



1ª Feria del Crédito PRODUCTIVO



CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.355 millones
Prestatarios	719.268 Clientes
Depósitos	\$US 3.887 millones
Cuentas de depositantes	3.424.861 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	587
Agencias Urbanas	383
Agencias Rurales	204
Empleados	11.849

BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 13. Información al 31 de Agosto 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 (SEGUNDA PARTE)



- 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

En nuestro anterior número, comentamos sobre la emisión por parte del Comité de Basilea, en julio de este año, de un nuevo documento llamado “Corporate governance principles for banks”, en reemplazo de su antecesor anterior “Principles for enhancing corporate governance” publicado el 2010.

Un cambio trascendental en este documento¹, es que explicita la importancia que tiene la cultura de riesgos dentro de una entidad y como ésta, da cimientos para la existencia tanto de un buen gobierno como de una adecuada gestión de riesgos.

El Comité de Basilea, sobre la base del trabajo realizado por el Financial Stability Board (FSB), ha definido la cultura de riesgos como: “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.”

En este editorial, repasaremos los principales aspectos que el Financial Stability Board recoge sobre la cultura de riesgos. Este documento² se enfoca en el esfuerzo que deberían realizar principalmente las instituciones financieras sistemáticamente importantes, para evaluar su cultura de riesgos.

Se reconoce que la cultura varía entre las diferentes instituciones, incluso existen subculturas dentro de una misma organización, sin embargo, deberían existir elementos comunes que permitan la existencia de una cultura de riesgos sólida, las cuales serían:

- **Una efectiva gobernabilidad del riesgo;** Esta se puede entender como una parte del marco general del gobierno corporativo, a través de la cual, el directorio y la alta gerencia establecen y toman decisiones sobre la estrategia del banco y su enfoque de riesgos; articulan y monitorean la adherencia al apetito de riesgos y a los límites de riesgos en función a la estrategia, e identifican, miden, administran y controlan el riesgo. Esto incluye la definición de los roles y responsabilidades del directorio, la unidad de riesgos y todas las unidades involucradas en la gestión de riesgos. Asimismo, incluye la definición que deben tener sobre la jerarquía, recursos, autoridad e independencia de las funciones de gestión de riesgos y auditoría interna, así como de la función de cumplimiento. Este proceso, debería ser diseñado para trabajar contra la erosión de las prácticas de gestión de riesgos en momentos de cambios en el negocio o en el ambiente económico.

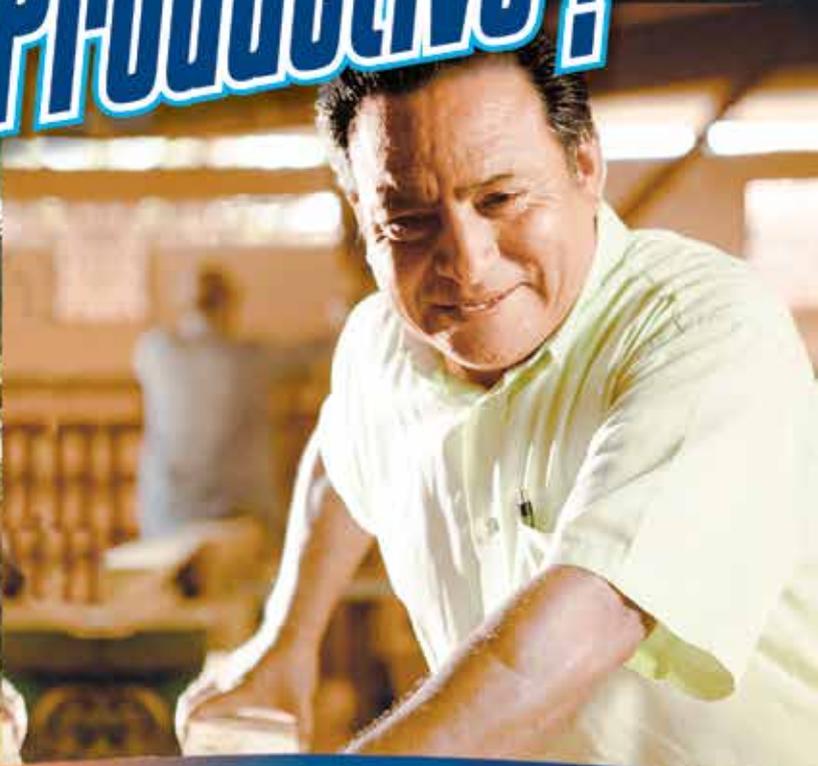
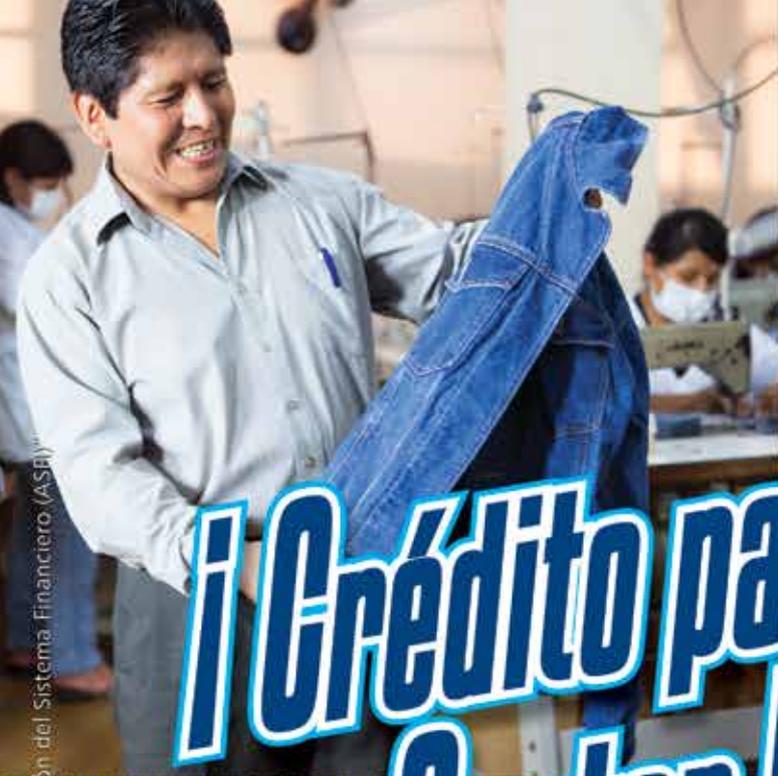
- **Un marco efectivo para el apetito al riesgo**; Puede ser entendido como el enfoque general, que incluye políticas, procesos, controles y sistemas a través de los cuales se establece, comunica y monitorea el apetito de riesgo. Para el efecto, se debe contar con una declaración expresa sobre este apetito, límites de riesgos y roles y responsabilidades claras para quienes implementarán y monitorearán este marco. Para el efecto se deben considerar los riesgos materiales del banco, así como la reputación de cara a los reguladores, depositantes, inversores y clientes.
- **Prácticas de retribuciones que promuevan un apropiado comportamiento para asumir riesgos**; Este aspecto busca asegurar que las remuneraciones estén alineadas con un comportamiento prudente para asumir riesgos y que estas remuneraciones sean supervisadas. La remuneración de un empleado debería tomar en cuenta los riesgos que éste asume a nombre de la entidad, su rendimiento y el cumplimiento y apego al nivel de riesgo de la institución y sus políticas. Todo esto debería estar claramente documentado.

El documento enfatiza la complejidad de la labor de evaluar la cultura de riesgos, y al mismo tiempo la necesidad de realizar esta tarea. Para lo cual, propone una serie de indicadores que pueden ser observados al momento de evaluar la cultura de riesgos, estos indicadores deben ser considerados como que se refuerzan mutua y colectivamente para expresar la naturaleza multifacética de la cultura de riesgos. En este marco, el documento del FSB propone los siguientes indicadores mínimos:

- **Marcar la línea desde arriba**; El directorio y la alta gerencia son el punto de partida para el establecimiento de los valores fundamentales y las expectativas de la cultura de riesgo de la entidad financiera, y su comportamiento debe reflejar los valores propugnados. Un valor clave debería ser la expectativa de que personal actúe con integridad (hacer lo correcto) y rápidamente reportar el incumplimiento observado a niveles superiores.
 - Predicar con el ejemplo
 - La evaluación de los valores propugnados
 - Asegurar la común comprensión y la conciencia del riesgo
 - Aprender de experiencias pasadas
- **Rendición de cuentas**; Los funcionarios en todos los niveles entienden los valores fundamentales de la institución y su relación con el riesgo, son capaces de llevar a cabo sus roles y son conscientes de que son responsables de su actuar en relación al comportamiento de riesgos de la entidad. Es esencial que los funcionarios acepten y comprendan los objetivos relacionados con el riesgo y los valores que los acompañan.
 - Propiedad del Riesgo
 - Proceso de reporte de incumplimientos
 - Claras consecuencias
- **Comunicación y desafíos efectivos**; Una sólida cultura de riesgos, promueve un ambiente para una comunicación abierta donde los procesos de toma de decisiones animan la existencia de diferentes puntos de vista y permiten la evaluación de las prácticas actuales; estimulan una actitud positiva y promueven un ambiente de participación abierta y constructiva.
 - Apertura a puntos de vista alternativos
 - Jerarquía de las funciones de control
- **Incentivos**; El rendimiento y la gestión del talento humano refuerzan la gestión de riesgos de las entidades financieras. Los incentivos financieros y no financieros apoyan a la cultura de riesgos en todos los niveles de la entidad.
 - Remuneración y rendimiento
 - Sucesión planificada
 - Desarrollo del talento

El documento elaborado por el Financial Stability Board, claramente muestra la complejidad que representa evaluar la cultura de riesgos, sin embargo, realza la necesidad de hacerlo, tanto de manera interna en cada entidad, como por parte del regulador.

¡ Crédito para el Sector Productivo !



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

Sol Productivo: Un crédito diseñado para todas las necesidades de capital de inversión y capital de operación del sector productivo.



SOL PRODUCTIVO



Sello de protección al Cliente

BancoSol
Juntos crecemos

¡Para que tu actividad productiva siga creciendo!

BALANCES GENERALES AL 31/08/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/08/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)	
ACTIVO	1.377.214	766.849	1.337.128	1.038.269	427.418	296.259	133.365	5.376.503	17.160.219	
Disponibilidades	46.628	71.633	110.859	127.821	28.337	26.147	13.796	425.221	2.571.867	
Inversiones Temporarias	167.234	95.823	116.411	78.531	19.689	25.871	12.005	515.564	3.721.201	
Cartera	1.104.197	572.894	1.070.584	794.102	363.273	236.041	105.143	4.246.233	9.934.325	
Cartera bruta	1.127.596	588.652	1.111.778	808.927	370.493	240.473	106.868	4.354.787	10.112.526	
Cartera vigente	1.111.564	571.511	1.088.261	794.049	360.048	229.322	102.183	4.256.937	9.824.492	
Cartera vencida	6.662	2.103	10.099	4.869	3.781	2.646	214	30.375	46.385	
Cartera en ejecución	5.843	6.686	6.380	4.578	3.286	4.308	1.304	32.385	95.622	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.409	7.867	5.971	4.772	2.761	3.967	2.998	31.745	114.078	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	54	118	480	278	219	50	29	1.228	4.658	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	64	368	588	380	397	180	140	2.116	27.291	
Productos devengados por cobrar cartera	13.213	5.288	11.123	10.394	5.402	2.440	1.467	49.327	83.231	
(Prevision para cartera incobrable)	-36.612	-21.046	-52.317	-25.219	-12.622	-6.872	-3.192	-157.880	-261.432	
Otras cuentas por cobrar	6.192	6.619	6.097	4.144	3.464	766	189	27.472	88.415	
Bienes realizables	25	68	-	10	9	38	0	150	2.528	
Inversiones permanentes	30.292	1.122	8.525	22.653	57	1.879	31	64.558	524.762	
Bienes de uso	19.549	15.315	12.644	9.084	10.726	4.559	2.047	73.923	275.166	
Otros activos	3.097	3.375	12.010	1.925	1.863	957	154	23.380	41.956	
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PASIVO	1.248.534	681.497	1.230.590	957.435	399.337	264.538	121.894	4.903.824	15.860.660	
Obligaciones con el publico	965.769	547.231	961.726	842.982	348.485	253.433	96.679	4.016.304	13.832.070	
A la vista	724	23.391	579	5.643	3.982	16.796	6	51.122	3.561.436	
Por cuentas de ahorro	300.692	132.832	375.193	242.916	49.443	61.454	12.700	1.175.232	4.765.545	
A plazo	6.947	1.485	8.023	7.748	1.855	10.840	18.739	55.637	358.816	
Restringidas	2.733	8.320	11.402	6.570	743	14.726	3.105	47.599	599.778	
A plazo, con anotación en cuenta	607.962	359.767	535.780	542.468	275.109	137.267	57.861	2.516.214	4.239.938	
Cargos devengados por pagar	46.710	21.435	30.748	37.637	17.353	12.350	4.269	170.501	306.556	
Obligaciones con instituciones fiscales	548	149	505	773	-	4	-	1.978	25.002	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	94.972	79.483	64.269	57.680	15.304	3.532	22.820	338.060	526.751	
Otras cuentas por pagar	33.161	10.986	37.683	21.267	11.698	4.819	1.470	121.083	258.573	
Previsiones	25.549	4.817	28.895	24.520	5.488	2.534	925	92.727	177.688	
Para activos contingentes	0	0	24	483	0	78	11	597	10.712	
Genéricas Voluntarias	19.437	2.395	22.259	19.999	2.290	-	-	66.378	64.898	
Genérica Ciclica	6.112	2.395	6.612	3.684	3.198	2.456	914	25.371	85.853	
Para deshaucio y otras	-	27	-	354	-	-	-	381	16.225	
Titulos de deuda en circulación	99.299	27.815	92.182	-	7.022	-	-	226.318	64.972	
Obligaciones subordinadas	29.237	-	24.712	-	11.340	217	-	65.506	152.763	
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	11.017	20.617	10.213	-	-	-	41.847	822.842	
PATRIMONIO	128.680	85.352	106.539	80.835	28.081	31.721	11.472	472.679	1.299.559	
Capital social	86.273	68.655	61.797	62.504	22.598	28.444	9.385	339.655	830.733	
Aportes no capitalizados	5.246	537	17	806	129	278	8	7.021	86.378	
Reservas	15.821	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	75.735	269.875	
Resultados acumulados	21.340	5.258	10.324	8.915	2.504	1.398	529	50.269	112.573	
CUENTAS CONTINGENTES	84	1.786	7.607	16.958	1	20.756	8.923	56.115	2.288.314	
ESTADO DE RESULTADOS										
+	Ingresos financieros	127.948	49.000	107.914	77.503	37.963	21.394	8.555	430.275	644.102
-	Gastos financieros	-25.240	-12.204	-23.037	-15.243	-8.593	-4.972	-3.110	-92.399	-151.914
	RESULTADO FINANCIERO BRUTO	102.708	36.796	84.876	62.260	29.370	16.422	5.445	337.876	492.188
+	Otros ingresos operativos	3.744	3.732	5.610	5.437	3.183	1.783	423	23.912	229.292
-	Otros gastos operativos	-2.106	-2.278	-1.908	-555	-1.368	-681	-144	-9.040	-75.762
	RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO	104.345	38.250	88.578	67.142	31.184	17.525	5.725	352.749	645.718
+	Recuperación de activos financieros	2.973	7.991	29.824	4.286	4.426	1.797	556	51.852	108.490
-	Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-9.377	-9.692	-37.294	-8.290	-7.541	-3.651	-827	-76.672	-165.894
	RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES	97.941	36.549	81.107	63.138	28.069	15.671	5.453	327.928	588.314
-	Gastos de administración	-70.548	-29.787	-68.305	-51.935	-24.487	-14.372	-4.921	-264.355	-446.192
	RESULTADO DE OPERACIÓN NETO	27.393	6.762	12.802	11.203	3.582	1.299	532	63.572	142.122
+/-	Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-4	-40	14	0	2	29	-0	2	-360
	RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.	27.389	6.722	12.816	11.203	3.584	1.329	532	63.574	141.762
+/-	Resultado extraordinario	-	-	367	31	11	-	-	408	587
	RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES	27.389	6.722	13.182	11.234	3.595	1.329	532	63.983	142.349
+/-	Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	2	189	0	69	-3	248	1.873
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION	27.380	6.722	13.185	11.423	3.595	1.398	529	64.231	144.222
+/-	Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	27.380	6.722	13.185	11.423	3.595	1.398	529	64.231	144.222
-	IUE	-6.040	-1.464	-2.860	-2.508	-1.090	-	-13.963	-35.404	
	RESULTADO NETO DE LA GESTION	21.340	5.258	10.324	8.915	2.504	1.398	50.269	108.818	

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

INDICADORES AL 31/08/2015

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	15,53%	21,84%	17,00%	19,87%	11,24%	17,56%	19,35%	17,50%	36,67%
Cartera / Total activo	80,18%	74,71%	80,07%	76,48%	84,99%	79,67%	78,84%	78,98%	57,89%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,45%	0,86%	0,46%	0,40%	0,81%	0,26%	0,14%	0,51%	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	2,20%	0,15%	0,64%	2,18%	0,01%	0,63%	0,02%	1,20%	3,06%
Bienes de uso / Total activo	1,42%	2,00%	0,95%	0,87%	2,51%	1,54%	1,53%	1,37%	1,60%
Otros activos / Total activo	0,22%	0,44%	0,90%	0,19%	0,44%	0,32%	0,12%	0,43%	0,24%
RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	2,41%	1,02%	1,21%	1,36%	0,93%	0,68%	0,58%	1,66%	1,18%
Resultado neto / Activo promedio	2,41%	1,02%	1,21%	1,38%	0,93%	0,73%	0,62%	1,46%	0,99%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	27,09%	9,38%	15,13%	17,14%	13,78%	6,71%	7,11%	16,67%	13,06%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,43%	9,52%	12,62%	11,79%	14,04%	10,45%	9,32%	12,36%	5,20%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,60%	12,59%	15,19%	14,95%	16,07%	14,48%	12,59%	15,38%	10,25%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,20%	12,21%	15,01%	14,79%	16,01%	13,88%	12,06%	15,10%	8,54%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,88%	0,44%	1,05%	0,77%	1,32%	1,25%	0,40%	0,89%	0,91%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,52%	0,96%	0,79%	1,05%	1,35%	1,21%	0,62%	0,85%	3,65%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,30%	2,74%	3,13%	2,70%	3,56%	3,00%	4,06%	3,09%	1,55%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,16%	2,78%	2,95%	2,89%	3,63%	3,18%	3,95%	3,06%	1,58%
GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	9,71%	7,65%	9,61%	10,02%	10,37%	9,73%	7,24%	9,45%	7,10%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	7,96%	5,79%	7,99%	7,90%	9,06%	7,02%	5,36%	7,59%	3,60%
Gastos de administración / Total gastos	62,25%	53,41%	51,19%	66,12%	56,84%	60,63%	54,48%	57,92%	50,96%
Gastos de personal / Total gastos de administración	58,40%	43,89%	64,52%	64,40%	59,33%	56,28%	59,29%	59,51%	45,05%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,41%	12,83%	2,78%	3,69%	6,16%	6,45%	4,56%	5,34%	6,34%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	36,19%	43,29%	32,70%	31,91%	34,52%	37,27%	36,15%	35,15%	48,61%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	58,23%	59,58%	62,71%	65,67%	62,19%	63,87%	54,81%	61,44%	57,86%
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,88%	98,42%	98,42%	98,75%	97,93%	97,01%	98,42%	98,48%	98,28%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,60%	0,38%	0,95%	0,64%	1,08%	1,12%	0,23%	0,73%	0,50%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,52%	1,20%	0,63%	0,61%	0,99%	1,87%	1,35%	0,79%	1,22%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,17%	0,90%	1,00%	1,28%	1,46%	1,01%	1,37%	1,13%	0,82%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,39%	-2,81%	-5,73%	-4,86%	-2,81%	-0,92%	-2,27%	-4,23%	-2,46%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,12%	1,58%	1,58%	1,25%	2,07%	2,99%	1,58%	1,52%	1,72%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,48%	95,22%	97,86%	97,63%	96,18%	94,98%	97,90%	97,31%	96,43%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,23%	2,40%	0,50%	0,91%	1,66%	1,80%	0,58%	0,94%	1,42%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,19%	0,35%	0,13%	0,17%	0,41%	0,73%	0,11%	0,24%	0,45%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,37%	0,07%	0,08%	0,31%	0,54%	0,09%	0,15%	0,25%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,05%	0,24%	0,10%	0,09%	0,17%	0,39%	0,06%	0,12%	0,27%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	1,03%	1,42%	1,34%	1,13%	1,26%	1,56%	1,27%	1,24%	1,02%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,31%	1,42%	0,63%	0,67%	0,91%	1,75%	2,96%	0,81%	1,44%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,37%	5,81%	15,17%	12,12%	18,23%	5,47%	5,34%	9,53%	21,88%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,82%	3,53%	3,89%	2,59%	4,97%	5,25%	5,05%	3,39%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,32%	1,39%	0,51%	0,64%	0,87%	1,21%	3,06%	0,56%	S/D
SOLVENCIA									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	492,42%	278,58%	462,83%	488,68%	235,71%	130,95%	243,94%	378,53%	243,10%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	427,29%	183,59%	443,89%	407,55%	226,63%	111,75%	234,58%	324,14%	171,27%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	281,01%	243,19%	187,18%	430,40%	242,71%	155,72%	1723,87%	246,90%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	48,31%	30,27%	76,23%	61,09%	64,49%	29,65%	35,88%	52,94%	32,54%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,51%	4,39%	7,30%	6,10%	4,89%	3,91%	3,85%	5,75%	4,18%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,79%	3,98%	5,30%	3,63%	4,27%	3,91%	3,85%	4,22%	3,54%
Patrimonio / Total activo	9,34%	11,13%	7,97%	7,79%	6,57%	10,71%	8,60%	8,79%	7,57%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	13,07%	14,37%	13,01%	11,60%	11,22%	11,67%	10,85%	12,68%	12,42%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-38,50%	-19,40%	-59,76%	-48,59%	-37,13%	-7,01%	-21,17%	-38,95%	-19,16%
Bienes realizables / Patrimonio	0,02%	0,08%	0,00%	0,01%	0,03%	0,12%	0,00%	0,03%	0,19%
LIQUIDEZ									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	4,83%	12,83%	11,29%	14,98%	8,13%	10,32%	14,27%	10,48%	17,55%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	22,14%	30,00%	23,14%	24,19%	13,78%	20,53%	26,69%	23,18%	42,94%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	17,13%	24,57%	18,47%	21,55%	12,03%	19,66%	21,17%	19,18%	39,68%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	70,95%	107,19%	60,48%	83,02%	89,89%	66,48%	203,06%	76,71%	75,57%
OTROS DATOS									
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	23.228	15.651	10.783	16.534	10.559	3.612	1.675	82.043	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	1.255	234	1.329	3.530	261	820	368	7.796	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)	4.460	23.032	4.676	6.312	6.803	14.168	30.326	6.054	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	44	101	60	38	33	9	383	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	67	42	14	2	204	S/D
Número de cajas externas urbanas	115	0	10	14	0	0	0	139	S/D
Número de cajas externas rurales	6	0	9	2	8	0	1	26	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	0	0	1	2	0	3	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	14	2	0	0	16	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	7	0	48	7	1	0	0	63	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	50	1	0	0	0	52	S/D
Número de empleados	2.753	687	3.442	2.616	1.381	747	223	11.849	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.300	528	2.531	1.796	893	369	134	8.551	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	196	100	76	147	8	6	6	539	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 ciclica

(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 ciclica"

(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

NOSOTROS TE
CONOCEMOS BIEN,
**PORQUE TÚ
NOS CONOCES
HACE MUCHO
TIEMPO**

Grupo Fortaleza

Banco Fortaleza



LA PAZ

Oficina Nacional

Av. Arce N° 2799 esq. calle Cordero
Zona San Jorge
Telfs.: 2434142, 2170800
Fax: 2434142 Int. 100

Sucursal La Paz

Av. 16 de Julio N° 1440
Zona Central
Telfs.: 2317211, 2311490, 2369955
Fax: 2312334

EL ALTO

Sucursal El Alto

Calle Jorge Carrasco N° 79 entre calles 4 y 5
Zona 12 de Octubre
Telf.: 2821474, 2821306 Fax: 2821306

SANTA CRUZ

Sucursal Santa Cruz

Calle Gabriel René Moreno N° 140
Zona Central
Telfs.: 3322929, 3334307 Fax: 3322929 Int. 117

COCHABAMBA

Sucursal Cochabamba

Plaza 14 de Septiembre N° 205 esq. calle Baptista
Zona Central
Telfs.: 4500577, 4500579

ORURO

Sucursal Oruro

Calle La Plata N° 5955 entre Adolfo Mier y Junin
Zona Central
Telfs.: 5116197, 5250947, 5250927
Fax: 5116189

CHUQUISACA

Sucursal Sucre

Calle San Alberto N° 108 esq. calle España
Zona Central
Telfs.: 6427880, 6440680
Fax: 6440680 Int. 107

TARIJA

Sucursal Tarija

Calle La Madrid N° 0330 frente a plaza
Luis de Fuentes
Zona Central
Telfs.: 6643566, 6643567, 6113509
Fax: 6644710

 /BancoFortaleza
www.bancofortaleza.com.bo

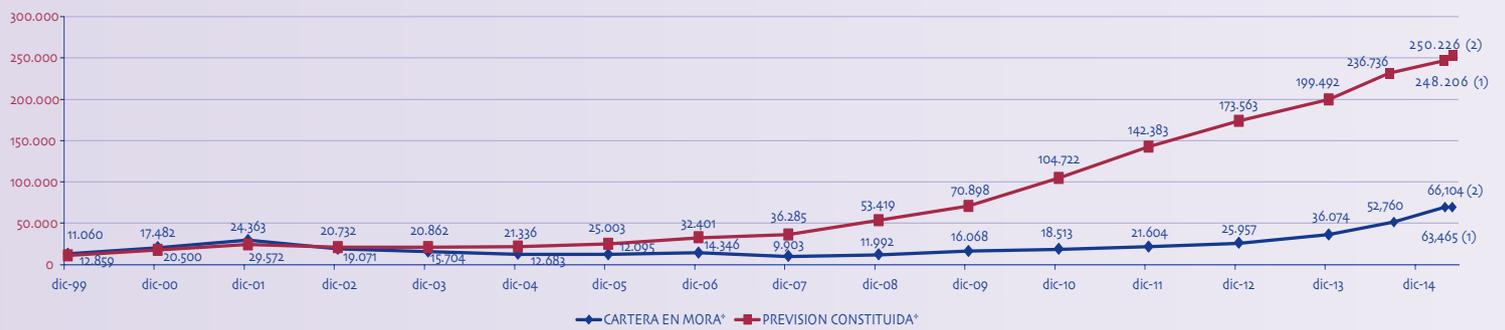


Banco Fortaleza
TU BANCO DE HOY, TU BANCO DE SIEMPRE

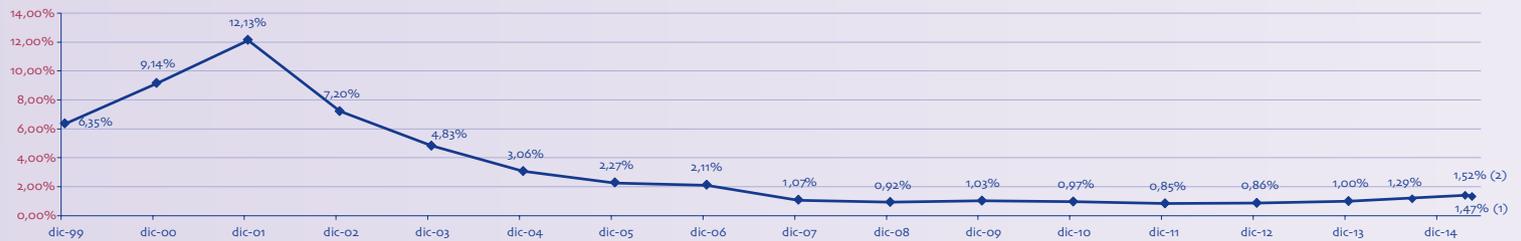
CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



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



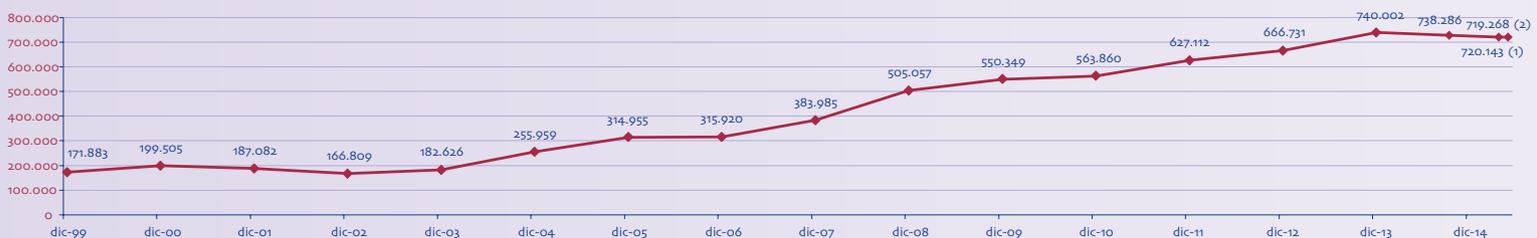
CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:

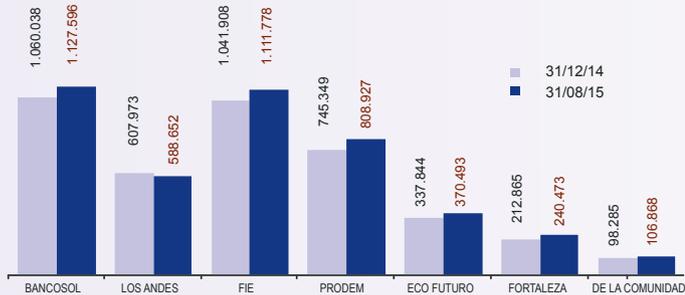


NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días
 (1) Julio/2015 (2) Agosto/2015

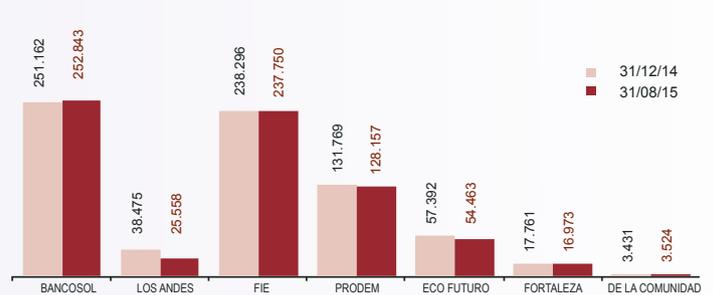
Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dólares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISIÓN CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	31/08/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/08/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/08/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/08/15	VARIACIÓN
BANCOSOL	1.060.038	1.127.596	6,4%	10.200	12.623	23,8%	58.108	62.161	7,0%	251.162	252.843	0,7%
BANCO LOS ANDES	607.973	588.652	-3,2%	7.645	9.274	21,3%	25.199	25.836	2,5%	38.475	25.558	-33,6%
BANCO FIE	1.041.908	1.111.778	6,7%	13.601	17.547	29,0%	75.862	81.212	7,1%	238.296	237.750	-0,2%
BANCO PRODEM	745.349	808.927	8,5%	9.816	10.106	3,0%	48.696	49.385	1,4%	131.769	128.157	-2,7%
BACO ECO FUTURO	337.844	370.493	9,7%	4.385	7.683	75,2%	15.978	18.110	13,3%	57.392	54.463	-5,1%
BANCO FORTALEZA	212.865	240.473	13,0%	5.187	7.183	38,5%	10.744	11.863	10,4%	17.761	16.973	-4,4%
BANCO COMUNIDAD	98.285	106.868	8,7%	1.926	1.687	-12,4%	5.159	5.030	-2,5%	3.431	3.524	2,7%
TOTAL ASOFIN (2)	4.104.263	4.354.787	6,1%	52.760	66.104	25,3%	239.747	253.596	5,8%	738.286	719.268	-2,6%
BANCOS (1)	8.356.129	9.280.021	11,1%	137.492	171.830	25,0%	367.967	403.492	9,7%	393.358	S/D	S/D

Cartera Bruta (En miles de dólares)



Número de clientes de crédito

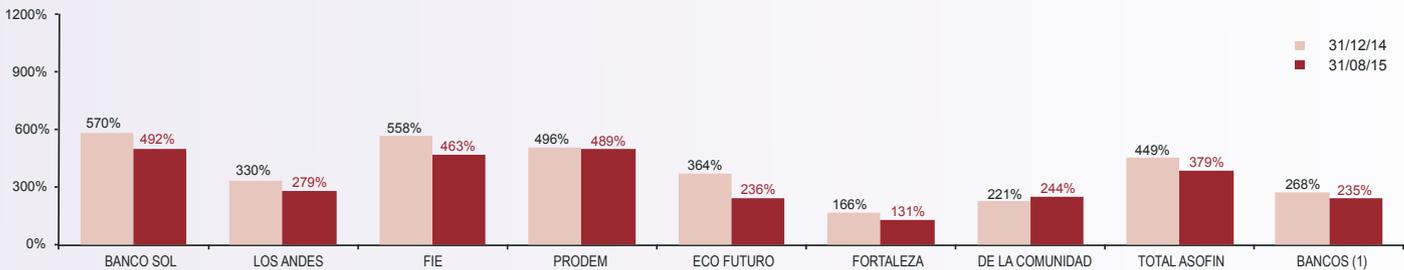


EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

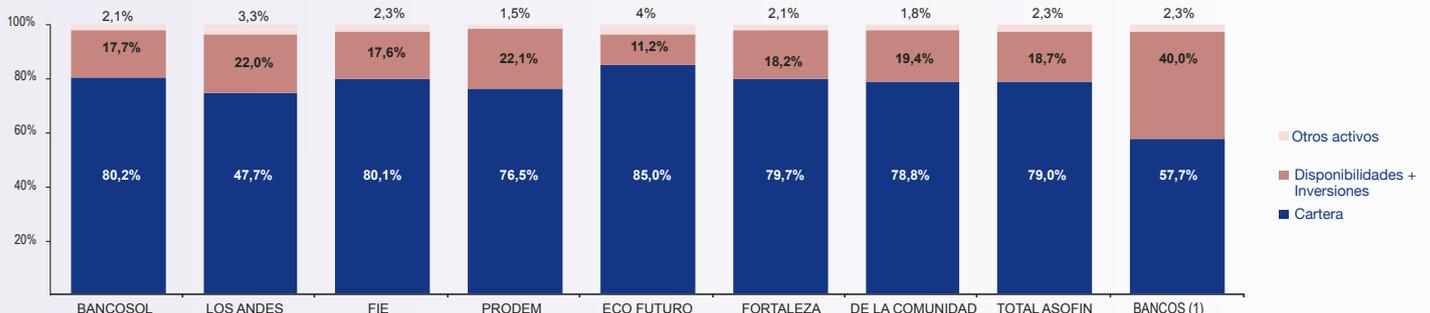
Mora según balance / cartera bruta (en %)



Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 31/08/15



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



ASOFIN PONE EN MARCHA FERIAS ITINERANTES PRODUCTIVAS EN EL EJE CENTRAL. EL ALTO SERÁ EL NUEVO ESCENARIO

MÁS DE 1.200 PERSONAS VISITARON LA 1RA. FERIA DEL CRÉDITO PRODUCTIVO EN BUSCA DE FINANCIAMIENTO

La Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas (Asofin), culminó exitosamente la 1ra. Feria del Crédito Productivo “Produce y Crece”, evento llevado a cabo el pasado 13 de septiembre, en la Plaza Bolívar de Quillacollo (Cochabamba), donde más de 1.200 pequeños y micro

productores iniciaron, en una sola jornada, una red de contactos, con el fin de acceder a un crédito para capital de inversión o capital de operaciones.

Este novedoso emprendimiento que se replicará también en las ciudades de El Alto y Montero, en los meses de octubre y noviembre, respectivamente, tienen el propósito de que las Entidades de Intermediación Financiera, que son representadas por ASOFIN, puedan tener un acercamiento directo con los pequeños y micro productores y pequeños y micro empresarios para beneficiarlos dentro de las actividades comprendidas en los rubros de la agricultura y ganadería, caza, silvicultura y pesca, cañeros, madereros, lecheros, manufactureros o cualquier otra actividad productiva.



BANCO PYME DE LA NUEVA AGENCIA EN

El Banco Pyme de la Comunidad S.A. con el propósito de brindar mayor comodidad a sus clientes, apertura una nueva Agencia en la ciudad de Santa Cruz, ahora con presencia también en Av. Doble Vía La Guardia Km.6 entre

El Presidente de Asofin, Fernando Mompó, informó que en esta primera versión de la “Feria del Crédito Productivo”, seis de las Entidades de Intermediación Financiera agremiadas en ASOFIN, recibieron la visita de más de 1.200 potenciales clientes que obtuvieron información sobre cómo acceder a un crédito bancario para fortalecer sus emprendimientos.

“Estamos muy satisfechos por esta primera experiencia. Nos han visitado poco más de 1.200 personas en esta 1ra Feria del Crédito Productivo, llevada a cabo en Quillacollo, de las cuales un 40% fueron pequeños y medianos productores que han recibido información sobre los créditos que ofrecen las distintas entidades que participaron, llegando a registrar una intención de negocios de 6,3 millones de dólares estadounidenses en total para el sector productivo”, resaltó Mompó. El restante 60% de las personas que visitaron la feria, buscaron información sobre otros tipos de crédito, como los créditos de vivienda de interés social entre otros.

Explicó además que el promedio de crédito solicitado a las entidades del sector que participaron en la feria fue de 13.500 dólares estadounidenses, con un mínimo, según intención de negocio, de 300 dólares estadounidenses y un máximo de 80.000 dólares estadounidenses. Casi el 60% de los participantes de la feria de Quillacollo estuvo comprendido en un rango de edad de entre 30 y 50 años, mientras que un 23.5% entre los 20 y 30 años.

Las Entidades de Intermediación Financiera agremiadas a ASOFIN y que participaron en la 1ra Feria del Crédito Productivo “Produce y Crece” son: Banco FIE S.A., Banco Fortaleza S.A.,



Banco Prodem S.A., Banco PyME de la Comunidad S.A., Banco PyME Ecofuturo S.A. y Banco Solidario S.A.

LA FERIA, PRÓXIMAMENTE EN LA CIUDAD DE EL ALTO

Mompó adelantó que la próxima versión de la Feria del Crédito Productivo “Produce y Crece” se desarrollará el próximo mes de octubre en la ciudad de El Alto (La Paz), donde se espera la participación de las personas interesadas en recibir información sobre el microcrédito para ampliar, mejorar o fortalecer sus emprendimientos.

Edades de los visitantes a la Feria del Crédito Productivo

Ns/nr	3.7%
Más de 60	6.2%
De 50 a 59	7.4%
De 40 a 49	30.9%
De 30 a 39	28.4%
De 20 a 29	23.5%

COMUNIDAD S.A. INAUGURÓ SANTA CRUZ



C. Arnoldo Selfurs y Av. Simón Bolívar.

El acto de inauguración estuvo acompañado por Ejecutivos, Directores y Clientes de la institución.

Banco Pyme de la Comunidad está enfocado en cumplir con su plan de expansión en el eje troncal del país, llegando con servicios financieros a todos y apoyando al desarrollo sostenible del país a través del fomento

al ahorro y financiamiento para el crecimiento de todos los sectores económicos, especialmente las micro, pequeñas y medianas empresas.



Utiliza nuestra
Banca Activa

Elige el camino más corto

24/7



Porque tu tiempo es importante, te invitamos a utilizar nuestra **Banca Activa**, donde puedes realizar tus transacciones de manera ágil y segura las 24 horas del día, 7 días a la semana.



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

www.losandesprocredit.com.bo

Encuéntrala en las siguientes Agencias: **Santa Cruz:** Centro C. 24 de Septiembre, esq. Bolívar • **Equipetrol** Av. San Martín, C. 8 Oeste • **Norte:** Av. Cristo Redentor, N° 3730 • **La Paz:** El Prado Av. 16 de Julio, N° 1486 • **Cochabamba:** Centro Av. América, N° E-0348 • **Trinidad:** Centro Av. 6 de Agosto, N° 57