



MENSUAL **152**

CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.305 millones
Prestatarios	720.143 Clientes
Depósitos	\$US 3.867 millones
Cuentas de depositantes	3.404.784 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	588
Agencias Urbanas	379
Agencias Rurales	209
Empleados	11.868

BOLETÍN ASOFIN

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



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

LA CULTURA DE RIESGOS



- 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
- bfo@grupofortaleza.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.prodem.bo



- 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.bco.com.bo

El 8 de julio de 2015, el Comité de Basilea publicó “Principios de Gobierno Corporativo para Bancos”, como parte de su trabajo para seguir profundizando las buenas prácticas de gobierno entre las entidades bancarias. Este documento reemplazó al anterior “Principles for enhancing corporate governance” publicado el 2010, el cual ya recogía experiencias nacidas en la crisis del 2008.

Este documento¹, se basa en el postulado de que un buen gobierno corporativo es esencial para el correcto funcionamiento del sector bancario y de la economía en su conjunto; se destaca la importancia de la gobernanza del riesgo en el marco general de gobierno corporativo de los bancos, incluido el papel que desempeñan en la gestión del riesgo las unidades de negocio, los equipos de gestión del riesgo y las funciones de auditoría interna y de control (las tres líneas de defensa), al tiempo que destacan la importancia de una adecuada cultura de riesgo que guíe la gestión del riesgo dentro del banco.

Si bien este trabajo merece ser revisado a profundidad con relación a las prácticas de un buen gobierno, en este editorial, resaltamos solamente un factor que se ha puesto explícitamente de relieve en este documento, y es algo que se viene pregonando tanto en las entidades como en el regulador desde hace bastante tiempo, y es la creación de una cultura de riesgo.

La cultura de riesgo, es un concepto que se lo ha manejado ampliamente desde la introducción de Basilea II, como una condición necesaria para el éxito y la sostenibilidad de la gestión de riesgos de las entidades financieras; sin embargo, hasta la fecha no se tenía una definición clara y acordada respecto a este término.

El “Financial Stability Board”, cuyo trabajo ha sido recogido por el “Basel Committee on Banking Supervision” para la elaboración de los “Principios de Gobierno Corporativo para Bancos”, ha definido la cultura de riesgos como²: “Las normas, actitudes y comportamientos de un banco relacionados con la conciencia del riesgo, la aceptación del riesgo y la gestión de riesgos, y los controles que moldean las decisiones sobre los riesgos. La cultura del riesgo influye en las decisiones de la gerencia y de los empleados durante las actividades del día a día y tiene un impacto en los riesgos que asumen.”

Durante la introducción del concepto de Gestión de Riesgos en nuestro país, se ha visto que su implementación y desarrollo en cada entidad financiera,

Publicación de ASOFIN

Secretario Ejecutivo: José Antonio Sivilá Peñaranda
Editor Responsable: Manuel A. Pizarro Alarcón

1 Basel Committee on Banking Supervision; “Corporate Governance Principles for Banks”; July 2015
2 Financial Stability Board; “Guidance on Supervisory Interaction with Financial Institutions on Risk Culture - A Framework for Assessing Risk Culture”; April 2014

estaba ligado al cambio en el comportamiento de la gerencia y los funcionarios, respecto a cómo se percataban de su rol en el proceso de gestión de riesgos. Esto se edificó a través de la creación de nuevos lenguajes dentro de cada organización, nuevos procesos y mecanismos de divulgación de información, que poco a poco fueron construyendo una nueva cultura organizacional, una cultura enfocada en riesgos, que fue fortaleciendo la gestión de cada entidad.

Al ser los cambios en la cultura aspectos de largo plazo, su tratamiento debe ser asumido en el tiempo, realizando grandes esfuerzos e inversiones en distintas perspectivas. En su momento, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, señalaron 10 atributos que deben ser considerados a la hora de construir y sustentar una adecuada “cultura de gestión de riesgos”, los cuales se citan a continuación³:

1. **Prestar la misma atención a los riesgos cuantificables y no cuantificables:** Los riesgos a los que las entidades se exponen son variados, de entre estos no todos son cuantificables, aspecto que no resta su importancia, por tanto deben ser atendidos con igual cuidado y atención.
2. **Identificar, medir y reportar todos los riesgos:** Las entidades deben contar con los mecanismos adecuados para poder mapear la integralidad de los riesgos a los que se hallan expuestos, dando a cada uno el tratamiento que merece en función a su real magnitud.
3. **El conocimiento de los riesgos debe predominar en la organización:** El Directorio debe velar porque los riesgos a los que se expone la entidad deben ser de conocimiento general, tanto para los ejecutivos, como para el personal operativo y de apoyo.
4. **La gestión de riesgos es responsabilidad de todos:** Si bien existen áreas encargadas específicamente de riesgos, la responsabilidad sobre su gestión debe ser de toda la organización, en atención a las funciones que a cada quien le competen.
5. **Los gestores de riesgo deben tener poder:** Los encargados en las funciones de riesgos, deben tener el mismo nivel jerárquico que todas las unidades estratégicas de la entidad, lo que le otorgará la debida capacidad de toma de decisiones y poder para la realización de sus funciones.
6. **Evitar productos y negocios para los que la entidad no está preparada:** La entidad debe conocer los riesgos asociados a nuevos mercados y productos y establecer los mecanismos para su medición y gestión.
7. **Aceptar que la incertidumbre existe y que se debe convivir con ella:** La incertidumbre es inherente a la actividad de intermediación financiera.
8. **Controlar a los gestores de riesgos:** Las entidades deben asegurar la existencia de mecanismos de control y supervisión para las áreas encargadas de gestionar los riesgos; asimismo, su actividad debe contar con una revisión ex-post por parte de la unidad de auditoría interna.
9. **Una buena gestión de riesgos crea valor:** Se debe entender la gestión de riesgos como un mecanismo que ayuda a crear valor de manera sostenida y sostenible para las entidades.
10. **Definir y conservar la cultura de riesgos en la entidad:** La gestión de riesgos es un tema cultural, por tal motivo, su consolidación es de largo plazo.

Como se puede apreciar, el tema de la cultura de riesgos fue ampliamente debatido desde tiempo atrás, el Comité de Basilea y el Financial Stability Board, plantean que ahora la cultura de riesgos sea evaluada permanentemente, este hecho pone en relieve nuevamente la importancia de la generación de un cambio de largo plazo en la forma en la que los ejecutivos y funcionarios de las entidades comprenden y realizan su trabajo, en función a una gestión de riesgos que incorpore a todos los integrantes de la entidad, con una guía que nazca desde lo más alto de la entidad y permee en todos los niveles inferiores.

3 Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF); “Carta Informativa Semanal”; 6 de mayo de 2007

Todos hacemos de Bolivia un mejor lugar

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



¡Felicidades
BOLIVIA
en tus
190 años!



Ecofuturo
800 10 3112

www.ecofuturo.com.bo



Banco PYME
Ecofuturo
Siempre hacia adelante!

BALANCES GENERALES AL 31/07/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/07/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
ACTIVO	1.370.109	761.685	1.315.792	1.027.286	423.822	302.286	132.130	5.333.110	16.908.260
Disponibilidades	37.221	53.015	99.253	105.655	25.871	32.145	14.065	367.226	2.562.690
Inversiones Temporarias	181.743	107.208	122.243	52.376	22.629	26.557	11.596	524.352	3.640.252
Cartera	1.092.480	569.556	1.055.211	787.534	359.201	229.750	104.105	4.197.838	9.772.926
Cartera bruta	1.115.558	585.350	1.094.917	803.522	366.112	234.066	105.897	4.305.423	9.951.421
Cartera vigente	1.100.364	568.506	1.072.455	788.372	356.680	223.606	101.434	4.211.417	9.668.126
Cartera vencida	6.244	2.004	9.360	4.393	3.017	2.336	189	27.544	46.367
Cartera en ejecucion	5.765	6.426	6.124	5.577	3.256	4.173	1.386	32.706	93.268
Cartera reprogramada o restructurada vigente	3.068	7.877	5.972	4.504	2.646	3.731	2.743	30.541	113.004
Cartera reprogramada o restructurada vencida	57	154	438	298	116	25	25	1.112	3.561
Cartera reprogramada o restructurada en ejecucion	60	384	568	377	397	196	121	2.102	27.094
Productos devengados por cobrar cartera	13.068	5.322	11.006	10.286	5.327	2.230	1.419	48.657	79.440
(Prevision para cartera incobrable)	-36.146	-21.116	-50.712	-26.273	-12.238	-6.546	-3.211	-156.242	-257.935
Otras cuentas por cobrar	6.188	6.880	6.356	4.039	3.385	661	177	27.686	88.528
Bienes realizables	25	83	-	10	9	38	0	165	2.068
Inversiones permanentes	29.184	4.999	8.509	66.520	57	7.339	31	116.639	524.056
Bienes de uso	19.741	15.592	12.581	9.204	10.733	4.626	2.039	74.516	272.397
Otros activos	3.527	4.353	11.638	1.949	1.937	1.169	117	24.690	45.342
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	1.245.882	677.000	1.210.297	947.887	396.154	270.666	120.773	4.868.659	15.620.180
Obligaciones con el publico	959.568	546.015	948.055	846.823	343.314	260.601	95.711	4.000.087	13.380.781
A la vista	532	22.166	221	5.303	3.982	19.157	0	51.361	3.485.266
Por cuentas de ahorro	297.205	135.187	373.174	243.198	47.909	63.615	12.989	1.173.278	4.452.479
A plazo	7.424	1.781	8.558	9.828	1.887	11.252	19.648	60.377	361.671
Restringidas	2.624	8.160	11.673	6.740	448	14.621	3.282	47.548	568.486
A plazo, con anotación en cuenta	606.490	356.501	524.228	544.346	272.269	139.733	55.666	2.499.233	4.210.130
Cargos devengados por pagar	45.294	22.220	30.201	37.409	16.819	12.223	4.126	168.292	302.748
Obligaciones con instituciones fiscales	754	101	678	605	-	-	-	2.138	38.800
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	98.966	77.450	64.406	47.268	14.594	3.233	22.847	328.764	608.078
Otras cuentas por pagar	32.373	9.990	35.992	19.587	11.143	4.134	1.271	114.491	253.745
Previsiones	25.437	4.796	28.771	24.462	5.456	2.481	944	92.348	173.802
Para activos contingentes	0	0	20	484	0	84	13	602	9.871
Genéricas Voluntarias	19.381	2.384	22.217	19.968	2.290	-	-	66.240	63.183
Genérica Cíclica	6.056	2.384	6.534	3.654	3.166	2.397	931	25.122	85.355
Para deshaucio y otras	-	27	-	357	-	-	-	383	15.394
Títulos de deuda en circulación	99.455	27.753	91.900	-	10.233	-	-	229.341	64.941
Obligaciones subordinadas	29.328	-	24.625	-	11.414	217	-	65.584	146.425
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	10.895	15.869	9.141	-	-	-	35.906	953.609
PATRIMONIO	124.227	84.685	105.494	79.400	27.668	31.620	11.357	464.451	1.288.079
Capital social	86.273	68.655	61.797	62.504	22.598	28.444	9.385	339.655	828.907
Aportes no capitalizados	5.246	537	17	806	129	278	8	7.021	88.204
Reservas	15.821	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	75.735	264.875
Resultados acumulados	16.887	4.591	9.280	7.480	2.092	1.297	414	42.041	106.093
CUENTAS CONTINGENTES	80	1.736	7.474	16.748	1	20.448	9.567	56.053	2.179.414
ESTADO DE RESULTADOS									
+ Ingresos financieros	111.381	42.917	93.902	67.353	32.996	18.630	7.392	374.570	558.973
- Gastos financieros	-21.954	-10.697	-19.957	-13.110	-7.474	-4.339	-2.692	-80.223	-132.165
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	89.427	32.220	73.946	54.243	25.522	14.291	4.699	294.347	426.808
+ Otros ingresos operativos	3.309	3.334	4.927	4.768	2.893	1.628	364	21.224	202.618
- Otros gastos operativos	-1.823	-1.976	-1.647	-489	-1.216	-616	-125	-7.892	-65.589
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	90.913	33.577	77.226	58.522	27.199	15.304	4.938	307.679	563.838
+ Recuperación de activos financieros	2.590	7.034	26.942	3.772	3.889	1.639	476	46.341	95.743
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-8.344	-8.701	-32.707	-7.229	-6.489	-3.088	-768	-67.324	-144.280
RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	85.159	31.911	71.461	55.064	24.599	13.855	4.647	286.696	515.301
- Gastos de administración	-63.220	-25.990	-59.940	-45.448	-21.447	-12.590	-4.229	-232.864	-388.883
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	21.940	5.921	11.521	9.616	3.152	1.266	417	53.832	126.418
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-3	-54	12	0	2	29	-0	-13	-273
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	21.936	5.867	11.533	9.616	3.154	1.295	417	53.819	126.145
+/- Resultado extraordinario	-	-	317	28	11	-	-	356	429
RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	21.936	5.867	11.851	9.645	3.165	1.295	417	54.175	126.574
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-	193	0	3	-3	183	1.868
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	21.927	5.867	11.851	9.837	3.165	1.297	414	54.359	128.442
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.927	5.867	11.851	9.837	3.165	1.297	414	54.359	128.442
- IUE	-5.040	-1.276	-2.571	-2.358	-1.073	-	-	-12.318	-31.104
RESULTADO NETO DE LA GESTION	16.887	4.591	9.280	7.480	2.092	1.297	414	42.041	97.338

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

INDICADORES AL 31/07/2015

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	15,98%	21,04%	16,83%	15,38%	11,44%	19,42%	19,42%	16,72%	36,69%
Cartera / Total activo	79,74%	74,78%	80,20%	76,66%	84,75%	76,00%	78,79%	78,71%	57,80%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,45%	0,90%	0,48%	0,39%	0,80%	0,22%	0,13%	0,52%	0,52%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Inversiones permanentes / Total activo	2,13%	0,66%	0,65%	6,48%	0,01%	2,43%	0,02%	2,19%	3,10%
Bienes de uso / Total activo	1,44%	2,05%	0,96%	0,90%	2,53%	1,53%	1,54%	1,40%	1,61%
Otros activos / Total activo	0,26%	0,57%	0,88%	0,19%	0,46%	0,39%	0,09%	0,46%	0,27%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	2,19%	1,02%	1,25%	1,31%	0,89%	0,73%	0,52%	1,39%	1,06%
Resultado neto / Activo promedio	2,19%	1,02%	1,26%	1,33%	0,89%	0,78%	0,56%	1,40%	1,02%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	24,77%	9,38%	15,62%	16,50%	13,21%	7,13%	6,38%	16,02%	13,42%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,42%	9,53%	12,63%	11,81%	14,05%	10,44%	9,24%	12,36%	5,19%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,59%	12,62%	15,19%	14,92%	16,06%	14,56%	12,50%	15,38%	10,26%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,18%	12,23%	15,01%	14,75%	15,99%	13,92%	11,98%	15,09%	8,52%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,91%	0,49%	0,93%	0,77%	1,27%	1,13%	0,49%	0,86%	0,89%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,52%	0,98%	0,80%	1,06%	1,41%	1,27%	0,62%	0,87%	3,72%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,30%	2,74%	3,12%	2,68%	3,56%	3,00%	4,03%	3,08%	1,55%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,15%	2,79%	2,93%	2,87%	3,63%	3,19%	3,91%	3,05%	1,58%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	9,98%	7,64%	9,70%	10,07%	10,44%	9,84%	7,15%	9,56%	7,14%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	8,18%	5,77%	8,06%	7,97%	9,13%	7,05%	5,28%	7,68%	3,61%
Gastos de administración / Total gastos	62,97%	53,09%	51,30%	66,21%	56,89%	60,96%	53,91%	58,12%	51,01%
Gastos de personal / Total gastos de administración	58,86%	43,36%	64,77%	64,43%	59,41%	55,56%	59,34%	59,62%	45,16%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,27%	13,08%	2,76%	3,71%	6,15%	6,41%	4,59%	5,32%	6,35%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	35,87%	43,56%	32,47%	31,86%	34,44%	38,03%	36,07%	35,06%	48,50%
(Gastos adm+UE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	59,55%	59,24%	63,28%	66,32%	62,78%	64,27%	54,54%	62,11%	58,06%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,91%	98,47%	98,49%	98,68%	98,15%	97,12%	98,38%	98,53%	98,29%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,56%	0,37%	0,89%	0,58%	0,86%	1,01%	0,20%	0,67%	0,50%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,52%	1,16%	0,61%	0,74%	1,00%	1,87%	1,42%	0,81%	1,21%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,17%	0,91%	1,01%	1,28%	1,45%	0,95%	1,34%	1,13%	0,80%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,43%	-2,89%	-5,75%	-4,94%	-2,98%	-0,98%	-2,30%	-4,29%	-2,47%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,09%	1,53%	1,51%	1,32%	1,85%	2,88%	1,62%	1,47%	1,71%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,52%	95,11%	98,02%	97,40%	96,15%	95,24%	97,95%	97,32%	96,54%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,21%	2,52%	0,43%	1,07%	2,00%	1,65%	0,51%	0,98%	1,43%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,19%	0,32%	0,11%	0,09%	0,29%	0,70%	0,04%	0,20%	0,44%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,02%	0,36%	0,05%	0,06%	0,12%	0,51%	0,12%	0,12%	0,28%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,04%	0,28%	0,09%	0,10%	0,15%	0,40%	0,07%	0,13%	0,24%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	1,01%	1,42%	1,29%	1,28%	1,29%	1,51%	1,31%	1,25%	1,02%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,29%	1,44%	0,64%	0,64%	0,86%	1,69%	2,73%	0,78%	1,44%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,66%	6,39%	14,42%	13,04%	16,23%	5,60%	5,03%	9,52%	21,34%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,69%	3,53%	3,71%	2,84%	4,85%	4,89%	4,96%	3,31%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,29%	1,41%	0,51%	0,61%	0,83%	1,16%	3,01%	0,53%	S/D
SOLVENCIA									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	507,86%	288,67%	482,00%	473,24%	260,74%	134,14%	241,55%	391,09%	244,49%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	437,80%	185,45%	465,80%	402,17%	260,88%	114,01%	234,72%	335,03%	172,55%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	284,51%	242,19%	188,49%	397,75%	247,02%	157,80%	250,31%	244,03%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	49,57%	30,57%	75,34%	63,45%	63,95%	28,55%	36,59%	53,44%	32,32%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,52%	4,42%	7,26%	6,27%	4,83%	3,86%	3,92%	5,76%	4,18%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,78%	4,01%	5,23%	3,78%	4,21%	3,86%	3,92%	4,23%	3,55%
Patrimonio / Total activo	9,07%	11,12%	8,02%	7,73%	6,53%	10,46%	8,59%	8,71%	7,62%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	13,17%	14,34%	13,17%	11,68%	11,26%	11,74%	10,85%	12,77%	12,67%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-39,81%	-19,98%	-59,71%	-50,04%	-39,42%	-7,27%	-21,44%	-39,78%	-19,10%
Bienes realizables / Patrimonio	0,02%	0,10%	0,00%	0,01%	0,03%	0,12%	0,00%	0,04%	0,16%
LIQUIDEZ									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	3,88%	9,52%	10,30%	12,34%	7,54%	12,34%	14,69%	9,10%	17,88%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	22,82%	28,77%	22,98%	18,46%	14,13%	22,53%	26,81%	22,09%	43,27%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	17,58%	23,67%	18,30%	16,67%	12,24%	21,69%	21,25%	18,31%	39,71%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	73,54%	101,82%	59,32%	63,59%	93,47%	70,92%	197,56%	72,80%	78,14%
OTROS DATOS									
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	23.364	15.638	10.831	14.924	10.446	3.638	1.660	80.502	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	1.391	220	1.377	1.920	148	845	353	6.255	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	S/D
Saldo de crédito promedio por cliente (en \$US)	4.414	22.668	4.618	6.223	6.677	13.744	30.343	5.979	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	97	44	100	60	37	32	9	379	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	20	10	52	67	43	15	2	209	S/D
Número de cajas externas urbanas	113	0	10	14	0	0	0	137	S/D
Número de cajas externas rurales	7	0	9	2	8	0	1	27	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	0	9	1	1	0	11	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	1	5	2	1	0	9	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	7	0	45	7	1	0	0	60	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	51	1	0	0	0	53	S/D
Número de empleados	2.756	702	3.434	2.630	1.370	751	225	11.868	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.302	540	2.503	1.802	901	352	132	8.532	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	197	100	76	147	4	6	6	536	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

Crédito Productivo



**Tu mejor aliado para
hacer crecer tu negocio**

www.prodem.bo

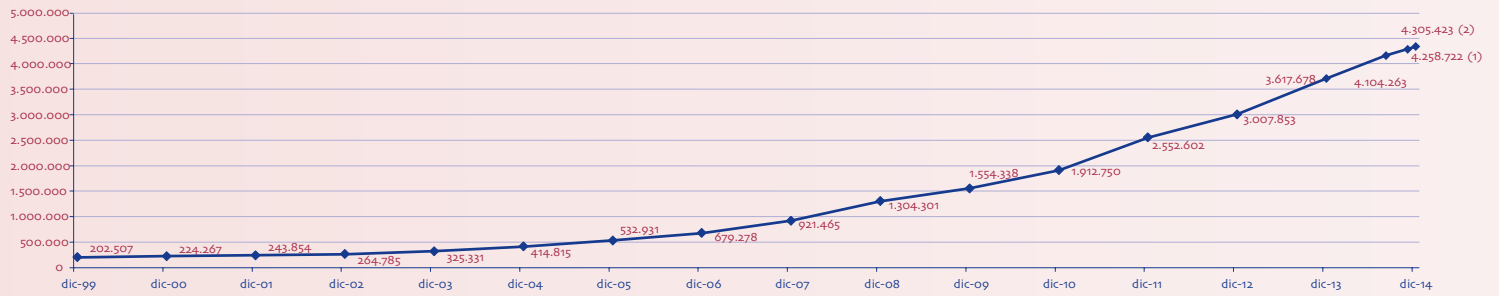
**LÍNEA GRATUITA
800-10-9797**

Banco Prodem S.A. se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

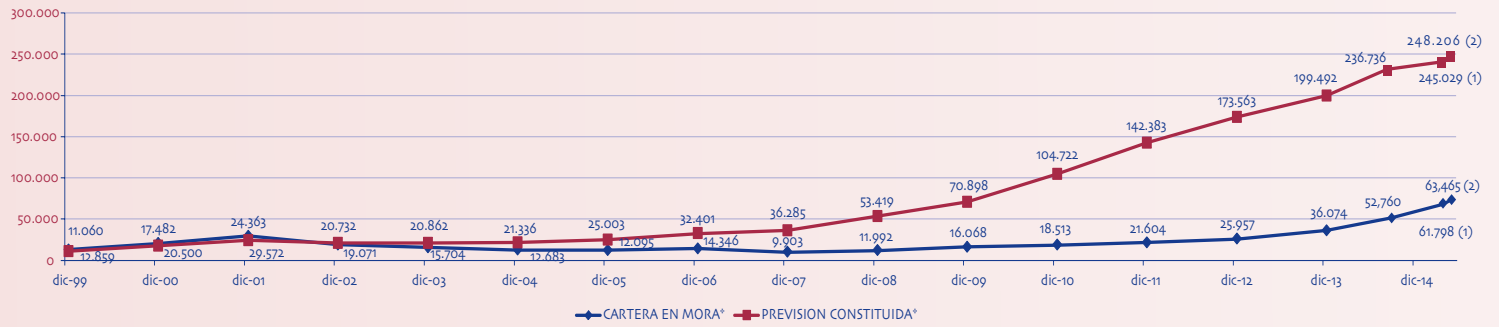
**banco
prodem**

Más cerca, más tuyo.

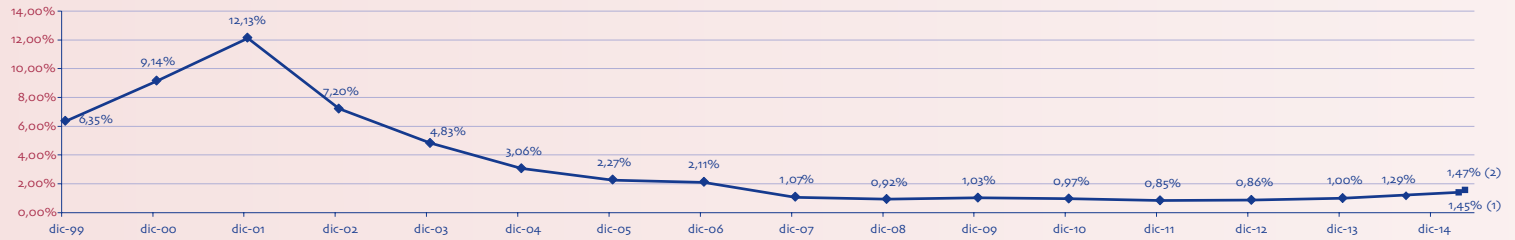
CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



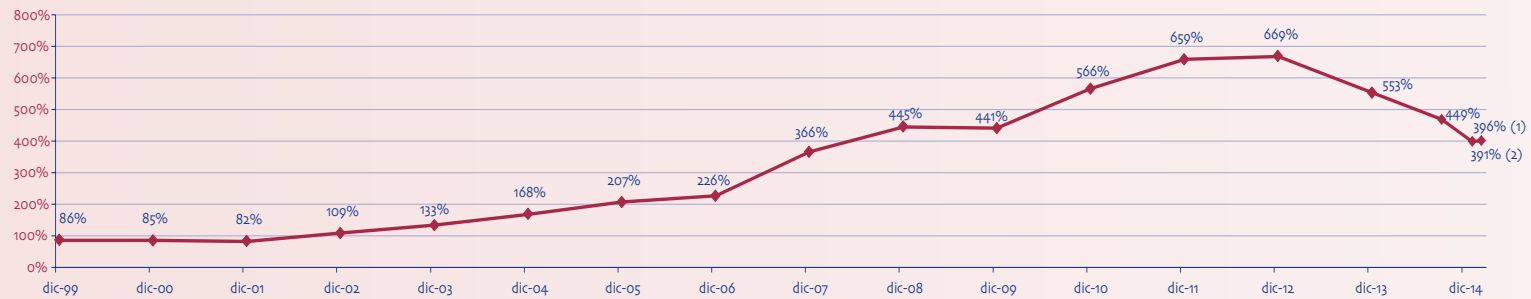
CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (En miles de \$US)



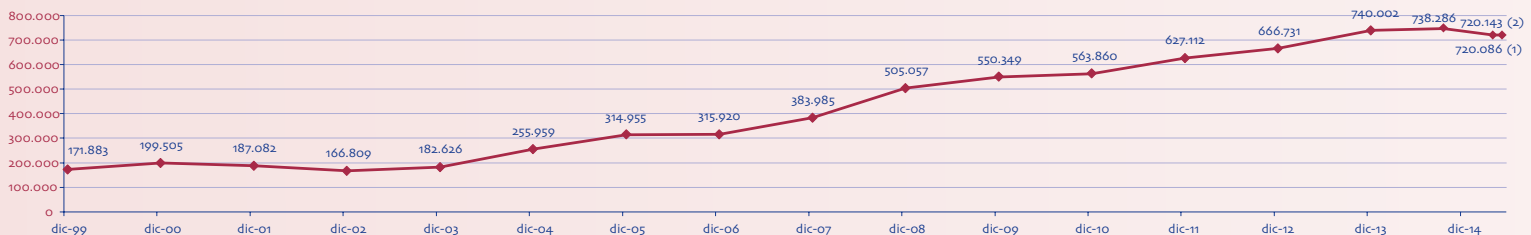
CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



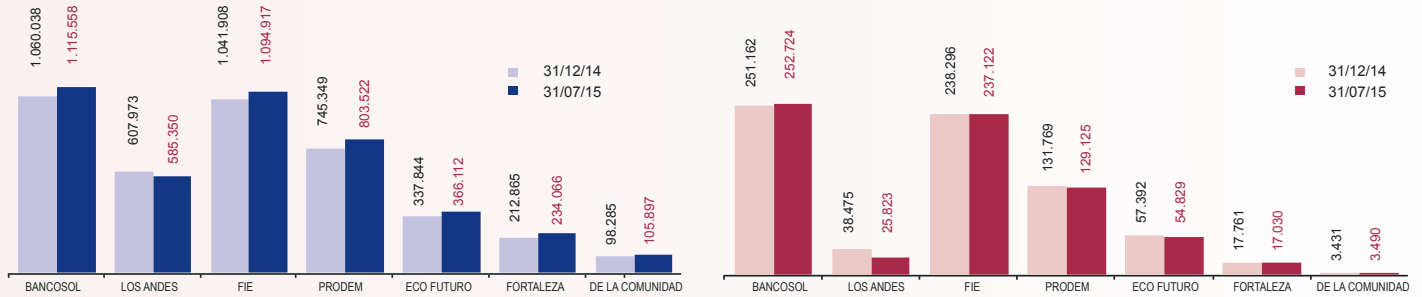
NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días
(1) Junio/2015 (2) Julio/2015

Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dólares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISIÓN CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	31/07/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/07/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/07/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/07/15	VARIACIÓN
BANCOSOL	1.060.038	1.115.558	5,2%	10.200	12.126	18,9%	58.108	61.583	6,0%	251.162	252.724	0,6%
BANCO LOS ANDES	607.973	585.350	-3,7%	7.645	8.967	17,3%	25.199	25.885	2,7%	38.475	25.823	-32,9%
BANCO FIE	1.041.908	1.094.917	5,1%	13.601	16.490	21,2%	75.862	79.483	4,8%	238.296	237.122	-0,5%
BANCO PRODEM	745.349	803.522	7,8%	9.816	10.646	8,4%	48.696	50.379	3,5%	131.769	129.125	-2,0%
BACO ECO FUTURO	337.844	366.112	8,4%	4.385	6.786	54,8%	15.978	17.693	10,7%	57.392	54.829	-4,5%
BANCO FORTALEZA	212.865	234.066	10,0%	5.187	6.729	29,7%	10.744	11.424	6,3%	17.761	17.030	-4,1%
BANCO COMUNIDAD	98.285	105.897	7,7%	1.926	1.720	-10,7%	5.159	5.086	-1,4%	3.431	3.490	1,7%
TOTAL ASOFIN (2)	4.104.263	4.305.423	4,9%	52.760	63.465	20,3%	239.747	251.534	4,9%	738.286	720.143	-2,5%
BANCOS (1)	8.356.129	9.177.193	9,8%	137.492	168.049	22,2%	367.967	397.675	8,1%	393.358	S/D	S/D

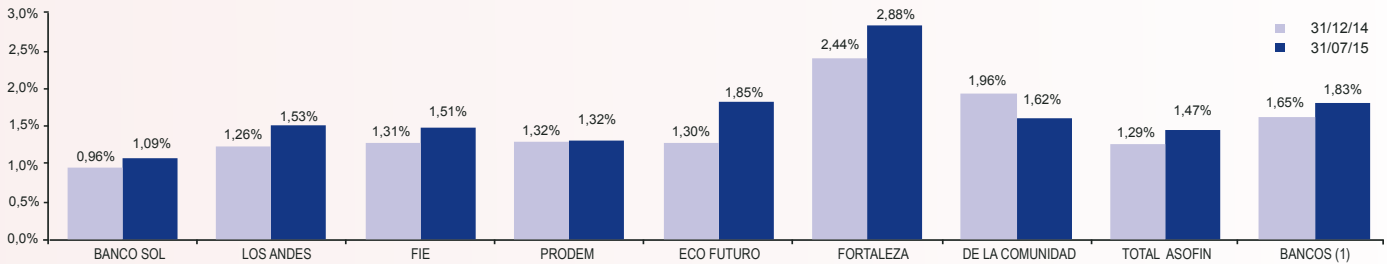
Cartera Bruta (En miles de dólares)

Número de clientes de crédito

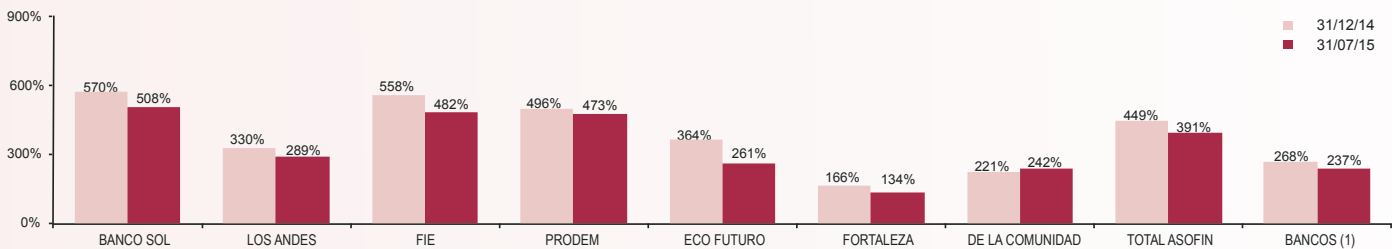


EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

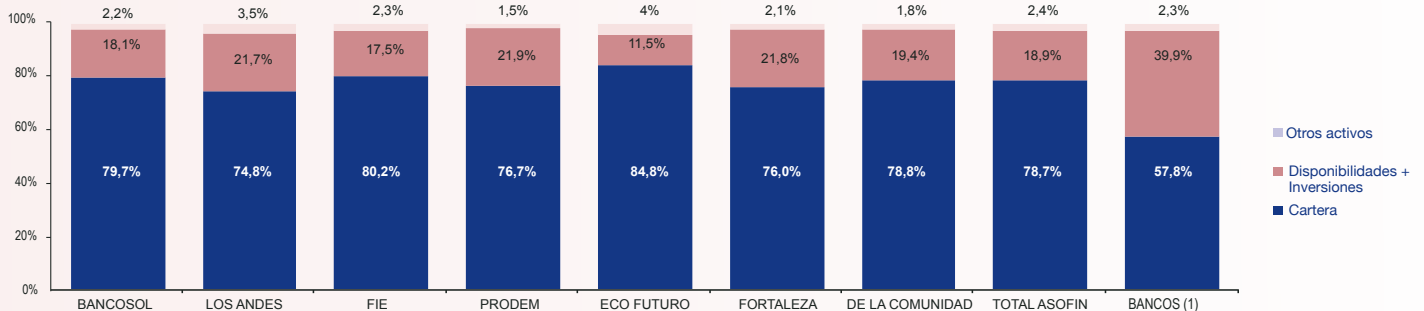
Mora según balance / cartera bruta (en %)



Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 31/07/15



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



BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT OFRECE UNA NUEVA DIMENSIÓN EN SERVICIOS BANCARIOS

Santa Cruz de la Sierra, Agosto 2015.- Hoy en día el ritmo de vida es acelerado y lo que menos tenemos es tiempo, por esta razón, buscamos servicios que nos faciliten la realización de transacciones financieras de manera ágil y segura.

Para cubrir esta expectativa, **Banco PYME Los Andes ProCredit** ha implementado su área denominada **Banca Activa 24/7**.

La **Banca Activa 24/7** es un área de autoservicio donde se encuentra equipos tecnológicos que simplifican la vida, haciendo las transacciones y procesos bancarios más eficientes, rápidos y seguros. El servicio se ofrece las 24 horas del día y los 7 días de la semana, para realizar transferencias de dinero entre cuentas, transferencias nacionales e internacionales, pago de servicios básicos, consulta e impresión de extractos, simulación de planes de crédito, depósitos y retiros de efectivo en moneda nacional o extranjera.

Además, próximamente se instalarán más y modernos equipos para brindar un servicio de excelencia a los clientes.

Banco PYME Los Andes ProCredit, 20 años apoyando al desarrollo.



BancoSol cerró el primer semestre del año con uno de los índices de mora más bajos del sistema financiero nacional. A junio pasado la mora de la entidad llegó a 1,06%, cifra que está por debajo del promedio del sistema financiero boliviano que a la misma fecha fue de 2,0%.

Es más, en los últimos 9 años **BancoSol** ha mantenido un índice de mora que, en promedio, está por debajo del 1%, comportamiento que refleja la lealtad de sus clientes y su esfuerzo por mantener sus obligaciones siempre al día, además de la solvencia con la que la entidad gestiona sus activos.

Entre diciembre de 2014 y junio de 2015 se registró una variación que no es significativa. En este período este indicador mostró un incremento del 0,09% lo que de ninguna manera afecta la solidez y solvencia de la cartera de la entidad.

Las cifras ratifican la solidez de las operaciones de **BancoSol**. Al primer semestre del año, registró la cartera bruta más alta entre las entidades especializadas en microfinanzas con USD1.106 millones y una previsión del 521,6% sobre la mora.

“**BancoSol** mantendrá vigentes las políticas de prudencia que le permitieron mantener de manera sostenida durante la última década, unos de los índices de morosidad más bajos del sistema financiero nacional”, aseguró el Gerente General de **BancoSol**, Kurt Koenigsfest. Para el principal ejecutivo de la entidad, este desempeño se debe a un factor estructural antes que a una situación coyuntural.

“Desde que fue creado hace más de dos décadas, **BancoSol** trabaja principalmente con los micro y pequeños emprendedores que tienen



BAFOPAZ PRESENTÓ CON ÉXITO DANZAS BOLIVIANAS EN FESTIVALES DE EUROPA

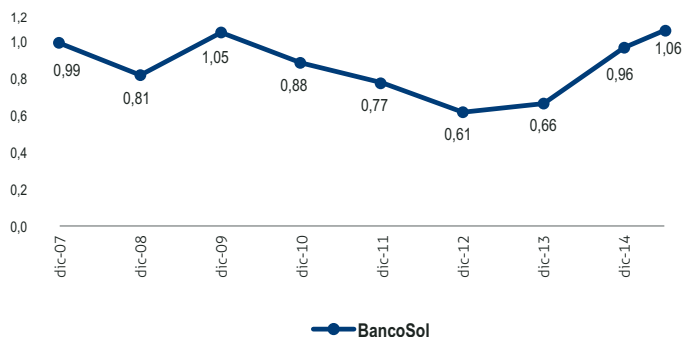
El Ballet Folklórico de La Paz – BAFOPAZ durante tres meses de gira por 80 ciudades europeas, presentó las danzas bolivianas en los principales festivales de danza de Francia, Bélgica y Holanda.

Banco FIE, comprometido con la difusión de la cultura boliviana, auspició estas presentaciones. “Es un orgullo para nuestra entidad haber apoyado la realización de esta gira porque esta es una de las mejores formas de difundir y revalorizar nuestras expresiones culturales y poder compartir nuestro arte en otros escenarios, en este caso en varios países de Europa”, manifestó Claudia San Martín, Subgerente de Marketing y Servicio al Cliente de Banco FIE.

El espectáculo de cierre se realizó en el Teatro de la Unesco en París el pasado 12 de agosto con un lleno completo y con muestras de admiración por la interpretación de las danzas, su belleza, colorido y magia. Para su director Víctor Hugo Salinas y todo el elenco conformado por más de 30 personas, esta fue una de las giras más exitosas de Bafopaz desde el inicio de su trabajo en el año 2006.

Bafopaz es una institución dedicada al campo de la investigación, enseñanza y puesta en escena de bailes y danzas tradicionales bolivianas. A pesar de su corta historia, este grupo ya ha recorrido gran parte de América del Sur y ha participado en diferentes festivales internacionales de folklore en Europa. La riqueza de su repertorio tanto musical, coreográfico como también en el vestuario, además de su puesta en escena e interpretación hace que Bafopaz sea uno de los grupos con más éxito en la expresión artística del folklore boliviano.

BancoSol. Evolución Índice de mora dic. 2007- jun. 2015



en el sistema financiero formal a su mejor fuente de financiamiento, ya que les ofrece las tasas de interés más convenientes y los plazos más adecuados para sus actividades”, dijo.

BancoSol fue la primera entidad especializada en microfinanzas de Bolivia en superar los USD1.000 millones de cartera y mantiene el liderazgo en las operaciones de crédito y ahorro entre los micro y pequeños emprendedores que, a junio pasado, sumaban 252.442 clientes de crédito y más de 800.000 ahorristas en todo el territorio nacional.

Los logros alcanzados por la entidad permitieron que por muchos años, Bolivia sea un referente de la microfinanzas en el continente y el mundo, condición que se refleja en la importancia de la cartera de la entidad en el sistema financiero nacional.

La Paz, agosto de 2015

**AMAMOS TRABAJAR EN
NUESTRA TIERRA**
y para su gente

¡Felicidades Cochabamba!



Banco PyME de la
Comunidad S.A.