

124 MENSUAL

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera	\$us 3.115 millones
Prestatarios	687.875 Clientes
Depósitos	\$us 2.867 millones
Cuentas de depositantes	2.673.396 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	555
Agencias Urbanas	337
Agencias Rurales	218
Empleados	11.594

INDICADORES DE DESEMPEÑO FINANCIERO Y SOCIAL	Indicador
La participación de la cartera al sector productivo del Sistema Microfinanciero Regulado (SMR) en el total de la cartera sectorial del Sistema Financiero Nacional pasó del 10 al 32% entre el 2006 y marzo de 2013.	Cartera del SMR en el sector productivo a marzo 2013 es del 32%
La participación de la cartera al sector agropecuario del Sistema Microfinanciero Regulado (SMR) en el total de la cartera sectorial del Sistema Financiero Nacional, pasó del 13 al 40% entre el 2006 y marzo de 2013.	Cartera del SMR en el sector agropecuario a marzo 2013 es del 40%

BOLETÍN ASOFIN

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

INCLUSIÓN FINANCIERA Y DESARROLLO

“La inclusión financiera comprende el acceso y uso de servicios financieros bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de *protección al consumidor* y promueva la *educación financiera* para mejorar las capacidades financieras de todos los segmentos de la población”, señala la Comisión Nacional Bancaria y de Seguros de México.

La “inclusión financiera” está tomando relevancia en los medios financieros, en los círculos de investigadores, entre los formuladores de políticas públicas y los cooperantes, como una opción de política pública para combatir la pobreza. En 2003 la Organización de las Naciones Unidas ha promovido una declaración definiendo metas de inclusión financiera; el G20 impulsa la inclusión financiera como un objetivo de política pública e induce a los bancos centrales a fijar objetivos en este campo.

(pasa a la página 2)

\$us 1.186

MILLONES DE CARTERA
DESTINADA, POR EL SISTEMA
MICROFINANCIERO REGULADO
(SMR), AL SECTOR PRODUCTIVO
A MARZO DE 2013

- El paradigma del futuro del sistema microfinanciero boliviano, considerando su madurez como un sistema financiero inclusivo, es vincular la inclusión financiera con el desarrollo y crecimiento económico.
- La cartera del Sistema Microfinanciero Regulado (SMR) en el sector agropecuario a marzo de 2013, es de \$us 263 millones.


ASOFIN
Asociación de Entidades Financieras
Especializadas en Micro Finanzas



- Gerente General:
Jorge Noda Miranda
- Of. Nacional:
Natiemel Aguirre Nº 669
- Telf: (591-4) 4501250
- Fax: (591-4) 4501255
- Casilla 5901
agrocapital@agrocapi.com.bo
- Cochabamba - Bolivia
- www.agrocapi.com.bo



- Gerente General:
María del Carmen Sarmiento de Cuentas
- Av. Cristo Redentor Nº 3730
entre 4º y 5º anillo Santa Cruz
- Telf: (591-3) 3412901
- Fax: (591-3) 3412719
- Av. 16 de Julio Nº 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 Nº 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 Nº 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:
Elizabeth Nava Salinas
- Of. Nacional:
C. General González Nº 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 Nº 2799 esq. Cordero
- Telf: (591-2) 2434142
- Fax: (591-2) 2434142
- ffp-na@grupofortaleza.com.bo
- La Paz - Bolivia
- www.grupofortaleza.com.bo



Más cerca, más tuyo.

- Gerente General:
José Noel Zamora
- Of. Nacional: Calle Belisario
Salinas Nº 520 esq.
Sanchez Lima
- Telf: (591-2) 2126700
- Fax: (591-2) 2418148
- Casilla 13963
- La Paz - Bolivia
- info@prodem.bo
- www.prodemfip.com



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

Editorial

Inclusión financiera y...

(Viene de la tapa)

En ese contexto hay que destacar el trabajo y los resultados obtenidos en inclusión financiera por el sistema microfinanciero boliviano. En un entorno de pobreza, en el que un nuevo modelo de desarrollo postulado por el gobierno hace intervenciones meritorias para lograr la inclusión social, la reflexión sobre la relación entre inclusión financiera y desarrollo es más urgente que nunca.

Aquí es importante recordar que existe una correlación positiva entre desarrollo de la intermediación financiera y reducción de la pobreza e, inversamente, entre exclusión financiera y persistencia de la pobreza.

Lo que nos lleva a la historia de la intermediación financiera. Podemos encontrar los orígenes del microcrédito en momentos y lugares geográficos remotos. Por ejemplo a inicios del siglo XV, en Europa, donde la Iglesia Católica creó las Tiendas de Préstamo sobre Prendas, como una alternativa a los prestamistas usureros. O, a inicios del siglo XVIII, en Irlanda, donde había un sistema de préstamos llamado “Irish Loan Fund”, que otorgaba préstamos a los agricultores pobres. A principios del siglo XIX emergieron establecimientos de ahorro y crédito más formalizados y en Alemania tomó cuerpo la primera cooperativa financiera, un modelo que después se reproduciría en los demás continentes.

La historia actual del microcrédito comienza en los años 70, con cuatro entidades: en 1970 se fundó el Bank Dagang en Bali (Indonesia), en 1971, Opportunity Internacional en Colombia, en 1973, Acción Internacional en Brasil, y en 1976, Yunus fundó el Banco Grameen para dar préstamos a los más necesitados en Bangladesh.

En Bolivia, el microcrédito emergió a mediados de la década de los ochenta, periodo en el que aparecieron varias ONG financieras. Sin embargo, el punto de inflexión lo marcó la creación de Banco Sol en 1992 como primer banco especializado en microfinanzas regulado y supervisado por el Estado.

A fines de 1997 se organizó la Primera Cumbre Mundial de Microcrédito y se informó que éste beneficiaba a 13 millones de personas (así lo dijo Sam Daley Harris, presidente de la Cumbre). En esa Cumbre se lanzó una campaña para dar microcréditos para autoempleo a 100 millones de familias pobres. En ese entonces el microcrédito se concebía como un instrumento de lucha contra la pobreza.

Hacia fines de la década de los noventa, en cambio, otro enfoque (el de “servicios microfinancieros”) empezó a consolidarse, particularmente en Bolivia, donde se produjeron avances normativos que fueron replicados por los países vecinos. Siguió una serie de cumbres regionales, la Cumbre

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 acceso al microcrédito y a los servicios y productos de las microfinanzas es una condición necesaria para la reducción de la pobreza.

Mundial de Halifax en Canadá el año 2006, y el inicio de un debate sobre si las instituciones de microcréditos pueden continuar su misión original de atender a los sectores más pobres y a la vez brindar ganancias a sus inversionistas, y también sobre si este lucro sería o no incompatible con la misión social de las instituciones. El debate concluyó reconociendo que para atender mejor a los sectores pobres es imprescindible que las entidades microfinancieras generen retornos financieros razonables que les permitan crecer y dar sostenibilidad a sus servicios. Después siguieron apareciendo nuevas miradas. En la última Cumbre Mundial del Microcrédito de 2011, en Valladolid-España, el abordaje no se limitó al microcrédito, sino que trabajó con las microfinanzas en su conjunto y con, justamente, el concepto de “inclusión financiera”. A partir de este momento, no interesan tanto los logros específicos en materia de lucha contra la pobreza, sino el “desempeño social” y su impacto sobre el desarrollo, que internacionalmente es medido por el Social Performance Task Force.

En forma paralela al desarrollo de las Cumbres, las actividades de la denominada “Alianza para la Inclusión Financiera” (AFI), constituida en 2008 con el objetivo de promover el desarrollo de esta política pública, fueron tomado notoriedad. En 2011, la AFI, integrada mayoritariamente por bancos centrales, adoptó la Declaración Maya, que propone convertir a la inclusión financiera en un factor determinante de las políticas públicas de los países en vías de desarrollo

El acceso al microcrédito y a los servicios y productos de las microfinanzas es una condición *necesaria* para la reducción de la pobreza y el mejoramiento de la vida y la economía de los clientes, pero no es, en cambio, una condición *suficiente*.

para la reducción de la pobreza, la estabilidad económica y el crecimiento.

A manera de conclusión se puede decir que los últimos 25 años han sido muy dinámicos. El enfoque del microcrédito como instrumento para atenuar la pobreza consiguió resultados positivos, generó autoempleo, aunque sea de niveles de subsistencia, y coadyuvó a la mitigación de los niveles de pobreza, dando oportunidades a una población que, sin él, sólo iba a enfrentar un futuro de mayor deterioro. Estos resultados se han evidenciado positivamente en los países de mayor pobreza relativa donde el microcrédito ha tenido una experiencia relevante, muy particularmente en Asia y África. Luego, con la adopción del enfoque de microfinanzas como un sistema de prestación de servicios financieros integrales regulados, la industria diversificó lo que ofrecía y comenzó a atender los distintos requerimientos de los agentes económicos, movilizándolo el ahorro popular, los servicios de pagos, los micro-seguros, e incorporando las nuevas tecnologías de comunicación. Finalmente, la necesidad de consolidar sistemas financieros socialmente responsables planteó la urgencia de realizar acciones de educación financiera, de respetar los derechos del consumidor financiero y proteger al cliente, con lo que se planteó el paradigma de la “inclusión financiera”.

En este momento el desafío es vincular la inclusión financiera con el desarrollo. El acceso al microcrédito y a los servicios y productos de las microfinanzas es una condición *necesaria* para la reducción de la pobreza y el mejoramiento de la vida y la economía de los clientes, pero no es, en cambio, una condición *suficiente*. Los sistemas financieros inclusivos maduros, como el sistema microfinanciero boliviano, deben aprender cómo impulsar el crecimiento económico de manera más decisiva, para lo que necesitan hacer estudios sobre el impacto de las microfinanzas en la macro y microeconomía, que les permitan orientar con mayor pertinencia sus políticas actuales.

Reynaldo Marconi Ojeda,
Secretario Ejecutivo de ASÓFIN.

BALANCES GENERALES AL 31/03/2013 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2013 AL 31/03/2013 (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	973.487	690.573	1.028.837	740.428	263.203	188.903	89.828	17.630	3.992.888	10.763.594
Disponibilidades	115.364	64.908	139.464	104.076	18.203	13.533	9.322	1.864	466.735	1.731.602
Inversiones Temporarias	53.551	76.815	80.583	37.868	22.094	26.440	13.490	15	310.857	2.605.340
Cartera	771.387	512.366	767.424	579.575	214.597	132.341	65.054	14.196	3.056.939	5.915.451
Cartera bruta	780.175	522.312	785.865	592.220	219.324	134.414	66.198	14.952	3.115.462	6.035.112
Cartera vigente	774.165	512.028	777.203	583.411	215.094	130.768	64.617	14.769	3.072.055	5.829.784
Cartera vencida	3.488	2.665	3.982	4.395	2.305	964	278	30	18.107	23.399
Cartera en ejecución	2.249	1.809	2.533	2.966	1.331	2.101	133	152	13.273	55.316
Cartera reprogramada o restructurada vigente	233	5.453	1.802	1.068	507	480	1.122	1	10.666	94.365
Cartera reprogramada o restructurada vencida	21	224	123	97	48	7	31	0	551	4.201
Cartera reprogramada o restructurada en ejecución	19	132	223	283	40	95	18	0	809	28.046
Productos devengados por cobrar cartera	9.918	5.378	8.245	8.389	3.886	1.871	797	177	38.661	48.386
(Prevision para cartera incobrable)	-18.706	-15.324	-26.687	-21.034	-8.613	-3.945	-1.942	-933	-97.184	-168.046
Otras cuentas por cobrar	5.897	3.605	5.283	5.253	2.030	1.341	327	90	23.827	71.736
Bienes realizables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.244
Inversiones permanentes	5.375	11.221	18.998	1.624	58	9.327	28	31	46.662	221.521
Bienes de uso	17.569	17.806	11.998	9.407	5.045	5.168	1.470	1.327	69.789	179.824
Otros activos	4.345	3.852	5.087	2.625	1.175	753	135	106	18.079	33.875
Fideicomisos constituidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVO	903.968	619.545	951.911	680.720	243.798	165.955	79.896	8.091	3.653.885	9.853.622
Obligaciones con el publico	695.679	500.592	648.193	587.746	186.507	154.699	65.460	0	2.838.876	8.748.831
A la vista	595	11.960	274	7.077	1	234	4	0	20.146	2.764.343
Por cuentas de ahorro	206.114	143.076	236.857	212.811	49.317	36.141	8.631	0	892.947	2.855.995
A plazo	102.368	111.953	67.260	74.467	36.707	38.625	50.406	0	481.787	783.449
Restringidas	3.169	9.887	8.540	10.822	711	3.807	2.429	0	39.363	320.574
A plazo, con anotación en cuenta	361.013	211.775	316.586	269.459	95.911	72.008	3.070	0	1.329.823	1.879.015
Cargos devengados por pagar	22.420	11.941	18.675	13.110	3.859	3.885	921	0	74.812	145.455
Obligaciones con instituciones fiscales	187	100	1.050	563	0	1	0	0	1.901	33.646
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	72.968	32.912	86.683	36.198	30.313	5.775	12.891	6.599	284.338	228.528
Otras cuentas por pagar	34.255	15.358	35.165	20.113	7.836	3.511	970	1.246	118.453	240.156
Previsiones	27.076	5.205	23.792	20.992	4.545	1.652	576	247	84.085	141.884
Para activos contingentes	2	3	12	101	0	94	2	0	214	9.724
Genéricas Voluntarias	18.325	2.574	18.920	14.729	2.290	0	0	0	56.838	42.989
Genérica Cíclica	8.750	2.574	4.860	5.534	2.255	1.559	573	247	26.351	69.501
Para deshaucio y otras		54		629	0	0	0	0	683	19.671
Titulos de deuda en circulación	49.738	35.191	80.939	0	10.053	0	0	0	175.921	0
Obligaciones subordinadas	23.294	0	19.320	0	4.545	317	0	0	47.476	20.599
Obligaciones con empresas con participación estatal	771	30.187	56.769	15.108	0	0	0	0	102.833	439.977
PATRIMONIO	69.519	71.028	76.926	59.708	19.404	22.947	9.931	9.538	339.003	909.972
Capital social	39.422	55.082	40.597	38.868	15.141	12.791	4.024	1.463	207.388	535.111
Aportes no capitalizados	6.246	3.907	10.023	756	229	6.493	4.271	907	32.831	105.387
Ajustes al patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reservas	20.731	8.564	23.091	4.840	1.799	1.177	1.425	3.323	64.951	229.211
Resultados acumulados	3.119	3.475	3.215	15.244	2.236	2.486	211	3.846	33.833	40.263
CUENTAS CONTINGENTES	232	2.808	4.483	10.087	0	9.920	3.612	0	31.142	1.441.742
ESTADO DE RESULTADOS										
+ Ingresos financieros	34.057	18.143	31.235	22.836	9.895	6.166	1.985	877	125.194	135.015
- Gastos financieros	-5.890	-3.089	-6.097	-3.078	-1.611	-1.109	-616	-128	-21.618	-23.663
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	28.167	15.054	25.138	19.758	8.285	5.057	1.369	749	103.577	111.352
+ Otros ingresos operativos	908	1.537	1.984	2.059	460	220	75	18	7.260	62.172
- Otros gastos operativos	-698	-637	-448	-369	-210	-194	-40	-10	-2.607	-18.991
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	28.377	15.953	26.674	21.447	8.534	5.083	1.405	756	108.229	154.532
+ Recuperación de activos financieros	1.305	4.894	6.938	2.796	843	400	152	124	17.453	24.038
- Cargos por incobrabilidad	-2.654	-5.511	-9.379	-4.243	-1.569	-835	-250	-60	-24.501	-35.986
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	27.028	15.337	24.232	20.000	7.809	4.649	1.307	820	101.182	142.585
-Gastos de administración	-22.502	-11.532	-20.068	-17.017	-6.367	-4.108	-1.085	-790	-83.470	-110.225
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	4.527	3.804	4.164	2.982	1.442	540	222	30	17.712	32.359
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-2	-1	9	0	1	3	0	0	9	-169
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	4.524	3.804	4.173	2.982	1.443	543	222	30	17.721	32.190
+/- Resultado extraordinario	0	0	92		49	0	0	2	143	749
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	4.524	3.804	4.265	2.982	1.492	543	222	32	17.865	32.939
+/- Resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	-23	1	-100	-10	-11	-145	-3.294
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	4.524	3.804	4.265	2.959	1.493	443	211	21	17.720	29.646
+/- Ajuste por inflación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.524	3.804	4.265	2.959	1.493	443	211	21	17.720	29.646
- IUE	-1.405	-329	-1.050	-409	-560	0	0	0	-3.752	-8.659
RESULTADO NETO DE LA GESTION	3.119	3.475	3.215	2.550	933	443	211	21	13.968	20.986

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



Banco Los Andes
ProCredit

Cuenta de Ahorro Plus

Tu ahorro, tu futuro



Incrementa el saldo de tus ahorros,
y tu tasa de interés crecerá y crecerá...

Ventajas

- › Puedes planificar tu futuro y el de tu familia.
- › Puedes acceder a nuestra plataforma de E-Banking las 24hrs. del día para consultar tus saldos.
- › Atractivas tasas de interés.

Características

- › Cuenta de Ahorros en Bs.
- › Monto mínimo de apertura Bs. 7.000.-



Consultas gratis al
800-10-2255
Desde todo el país

www.losandesprocredit.com.bo

INDICADORES AL 31/03/2013

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	17,35%	20,52%	21,39%	19,17%	15,31%	21,16%	25,40%	10,66%	19,47%	40,29%
Cartera / Total activo	79,24%	74,19%	74,59%	78,28%	81,53%	70,06%	72,42%	80,53%	76,56%	54,96%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,61%	0,52%	0,51%	0,71%	0,77%	0,71%	0,36%	0,51%	0,60%	0,67%
Bienes realizables / Total activo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Inversiones permanentes / Total activo	0,55%	1,62%	1,85%	0,22%	0,02%	4,94%	0,03%	0,18%	1,17%	2,06%
Bienes de uso / Total activo	1,80%	2,58%	1,17%	1,27%	1,92%	2,74%	1,64%	7,53%	1,75%	1,67%
Otros activos / Total activo	0,45%	0,56%	0,49%	0,35%	0,45%	0,40%	0,15%	0,60%	0,45%	0,31%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)										
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1,32%	2,03%	1,29%	1,39%	1,47%	0,92%	0,93%	0,47%	1,43%	0,69%
Resultado neto / Activo promedio	1,32%	2,04%	1,29%	1,40%	1,47%	0,97%	0,97%	0,47%	1,44%	0,78%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	17,75%	19,29%	16,82%	17,44%	19,01%	7,79%	8,63%	0,88%	16,48%	9,17%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,45%	10,59%	12,52%	12,41%	15,58%	12,81%	8,78%	19,86%	12,79%	4,45%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,96%	13,99%	16,11%	15,67%	18,66%	18,69%	12,37%	23,35%	16,37%	9,04%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,90%	13,80%	15,99%	15,54%	18,62%	18,42%	11,88%	23,35%	16,24%	7,93%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,71%	0,48%	1,26%	0,99%	1,37%	1,32%	0,61%	-1,70%	0,92%	0,80%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,48%	1,18%	1,02%	1,41%	0,87%	0,67%	0,47%	0,48%	0,95%	4,16%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	2,89%	2,08%	2,84%	1,96%	2,90%	2,86%	3,25%	7,72%	2,58%	1,00%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	2,70%	1,90%	2,30%	1,94%	2,58%	2,94%	3,13%	N/A	2,32%	1,43%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)										
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	11,87%	8,89%	10,35%	11,68%	12,01%	12,45%	6,76%	21,04%	10,91%	7,38%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	9,55%	6,73%	8,04%	9,25%	10,03%	8,53%	4,80%	17,90%	8,52%	3,63%
Gastos de administración / Total gastos	67,88%	54,66%	54,19%	67,75%	61,72%	65,80%	54,53%	79,96%	61,40%	55,76%
Gastos de personal / Total gastos de administración	56,82%	49,60%	64,70%	64,14%	58,24%	55,30%	62,47%	59,99%	59,35%	41,31%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,30%	10,63%	2,66%	4,13%	5,18%	6,21%	4,58%	4,77%	5,18%	5,76%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	37,88%	39,77%	32,64%	31,73%	36,57%	38,49%	32,95%	35,24%	35,47%	52,93%
(Gastos adm+UE)/(ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	68,40%	60,53%	63,62%	70,08%	66,89%	64,88%	52,68%	88,33%	65,95%	61,70%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS										
Cartera vigente / Cartera bruta	99,26%	99,08%	99,13%	98,69%	98,30%	97,64%	99,31%	98,78%	98,95%	98,16%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,45%	0,55%	0,52%	0,76%	1,07%	0,72%	0,47%	0,20%	0,60%	0,46%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,29%	0,37%	0,35%	0,55%	0,62%	1,63%	0,23%	1,02%	0,45%	1,38%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,27%	1,03%	1,05%	1,42%	1,77%	1,39%	1,20%	1,19%	1,24%	0,80%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	0,74%	0,92%	0,87%	1,31%	1,70%	2,36%	0,69%	1,22%	1,05%	1,84%
(Cartera en mora + Bienes realizables) / Cartera bruta	0,74%	0,92%	0,87%	1,31%	1,70%	2,36%	0,69%	1,22%	1,05%	1,91%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	99,06%	96,82%	98,66%	98,09%	97,05%	94,79%	98,68%	98,23%	98,05%	95,15%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,14%	1,76%	0,43%	0,51%	1,27%	2,60%	0,69%	0,48%	0,76%	1,96%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,10%	0,31%	0,11%	0,15%	0,34%	0,63%	0,15%	0,41%	0,19%	0,50%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,13%	0,05%	0,07%	0,12%	0,19%	0,01%	0,03%	0,07%	0,47%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,06%	0,28%	0,05%	0,11%	0,20%	0,42%	0,09%	0,07%	0,13%	0,29%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0,62%	0,69%	0,69%	1,07%	1,03%	1,38%	0,39%	0,78%	0,80%	1,18%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,04%	1,11%	0,27%	0,24%	0,27%	0,43%	1,77%	0,01%	0,39%	2,10%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	14,75%	6,13%	16,10%	26,23%	14,72%	17,42%	4,16%	0,00%	11,31%	25,47%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	1,71%	2,09%	2,24%	3,35%	3,86%	3,82%	3,48%	3,10%	2,48%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,05%	1,37%	0,21%	0,24%	0,44%	0,32%	1,15%	0,02%	0,28%	S/D
SOLVENCIA										
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	792,50%	423,85%	735,78%	534,81%	353,43%	176,79%	547,29%	645,94%	551,57%	261,58%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	736,90%	274,90%	702,19%	490,85%	357,27%	148,33%	570,74%	613,54%	483,20%	159,39%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	433,60%	268,82%	248,20%	437,05%	281,00%	161,14%	334,53%	244,02%	314,73%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	65,86%	28,83%	65,62%	69,33%	67,81%	24,39%	25,35%	12,37%	53,27%	31,90%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,87%	3,92%	6,42%	6,99%	6,00%	4,16%	3,80%	7,89%	5,80%	4,81%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,52%	3,43%	4,02%	4,50%	4,96%	4,16%	3,80%	7,89%	3,97%	4,10%
Patrimonio / Total activo	7,14%	10,29%	7,48%	8,06%	7,37%	12,15%	11,06%	54,10%	8,49%	8,45%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	13,16%	12,06%	13,85%	10,34%	11,42%	11,53%	14,58%	34,46%	12,59%	S/D
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-57,55%	-22,02%	-56,70%	-56,37%	-48,62%	-10,59%	-20,72%	-10,45%	-43,61%	-19,70%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%
LIQUIDEZ										
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	16,56%	12,23%	19,78%	17,26%	9,76%	8,75%	14,24%	N/A	15,87%	18,84%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	24,25%	26,70%	31,21%	23,55%	21,61%	25,84%	34,85%	N/A	26,43%	47,20%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	18,69%	22,88%	23,12%	20,85%	16,53%	24,09%	28,55%	23,22%	21,28%	44,01%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	81,72%	91,41%	92,80%	64,55%	81,71%	109,89%	264,20%	N/A	85,16%	77,17%
OTROS DATOS										
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	19.559	14.370	6.441	9.478	7.899	1.930	839	1.521	62.036	346.672
Monto de cuentas castigadas el 2012 (5) (en miles de \$US)	-246	74	120	-138	86	-16	20	-8	-107	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)	3.868	10.484	3.610	4.492	3.891	7.845	21.143	1.469	4.529	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	73	61	93	45	39	31	5	6	353	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	47	65	44	11	1	6	202	S/D
Número de cajas externas urbanas	92	12	13	22	2	1	1	0	143	S/D
Número de cajas externas rurales	2	1	2	9	10	0	0	0	24	S/D
Número de puntos de atención urbanas	0	0	1	1	0	42	0	0	44	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	10	5	0	0	0	15	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	3	0	35	7	4	0	0	0	49	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	0	0	11	0	0	0	0	0	11	S/D
Número de empleados	2.549	1.157	3.029	2.669	1.176	746	138	130	11.594	S/D
Número de empleados en contacto con el cliente	2.087	843	2.155	1.789	803	338	70	83	8.168	S/D
Número de cajeros automaticos propios	197	72	37	110	0	0	4	0	420	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 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



EXPERIENCIA, TECNOLOGÍA Y SEGURIDAD, SÓLO CON PRODEM.



LÍNEA GRATUITA
800-10-9797



FONDO FINANCIERO PRIVADO S.A.

Desempeño social en microfinanzas: ¿Cómo iniciamos y dónde estamos?



A nivel global, en diez años (2000-2010) se ha avanzado en varias direcciones en la promoción de la medición, monitoreo y la gestión del desempeño social en microfinanzas. Al inicio, entre 2000-2004, la Fundación Ford apoyó el programa denominado Imp-Act¹ (Improving the Impact of Microfinance on Poverty), con el concurso de 30 instituciones dispersas en todo el mundo, gestando las bases para la medición y gestión del desempeño social en microfinanzas. Paralelamente, bajo el impulso de la Fundación Charles Leopold Mayer, CERISE de Francia, el Grupo Finanzas Solidarias, FINSOL, con una amplia participación de operadores de microfinanzas, entre las cuales participó FORO LAC FR, se gestó la primera generación del instrumento SPI (Social Performance Indicators) a principios de 2005.

Con la conformación del Social Performance Task Force (SPTF²) en París-Francia en junio de 2006 y, las sucesivas reuniones anuales, se produjo una “movilización global” avanzando progresivamente en la “conceptualización del desempeño social en microfinanzas”; desarrollo de herramientas de auditora social (SPI) desarrollo de instrumentos

1 Copestake James, Greeley Martín, Johnson Susan, Kaber Naila and Simanowitz Anton, 2005; “Money with a Mission, Microfinance and Poverty Reduction”, Volume 1.

2 El SPTF es un espacio de intercambio y coordinación de iniciativas de practicantes, investigadores, cooperantes, inversores y agencias de calificación. Su objetivo es buscar coherencia y sinergia de esfuerzos, en la comprensión, diseño e implementación de herramientas y metodologías orientadas a la medición, gestión y monitoreo del desempeño social (DS) en microfinanzas.

de medición de nivel de pobreza de los clientes (PPI); de gestión de desempeño social (Consortio ImpAct); iniciativas de Principios de Finanzas Responsables, en Protección del Cliente y la Transparencia en Precios (SmartCampaign, MFTransparency); búsqueda de uso de Indicadores Estándarizados en Desempeño Social en Microfinanzas con el concurso del MIX; Servicios de “Rating de Desempeño Social”, por parte de los Raters de Microfinanzas; propuestas de Sistemas de Certificación en Desempeño Social en Microfinanzas, y, finalmente, la adopción de Estándares Universales de Desempeño Social, producida en el encuentro anual del SPTF producida en Jordania la pasada gestión.

En ese contexto globalizado y como un proceso progresivo, se ha establecido consenso con el concurso del SPTF en definir el “desempeño social como la traducción efectiva de la misión de la institución microfinanciera en la práctica, en relación a valores sociales aceptados como: alcanzar clientes pobres y excluidos; mejorar la calidad de vida de los clientes y sus familias; y ampliar la gama de oportunidades para las comunidades”.

En ese proceso, la ruta de desempeño social de una Institución Microfinanciera se la puede definir en tres etapas, como se aprecia en la Figura: la primera se refiere a las estrategias, donde se define la misión, los objetivos y las metas, correspondiendo al propósito de la intervención y su diseño; la segunda se refiere a las intervenciones, y tiene que ver con los procesos internos, las actividades y los productos de la organización y la tercera se refiere a los resultados a nivel de los clientes, cobertura, satisfacción e impactos.

Con la conformación del Social Performance Task Force (SPTF) en París-Francia en junio de 2006 y, las sucesivas reuniones anuales, se produjo una “movilización global” avanzando progresivamente en la “conceptualización del desempeño social en microfinanzas”

La Ruta del Desempeño Social de una Institución Microfinanciera



Fuente: SPTF

Estándares Universales de Gestión de Desempeño Social (SPTF)	Principios de Protección del Cliente
<p>En el presente, el SPTF promueve la adopción de los Estándares Universales de la Gestión del Desempeño Social, por parte de los operadores y las redes de microfinanzas, agrupados en los siguientes seis grupos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definir y Monitorear Objetivos Sociales; • Asegurar el Compromiso de la Junta Directiva, el Directorio, las Gerencias y los Empleados con los Objetivos Sociales; • Tratar a los Clientes Responsablemente; • Diseñar Productos, Servicios, Modelos y Canales de Distribución que Respondan a las Necesidades y Preferencias de los Clientes; • Tratar a los Empleados Responsablemente; y • Balancear el Desempeño Social y el Desempeño Financiero. 	<p>En el SPTF, se promueven los siguientes Principios de Protección del Cliente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Diseño y prestación de servicios adecuados • Prevención del sobreendeudamiento • Transparencia • Precios responsables • Trato respetuoso y justo con los clientes • Privacidad de los datos de los clientes. • Mecanismos para la emisión y resolución de quejas

III FERIA DEL CRÉDITO AL SECTOR PRODUCTIVO

En coordinación con el Banco Central de Bolivia, del 13 al 16 de junio de 2013 se realizará la Feria del Crédito al Sector Productivo con amplia participación de la comunidad financiera y otros actores relacionados a la producción. La sede de este importante evento es el Círculo de Oficiales del Ejército, ubicado en la calle 15 de Calacoto.

La Feria será un encuentro con los actores del sistema financiero boliviano y tiene como objetivos importantes:

- Articular una plataforma de servicios y productos financieros, orientados al sector productivo, facilitando que las instituciones financieras, informen, orienten, asistan y divulguen, sobre las características y condiciones de sus ofertas crediticias.
- Impulsar el nexo entre los potenciales demandantes de servicios financieros, la oferta específica de las entidades financieras y empresas comerciales relacionadas al sector productivo, con el fin de incrementar el crédito para las diferentes actividades referidas al sector productivo.

- Visibilizar Experiencias de Casos Exitosos de MIPyME en sus actividades emprendidas en el sector productivo con el apoyo de su institución financiera.
- Promover la Educación Financiera del Cliente, destinada al consumidor financiero en general y clientes potenciales de servicios financieros para el sector productivo en particular.
- Facilitar el conocimiento y nexo del público cautivo, con los actores de la comunidad financiera en su conjunto, entidades reguladoras del sistema, bancos, microfinancieras, mutuales, cooperativas, IFD, entidades de servicios auxiliares, de servicios de leasing, etc.



Historias de éxito

BANCO FIE:

Ayuda a doña Felipa a ampliar sus cultivos

Felipa vive en una comunidad rural del departamento de Santa Cruz. Junto a otras mujeres crearon una asociación que hace tres años se dedica a la producción de alimentos orgánicos como frutas, maíz, zanahorias, yuca, entre otros. Actualmente han diversificando su actividad ingresando a la producción de café orgánico.

Ella, después de capacitarse en algunas técnicas sobre la producción cafetalera, decidió solicitar un crédito a Banco FIE para la compra de abono y ampliar sus cultivos de café y de yuca. De esta forma ha podido mejorar sus ingresos económicos y los de su familia.

Felipa manifiesta que cuando las mujeres tienen un proyecto en mente hacen todo lo posible para cumplirlo. Está muy agradecida con la atención que recibió en Banco FIE, porque señala que recibió un trato muy cálido y atento, y que su crédito salió en muy poco tiempo.

Dice que, como ella, otras mujeres que son parte de su asociación también han iniciado los trámites para solicitar un crédito en Banco FIE.



ECOFUTURO:

Nueve años acompañando el éxito

Jhonny Salgueiro, confeccionista de chalecos polar, solicitó por primera vez un crédito a la institución para la compra de materia prima. El monto de Bs 11.000 fue invertido para incrementar el volumen de mercadería que vende en el sur del país.



Poco a poco fue incrementando su mercado y también sus ingresos, por lo que el cuarto crédito que se le otorgó fue destinado a la compra de un terreno de Bs 49.000. Con sus ahorros y el préstamo logró concretar sus sueños.

El crecimiento continuó hasta llegar a una producción de 80 docenas de chalecos y la diversificación de su actividad vendiendo mercadería importada. Actualmente se le otorgó un nuevo crédito de Bs 168.000 para la construcción de su vivienda.

Don Jhonny empleó muy bien los créditos solicitados, y con su trabajo y perseverancia logró sus primeros objetivos, ahora va por más...

Nuestros asociados

NOTICIAS DE LAS ENTIDADES ASOCIADAS

BANCOSOL:

Ofrece al público 395 puntos de atención en todo el país

BancoSol pone a disposición de los microempresarios y del público en general una completa red de 395 puntos de atención ubicados en lugares estratégicos de los nueve departamentos del país.

Este importante volumen, que hasta febrero representaba casi la tercera parte (31%) del total de puntos habilitados por las entidades especializadas en microfinanzas, está compuesto por 89 agencias fijas, tres agencias móviles en pleno funcionamiento, tres agencias recaudadoras, seis ventanillas, 96 puntos alternativos Sol Amigo y una red de 192 cajeros automáticos.

En los próximos meses esta cifra subirá sustancialmente con la apertura de más de una veintena de nuevas agencias y la incorporación de agencias móviles para cada uno de los departamentos del país, con lo que BancoSol consolidará su liderazgo en la provisión de servicios financieros para la microempresa.

Es importante destacar que, de esta cifra, el 11% se encuentra en el área rural y que una parte importante de

los puntos restantes está en zonas periurbanas y ciudades intermedias. Además, las agencias móviles, que en breve estarán presentes en todo el territorio nacional, fueron creadas exclusivamente para llevar servicios financieros al área rural.

De igual manera, los puntos alternativos de atención Sol Amigo están ubicados en comercios y otros lugares estratégicos de las zonas periurbanas para proveer a sus habitantes de toda la gama de servicios financieros que ofrece BancoSol.

BancoSol pone a disposición de los microempresarios y del público en general una completa red de 395 puntos de atención ubicados en lugares estratégicos de los nueve departamentos del país.



Damos crédito a las ideas
de nuestros microempresarios

CRECER

EMPLEADOS



CORTADORA

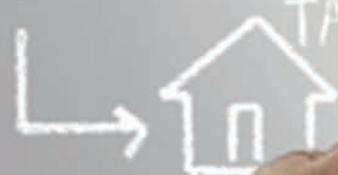


IDEA!



EXPORTAR

MAQUINARIA



TALLER



Apoyamos el crecimiento