



CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera	\$us 3.714 millones
Prestatarios	743.687 Clientes
Depósitos	\$us 3.268 millones
Cuentas de depositantes	3.058.674 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	570
Agencias Urbanas	349
Agencias Rurales	221
Empleados	11.791

BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 12. Información al 30 de abril de 2014

EL SOBREENDEUDAMIENTO: UN ANÁLISIS NECESARIO EN EL CONTEXTO ACTUAL.

Desde Asofin estamos conscientes que este tema merece una atención permanente y es por esta razón que nos pareció oportuno presentar un resumen del trabajo “El sobreendeudamiento en México: Sus efectos en los prestatarios”¹.

“FINCA y nuestros colegas en la comunidad de prestamistas socialmente responsables estamos ansiosos de evitar una crisis de deuda en México, como las que han causado grandes trastornos en otros países. Hemos trabajado con el personal en nuestra subsidiaria mexicana para estudiar este problema, con el fin de establecer algunas de sus dimensiones y descubrir los caminos que han llevado al cliente al sobreendeudamiento. Nuestra investigación ha combinado tres métodos: un repaso

PARA EVITAR UNA CRISIS PROBABLE, LOS PRESTAMISTAS DEBERÍAN ACTUAR VOLUNTARIAMENTE Y PRONTO. DEBERÍAN CONTENER SU APETITO DEL CRECIMIENTO DESENFRENADO A FAVOR DE UN ENFOQUE MÁS SOSTENIBLE, UNO QUE SE PREOCUPE POR LAS NECESIDADES Y LA CAPACIDAD DE SUS CLIENTES.

- Además de las acciones voluntarias por los prestamistas, es importante que los reguladores se involucren y protejan el interés del público en un sistema financiero que sea inclusivo, sostenible y que aumente a las oportunidades económicas de los pobres en lugar de debilitarlas.

¹ Estudio solicitado por el Microfinance CEO Working Group (MCWG), diseñado y ejecutado por Scott Graham, Julia A. Ericksen y Eugene P. Ericksen, en colaboración con el personal de FINCA, cuyo texto completo puede ser consultado en el siguiente sitio web: <http://www.portalmicrofinanzas.org/p/site/s/template.rc/1.26.25147/p/site/s/template.rc/1.9.64585/>

(Viene de la tapa)

de datos del departamento de crédito de un grupo de solicitantes de préstamos, una encuesta de gerentes de sucursal y entrevistas cualitativas con los mismos prestatarios, la mayoría de los cuales tenían o habían tenido problemas de deuda.

En los datos del buró de crédito, encontramos una alta prevalencia de nuevos solicitantes a FINCA que tienen préstamos existentes (aproximadamente 74%), muchos de ellos con varias cuentas atrasadas. Un 60% de las personas con dos préstamos vigentes se encontraban en mora, un porcentaje que crece a un 80% para aquellos prestatarios con cuatro fuentes distintas de crédito. Como resultado de esta situación, los gerentes de sucursales informan que es cada vez más difícil encontrar prestatarios calificados – personas cuya deuda existente no afectaría su capacidad para pagar sus nuevos préstamos. Los gerentes también describen la situación de un mercado altamente competitivo y orientado al crecimiento en el cual las malas prácticas son comunes, tales como promotores de crédito que difunden información falsa sobre los prestamistas rivales, dan incentivos a los clientes para acceder a préstamos inmediatos e incluso retrasan informes de crédito para que un cliente libre de deuda sea incapaz de obtener crédito en otra institución financiera. Los gerentes también informan que la mayoría de los prestatarios tienen poca comprensión acerca de las condiciones reales de sus préstamos.

Nuestras conversaciones con los prestatarios revelaron los diversos caminos al sobreendeudamiento, ninguno de los cuales son nuevos. Careciendo de ahorros u otros activos, los prestatarios usan el crédito para financiar una amplia variedad de actividades productivas y para enfrentarse a contingencias, tales como la muerte de un familiar o una emergencia médica. A la vez, se ven presionados para ayudar a los miembros más necesitados de la familia extendida. Entregando los fondos de un préstamo a un familiar que no califica para el crédito, deja al prestatario asumiendo las consecuencias cuando la deuda no se amortiza. Mientras que algunos prestatarios admitieron que fueron tentados a vivir más allá de sus medios, la mayoría de sus compras, como uniformes escolares, difícilmente podrían ser considerados extravagantes.

Independientemente de lo que los había metido en problemas, los prestatarios sobre endeudados que entrevistamos estaban decididos a saldar sus cuentas con sus acreedores y hacían todo lo posible para hacerlo, aun cuando se sentían que se habían sido aprovechados de ellos. En lugar de alejarse de sus obligaciones, hacían lo que podían para pagar sus préstamos, percibiendo que el acceso al crédito seguirá siendo importante para sus futuros emprendimientos. Este comportamiento se extiende a los miembros de los grupos de crédito que van tan lejos como para absorber las deudas de los miembros morosos para continuar accediendo al crédito.

Si el comportamiento libertino de concesiones de crédito está dando lugar a una crisis de sobreendeudamiento, ésta es por culpa de los prestamistas. Estimulada en parte por la relajación de la supervisión en el 2006, la cantidad y variedad de los acreedores, junto con el volumen total de préstamos, han aumentado masivamente². Es seguro asumir que la mayoría de los prestamistas se están lucrando con las condiciones actuales de crédito.

Por un lado, encontramos un grupo grande de prestatarios potenciales que tienen muchas necesidades de dinero y quiénes irían muy lejos para saldar sus deudas. Por otro lado, hay una multitud ansiosa de acreedores dispuestos a otorgar préstamos con poca consideración por la situación financiera del prestatario. Una institución con una disciplina de crédito apropiada evitaría otorgar préstamos riesgosos debido a los costos que incurren, incluyendo la recuperación del préstamo, pérdida de ingresos, y administración adicional. Sin embargo, los acreedores en México están presionando con éxito los costos de los préstamos mal otorgados sobre los prestatarios. Con clientes pagando el precio de éstos, los préstamos mal otorgados parecen ser un buen negocio – por lo menos por el momento.

Para evitar una crisis probable, los prestamistas deberían actuar voluntariamente y pronto. Deberían contener su apetito del crecimiento desenfrenado a favor de un enfoque más sostenible, uno que se preocupe por las necesidades y la capacidad de sus clientes. En lugar de proliferar préstamos incobrables a expensas del prestatario, los prestamistas (tanto con fines de lucro y sin fines de lucro por igual) deberían hacer una declaración clara de su intención honesta comprometiéndose a los Principios de Protección del Cliente como articulado por la Campaña SMART, y sometiéndose a la verificación externa de su conformidad³. Cambiando el enfoque del crecimiento hacia la calidad, los prestamistas también tendrán que examinar los incentivos internos que están propulsando tanto al personal como a los clientes hacia decisiones irresponsables en el otorgamiento de préstamo.

Un financiamiento sostenible comienza con una evaluación cuidadosa de la situación financiera de un prestatario potencial – incluyendo sus circunstancias familiares – antes de la aprobación de un préstamo. Al mismo tiempo, el prestamista debe asegurarse de que el prestatario entienda perfectamente los términos del préstamo y su impacto en su flujo de efectivo. Dado que este flujo de efectivo es a menudo irregular, especialmente para las personas autónomas, cierta flexibilidad ayudaría a hacer que las obligaciones del prestatario coincidan con su capacidad de pago. Esto es especialmente cierto cuando un prestatario se encuentra bajo presión y se ve forzado a migrar de acreedor a acreedor con el fin de evitar caer en mora.

Esta forma de actuar puede ser seguida por cualquier prestamista que está seriamente comprometido con el bienestar de sus clientes. Sin embargo, es importante que estos cambios sean implementados por una amplia gama de acreedores, incluyendo tanto las instituciones con fines de lucro y sin fines de lucro. Las instituciones microfinancieras socialmente responsables podrían poner en práctica los Principios de Protección del Cliente, pero ¿qué sucede con los acreedores comerciales y los prestamistas de día de pago? Por lo tanto, además de las acciones voluntarias por los prestamistas, es importante que los reguladores se involucren y protejan el interés del público en un sistema financiero que sea inclusivo, sostenible y que aumente a las oportunidades económicas de los pobres en lugar de debilitarlas.

No somos expertos de la regulación bancaria y, por lo tanto, dejamos los detalles de esta recomendación para el debate para otros que tengan mejor conocimiento del tema y que puedan extraer de las experiencias positivas y negativas de otros países como India y Nicaragua, donde el sobreendeudamiento ha estimulado la acción por parte del gobierno. La intervención oficial es poderosa y no debe ir en detrimento de la inclusión financiera. Pero las experiencias de nuestros entrevistados sugieren que existe un margen importante para elevar el papel del gobierno en varias áreas, incluyendo educar al público, proporcionar medios de rectificación y asegurar que los proveedores de crédito se ajusten a las normas mínimas para el otorgamiento de crédito. El fortalecimiento de la disciplina para el otorgamiento de crédito parece ser cada vez más urgente a la luz de la legislación reciente que puede acelerar considerablemente el flujo de crédito al sector de bajos ingresos.⁴ En ausencia de tales medidas, los prestatarios—especialmente aquellos cuyas vidas ya son precarias—están expuestos a los caprichos de un mercado creciente que no sólo es incapaz de cumplir con la promesa de inclusión financiera, pero que en realidad hace que sea más difícil salir de la pobreza.”



• Gerente General:
Jorge Noda Miranda
• Of. Nacional:
Natiel 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) 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
contacto@bancosol.com.bo
• Casilla 13176
La Paz - Bolivia
• www.bancosol.com.bo



• Gerente General:
Fernando Mompó Siles
• Of. Nacional:
Calle México N° 1530 entre
Nicolás Acosta y Otero
de la Vega.
• 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.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

Publicación de ASOFIN

Secretario Ejecutivo: José Antonio Sivilá Peñaranda
Editor Responsable: Carlos Cardozo Arce

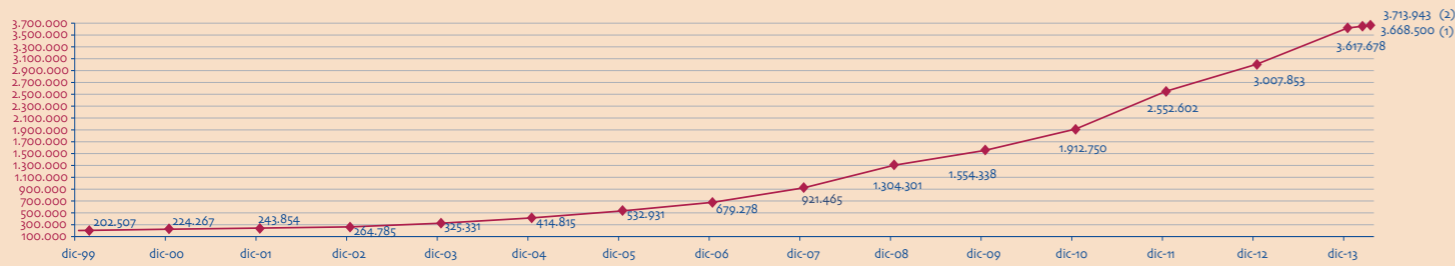
Av. 6 de Agosto No 2700, Edificio Torre Empresarial CADECO,
piso 11, oficina 1102 • Telf.: (591-2) 243 0080 - 243 0081
Fax: (591-2) 243 0124 • La Paz - Bolivia
asofin@asofinbolivia.com • www.asofinbolivia.com

2 Nos referimos a los cambios en la legislación bancaria que creó un nuevo tipo de entidad de crédito en México llamado la *Sociedad Financiera de Objeto Múltiple* o SOFOM. Una SOFOM no regulada no tiene que informar a la Comisión Nacional Bancaria y Comisión de Valores, ni tiene requisitos de capital o reserva.

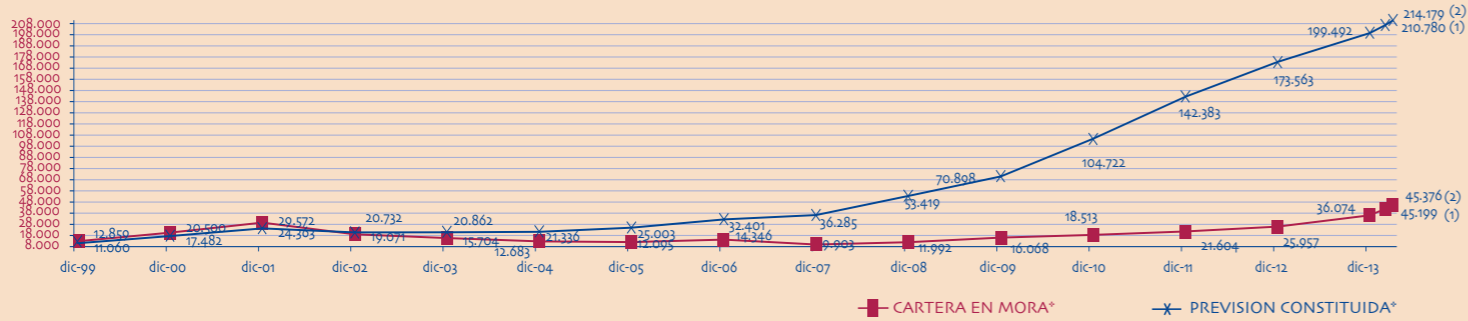
3 La Campaña SMART promueve una autoevaluación por los prestamistas así como un proceso de certificación externa por el que los prestamistas pueden obtener una verificación independiente de su adhesión a los principios de protección del cliente.

4 <http://www.eluniversal.com.mx/nacion-mexico/2013/reforma-financiera-968696.html>

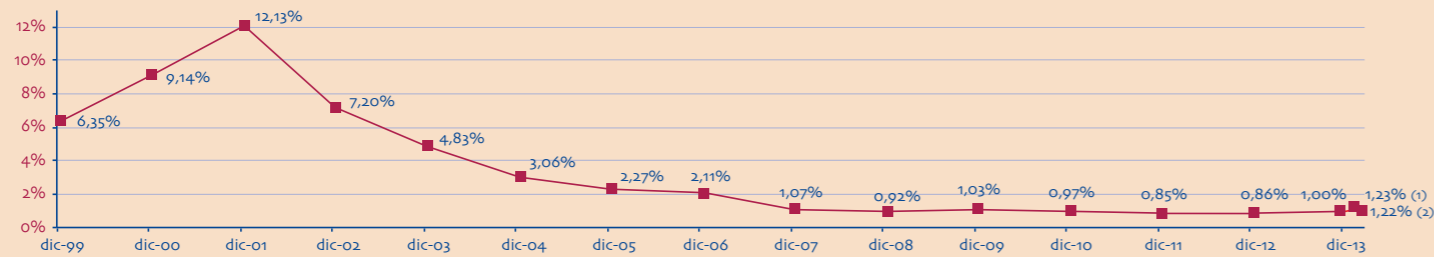
CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



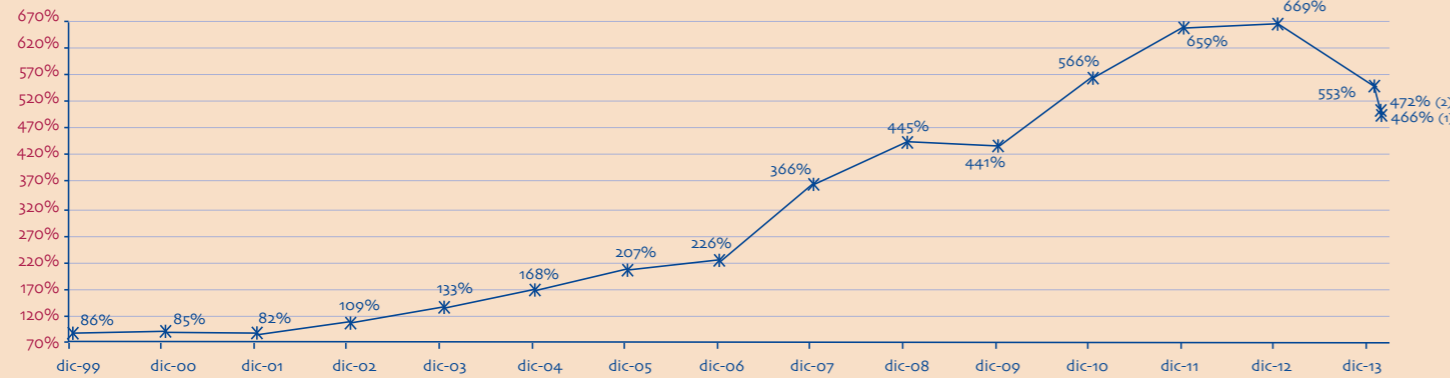
CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (En miles de \$US)



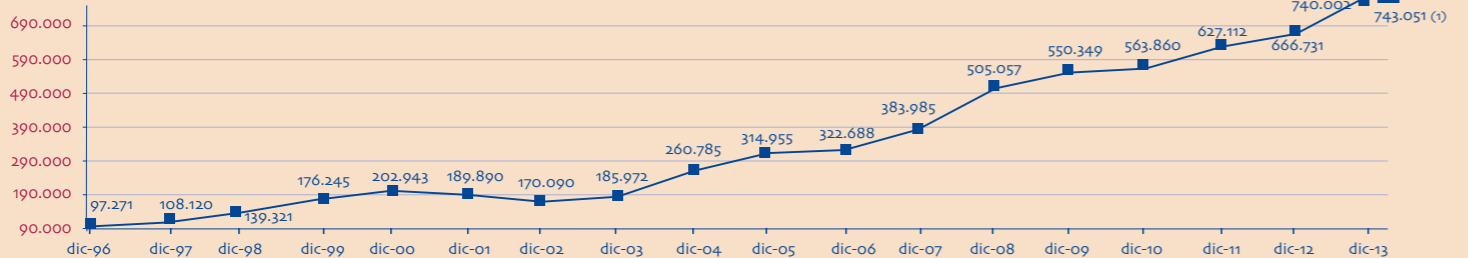
CARTERA EN MORA/CARTERA BRUTA: (En %)



PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



NUMERO DE CLIENTES DE CREDITO:

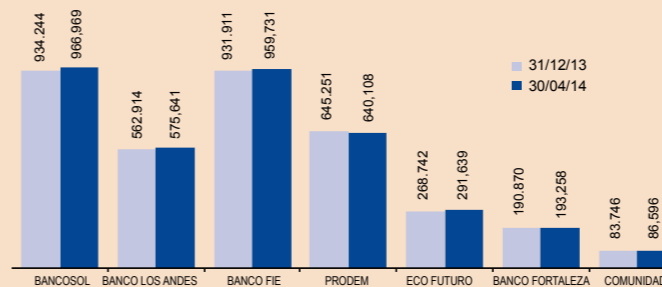


NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días
(1) Marzo/14 (2) Abril/14

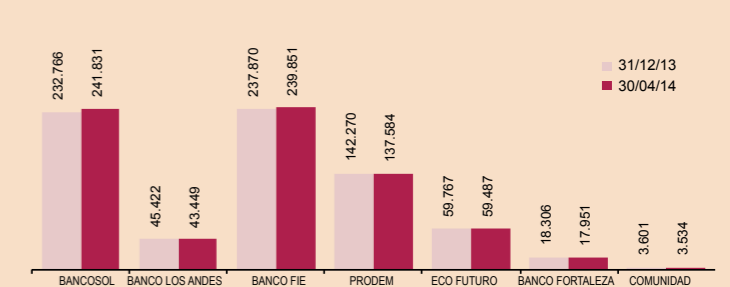
Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dolares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISION CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CREDITO		
	31/12/13	30/04/14	VARIACION	31/12/13	30/04/14	VARIACION	31/12/13	30/04/14	VARIACION	31/12/13	30/04/14	VARIACION
BANCOSOL	934.244	966.969	3.5%	6,175	7,708	24.8%	45,183	49,821	10.3%	232,766	241,831	3.9%
BANCO LOS ANDES	562.914	575.641	2.3%	5,009	6,317	26.1%	22,202	23,258	4.8%	45,422	43,449	-4.3%
BANCO FIE	931.911	959.731	3.0%	9,233	11,632	26.0%	63,463	68,149	7.4%	237,870	239,851	0.8%
PRODEM	645.251	640.108	-0.8%	7,663	9,756	27.3%	44,473	46,683	5.0%	142,270	137,584	-3.3%
ECO FUTURO	268.742	291.639	8.5%	3,864	4,518	16.9%	14,504	15,241	5.1%	59,767	59,487	-0.5%
BANCO FORTALEZA	190.870	193.258	1.3%	3,027	4,088	35.1%	6,499	7,572	16.5%	18,306	17,951	-1.9%
COMUNIDAD	83.746	86.596	3.4%	1,105	1,358	23.0%	3,168	3,454	9.0%	3,601	3,534	-1.9%
TOTAL ASOFIN (2)	3.617.678	3.713.943	2.7%	36.074	45.376	25.8%	199.492	214.179	7.4%	740.002	743.687	0.5%
BANCOS (1)	7.091.520	7.433.190	4.8%	123.756	131.092	5.9%	331.721	340.630	2.7%	343.159	S/D	S/D

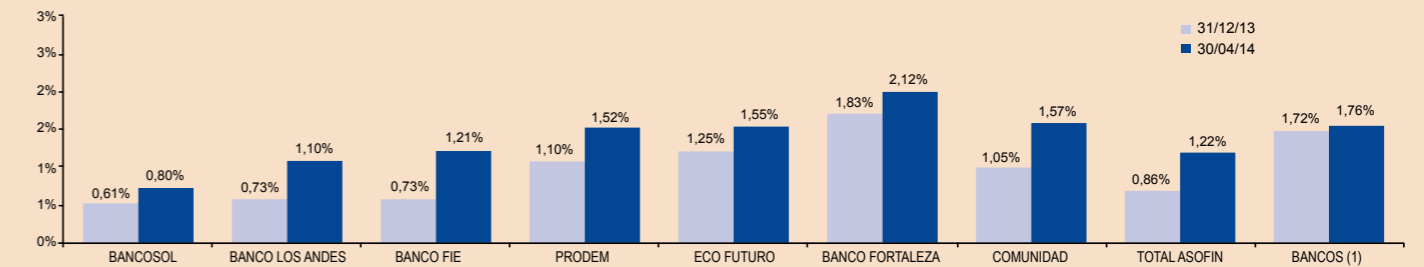
Cartera Bruta (En miles de dólares)



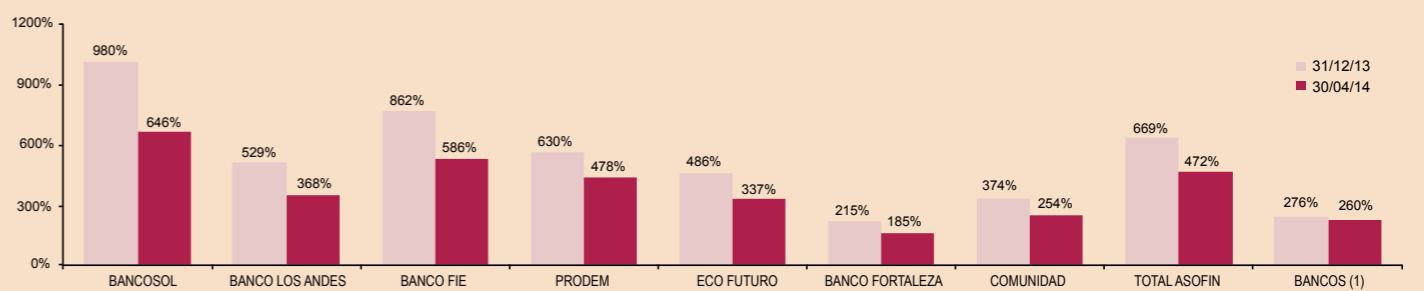
Número de clientes de credito



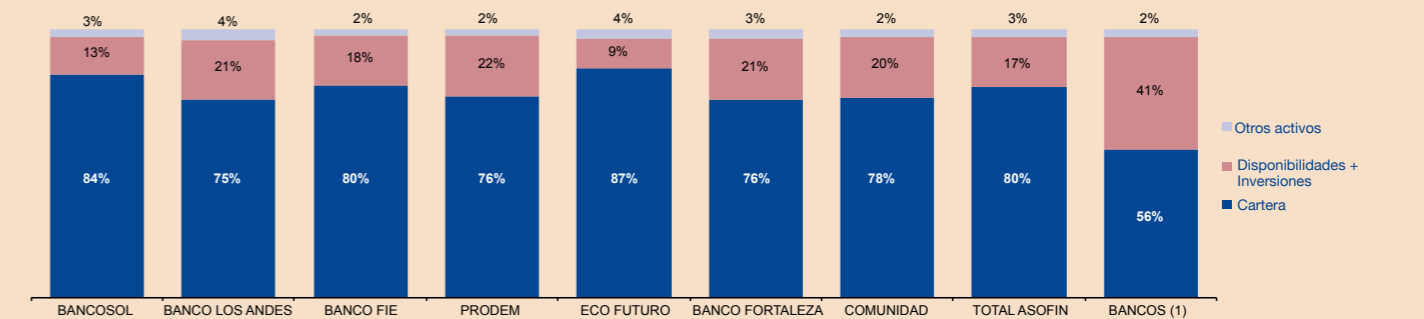
EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:
Mora según balance / cartera bruta (en %)



Prevision Constituida / Mora según Balance (en %)



ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 30/04/14



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

ARRANCAN LOS TALLERES COPASOL DE BANCOSOL EN EL ALTO, COCHABAMBA Y SANTA CRUZ

Para el cuarto año de funcionamiento de los Talleres de fútbol CopaSol de **BancoSol**, se suscribieron acuerdos con prestigiosas escuelas deportivas en El Alto, Cochabamba y Santa Cruz para que además de la formación técnica, se inculquen valores positivos en la niñez y juventud de estas regiones.

Así, los talleres CopaSol en El Alto estarán bajo la guía de los entrenadores de la prestigiosa Academia del Balompié Boliviano (ABB), en la ciudad de Santa Cruz seguirán a cargo de la laureada Academia Tahuichi Aguilera y en Cochabamba se encomendó la importante labor a las escuelas “Taquito Y Gol” que trabaja con niños de escasos recursos, y “Pelota de trapo”, dirigida por el mundialista William Ramallo.

“Este año Capital Social —el programa que ejecuta la política de Responsabilidad Social Empresarial de **BancoSol**— suscribió convenios con importantes escuelas de fútbol con el propósito de proveer la mejor formación a niños y adolescentes”, dijo José Luis Zavala, Subgerente Nacional de Marketing y RSE de **BancoSol**.

“Uno de los objetivos de los proyectos de **BancoSol** es inculcar valores y eso es lo que queremos. Uno busca formar deportistas pero si este no es un buen ciudadano, un buen hijo, un buen estudiante, no podremos alcanzar la formación integral que

queremos”, aseguró el Director de la ABB, Isaac Mollinedo durante el acto en el que se dio el puntapié inicial al trabajo de los talleres CopaSol en la ciudad de El Alto.

El emblemático Director de la ABB explicó que la integración de la Escuela al Programa Capital Social de **BancoSol** combina los objetivos de ambas entidades en beneficio de los niños y adolescentes que participan de los talleres gratuitos.

En El Alto, la ABB trabajará en los talleres tres veces por semana. En cada una de las cuatro canchas, dos profesores se encargarán de la formación técnica bajo la supervisión de dos coordinadores por lo que en total, un equipo de ocho profesores, dos coordinadores y el Director, estarán sumergidos en la formación integral de los menores que decidan integrarse a los Talleres **CopaSol**.

Mollinedo informó que para inculcar valores a se realizarán reuniones periódicas con los padres de familia. Además, dijo el experimentado director técnico, “se fortalecerá la motivación a los niños y realizaremos talleres y viajes con los estudiantes para que aprendan a ser independientes y se logre un mayor compañerismo”.

“Para cumplir los objetivos los profesores cumplirán un plan semanal de trabajo. Los coordinadores evaluarán estos planes para definir si las cargas de trabajo son las adecuadas para los chicos. Lo que nos interesa es que la Junta de vecinos para que el proyecto alcance sus objetivos”, aseguró Mollinedo.



FIE HACE 28 AÑOS TRABAJANDO POR LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN BOLIVIA

Este 3 de mayo cumplió 4 años como Banco. Su historia está marcada por la presencia y liderazgo de mujeres.

Banco FIE es una de las entidades líderes de las microfinanzas en Bolivia, reconocida a nivel nacional e internacional por su desempeño económico y social, y por su destacada contribución a la inclusión financiera en el país. Al cumplir su cuarto aniversario como banco, tiene el mayor número de clientes de crédito a nivel nacional. Cuenta con más de 200 oficinas distribuidas en los 9 departamentos del país, más de 50 están ubicadas en ciudades intermedias y zonas rurales donde el acceso a los servicios financieros aún es reducido.

FIE tiene más de 28 años de trayectoria en las microfinanzas. En 1985 se creó como ONG; en 1998 se convirtió en Fondo Financiero Privado y el 3 de mayo de 2010 se transformó en Banco.

Historia de FIE marcada por la presencia, liderazgo y trabajo de mujeres bolivianas

FIE nació por el trabajo y compromiso de cinco mujeres bolivianas: Pilar Ramírez, María Eugenia Butrón, María Victoria Rojas, Pilar Velasco y Helga Salinas, cuya inquietud y tenacidad las impulsó a proponer mecanismos de atención a clientes que requerían con urgencia



financiamiento para iniciar sus actividades económicas y productivas.

La entidad mantiene y preserva el fuerte enfoque de género con el que nació, y no ha dejado de lado la presencia, liderazgo e influencia femenina en su trayectoria de trabajo, destacando en cargos ejecutivos y gerenciales la presencia de mujeres profesionales bolivianas. Por una parte están las fundadoras ya mencionadas; la primera Presidenta de Directorio de FFP FIE Pilar Ramírez y la primera Gerente General de FFP FIE y después del Banco, Elizabeth Nava. Actualmente el directorio, en su mayoría, está integrado por mujeres, ellas son: Presidenta de Directorio: Ximena Behoteguy. Directoras: Marisol Fernández, Noelia Romao, Mery Solares y Rosa Isabel Posso. Síndico titular: María Victoria Rojas. De las siete gerencias regionales a nivel nacional, cinco están ocupadas por mujeres, varias de ellas empezaron a trabajar desde que el FIE era una ONG. Su compromiso, dedicación y aporte permiten alcanzar las metas y acciones trazadas.



NUESTRA FORTALEZA ERES TÚ

Confiamos en tu FORTALEZA para que cumplas tus sueños.

Oficina Nacional
Av. Arce N° 2799
esq. Calle Cordero,
Zona San Jorge
Tel.: 2434142
La Paz

Sucursal Oruro
Calle La Plata N° 5955
entre Adolfo Mier y Junín,
Zona Central
Tel.: 5116197 - 5250947
Oruro

Sucursal La Paz
Av. 16 de Julio N° 1440,
Plaza Venezuela,
Zona Central
Tel.: 2317211
La Paz

Sucursal Sucre
Calle San Alberto N° 108
esq. Calle España,
Zona Central
Tel.: 6427880 - 6440680
Sucre

Sucursal El Alto
Av. 6 de Marzo N° 41,
Zona 12 de Octubre
Tel.: 2821474 - 2821306
El Alto

Sucursal Tarija
Calle La Madrid N° 330,
frente a la Plaza Luis
de Fuentes
Tel.: 6643566 - 6643567
Tarija

Sucursal Cochabamba
Plaza 14 de Septiembre
esq. Calle Baptista
Tel.: 4500577 - 4500579
Cochabamba

Sucursal Santa Cruz
Calle René Moreno N° 140,
Zona Central
Tel.: 3322929 - 3334307
Santa Cruz

www.bancofortaleza.com.bo



Banco Fortaleza
A tu medida

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