	20.97%	10.91%	7.44%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	9.57%	7.06%	8.11%	8.83%	9.83%	8.93%	4.97%	18.12%	8.55%	3.75%
Gastos de administración / Total gastos	67.73%	58.88%	54.67%	67.09%	59.57%	66.41%	55.48%	76.83%	61.89%	55.01%
Gastos de personal / Total gastos de administración	56.08%	46.79%	64.74%	61.92%	58.20%	55.18%	62.14%	59.35%	58.24%	41.73%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5.02%	10.68%	2.70%	4.13%	5.32%	5.90%	5.01%	4.67%	5.14%	5.68%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	38.90%	42.53%	32.56%	33.96%	36.48%	38.92%	32.85%	35.98%	36.61%	52.59%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	65.53%	62.46%	63.66%	67.30%	66.16%	68.27%	53.09%	87.77%	65.08%	61.48%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS										
Cartera vigente / Cartera bruta	99.28%	99.12%	99.08%	98.67%	98.36%	98.17%	99.05%	98.61%	98.96%	98.15%
Cartera vencida / Cartera bruta	0.41%	0.45%	0.55%	0.72%	0.99%	0.36%	0.51%	0.12%	0.55%	0.51%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0.31%	0.44%	0.38%	0.61%	0.65%	1.47%	0.44%	1.27%	0.49%	1.34%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1.25%	1.01%	1.07%	1.40%	1.77%	1.21%	1.26%	1.10%	1.23%	0.76%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	0.72%	0.88%	0.92%	1.33%	1.64%	1.83%	0.95%	1.39%	1.04%	1.85%
(Cartera en mora + Bienes realizables) / Cartera bruta	0.72%	0.88%	0.92%	1.33%	1.64%	1.83%	0.95%	1.39%	1.04%	1.91%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	99.15%	96.52%	98.64%	98.00%	97.01%	95.95%	97.84%	98.40%	98.04%	96.08%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0.08%	2.09%	0.39%	0.54%	1.37%	1.91%	1.34%	0.24%	0.78%	1.54%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0.07%	0.24%	0.08%	0.07%	0.29%	0.40%	0.02%	0.12%	0.13%	0.51%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0.02%	0.18%	0.03%	0.09%	0.09%	0.15%	0.26%	0.03%	0.08%	0.41%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0.04%	0.24%	0.05%	0.10%	0.13%	0.29%	0.05%	0.07%	0.10%	0.29%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0.64%	0.72%	0.81%	1.19%	1.10%	1.31%	0.50%	1.13%	0.86%	1.12%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0.03%	1.03%	0.24%	0.27%	0.41%	0.42%	1.96%	0.09%	0.38%	1.93%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	15.43%	4.53%	18.72%	23.84%	8.86%	12.55%	3.14%	0.00%	10.19%	28.16%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	1.69%	2.01%	2.41%	3.53%	3.74%	3.18%	3.77%	2.71%	2.52%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0.04%	1.29%	0.21%	0.25%	0.51%	0.08%	1.27%	0.06%	0.26%	S/D
SOLVENCIA										
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	788.64%	424.93%	679.15%	535.05%	343.70%	207.29%	389.96%	556.51%	546.30%	250.18%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	735.84%	269.91%	641.19%	481.87%	348.56%	167.00%	424.64%	570.32%	476.05%	162.11%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	428.19%	276.95%	243.33%	426.75%	275.57%	165.70%	303.10%	257.53%	311.91%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	63.94%	26.82%	66.59%	68.62%	62.72%	21.71%	27.15%	12.46%	52.08%	32.52%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5.70%	3.76%	6.27%	7.13%	5.65%	3.80%	3.72%	7.74%	5.67%	4.64%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3.54%	3.28%	3.99%	4.56%	4.70%	3.80%	3.72%	7.74%	3.92%	3.96%
Patrimonio / Total activo	7.45%	10.97%	7.29%	8.03%	7.55%	12.15%	10.70%	54.73%	8.61%	8.47%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	12.06%	12.34%	12.72%	10.22%	11.03%	13.33%	13.69%	33.73%	12.09%	S/D
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-55.83%	-20.51%	-56.78%	-55.80%	-44.47%	-11.24%	-20.19%	-10.22%	-42.54%	-19.52%
Bienes realizables / Patrimonio	0.01%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.39%
LIQUIDEZ										
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	11.64%	9.10%	17.60%	14.84%	10.60%	5.47%	11.48%	N/A	12.95%	18.39%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	19.63%	25.10%	32.12%	22.50%	19.39%	25.54%	28.99%	N/A	24.79%	43.93%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	15.05%	21.65%	24.08%	20.11%	15.64%	24.13%	23.58%	16.10%	20.15%	40.68%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	65.55%	85.38%	95.62%	66.58%	76.15%	105.65%	207.49%	N/A	81.10%	72.78%
OTROS DATOS										
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	20,079	14,409	6,588	9,271	8,369	2,216	838	1,512	63,281	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2012 (5) (en miles de \$US)	275	114	267	-345	556	270	19	-17	1,138	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2011 (5) (en miles de \$US)	1,824	-74	639	1,257	626	306	-135	-8	4,435	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2010 (5) (en miles de \$US)	439	591	549	895	522	241	-99	110	4,826	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2009 (5) (en miles de \$US)	1,503	1,828	1,579	396	773	24	S/D	-152	6,338	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2008 (5) (en miles de \$US)	386	2,175	493	329	4,121	46	S/D	84	7,828	11,255
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	3,940	11,279	3,754	4,491	4,018	7,673	21,792	1,521	4,633	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	73	61	94	46	39	36	5	6	360	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	49	65	45	15	2	6	210	S/D
Número de cajas externas urbanas	95	12	12	20	0	1	1	0	141	S/D
Número de cajas externas rurales	3	1	4	7	10	0	0	0	25	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	1	1	0	42	0	0	44	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	9	4	0	0	0	13	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	3	0	36	7	4	0	0	0	50	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	0	0	13	0	0	0	0	0	13	S/D
Número de empleados	2,715	1,086	3,125	2,687	1,121	842	153	125	11,854	S/D
Número de empleados en contacto con el cliente	2,232	738	2,355	1,768	818	403	81	79	8,474	S/D
Número de cajeros automáticos propios	197	75	51	112	0	0	6	0	441	S/D

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

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

(5) De la cartera de créditos.

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

(8) Se 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

Financiamiento educativo



La mejor opción para
iniciar o concluir
tus estudios técnicos
o universitarios

**Crédito
Superación**
Alcanzando mis metas.

**Línea de crédito
Mis Estudios**
Asegurando mi futuro.

Para mayor información
comunicate con nuestra
línea gratuita.

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

 **Banco Fie**
¡eres tú!

Reconfiguración de la Red de Sucursales y Agencias del Sistema Financiero Nacional

La Red de Sucursales y Agencias del Sistema Financiero Nacional ha entrado en un proceso de reconfiguración entre 2005 y junio de 2013 que se acentuará con la aplicación de la Ley de Servicios Financieros, sobre cuyo comportamiento corresponde resaltar las pautas mayores, tal como se aprecia en el cuadro siguiente:

- Es imprescindible resaltar, que entre 2005 y junio de 2013, la base de sucursales y agencias fijas del SFN en su conjunto, ha registrado un crecimiento del 129%, siendo más importante a nivel rural (150%) que a nivel urbano (120%), y la tasa anual de crecimiento en el periodo es del 11%.
- El Sistema Microfinanciero presenta un crecimiento del 182%, mayor al promedio del SFN de 129%, siendo más importante a nivel rural (223%) que a nivel urbano (162%) y, la tasa anual de crecimiento en el periodo es del 14%.
- El Banco Unión, en su calidad de Banca Pública, ha registrado un crecimiento del 121%, siendo más importante a nivel rural (130%) que a nivel urbano (113%), y

la tasa anual de crecimiento en el periodo es del 12%.

- La Banca Comercial Privada, presenta un crecimiento del 83%, menor al promedio del SFN de 129%, siendo más importante a nivel urbano (88%) que a nivel rural (61%) y, la tasa anual de crecimiento en el periodo es del 8%.
- El sistema de cooperativas de ahorro y crédito abiertas, ha registrado un crecimiento del 111%, siendo más importante a nivel urbano (127%) que a nivel rural (98%), y la tasa anual de crecimiento en el periodo es del 10%.
- Finalmente, el sistema de mutuales de ahorro y préstamo para la vivienda, presenta un crecimiento muy limitado del 27%, mucho menor al promedio del SFN de 129%, siendo de 31% a nivel urbano y de 0% a nivel rural y, su tasa anual de crecimiento en el periodo fue 3%.

Por otro lado, también se han producido cambios en la participación de la Red de Sucursales y Agencias del SFN, evaluando la situación comparativa diciembre de 2005 y junio de 2013, cuyos principales resultados son los siguientes:

RED DE SUCURSALES Y AGENCIAS FIJAS DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
SITUACIÓN A JUNIO DE 2013

TIPO DE ENTIDAD		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013 (junio)	Crecimiento anual 2005-2013	Incremento 2013/2005	Participación 2005	Participación 2013	Tendencia 2013/2005
SISTEMA MICROFINANCIERO	Urbano	159	177	193	227	260	297	341	385	416	13%	162%	29%	33%	↑
	Rural	77	82	89	106	143	153	188	226	249	16%	223%	14%	20%	
	Subtotal	236	259	282	333	403	450	529	611	665	14%	182%	43%	53%	
SISTEMA BANCARIO COMERCIAL	Urbano	134	158	169	185	205	213	223	238	252	8%	88%	24%	20%	↓
	Rural	28	34	35	38	43	44	34	38	45	7%	61%	5%	4%	
	Subtotal	162	192	204	223	248	257	257	276	297	8%	83%	30%	24%	
BANCO UNION	Urbano	23	25	26	26	28	28	45	45	49	11%	113%	4%	4%	=
	Rural	20	21	21	21	21	23	39	40	46	13%	130%	4%	4%	
	Subtotal	43	46	47	47	49	51	84	85	95	12%	121%	8%	8%	
SISTEMA MUTUAL	Urbano	29	32	32	30	31	33	35	37	38	4%	31%	5%	3%	↓
	Rural	4	5	6	3	3	4	4	4	4	4%	0%	1%	0%	
	Subtotal	33	37	38	33	34	37	39	41	42	3%	27%	6%	3%	
SISTEMA COOPERATIVO	Urbano	33	46	48	48	54	58	65	72	75	11%	127%	6%	6%	=
	Rural	40	43	43	45	52	53	72	77	79	9%	98%	7%	6%	
	Subtotal	73	89	91	93	106	111	137	149	154	10%	111%	13%	12%	
TOTAL	Urbano	378	438	468	516	578	629	709	777	830	10%	120%	69%	66%	↓
	Rural	169	185	194	213	262	277	337	385	423	12%	150%	31%	34%	
	TOTAL	547	623	662	729	840	906	1046	1162	1253	11%	129%	100%	100%	

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI

- A nivel agregado del SFN, la Red de Sucursales y Agencias a nivel rural pasa de un 31% registrado a diciembre de 2005 a 34% a junio de 2013, en cambio a nivel urbano la participación decrece de 69% a 66% en los años considerados.
- El Sistema Microfinanciero registra un crecimiento en su participación de 43% verificado a diciembre de 2005 al 53% que corresponde a junio de 2013, incremento de 10 puntos porcentuales en el periodo ocho años, donde el crecimiento es más importante a nivel rural de 14% a 20% y a nivel urbano de 29% a 33%, siendo el comportamiento de la tendencia totalmente ascendiente.
- La Banca Comercial Privada, ha registrado una tendencia decreciente en su participación, pasando de 30% verificado a diciembre de 2005 a 24% a junio de 2013, con un decremento de 6 puntos porcentuales en el periodo, pasando a nivel urbano de 24% a 20%, y, a nivel rural de 5% a 4%.
- El Banco Unión, en su calidad de Banca Pública, presenta una tendencia de conservación de la participación

del 8% para ambos años y, el comportamiento es similar a nivel urbano y rural de 4% para el 2005 y 2013.

- El sistema de mutuales de ahorro y préstamo para la vivienda, presenta una tendencia decreciente pronunciada en su participación, pasando de 6% verificado a diciembre de 2005 a 3% a junio de 2013, donde a nivel urbano pasa de 5% a 3% en los años considerados y a nivel rural no se tiene participación a junio de 2013.
- Finalmente, las cooperativas de ahorro y crédito abiertas, ha registrado una tendencia de cuasi conservación de la participación, pasando de 13% verificado a diciembre de 2005 a 12% a junio de 2013, donde a nivel urbano se mantiene en 6% y a nivel rural decrece de 7% a 6% en los años analizados.

En cuanto a la situación actual de las entidades asociadas a ASOFIN, el cuadro siguiente muestra la información de sucursales y agencias fijas y de cajeros automáticos, desagregando por ciudades capitales de departamento, ciudades intermedias y el área rural:

UBICACIÓN DE LAS OFICINAS/SUCURSALES/AGENCIAS FIJAS, MOVILES Y CAJEROS DE ASOCIADOS DE ASOFIN
SITUACION AL 31 DE JULIO DE 2013

DETALLE	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL ASOFIN
SUCURSALES Y AGENCIAS	92	70	143	111	84	51	7	12	570
CAPITALES DE DEPARTAMENTO	54	50	70	37	32	27	5	5	280
CIUDADES INTERMEDIAS (*)	19	11	24	9	7	9	0	1	80
AREA RURAL	19	9	49	65	45	15	2	6	210
CAJEROS AUTOMATICOS	197	75	51	112			6		441
CAPITALES DE DEPARTAMENTO	151	61	36	58			4		310
CIUDADES INTERMEDIAS (*)	31	7	11	10			0		59
AREA RURAL	15	7	4	44			2		72

FUENTE: ASOFIN

(*) Incluye El Alto, Quillacollo y Montero

SE PROMULGÓ LA NUEVA LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS

El pasado 21 de agosto el presidente Evo Morales promulgó la nueva Ley de Servicios Financieros

La norma deberá ser reglamentada en los siguientes tres meses por parte del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, el Banco Central de Bolivia y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En el acto que se realizó en Palacio de Gobierno, el presidente Morales mencionó que los depósitos llegaron en la última gestión a 12 mil millones de dólares y la mora bajó hasta el 2 por ciento, lo que demuestra el buen momento económico que vive el país.



Presidente Evo Morales promulga la Ley de Entidades Financieras.

Nuestros asociados

NOTICIAS DE LAS ENTIDADES ASOCIADAS

ECOFUTURO FUE PARTE DE LA CAMPAÑA DE LA FELICIDAD DE LAS “CEBRITAS”

El Fondo Financiero Ecofuturo recibió a los tradicionales personajes paceños las “cebras”, del Gobierno Municipal de La Paz, en las instalaciones de su Oficina Nacional, con el fin de apoyar la Campaña de la Felicidad que éstas llevan a cabo, y que procura animar a los paceños a vivir de una forma más positiva.

El pasado jueves 15 de agosto, las “cebras” fueron recibidas con gran entusiasmo por los funcionarios de Ecofuturo. Visitaron una a una las oficinas, cantando y bailando, repartiendo afiches con mensajes positivos y repartiendo también alegría y abrazos. “Las cebritas alegraron mi día” fue el comentario general de los miembros del personal de Ecofuturo.



FONDO DE LA COMUNIDAD ESTUVO PRESENTE EN LA FEXPOCARNE

Apoyando el crecimiento económico de Santa Cruz, el Fondo de la Comunidad estuvo presente recientemente en la Fexpocarne, evento organizado por la Federación de Ganaderos de Santa Cruz.

Este es un paso muy importante para el Fondo de la Comunidad, pues le ha permitido ampliar la cobertura de sus servicios financieros a partir de la apertura de su nueva agencia en la ciudad de Santa Cruz, donde desde hace unos meses atrás está otorgando créditos para micro, pequeñas y medianas empresas.



BANCOSOL FINANCIA A 210.000 MICROEMPRESARIOS Y CAPTA 25% DE LOS AHORROS DEL SISTEMA



Al cierre del primer semestre del año, un tercio de los microempresarios de todo el país acudió a BancoSol para financiar sus actividades, mientras que casi la cuarta parte de los ahorristas del sistema microfinanciero depositó sus ahorros en la entidad.

“Nuestro objetivo es generar las oportunidades que precisan los microempresarios bolivianos para desarrollar sus emprendimientos. El empeño que caracteriza a este sector lo ha convertido en un protagonista central de la economía y en uno de los mayores generadores de empleo. Estamos

orgullosos de nuestra misión”, aseguró el Gerente General de BancoSol, Kurt Koenigsfest.

Las cifras muestran que hasta el primer semestre del año, 211.274 microempresarios, de un total de 712.316 emprendedores registrados en el sistema microfinanciero, tenían un crédito en BancoSol.

Estos emprendedores generaron una cartera de créditos de US\$ 828,4 millones que equivale a más de la cuarta parte del total préstamos intermediados por las ocho entidades especializadas en microfinanzas que operan en el mercado nacional. La solidez de esta cartera se verifica con el nivel de morosidad alcanzado por el banco, que al primer semestre del año llegó al 0,7%, el nivel más bajo del sistema bancario.

La captación de ahorros sigue la misma tendencia, ya que del total de captaciones del sistema microfinanciero (US\$ 2.922 millones en cajas de ahorro y DPF), US\$ 676,8 millones fueron depositados en BancoSol, cifra que equivale prácticamente la cuarta parte del total del sistema. Este volumen de depósitos es el más alto entre las entidades especializadas en microfinanzas lo que demuestra el alto grado de confianza de los microempresarios en BancoSol.

MÁS DE 250 BENEFICIADOS EN LA PRIMERA JORNADA MÉDICA DE PRODEM

Alrededor de 180 niños y más de 70 adultos de la Ciudadela Ferroviaria, ubicada en la zona de Nuevo Alto San Pedro, fueron beneficiados en la primera Jornada Médica organizada por el Fondo Financiero Privado Prodem y la Embajada de la República Bolivariana de Venezuela.

En la jornada, realizada en junio, se realizaron exámenes médicos en las áreas de pediatría, oftalmología, optometría y medicina en general. Se entregaron medicamentos gratuitos y en los próximos días se donará lentes a los niños y adultos a los que se les diagnosticó problemas de visión.

Los beneficiados, que recibieron una atención profesional y personalizada, expresaron su agradecimiento a Prodem, cuyo principal ejecutivo, José Noel Zamora, señaló que el Fondo Financiero Privado no sólo



realiza actividades económicas, sino también acciones solidarias en contra de la pobreza y la exclusión social, para ayudar a forjar una vida mejor para los bolivianos.



Banco Los Andes
ProCredit



**¿Necesitas ampliar
tu negocio?**

¿Comprar maquinaria?



¿Invertir en mercadería?



¡Visita nuestras oficinas!



Crédito
Ecológico



Crédito
Empresarial



Crédito
Productivo



Crédito
Agropecuario

www.losandesprocredit.com.bo

Llama al: 800-10-2255