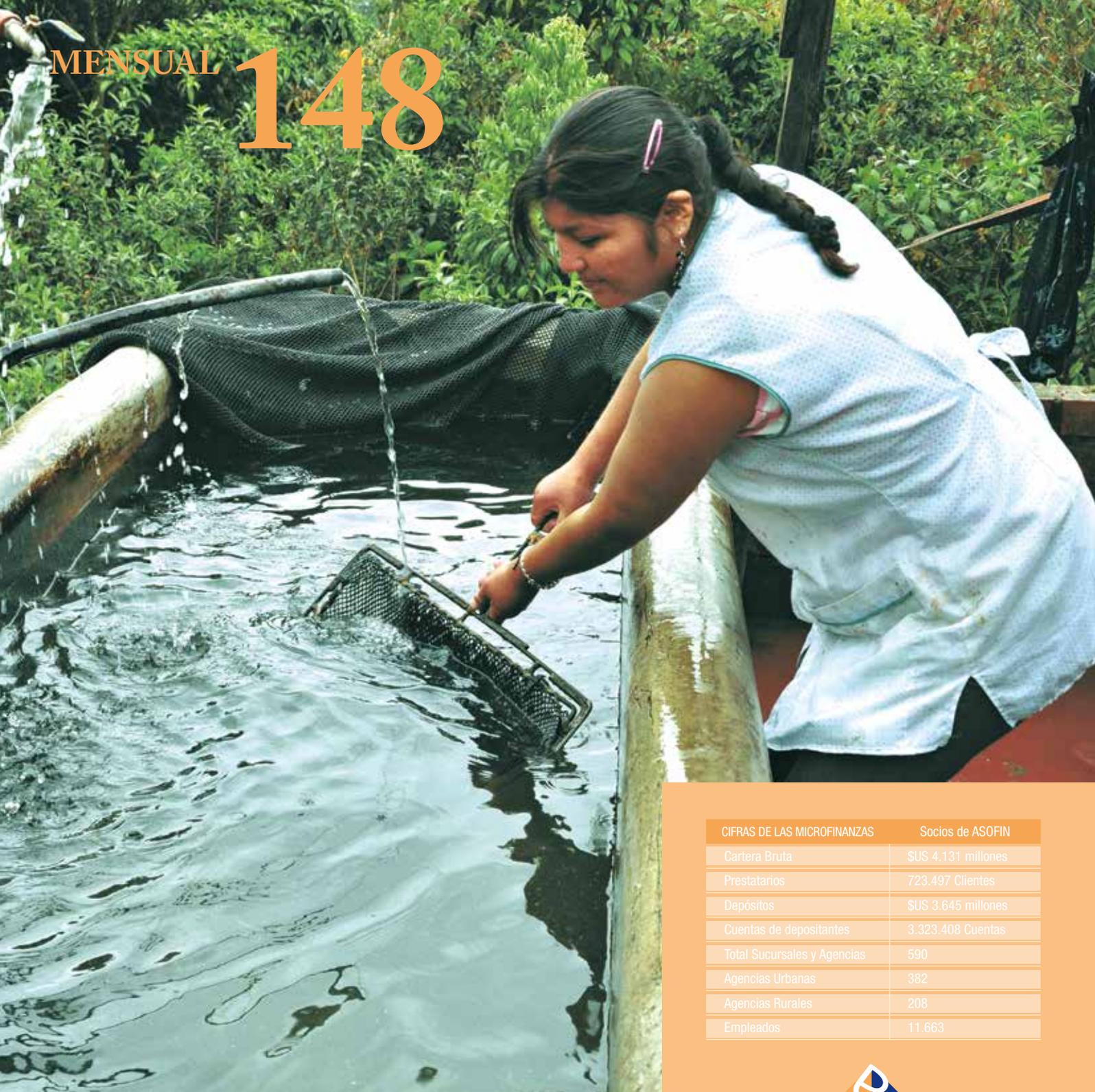


MENSUAL

148



BOLETÍN ASOFIN

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

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.131 millones
Prestatarios	723.497 Clientes
Depósitos	\$US 3.645 millones
Cuentas de depositantes	3.323.408 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	590
Agencias Urbanas	382
Agencias Rurales	208
Empleados	11.663



ASOFIN
Asociación de Entidades Financieras
Especializadas en Micro Finanzas

www.asofinbolivia.com • asofin@asofinbolivia.com
Av. 6 de Agosto N° 2700, esq. Campos
Edif. Torre Empresarial CADECO,
Piso 11, of. 1102
Telfs.: (591-2) 243 0080 - 243 0081
Fax: (591-2) 243 0124 • La Paz - Bolivia



- 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
- Telf: (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
- bfo@grupofortaleza.com.bo
- La Paz - Bolivia
- www.grupofortaleza.com.bo



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



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

Editorial

LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y LA LUCHA CONTRA LA LEGITIMACIÓN DE GANANCIAS ILÍCITAS

Nos encontramos a dos años de la visita realizada por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) para monitorear los avances de Bolivia respecto a la lucha contra el lavado de activos y contra el financiamiento al terrorismo (ALD/CFT), que tuvo como corolario la exclusión de nuestro país de la lista gris-oscura, de países en monitoreo continuo, en junio de 2013.

Son innegables los esfuerzos realizados de manera previa a la señalada visita, y dada la importancia del tema, la premura con la que se actuó tanto a nivel de los entes estatales involucrados, como de los actores privados, en especial las Entidades Financieras, como sujetos obligados.

En el contexto de las Entidades Financieras, la aplicación del nuevo marco normativo referido a la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento al terrorismo, en su momento causó dificultades operativas y recelo por parte de los clientes y usuarios financieros, quienes en algún caso se sintieron afectados por ciertos requisitos o información solicitada.

Si bien la lucha contra la legitimación de ganancias ilícitas y contra el financiamiento del terrorismo es un objetivo nacional, también lo es la inclusión financiera, aspecto claramente expresado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que indica como parte de la función social de los servicios financieros, el facilitar el acceso universal a estos servicios.

Sin embargo, pareciera existir un aparente choque entre ambos objetivos, principalmente por la rigidez en la norma para la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento al terrorismo y su aplicación, lo que podría dificultar el acceso a servicios financieros por parte de algunos segmentos de la población, principalmente aquellos a los que se busca llegar con las políticas de inclusión financiera.

Este aspecto no sólo se presenta en nuestro país, sino en muchos países en vías de desarrollo, motivo por el cual, este tema ha sido debatido por el GAFI y es de interés del Comité de Basilea. Al respecto, justamente reconociendo los posibles efectos que las políticas ALD/CFT pueden tener sobre las políticas de inclusión financiera y viceversa, se emitió en febrero de 2013 la guía del GAFI "Anti-Money Laundering and Terrorist Financing Measures And Financial Inclusion" la cual, busca mecanismos adecuados para que ambas políticas se refuercen mutuamente.

Se parte de la idea que la promoción de sistemas y servicios financieros formales es fundamental para cualquier régimen eficaz e integral de ALD / CFT y que se debe facilitar el acceso formal a servicios a los grupos financieramente excluidos o desatendidos, incluyendo a aquellos de bajos ingresos, de sectores rurales o indocumentados, sin comprometer la efectividad de las medidas para luchar contra este crimen.

La guía se basa en dos premisas importantes:

- Los grupos excluidos y desatendidos financieramente, incluidos los de bajos ingresos, sector rural y grupos indocumentados, tanto en países en desarrollo y desarrollados no deben ser clasificadas automáticamente como de menor riesgo.
- El reconocimiento de un enfoque sensible al riesgo en la implementación de las medidas ALD/CFT – incluyendo, en particular, un enfoque que tenga en cuenta los riesgos de la exclusión financiera y los beneficios de incorporar a más personas en el sistema financiero formal –.

Las medidas que promueven el uso por parte de los clientes de servicios financieros formales, aumenta el alcance y efectividad de los controles ALD/CFT, reduciendo las transacciones que se realizan a través de sistemas informales, alejados de la mirada de la regulación y supervisión.

En este sentido, las recomendaciones del GAFI son flexibles y permiten que los países elaboren medidas eficaces y apropiadas según los niveles y tipos de riesgos que enfrentan los productos y canales existentes, para lo cual, se plantea el uso de un enfoque basado en riesgos (EBR) donde su principio general es que donde hay mayores riesgos, se deben exigir a las Entidades Financieras tomar medidas reforzadas para gestionar y mitigar esos riesgos, y donde los riesgos son más bajos pueden permitir medidas simplificadas. Lo que significa que las normas pueden y deben plantear medidas que se adapten al riesgo específico de cada contexto, evitando plantear una medida única para todos los casos.

A la luz de estos conceptos, la guía presenta aclaraciones a ciertas recomendaciones y da algunas pautas en temas puntuales para la aplicación de citada flexibilidad, a seguir:

- Debida Diligencia (Recomendación 10)
- Mantenimiento de Registros (Recomendación 11)
- Reporte de transacciones sospechosas (Recomendación 20)

Para el adecuado manejo de estas recomendaciones en miras de lograr compatibilizar los objetivos de inclusión financiera, con los de ALD/CFT, la recomendación 1, requiere que los países elaboren una evaluación de riesgo de LD/FT, para determinar la naturaleza y el nivel del entorno de riesgo, para que las entidades puedan, sobre esa base, identificar los riesgos más relevantes para su negocio, en función a sus operaciones, su tamaño y el riesgo en función a sus clientes, zonas geográficas, productos y servicios, transacciones y canales de distribución.

Para el efecto, la citada recomendación indica que, para que un país decida no aplicar totalmente algunas medidas propuestas, deben existir algunas situaciones específicas, como que la actividad financiera sea llevada a cabo sobre bases ocasionales o muy limitadas, de tal manera que exista un bajo riesgo de LD/FT.

En estos casos, por ejemplo, se puede pensar en el uso de un enfoque progresivo o por niveles para “Conozca a su Cliente” y la “Debida Diligencia”, en casos donde bajos niveles de transacciones/pagos/saldos puedan reducir vulnerabilidades, es decir que mientras más ajustados sean esos límites, se pueda hablar de que existen menores riesgos. En estos casos, se podrían usar medidas simplificadas, lo que da la posibilidad de tener productos y servicios con funcionalidades limitadas para ayudar a incluir dentro del mercado formal a personas actualmente excluidas del mismo.

De lo expuesto, se aprecia que el GAFI, tomando conciencia de que la inclusión financiera es importante y relevante, provee guías para que los países, sus reguladores y supervisores puedan alcanzar sus objetivos de inclusión financiera atendiendo al mismo tiempo las recomendaciones para una efectiva lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento al terrorismo.

Para lograr esto, es necesario que se refuerce el enfoque basado en riesgos como principio básico, lo que ayudará a asumir medidas ajustadas al nivel y naturaleza de los riesgos existentes en el país y en cada Entidad Financiera.

Adicionalmente, es importante que se piense en realizar los esfuerzos necesarios para generar una evaluación de riesgo a nivel nacional, que pueda servir de guía para un mejor y más ajustado trabajo de las Entidades Financieras, posibilitando que se provean productos y servicios inclusivos a la población que hoy por hoy se encuentra desatendida o sin acceso a servicios financieros.

Parte del
Grupo ProCredit



Los Andes ProCredit
Banco PyME

Valoramos tu trabajo



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

Cuenta de Ahorro

Cuenta Corriente

Depósito a Plazo Fijo

www.losandesprocredit.com.bo



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

BALANCES GENERALES AL 31/03/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/03/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ACTIVO	1.310.524	766.116	1.267.958	958.304	398.914	277.974	125.611	5.105.400	16.175.475
Disponibilidades	37.719	56.803	104.172	70.972	20.672	14.225	13.110	317.673	2.125.369
Inversiones Temporarias	156.729	120.979	124.543	54.631	18.966	35.710	11.932	523.491	4.211.242
Cartera	1.058.566	554.047	1.010.346	751.139	343.789	212.023	98.159	4.028.071	8.977.142
Cartera bruta	1.080.013	569.399	1.048.267	766.707	350.074	216.258	100.136	4.130.854	9.146.478
Cartera vigente	1.067.104	553.138	1.026.854	752.240	341.185	207.723	96.355	4.044.599	8.890.705
Cartera vencida	6.345	2.337	8.923	5.192	3.737	1.173	250	27.956	48.123
Cartera en ejecucion	4.778	6.009	5.580	5.163	2.579	4.234	1.473	29.816	83.843
Cartera reprogramada o restructurada vigente	1.725	7.531	6.001	3.564	2.063	2.896	1.904	25.684	89.826
Cartera reprogramada o restructurada vencida	27	57	373	235	133	72	92	989	6.812
Cartera reprogramada o restructurada en ejecucion	33	328	535	314	377	159	63	1.809	27.170
Productos devengados por cobrar cartera	13.033	5.290	10.643	9.856	5.479	2.435	1.358	48.095	75.911
(Prevision para cartera incobrable)	-34.479	-20.642	-48.564	-25.424	-11.764	-6.670	-3.335	-150.878	-245.248
Otras cuentas por cobrar	8.058	6.463	6.380	5.480	3.362	839	279	30.862	100.371
Bienes realizables	0	138	0	15	0	41	0	195	2.308
Inversiones permanentes	26.840	7.480	4.114	63.141	57	9.389	31	111.052	458.561
Bienes de uso	19.313	16.551	11.459	9.884	10.140	4.834	1.981	74.162	257.632
Otros activos	3.297	3.654	6.943	3.041	1.928	912	119	19.894	42.850
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	1.198.085	683.712	1.167.671	879.075	372.558	247.062	114.501	4.662.665	14.956.632
Obligaciones con el publico	896.647	548.466	861.633	773.294	323.046	234.655	92.363	3.730.104	12.662.062
A la vista	444	17.635	301	6.186	1.999	12.985	-	39.550	3.747.646
Por cuentas de ahorro	285.660	141.843	355.152	250.918	47.712	49.690	13.559	1.144.532	3.991.505
A plazo	11.718	17.187	11.281	12.912	4.124	19.046	21.229	97.496	398.712
Restringidas	2.694	4.175	11.639	7.185	557	10.700	2.735	39.685	612.257
A plazo, con anotación en cuenta	554.687	346.396	455.628	462.961	253.715	131.214	51.544	2.256.145	3.639.889
Cargos devengados por pagar	41.444	21.230	27.633	33.133	14.940	11.020	3.297	152.697	272.053
Obligaciones con instituciones fiscales	808	193	816	637	-	1	-	2.454	34.958
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	92.236	71.380	68.552	44.606	11.908	4.211	19.865	312.758	610.214
Otras cuentas por pagar	55.623	15.857	45.305	23.304	10.765	5.645	1.359	157.857	337.242
Previsiones	25.109	4.744	28.455	24.118	5.388	2.334	914	91.062	164.818
Para activos contingentes	2	0	19	453	-	208	14	695	10.209
Genéricas Voluntarias	19.216	2.348	22.106	19.814	2.290	-	-	65.774	60.714
Genérica Cíclica	5.891	2.348	6.330	3.499	3.099	2.127	900	24.194	79.022
Para deshauco y otras	-	47	-	351	-	-	-	399	14.874
Títulos de deuda en circulación	98.376	27.620	98.785	-	10.067	-	-	234.847	74.896
Obligaciones subordinadas	29.288	-	24.812	-	11.383	217	-	65.699	151.165
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	15.454	39.314	13.116	-	-	-	67.885	921.277
PATRIMONIO	112.439	82.403	100.286	79.229	26.356	30.912	11.110	442.735	1.218.842
Capital social	71.461	63.632	61.797	55.543	20.392	28.444	8.295	309.564	776.019
Aportes no capitalizados	7.246	5.560	17	806	279	278	1.098	15.284	84.361
Reservas	28.633	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	88.547	297.779
Resultados acumulados	5.099	2.309	4.072	14.269	2.835	589	168	29.341	60.683
CUENTAS CONTINGENTES	110	2.090	7.433	16.114	-	21.092	9.295	56.134	2.145.743
ESTADO DE RESULTADOS									
+ Ingresos financieros	46.997	18.587	39.686	27.900	13.684	7.856	3.057	157.766	230.057
- Gastos financieros	-9.107	-4.724	-8.280	-5.315	-3.088	-1.852	-1.155	-33.521	-54.407
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	37.890	13.864	31.406	22.585	10.596	6.004	1.902	124.245	175.650
+ Otros ingresos operativos	947	1.315	1.704	2.016	1.232	855	158	8.227	87.978
- Otros gastos operativos	-1.201	-840	-570	-227	-523	-307	-37	-3.706	-26.125
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	37.635	14.339	32.539	24.374	11.305	6.552	2.022	128.766	237.504
+ Recuperación de activos financieros	966	3.283	10.909	1.845	1.408	527	101	19.040	39.992
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-3.391	-3.570	-13.169	-3.195	-3.028	-1.112	-310	-27.775	-57.362
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	35.210	14.052	30.279	23.024	9.684	5.967	1.813	120.031	220.134
- Gastos de administración	-27.861	-11.692	-25.185	-19.249	-8.706	-5.377	-1.680	-99.750	-159.173
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	7.349	2.360	5.094	3.774	978	590	134	20.280	60.961
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-2	-51	8	0	1	9	-0	-36	-168
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	7.348	2.309	5.102	3.774	979	599	134	20.244	60.793
+/- Resultado extraordinario	-	-	98	27	0	-	-	125	259
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	7.348	2.309	5.200	3.801	979	599	134	20.369	61.052
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-	10	0	-10	12	3	617
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	7.339	2.309	5.200	3.811	979	589	146	20.372	61.669
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7.339	2.309	5.200	3.811	979	589	146	20.372	61.669
- IUE	-2.240	-	-1.128	-889	-232	-	-	-4.489	-16.650
RESULTADO NETO DE LA GESTION	5.099	2.309	4.072	2.922	747	589	146	15.883	45.019

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

INDICADORES AL 31/03/2015

INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ESTRUCTURA DE ACTIVOS									
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	14,84%	23,21%	18,04%	13,11%	9,94%	17,96%	19,94%	16,48%	39,17%
Cartera / Total activo	80,77%	72,32%	79,68%	78,38%	86,18%	76,27%	78,15%	78,90%	55,50%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,61%	0,84%	0,50%	0,57%	0,84%	0,30%	0,22%	0,60%	0,62%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Inversiones permanentes / Total activo	2,05%	0,98%	0,32%	6,59%	0,01%	3,38%	0,02%	2,18%	2,83%
Bienes de uso / Total activo	1,47%	2,16%	0,90%	1,03%	2,54%	1,74%	1,58%	1,45%	1,59%
Otros activos / Total activo	0,25%	0,48%	0,55%	0,32%	0,48%	0,33%	0,09%	0,39%	0,26%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	1,57%	1,17%	1,30%	1,23%	0,77%	0,79%	0,43%	1,06%	0,75%
Resultado neto / Activo promedio	1,57%	1,18%	1,31%	1,25%	0,77%	0,84%	0,46%	1,25%	1,12%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	17,84%	11,00%	16,27%	15,02%	10,96%	7,58%	5,27%	14,26%	14,66%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,43%	9,45%	12,67%	11,72%	14,03%	10,53%	8,98%	12,33%	5,08%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,57%	12,65%	15,24%	14,77%	15,94%	14,71%	12,35%	15,35%	10,23%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,18%	12,24%	15,07%	14,63%	15,88%	14,04%	11,87%	15,07%	8,53%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,91%	0,19%	0,87%	0,71%	1,89%	1,09%	0,84%	0,85%	0,77%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,35%	0,89%	0,65%	1,07%	1,44%	1,60%	0,64%	0,80%	3,91%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,26%	2,78%	3,09%	2,62%	3,56%	3,07%	4,07%	3,06%	1,52%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,14%	2,80%	2,86%	2,84%	3,63%	3,28%	3,86%	3,03%	1,61%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	10,42%	7,96%	9,67%	10,19%	10,14%	10,07%	6,79%	9,71%	7,08%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	8,55%	5,94%	8,04%	8,09%	8,93%	7,20%	4,94%	7,79%	3,51%
Gastos de administración / Total gastos	63,59%	55,74%	52,10%	66,65%	55,89%	62,09%	52,52%	58,93%	50,71%
Gastos de personal / Total gastos de administración	57,57%	39,63%	64,99%	64,64%	57,15%	56,62%	59,92%	58,66%	S/D
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	4,98%	13,69%	2,49%	3,83%	6,41%	6,28%	4,71%	5,34%	S/D
Otros gastos administración / Total gastos de administración	37,45%	46,69%	32,52%	31,54%	36,44%	37,11%	35,37%	36,00%	S/D
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	62,78%	58,99%	63,57%	67,33%	59,92%	65,13%	52,28%	63,00%	S/D
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,96%	98,47%	98,53%	98,58%	98,05%	97,39%	98,13%	98,53%	98,19%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,59%	0,42%	0,89%	0,71%	1,11%	0,58%	0,34%	0,70%	0,60%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,45%	1,11%	0,58%	0,71%	0,84%	2,03%	1,53%	0,77%	1,21%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,21%	0,93%	1,02%	1,29%	1,57%	1,13%	1,36%	1,16%	0,83%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,48%	-2,92%	-5,88%	-4,99%	-2,95%	-1,56%	-2,37%	-4,38%	-2,51%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,04%	1,53%	1,47%	1,42%	1,95%	2,61%	1,87%	1,47%	1,81%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,66%	95,30%	97,99%	97,53%	96,75%	94,13%	97,10%	97,36%	96,36%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,11%	2,23%	0,48%	0,78%	1,24%	2,44%	1,23%	0,88%	1,52%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,24%	0,42%	0,17%	0,23%	0,49%	0,76%	0,12%	0,29%	0,47%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,46%	0,05%	0,07%	0,13%	0,52%	0,02%	0,14%	0,30%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,06%	0,29%	0,11%	0,13%	0,40%	0,39%	0,12%	0,17%	0,23%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0,90%	1,30%	1,19%	1,25%	0,99%	1,76%	1,42%	1,17%	1,02%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,17%	1,39%	0,66%	0,54%	0,73%	1,45%	2,06%	0,69%	1,35%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,39%	4,86%	13,14%	13,35%	19,83%	7,40%	7,53%	9,83%	27,45%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,47%	3,94%	3,52%	3,11%	4,87%	5,31%	5,94%	3,25%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,17%	1,37%	0,48%	0,50%	0,66%	0,98%	2,60%	0,45%	S/D
SOLVENCIA									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	532,83%	290,23%	499,77%	451,13%	251,26%	159,69%	226,33%	398,77%	238,14%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	449,08%	179,25%	478,88%	371,30%	243,35%	110,65%	231,57%	327,49%	173,34%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	298,30%	246,40%	189,59%	396,04%	252,79%	150,87%	238,16%	246,87%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	53,00%	30,75%	76,80%	62,09%	65,08%	29,13%	38,25%	54,56%	32,42%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,52%	4,45%	7,35%	6,42%	4,90%	4,16%	4,24%	5,85%	4,32%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,74%	4,04%	5,24%	3,83%	4,25%	4,16%	4,24%	4,25%	3,66%
Patrimonio / Total activo	8,58%	10,76%	7,91%	8,27%	6,61%	11,12%	8,84%	8,67%	7,54%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	13,52%	14,47%	13,93%	11,03%	11,14%	11,30%	11,08%	12,93%	16,63%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-43,05%	-20,15%	-61,43%	-48,32%	-39,18%	-10,89%	-21,35%	-40,88%	-18,81%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,17%	0,00%	0,02%	0,00%	0,13%	0,00%	0,04%	0,19%
LIQUIDEZ									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	4,21%	10,07%	11,56%	9,02%	6,40%	6,06%	14,19%	8,36%	15,65%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	21,69%	31,53%	25,39%	15,97%	12,27%	21,28%	27,11%	22,15%	46,65%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	16,23%	26,00%	19,59%	14,29%	10,64%	20,21%	21,87%	18,04%	42,37%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	67,96%	111,48%	64,34%	48,85%	79,74%	79,67%	184,70%	71,04%	81,88%
OTROS DATOS									
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	22.529	15.379	9.907	13.901	10.785	2.990	1.500	76.991	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	555	-39	453	896	487	198	193	2.744	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2014 (5) (en miles de \$US)	1.179	847	2.183	2.279	1.157	354	436	8.435	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2013 (5) (en miles de \$US)	990	276	950	1.109	1.328	493	52	3.668	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2012 (5) (en miles de \$US)	1.824	-74	639	1.257	626	306	-135	4.435	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2011 (5) (en miles de \$US)	439	591	549	895	522	241	-99	4.826	526
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	4.278	21.355	4.430	5.875	6.208	12.367	29.600	5.710	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	48	95	59	39	35	8	382	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	67	45	15	2	208	S/D
Número de cajas externas urbanas	113	0	11	17	0	0	0	141	S/D
Número de cajas externas rurales	7	0	8	3	8	0	1	27	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	1	10	1	38	0	50	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	4	2	0	0	6	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	8	0	37	9	1	0	0	55	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	20	1	0	0	0	22	S/D
Número de empleados	2.675	741	3.243	2.640	1.349	812	203	11.663	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.225	577	2.457	1.786	904	381	120	8.450	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	193	102	73	143	4	6	6	527	S/D

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

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

(3)Cartera en mora s/balance - Prev.constituida (en miles de\$US)

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

(5) De la cartera de créditos

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

(8) Se excluyen las siguientes subcuentas del pasivo: "Previsión genérica voluntaria" y "Previsión genérica voluntaria cíclica"

(9) Mora según balance = cartera vencida + cartera en ejecución

(10) Incluye El Alto, Quillacollo y Montero

Los indicadores financieros basados en promedios, son calculados tomando en cuenta la información de todos los meses transcurridos desde diciembre del año pasado.

S/D Sin datos N/A No Aplica

Juntos somos mejores

Banco Interamericano de Desarrollo



Mejor Banco en Microfinanzas del Continente - 2014



beyondBanking

1er Puesto en la Categoría
ConnectBanking - 2014

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



5 Diamantes MIX Market
(Por 3er Año consecutivo)



Banco con Mejor
Reputación - 2014



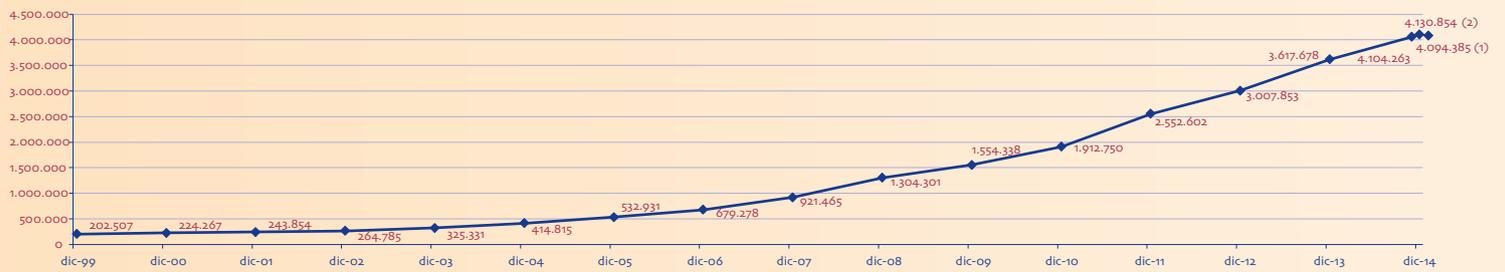
Banco con Mejor Gobierno
Corporativo - 2014



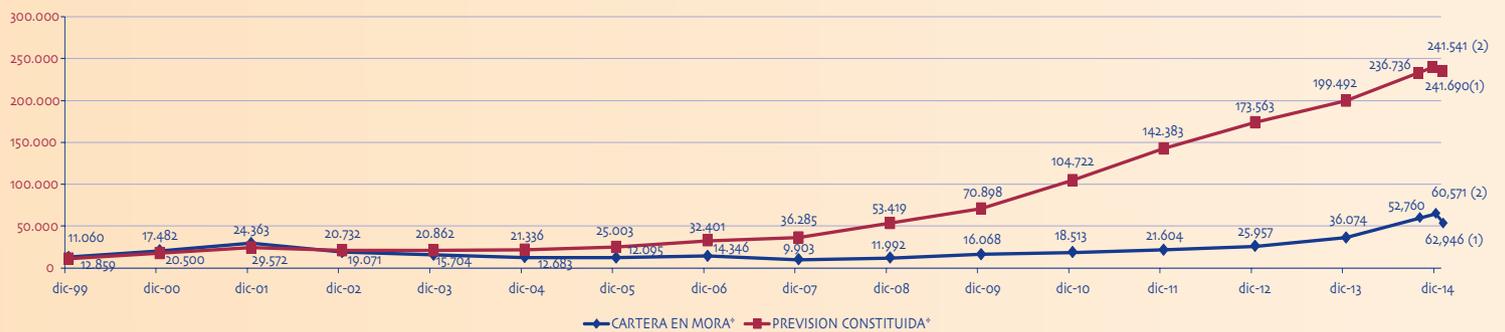
Marca Más Poderosa
en Santa Cruz y
Cochabamba - 2014



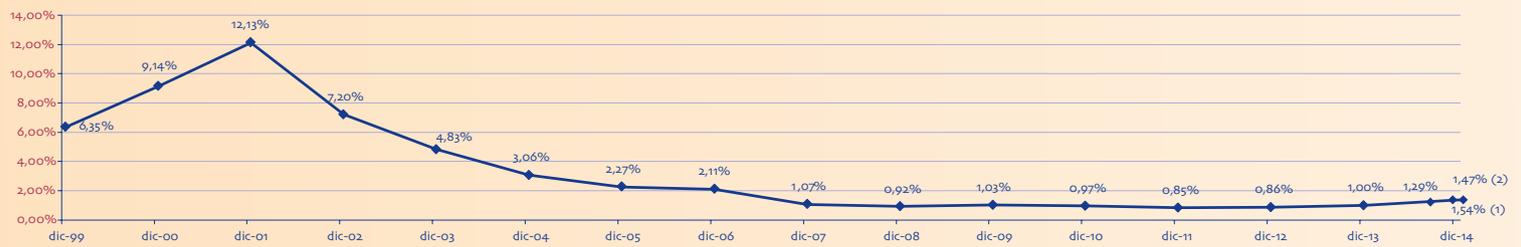
CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



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



CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



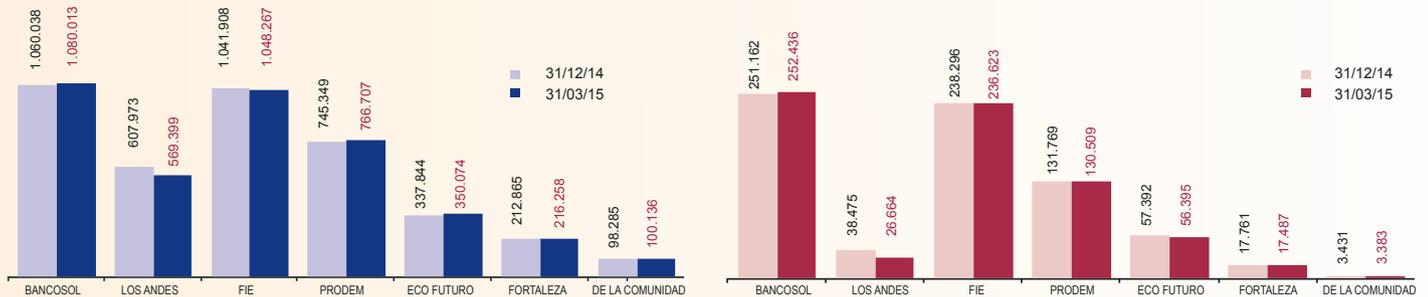
NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días
(1) Febrero/2015 (2) Marzo/2015

Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dolares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISION CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CREDITO		
	31/12/14	31/03/15	VARIACION	31/12/14	31/03/15	VARIACION	31/12/14	31/03/15	VARIACION	31/12/14	31/03/15	VARIACION
BANCOSOL	1.060.038	1.080.013	1,9%	10.200	11.183	9,6%	58.108	59.588	2,5%	251.162	252.436	0,5%
BANCO LOS ANDES	607.973	569.399	-6,3%	7.645	8.730	14,2%	25.199	25.338	0,6%	38.475	26.664	-30,7%
BANCO FIE	1.041.908	1.048.267	0,6%	13.601	15.411	13,3%	75.862	77.018	1,5%	238.296	236.623	-0,7%
BANCO PRODEM	745.349	766.707	2,9%	9.816	10.904	11,1%	48.696	49.191	1,0%	131.769	130.509	-1,0%
BACO ECO FUTURO	337.844	350.074	3,6%	4.385	6.827	55,7%	15.978	17.153	7,4%	57.392	56.395	-1,7%
BANCO FORTALEZA	212.865	216.258	1,6%	5.187	5.639	8,7%	10.744	11.131	3,6%	17.761	17.487	-1,5%
BANCO COMUNIDAD	98.285	100.136	1,9%	1.926	1.877	-2,5%	5.159	5.149	-0,2%	3.431	3.383	-1,4%
TOTAL ASOFIN	4.104.263	4.130.854	0,6%	52.760	60.571	14,8%	239.747	244.568	2,0%	738.286	723.497	-2,0%
BANCOS (1)	8.356.129	8.538.409	2,2%	137.492	163.846	19,2%	367.967	379.036	3,0%	393.358	S/D	S/D

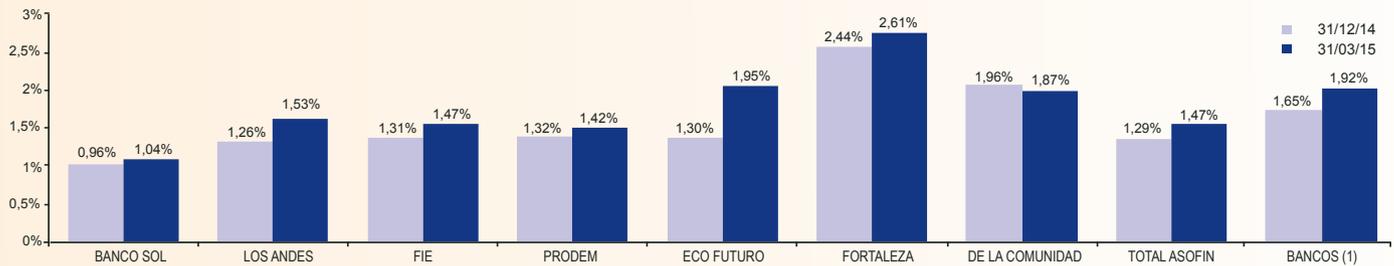
Cartera Bruta (En miles de dólares)

Número de clientes de crédito

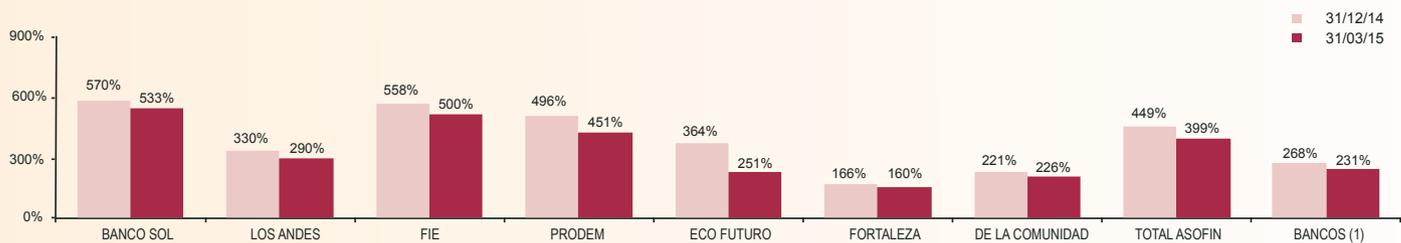


EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

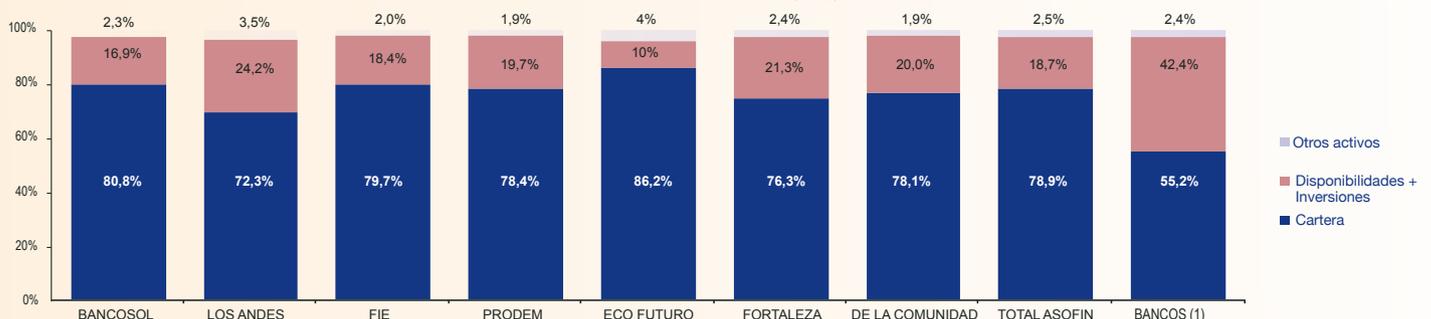
Mora según balance / cartera bruta (en %)



Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 31/03/15



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



HISTORIA DE VIDA



Nombre de cliente: Jhonny Maydana Endara

Edad: 32 años

Ocupación: Carpintero

Estado civil: casado, tiene dos hijos.

Donde trabaja: Zona Senkata, ciudad de El Alto, Bolivia.

Jhonny es un boliviano emprendedor, vive en la ciudad de El Alto junto a su familia. El año 2004 empezó a trabajar como ayudante en una carpintería. Después de cuatro años, el 2008, asumió el desafío de abrir su propia carpintería para lo que solicitó un crédito a Banco FIE por un monto de 35.000 Bolivianos.

"Por varios años fui operario en una carpintería donde aprendí a fabricar las puertas de madera, este trabajo me entusiasmo mucho, pero siendo

ayudante el salario es muy bajo, por eso, con el apoyo de mi esposa tomé la decisión de independizarme y tener mi propia carpintería", cuenta Jhonny.

Al principio hacían unas cuantas puertas que se vendían en el mercado de la ciudad de El Alto. Posteriormente, con un nuevo crédito de Banco FIE, Jhonny pudo comprar otras tres máquinas más y contrató a tres nuevos ayudantes. Ahora la producción alcanza a más de 70 puertas mensuales, las que se venden en las ciudades de La Paz, El Alto, Oruro y Potosí.

"Con mucho trabajo y sobre todo dedicación he podido establecer mi negocio. Pasé momentos muy duros y también de mucha incertidumbre, pero pudo más mi perseverancia y mis ganas de superación. Ahora estoy más tranquilo porque tengo dinero necesario para mantener a mi familia y seguir invirtiendo en mi actividad", manifiesta orgulloso Jhonny.



HISTORIA DE VIDA



Pablo Coila: Un microcrédito de BancoSol fue la levadura para su propia panadería

Pablo Edgar Coila Espinal tiene 52 años. Junto a su esposa Esperanza Choque es propietario de una panadería que abastece del esencial alimento en la dieta paceña, a mercados de las ciudades de La Paz y El Alto. El financiamiento que obtuvo en BancoSol le permitió montar su propia panadería, dotarla de maquinaria industrial y adquirir una vivienda en la que también opera su negocio.

La historia de Coila comenzó en la década del 60 cuando su familia dejó su natal Santiago de Ojje a orillas del Lago Titikaka a 120 km de la ciudad de La Paz, para iniciar una nueva vida en la capital política de Bolivia.

“Este oficio me lo enseñó mi padre y por eso me dediqué a la panadería artesanal” recuerda Coila que es propietario de una panadería que tienen la capacidad de producir y distribuir el producto de consumo masivo a varios centros de abastecimiento en las ciudades de La Paz y El Alto.

En Bolivia, el microcrédito se ha convertido en una herramienta de desarrollo. En la evaluación de las autoridades de Gobierno, esta actividad genera el 82% del empleo en el país por lo que ha contribuido a la reducción del desempleo y al crecimiento de la actividad productiva.

En este escenario, las cifras más recientes de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero esta-

blecen que La Paz es el departamento que concentra la cartera de microcrédito en el país. Además, un porcentaje representativo de los préstamos productivos de las entidades financieras fue dirigido a las microempresas. Así, USD1.367 millones de la cartera productiva de 2014 se dirigieron al microcrédito; de ese monto, 36,2% fue colocado en el departamento de La Paz.

Pablo Coila forma parte de este grupo de microemprendedores. Comenzó como ayudante en la panadería de su tío. “Año tras año, crecía el interés por este negocio y soñaba con tener mi propia panadería”, relata Coila.

En 2005, BancoSol llamó a su puerta y el panificador gestionó un primer crédito de USD3.000 que fue destinado, en su totalidad, como capital de arranque para montar el negocio propio.

La inyección de capital posibilitó el crecimiento del emprendimiento familiar. El número de clientes subió a tal punto que Pablo y su esposa Esperanza, decidieron expandir su mercado y aumentar la capacidad de producción. Varias secuencias de crédito les permitieron adquirir una amasadora industrial, abastecerse de insumos como harina y comprar una vivienda propia en la ciudad de El Alto.

La expansión de la panificadora se reflejó en el mejora de la calidad de vida pues dejó de ser un empleado para montar su propio emprendimiento con lo que los dos hijos del matrimonio Coila terminaron sus estudios escolares y universitarios.

AHORROS

Con Ecopasanaku
ahorra y cobra sin
esperar a que te "toque".



- Ganas el doble de interés acumulado.
- Recibes un seguro gratis.



800 10 3112

www.ecofuturo.com.bo

12 \$
ECO Pasanaku



Banco PYME
Ecofuturo
Siempre hacia adelante!