

MIENSUAL

156



CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS	Socios de ASOFIN
Cartera Bruta	\$US 4.535 millones
Prestatarios	718.493 Clientes
Depósitos	\$US 3.994 millones
Cuentas de depositantes	3.482.250 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	585
Agencias Urbanas	381
Agencias Rurales	204
Empleados	11.948

# BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 13. Información al 30 de Noviembre de 2015



## ASOFIN

Asociación de Entidades Financieras  
Especializadas en Micro Finanzas

[www.asofinbolivia.com](http://www.asofinbolivia.com) • [asofin@asofinbolivia.com](mailto: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



## BOLIVIA Y EL MICROSCOPIO GLOBAL 2015, ANÁLISIS DEL ENTORNO PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA.



- 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@bancocofuturo.com.bo
- Casilla 3092
- La Paz - Bolivia
- www.bancocofuturo.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.prodem.bo



- Gerente General a.i.:
- Juan Pablo Iriarte
- Oficina Central  
Av. Ballivián # 576
- Telf: (591-4) 4523001
- Fax: (591-4) 4528118
- info@fco.com.bo
- Cochabamba-Bolivia
- www.bco.com.bo

Desde 2009, The Economist Intelligence Unit, con el apoyo de la CAF – Banco de Desarrollo para América Latina, el Fondo Multilateral de Inversiones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID-FOMIN), el Centro para la Inclusión Financiera en Acción y Metlife Foundation, elabora un informe que analiza el entorno para el adecuado desarrollo de las microfinanzas en 55 países en el mundo.

A partir de 2014, se dio un cambio drástico en la metodología del microscopio con el fin de no ver solamente el entorno para las microfinanzas, sino también ver el entorno para la inclusión financiera, que de seguro es un concepto mucho más amplio. La versión 2015, si bien introduce algunas variaciones con respecto a su versión anterior, es comparable en su mayor parte y más allá de los criterios particulares, puede mostrar el avance o retroceso relativo de un país con relación a la inclusión financiera.

Con relación a la metodología de este reporte, al igual que las versiones anteriores, este se construye sobre una mezcla de información principalmente cualitativa, recolectada a través de entrevistas a grupos de expertos en cada país, criterios que son posteriormente calibrados a través del contraste de estas respuestas con información secundaria.

Dentro de los principales cambios metodológicos, se adicionaron indicadores para el punto 6, referido a Regulación de Seguros para Poblaciones de Bajos Ingresos, los cuales se refieren a Canales de distribución de seguros dirigidos a poblaciones de bajos ingresos, protección del consumidor, requisitos de divulgación sobre seguros y mecanismos de resolución de disputas.

Asimismo, se eliminaron dos indicadores, en el Punto 2, sobre Capacidad de Regulación y Supervisión para la Inclusión Financiera se eliminó el indicador referido a la apertura del regulador a innovaciones para la inclusión financiera, y en el Punto 9, sobre Regulación de Pagos Electrónicos, se eliminó el indicador sobre medios de pago, móviles o alternativos. Adicionalmente, se cambiaron los criterios respecto algunos indicadores, cambiando dos ellos incluso sus nombres.

Y ¿Qué pasó con Bolivia? Pues, Bolivia subió dos puntos su puntuación final de 58 a 60; pero bajo de ser el país 7 a ser el país 8 en el ranking global. Se puede apreciar que países como Pakistán, Tanzania e India tuvieron un incremento en su puntuación muy por encima del incremento de Bolivia.

En el siguiente cuadro se puede observar comparativamente, la variación en la calificación de Bolivia respecto a cada criterio utilizado y un comentario del porque de la variación.

Si no se tomase en cuenta el factor de ajuste, el puesto de Bolivia en el Ranking sería el cuarto, superado solamente por Perú, Colombia y Filipinas, sin embargo, la percepción respecto a la estabilidad (factor de ajuste), muestra un calificación

por debajo del mitad para la estabilidad política del país, y nos da una calificación de cero para en Políticas y Shocks que afectan a la inclusión financiera, principalmente por la regulación de tasas, por la existencia de riesgos regulatorios y el bajo desarrollo del mercado de microseguros.

CRITERIO	PTJ. 2014	PTJ. 2015	DIF.	COMENTARIO
1) Apoyo del gobierno a la inclusión financiera.	1.8	5.1	3.3	Se ha reconocido la agenda 2025 como parte de la estrategia documentada de inclusión social y se ha valorado el hecho de que el INE en noviembre de 2014, inicio los una encuesta de hogares pobres.
2) Capacidad de regulación y supervisión para la inclusión financiera.	3.3	2.8	-0.5	Los puntajes y criterios respecto a este punto se mantuvieron sin variación, la disminución se debió a la eliminación de un indicador.
3) Regulación prudencial.	7.3	7.3	0.0	Sin cambio.
4. Regulación y supervisión de carteras de crédito.	6.5	5.6	-0.9	Se considera que la regulación de tasas está afectando principalmente a la rentabilidad, donde se ha visto la disminución del ROE sobre varios operadores del mercado.
5. Regulación y supervisión de actividades de captación de depósitos.	4.8	6.3	1.4	Sustancialmente el análisis no sufrió cambios, salvo que se valoró más el hecho que la Ley de Servicios Financieros haya creado el Fondo de Protección del Ahorrista como un mecanismo de seguro de depósitos.
6. Regulación de seguros dirigidos a poblaciones de bajos ingresos.	4.2	2.6	-1.6	Si bien existen canales distribución para seguros, aun no se ha logrado un avance significativo en su alcance, los microseguros siguen estando atados a productos de crédito. Adicionalmente, indican que no existe un marco legal para la protección de consumidores de seguros. No se dispone de información sobre seguros. La legislación para seguros masivos no se enfoca en la necesidad de dar a conocer los costos o pedir lenguaje claro en los contratos.
7. Regulación y supervisión de sucursales y agentes.	6.9	5.8	-1.2	En el indicador de “tipo de agentes permitidos” hubo un cambio de criterio de evaluación y bajo el nuevo criterio, correspondió una calificación inferior a la del año pasado el criterio aplicado fue “Si bien la regulación es completa, los agentes no son activos”. Para el indicador de “exclusividad de los agentes” disminuyó la calificación porque la norma exige exclusividad de los corresponsales.
8. Requisitos para entidades de crédito no reguladas.	8.3	6.9	-1.4	Se considera que existen varias Cooperativas de Ahorro y Crédito no reguladas que no reportan suficiente información al regulador.
9. Regulación de pagos electrónicos.	7.3	8.3	1.0	Los puntajes y criterios respecto a este punto se mantuvieron sin variación, el incremento se debió a la eliminación de un indicador.
10. Sistemas de información crediticia.	8.3	8.3	0.0	Sin cambio.
11. Reglas de conducta de mercado.	8.3	8.3	0.0	Sin cambio.
12. Mecanismos de reclamación y operación de los mecanismos de resolución de controversias.	6.9	8.3	1.4	En el indicador de “existencia tercero que se ocupe de las reparaciones” consideran que la Defensoría de ASFI es efectiva al realizar esta función.
TOTAL	74.1	75.6	1.5	
Factor de Ajuste	21.25	21.25	0.0	Sin cambio.
TOTAL FINAL	58.34	59.52	1.2	

Los puntajes están expresados luego de ser multiplicados por el factor ponderador de cada categoría.



Utiliza nuestra

# Banca Activa 24/7

*Elige el camino más corto*

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.

Encuétrala en las siguientes Agencias: **Santa Cruz:** Norte Av. Cristo Redentor, N° 3730 • Centro C. 24 de Septiembre, esq. Bolívar • Equipetrol Av. San Martín, C. 8 Oeste • Irala Av. Irala N° 333 esq. C. Gualberto Villarroel • **La Paz:** El Prado Av. 16 de Julio, N° 1486 • **Miraflores** Av. Busch N° 1508 esq. Panamá • **Cochabamba:** Centro Av. América, N° E-0348 • **Blanco Galindo** Av. Blanco Galindo N° 1214, km 1 • **Sucre:** Centro C. España N° 7 • **Trinidad:** Centro Av. 6 de Agosto, N° 57



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

[www.losandesprocredit.com.bo](http://www.losandesprocredit.com.bo)

# BALANCES GENERALES AL 30/11/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 30/11/2015 (Expresado en miles de \$US)

CUENTAS / ENTIDAD:	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ACTIVO</b>	<b>1.386.032</b>	<b>759.574</b>	<b>1.437.044</b>	<b>1.024.933</b>	<b>426.109</b>	<b>336.396</b>	<b>140.301</b>	<b>5.510.388</b>	<b>18.151.401</b>
Disponibilidades	35.505	57.354	145.849	103.911	22.922	34.773	15.930	416.245	3.518.833
Inversiones Temporarias	142.645	86.459	122.456	65.006	13.736	33.587	10.392	474.281	3.260.319
Cartera	1.142.080	589.713	1.129.610	818.709	372.961	257.979	111.633	4.422.685	10.452.439
Cartera bruta	1.165.776	606.494	1.171.289	835.148	380.572	261.955	113.541	4.534.776	10.637.955
Cartera vigente	1.148.794	588.186	1.146.272	817.705	368.977	250.377	108.144	4.428.457	10.333.194
Cartera vencida	6.339	2.445	11.062	5.836	3.011	1.361	778	30.833	50.452
Cartera en ejecucion	6.102	7.443	6.941	4.949	4.268	5.022	1.484	36.210	99.478
Cartera reprogramada o restructurada vigente	4.404	7.902	5.898	5.954	3.658	4.825	2.996	35.637	121.468
Cartera reprogramada o restructurada vencida	51	131	589	305	245	200	20	1.541	7.102
Cartera reprogramada o restructurada en ejecucion	86	386	526	398	413	170	119	2.098	26.261
Productos devengados por cobrar cartera	12.856	5.360	11.035	10.380	5.617	2.760	1.554	49.561	84.608
(Prevision para cartera incobrable)	-36.551	-22.141	-52.714	-26.820	-13.228	-6.737	-3.461	-161.652	-270.124
Otras cuentas por cobrar	5.263	5.900	4.908	3.108	3.620	1.153	171	24.123	86.780
Bienes realizables	1	25	-	19	9	217	0	271	2.442
Inversiones permanentes	38.481	996	9.535	22.942	57	3.360	20	75.390	505.927
Bienes de uso	19.153	15.383	13.143	8.674	11.071	4.360	2.022	73.807	278.614
Otros activos	2.903	3.744	11.543	2.565	1.733	966	133	23.587	46.049
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASIVO</b>	<b>1.251.115</b>	<b>672.799</b>	<b>1.326.978</b>	<b>940.412</b>	<b>394.985</b>	<b>304.384</b>	<b>128.572</b>	<b>5.019.247</b>	<b>16.815.417</b>
Obligaciones con el publico	965.839	543.728	1.054.085	839.362	343.244	290.353	103.505	4.140.116	14.720.873
A la vista	679	27.536	241	7.187	2.987	33.974	425	73.030	3.996.324
Por cuentas de ahorro	304.516	124.582	387.605	236.548	51.527	74.686	13.156	1.192.620	5.246.881
A plazo	5.858	1.495	5.109	6.473	1.641	8.758	15.620	44.953	341.141
Restringidas	2.862	7.916	12.766	6.737	756	16.233	2.606	49.876	537.975
A plazo, con anotación en cuenta	602.693	360.955	614.541	541.525	267.719	143.773	67.374	2.598.580	4.271.503
Cargos devengados por pagar	49.232	21.244	33.823	40.892	18.615	12.928	4.325	181.058	327.048
Obligaciones con instituciones fiscales	497	102	598	575	-	1	-	1.774	27.765
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	88.895	83.874	76.778	43.085	16.995	5.689	22.456	337.772	529.667
Otras cuentas por pagar	41.575	12.078	37.426	24.046	10.767	5.300	1.645	132.838	310.956
Previsiones	25.927	4.968	29.354	24.798	5.557	2.826	965	94.396	185.090
Para activos contingentes	0	1	18	528	0	77	13	637	10.234
Genéricas Voluntarias	19.626	2.470	22.421	20.108	2.290	-	-	66.915	68.805
Genérica Cíclica	6.301	2.470	6.915	3.793	3.268	2.749	953	26.448	88.482
Para deshucio y otras	-	26	-	369	-	-	-	396	17.568
Títulos de deuda en circulación	99.332	20.104	85.467	-	7.110	-	-	212.014	114.814
Obligaciones subordinadas	29.049	-	24.412	-	11.312	217	-	64.989	173.052
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	7.945	18.857	8.545	-	-	-	35.348	753.200
<b>PATRIMONIO</b>	<b>134.916</b>	<b>86.775</b>	<b>110.065</b>	<b>84.520</b>	<b>31.124</b>	<b>32.011</b>	<b>11.729</b>	<b>491.141</b>	<b>1.335.984</b>
Capital social	91.273	68.655	61.797	62.504	24.598	28.444	9.385	346.655	902.734
Aportes no capitalizados	246	537	17	806	129	278	8	2.021	63.895
Reservas	15.821	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	75.735	225.297
Resultados acumulados	27.576	6.680	13.851	12.601	3.548	1.688	787	66.731	144.059
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>99</b>	<b>1.639</b>	<b>7.785</b>	<b>17.537</b>	<b>1</b>	<b>25.642</b>	<b>10.114</b>	<b>62.818</b>	<b>2.483.563</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>									
+ Ingresos financieros	176.396	66.685	149.424	107.328	52.735	29.966	12.068	594.602	895.688
- Gastos financieros	-34.821	-16.436	-32.623	-21.462	-11.867	-6.840	-4.323	-128.372	-211.303
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>141.576</b>	<b>50.249</b>	<b>116.801</b>	<b>85.866</b>	<b>40.869</b>	<b>23.126</b>	<b>7.744</b>	<b>466.230</b>	<b>684.386</b>
+ Otros ingresos operativos	4.953	4.893	7.834	7.433	3.910	2.439	727	32.190	314.290
- Otros gastos operativos	-2.827	-3.077	-3.272	-719	-1.793	-964	-201	-12.853	-110.389
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>143.702</b>	<b>52.064</b>	<b>121.363</b>	<b>92.580</b>	<b>42.986</b>	<b>24.601</b>	<b>8.271</b>	<b>485.566</b>	<b>888.287</b>
+ Recuperación de activos financieros	4.289	12.344	43.297	6.041	6.794	2.528	686	75.980	153.006
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-12.499	-15.599	-52.649	-11.614	-11.049	-5.202	-1.280	-109.890	-230.328
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>	<b>135.493</b>	<b>48.810</b>	<b>112.011</b>	<b>87.007</b>	<b>38.732</b>	<b>21.927</b>	<b>7.677</b>	<b>451.657</b>	<b>810.965</b>
- Gastos de administración	-96.263	-40.037	-93.780	-71.632	-34.047	-20.334	-6.888	-362.982	-622.961
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>39.230</b>	<b>8.773</b>	<b>18.231</b>	<b>15.375</b>	<b>4.685</b>	<b>1.593</b>	<b>789</b>	<b>88.675</b>	<b>188.005</b>
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-5	-75	19	1	3	30	-0	-27	-586
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.</b>	<b>39.225</b>	<b>8.698</b>	<b>18.249</b>	<b>15.376</b>	<b>4.688</b>	<b>1.622</b>	<b>789</b>	<b>88.648</b>	<b>187.419</b>
+/- Resultado extraordinario	-	-	631	32	11	-	0	674	707
<b>RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>39.225</b>	<b>8.698</b>	<b>18.880</b>	<b>15.408</b>	<b>4.699</b>	<b>1.622</b>	<b>789</b>	<b>89.322</b>	<b>188.125</b>
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-1.192	154	0	66	-3	-984	2.148
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION</b>	<b>39.216</b>	<b>8.698</b>	<b>17.688</b>	<b>15.561</b>	<b>4.699</b>	<b>1.688</b>	<b>787</b>	<b>88.338</b>	<b>190.274</b>
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>39.216</b>	<b>8.698</b>	<b>17.688</b>	<b>15.561</b>	<b>4.699</b>	<b>1.688</b>	<b>787</b>	<b>88.338</b>	<b>190.274</b>
- IUJE	-11.640	-2.018	-3.837	-2.961	-1.151	-	-	-21.608	-46.221
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>	<b>27.576</b>	<b>6.680</b>	<b>13.851</b>	<b>12.600</b>	<b>3.548</b>	<b>1.688</b>	<b>787</b>	<b>66.730</b>	<b>144.053</b>

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

# INDICADORES AL 30/11/2015

INDICADORES / ENTIDAD	BANCO SOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM	ECO FUTURO	FORTALEZA	DE LA COMUNIDAD	TOTAL ASOFIN	BANCOS (1)
<b>ESTRUCTURA DE ACTIVOS</b>									
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Total activo	12,85%	18,93%	18,67%	16,48%	8,60%	20,32%	18,76%	16,16%	37,35%
Cartera / Total activo	82,40%	77,64%	78,61%	79,88%	87,53%	76,69%	79,57%	80,26%	57,58%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,38%	0,78%	0,34%	0,30%	0,85%	0,34%	0,12%	0,44%	0,48%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,01%
Inversiones permanentes / Total activo	2,78%	0,13%	0,66%	2,24%	0,01%	1,00%	0,01%	1,37%	2,79%
Bienes de uso / Total activo	1,38%	2,03%	0,91%	0,85%	2,60%	1,30%	1,44%	1,34%	1,53%
Otros activos / Total activo	0,21%	0,49%	0,80%	0,25%	0,41%	0,29%	0,10%	0,43%	0,25%
<b>RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)</b>									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	2,24%	0,95%	1,15%	1,37%	0,94%	0,58%	0,61%	2,19%	1,55%
Resultado neto / Activo promedio	2,24%	0,95%	1,15%	1,39%	0,94%	0,62%	0,65%	1,39%	0,94%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	24,66%	8,61%	14,53%	17,33%	13,75%	5,86%	7,61%	15,80%	12,40%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,31%	9,46%	12,38%	11,68%	13,97%	10,32%	9,37%	12,23%	5,15%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,40%	12,37%	15,00%	14,83%	15,97%	14,25%	12,60%	15,21%	10,09%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	17,00%	12,04%	14,81%	14,69%	15,91%	13,60%	12,06%	14,93%	8,47%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,81%	0,60%	0,94%	0,77%	1,29%	1,27%	0,62%	0,87%	0,87%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,49%	0,91%	0,79%	1,03%	1,18%	1,16%	0,76%	0,82%	3,54%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,28%	2,70%	3,13%	2,72%	3,52%	2,90%	4,01%	3,07%	1,54%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,15%	2,75%	2,98%	2,91%	3,61%	3,09%	3,91%	3,06%	1,55%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)</b>									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	9,49%	7,43%	9,41%	9,90%	10,31%	9,67%	7,19%	9,29%	7,02%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	7,81%	5,68%	7,77%	7,80%	9,02%	7,00%	5,35%	7,47%	3,58%
Gastos de administración / Total gastos	60,90%	51,58%	50,04%	66,05%	56,83%	60,93%	54,14%	57,10%	50,99%
Gastos de personal / Total gastos de administración	58,07%	43,33%	63,48%	63,70%	59,43%	56,81%	58,21%	59,01%	44,79%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,46%	12,67%	2,89%	3,61%	6,24%	6,32%	4,73%	5,34%	6,30%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	36,47%	44,00%	33,63%	32,68%	34,33%	36,88%	37,05%	35,65%	48,91%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	59,58%	59,05%	62,09%	65,03%	62,15%	64,13%	53,84%	61,50%	57,81%
<b>CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS</b>									
Cartera vigente / Cartera bruta	98,92%	98,28%	98,37%	98,62%	97,91%	97,42%	97,89%	98,44%	98,28%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,55%	0,42%	0,99%	0,74%	0,86%	0,60%	0,70%	0,71%	0,54%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,53%	1,29%	0,64%	0,64%	1,23%	1,98%	1,41%	0,84%	1,18%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,10%	0,88%	0,94%	1,24%	1,48%	1,05%	1,37%	1,09%	0,80%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,28%	-2,75%	-5,37%	-4,76%	-2,85%	-1,07%	-1,78%	-4,08%	-2,39%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,08%	1,72%	1,63%	1,38%	2,09%	2,58%	2,11%	1,56%	1,72%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,66%	94,56%	97,64%	97,45%	96,17%	95,71%	95,60%	97,16%	96,43%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,11%	2,84%	0,69%	0,97%	1,68%	1,66%	2,42%	1,07%	1,61%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,16%	0,30%	0,13%	0,11%	0,31%	0,44%	0,56%	0,20%	0,35%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,43%	0,08%	0,06%	0,18%	0,14%	0,05%	0,12%	0,31%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,05%	0,34%	0,12%	0,13%	0,26%	0,64%	0,07%	0,17%	0,25%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	1,00%	1,54%	1,35%	1,28%	1,40%	1,41%	1,30%	1,28%	0,96%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,39%	1,39%	0,60%	0,80%	1,13%	1,98%	2,76%	0,87%	1,46%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,01%	6,14%	15,90%	10,56%	15,25%	7,12%	4,44%	9,27%	21,55%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,78%	3,87%	4,03%	2,99%	4,89%	5,00%	5,30%	3,49%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,41%	1,41%	0,52%	0,72%	0,94%	1,59%	2,92%	0,62%	S/D
<b>SOLVENCIA</b>									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	496,72%	260,27%	429,27%	446,09%	236,68%	141,60%	184,35%	361,70%	238,77%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	433,65%	171,07%	415,93%	380,17%	229,51%	126,36%	180,78%	313,10%	177,58%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	283,22%	230,88%	183,45%	397,10%	233,85%	161,96%	231,85%	238,31%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	46,31%	31,21%	74,56%	60,64%	60,36%	29,87%	37,74%	52,05%	32,76%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,36%	4,47%	7,01%	6,14%	4,94%	3,65%	3,90%	5,64%	4,11%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,68%	4,06%	5,09%	3,73%	4,33%	3,65%	3,90%	4,16%	3,47%
Patrimonio / Total activo	9,73%	11,42%	7,66%	8,25%	7,30%	9,52%	8,36%	8,91%	7,36%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	12,69%	14,09%	12,47%	11,33%	11,54%	10,53%	10,37%	12,29%	12,14%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-36,99%	-19,22%	-57,19%	-47,04%	-34,86%	-8,78%	-17,27%	-37,66%	-19,04%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,03%	0,00%	0,02%	0,03%	0,68%	0,00%	0,06%	0,18%
<b>LIQUIDEZ</b>									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	3,68%	10,40%	13,59%	12,26%	6,68%	11,98%	15,39%	9,97%	22,74%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	18,45%	26,07%	25,01%	19,92%	10,68%	23,54%	25,43%	21,33%	43,81%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	14,24%	21,38%	20,22%	17,96%	9,28%	22,46%	20,47%	17,74%	40,32%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	58,37%	94,54%	69,18%	69,30%	67,25%	62,91%	193,82%	70,36%	73,34%
<b>OTROS DATOS</b>									
Saldo de cuentas castigadas (5) ( en miles de \$US)	24.231	15.697	11.535	16.349	11.045	4.147	1.679	84.684	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	2.258	279	2.081	3.345	748	1.355	373	10.437	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)	4.621	24.295	4.888	6.530	7.119	15.710	31.330	6.312	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	43	102	60	35	33	10	381	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	67	43	13	2	204	S/D
Número de cajas externas urbanas	115	0	10	12	0	0	0	137	S/D
Número de cajas externas rurales	6	0	9	3	7	0	1	26	S/D
Número de puntos de atención urbanos	0	0	0	0	0	2	0	2	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	15	1	0	0	16	S/D
Número de oficinas recaudadoras urbanas	7	0	48	7	3	0	0	65	S/D
Número de oficinas recaudadoras rurales	1	0	50	1	0	0	0	52	S/D
Número de empleados	2.780	652	3.532	2.626	1.378	744	236	11.948	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.326	468	2.615	1.809	872	460	143	8.693	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	197	107	79	148	8	6	6	551	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

# EL 2016 SERÁ UN AÑO DE GRANDES ACCIONES

---

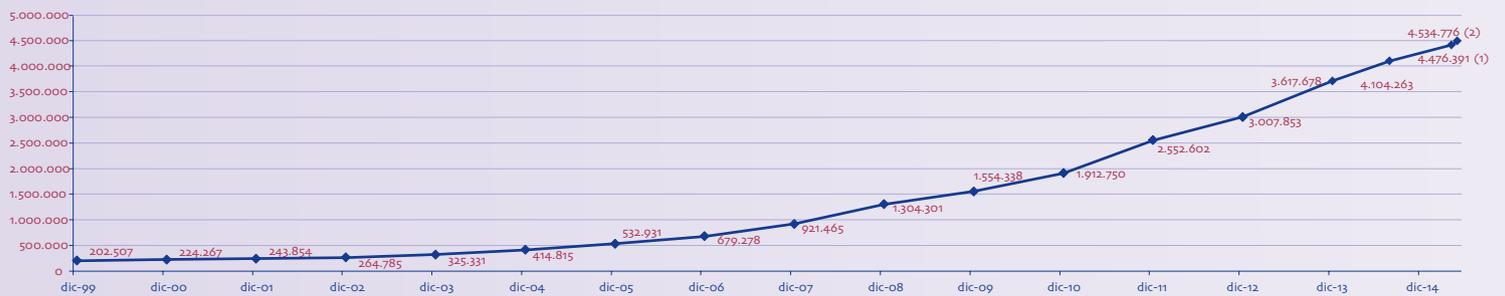
## Y ESTAMOS LISTOS PARA ASUMIRLAS



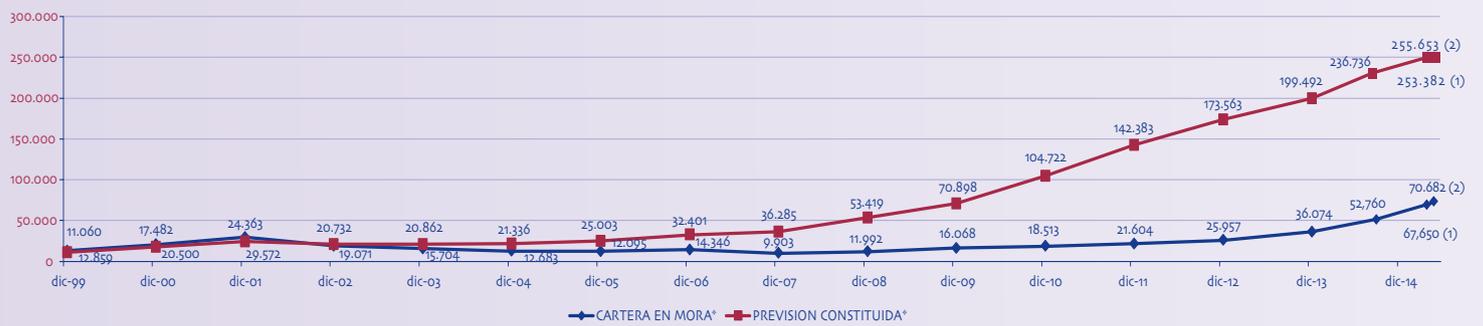
Apoyamos tu crecimiento

 **Banco** PyME de la  
**Comunidad** SA

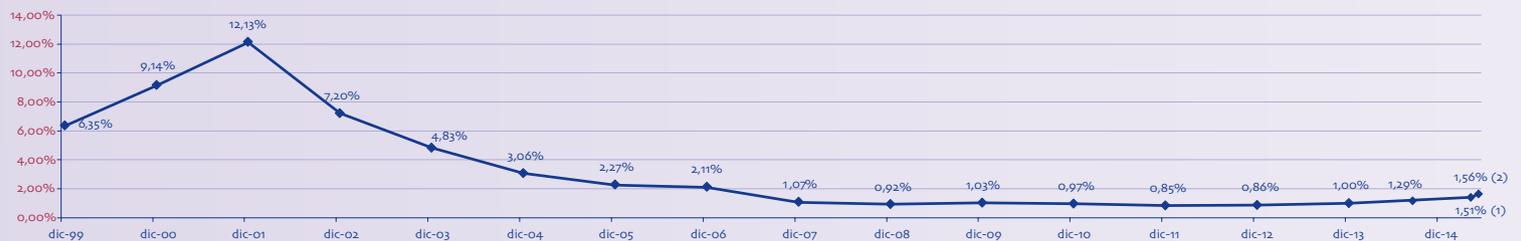
## CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



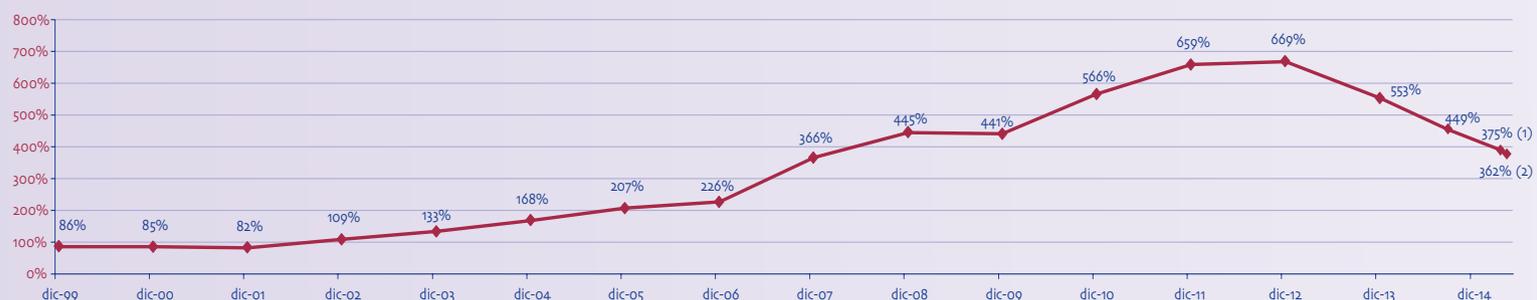
## CARTERA EN MORA Y PREVISION CONSTITUIDA (En miles de \$US)



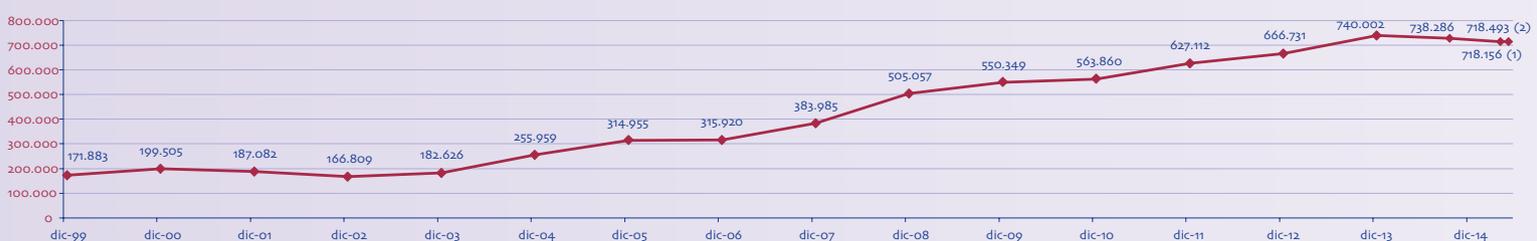
## CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



## PREVISION CONSTITUIDA / CARTERA EN MORA: (En %)



## NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



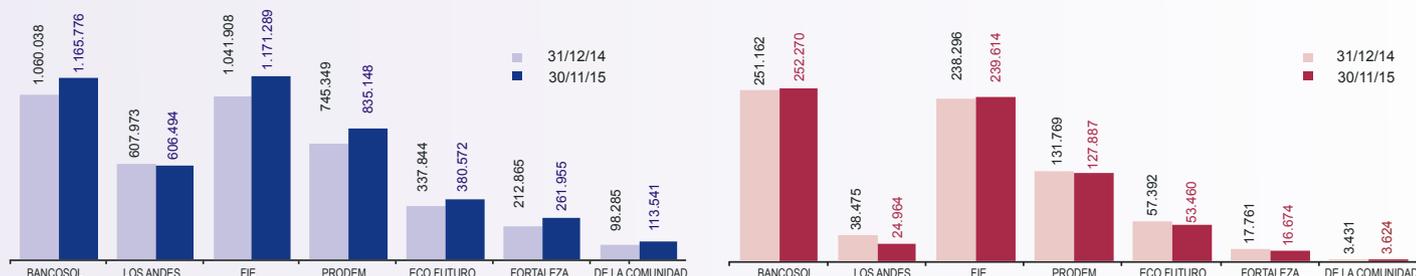
NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días  
(1) Octubre/2015 (2) Noviembre/2015

## Evolucion por Entidad (Cifras en miles de dólares)

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISIÓN CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	30/11/15	VARIACIÓN	31/12/14	30/11/15	VARIACIÓN	31/12/14	30/11/15	VARIACIÓN	31/12/14	30/11/15	VARIACIÓN
BANCOSOL	1.060.038	1.165.776	10,0%	10.200	12.578	23,3%	58.108	62.478	7,5%	251.162	252.270	0,4%
BANCO LOS ANDES	607.973	606.494	-0,2%	7.645	10.405	36,1%	25.199	27.082	7,5%	38.475	24.964	-35,1%
BANCO FIE	1.041.908	1.171.289	12,4%	13.601	19.118	40,6%	75.862	82.068	8,2%	238.296	239.614	0,6%
BANCO PRODEM	745.349	835.148	12,0%	9.816	11.488	17,0%	48.696	51.249	5,2%	131.769	127.887	-2,9%
BACO ECO FUTURO	337.844	380.572	12,6%	4.385	7.937	81,0%	15.978	18.786	17,6%	57.392	53.460	-6,9%
BANCO FORTALEZA	212.865	261.955	23,1%	5.187	6.753	30,2%	10.744	12.311	14,6%	17.761	16.674	-6,1%
BANCO COMUNIDAD	98.285	113.541	15,5%	1.926	2.401	24,7%	5.159	5.380	4,3%	3.431	3.624	5,6%
TOTAL ASOFIN (2)	4.104.263	4.534.776	10,5%	52.760	70.682	34,0%	239.747	259.354	8,2%	738.286	718.493	-2,7%
BANCOS (1)	8.356.129	9.647.391	15,5%	137.492	180.606	31,4%	367.967	415.368	12,9%	393.358	S/D	S/D

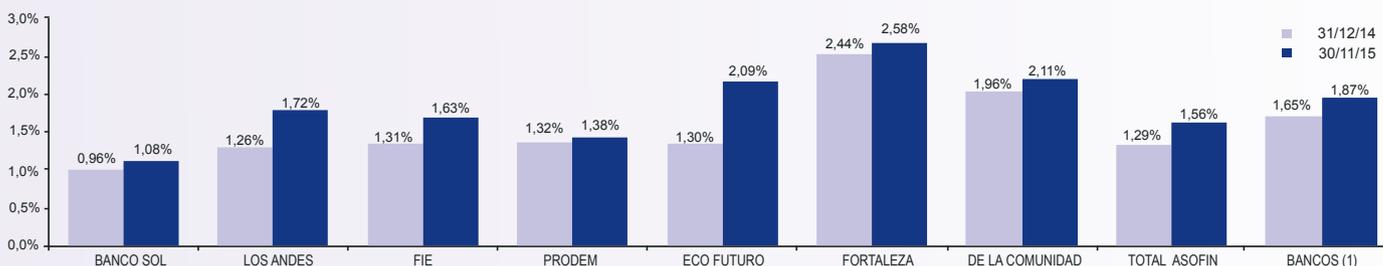
### Cartera Bruta (En miles de dólares)

### Número de clientes de crédito

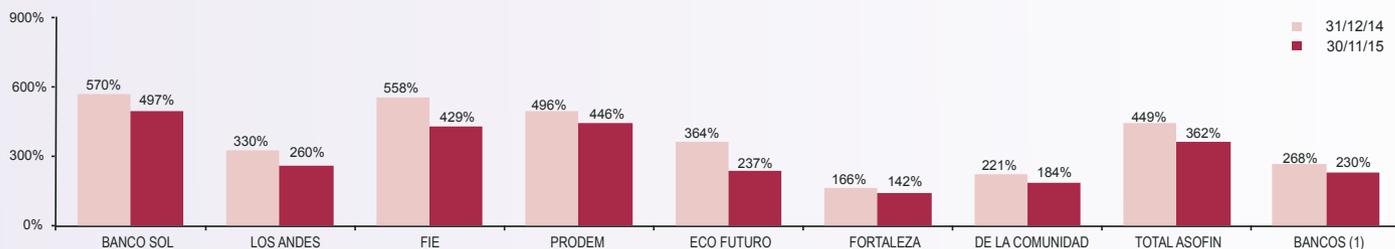


## EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

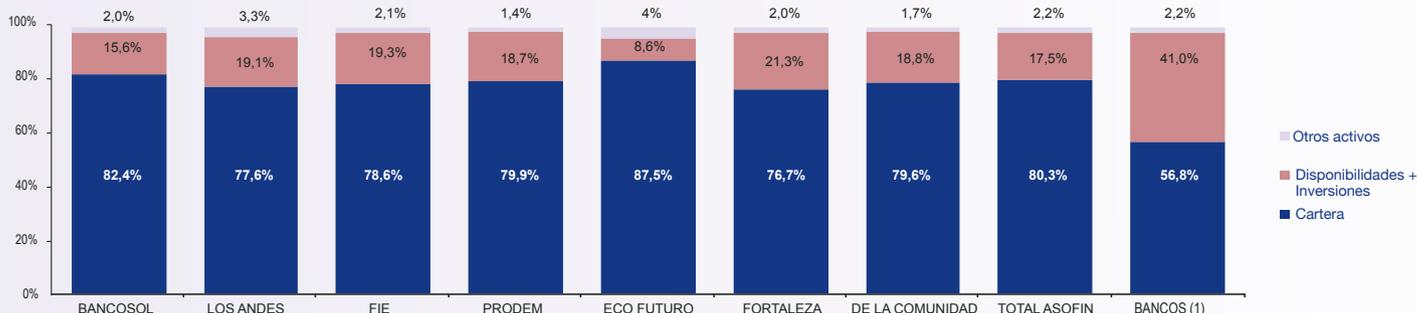
Mora según balance / cartera bruta (en %)



## Previsión Constituida / Mora según Balance (en %)



## ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 30/11/15



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



## BANCO FIE ENTREGÓ 1.000 LÁMPARAS ECOLÓGICAS A NIÑOS EN COCHABAMBA Y CHUQUISACA

**B**anco FIE se sumó a la Campaña “Iluminando la Navidad de los Niños” con la compra de 1.000 lámparas solares portátiles a la empresa Econur (Soluciones Sociales y Ecológicas) con un costo de 70.100 Bs. 380 fueron entregadas en el municipio de Vinto (Cochabamba) y 620 en la comunidad Isopotindi, municipio de Macharetí (Chuquisaca).

La entidad, en el marco de su Gestión de Responsabilidad Social, participa de esta campaña para contribuir al mejoramiento de vida de sectores vulnerables de la población boliviana, en este caso de niños y niñas que la mayoría de las veces usan mecheros para estudiar, provocando accidentes, daños en su salud y disminuyendo su rendimiento escolar.

Es el caso del municipio de Macharetí, en el Chaco Chuquisaqueño, donde existen aún niveles de pobreza y el 39% de su población total no tiene acceso a energía eléctrica en sus viviendas, principalmente en comunidades indígenas guaraníes dispersas como Isopotindi, que se encuentra en la frontera con el Paraguay.

Personal de la Gerencia de Desempeño y Responsabilidad Social de Banco FIE se hizo presente en ambos lugares para la entrega de estas lámparas ecológicas que ofrecen las siguientes ventajas en su utilización:

- Evitan el riesgo de quemaduras o incendios.
- Protegen la salud.
- Tienen una máxima duración y calidad.
- Vida útil de 7 a 10 años.
- Proporcionan un impacto real en el corto y largo plazo.
- Mantienen la intensidad de la luz todo el tiempo.
- Son más livianas y de fácil manejo.



## BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT APOYA A FUNDESOC EN EL FORO DE PREVENCIÓN A FAVOR DE LA JUVENTUD CRUCEÑA

**E**n Bolivia son más de 30.000 adolescentes que forman parte de las más de 1.000 pandillas existentes en las diferentes ciudades. 6 de cada 10 roban, hurtan o atracan.

**Santa Cruz, Diciembre 2015.-** Tanto **FUNDESOC** (Fundación Boliviana para el Desarrollo Social) como la Gobernación de Santa Cruz; son instituciones que vienen implementando Programas y Proyectos de Prevención de Riesgos Sociales como drogas, pandillas, bullying, abusos, violencias y la prevención y erradicación del Trabajo Infantil entre otros riesgos en los grupos más vulnerables, especialmente los niños, niñas, adolescentes y Jóvenes.

**El Banco PYME Los Andes ProCredit** en el marco de su política de Responsabilidad Social Empresarial, viene apoyando constantemente proyectos de ésta característica realizados por FUNDESOC.

El Foro denominado “Por un desarrollo Integral de los Niños, Niñas, Adolescentes y Jóvenes”, tiene como objetivo el prevenir el consumo de drogas, alcohol, violencia y otros riesgos sociales mediante la promoción de programas exitosos, la información y sensibilización de la población respecto a esta temática, y conformar una plataforma de trabajo institucional para implementar programas de desarrollo integral.

La periodista Magui Talavera fue la responsable de guiar las presentaciones de los proyectos: Sergio Andrés, San Isidro, Familias Fuertes y el Proyecto de Prevención de Trabajo Infantil en la Zafra. Cada presentación duró 15 minutos y luego se destinaron cinco minutos más para preguntas y respuestas.

El Banco PYME Los Andes ProCredit crece junto a sus clientes, 20 años apoyando al desarrollo.

# Mi producción CRECE

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



**CRÉDITO**  
PRODUCTIVO

Para mayor información visita nuestras oficinas a nivel nacional o comunícate a través de los siguientes canales:

f/BancoFieBo

Asistencia  
en línea  
www.bancofie.com.bo

FIE responde  
800 10 11 12  
www.bancofie.com.bo

 **Banco Fie**  
¡eres tÚ!