

MIENSUAL

157



CIFRAS DE LAS MICROFINANZAS      Socios de ASOFIN

Cartera Bruta	\$US 4.574 millones
Prestatarios	715.197 Clientes
Depósitos	\$US 4.086 millones
Cuentas de depositantes	3.515.724 Cuentas
Total Sucursales y Agencias	573
Agencias Urbanas	377
Agencias Rurales	196
Empleados	11.903

# BOLETÍN ASOFIN

D.L. 4-3-9-03 • Año 14. Información al 31 de Diciembre 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





- Gerente General:  
María del Carmen Sarmiento de Cuentas
- Av. Cristo Redentor N° 3730  
entre 4° y 5° anillo Santa Cruz
- Tel: (591-3) 3412901
- Fax: (591-3) 3412719
- Av. 16 de Julio N° 1486A La Paz
- Tel: (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
- Tel: (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.
- Tel: (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
- Tel: (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
- Tel: (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
- Tel: (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
- Tel: (591-4) 4523001
- Fax: (591-4) 4528118
- info@fco.com.bo
- Cochabamba-Bolivia
- www.bco.com.bo

Como años anteriores, 2015 constituye un año en el cual las entidades asociadas a ASOFIN mostraron resultados positivos, en términos de crecimiento, solvencia, rentabilidad, calidad de activos y liquidez, no obstante algunos de estos resultados son comparativamente menores a los registrados el 2014.

En 2015, las asociadas a ASOFIN han contribuido y profundizado la inclusión financiera de grandes sectores de la economía que tradicionalmente tuvieron limitaciones de acceso a servicios financieros, los resultados objetivos en términos de inclusión financiera generados por las entidades microfinancieras pueden ser medidos a través de los siguientes datos:

- Las entidades asociadas a ASOFIN atienden a 715 mil prestatarios, con un crédito promedio en ascenso de 6.395 dólares americanos, cuentan con 3.5 millones de cuentas de ahorro;
- Nuestro sector y dadas sus características, emplea a 11.9 mil trabajadores y tiene 573 agencias, 196 de las cuales están ubicadas en el área rural.

Estas cifras hacen que las entidades microfinancieras representen el 55% del total de prestatarios del sistema financiero y el 27% del total de cartera.

La rentabilidad de las entidades asociadas ha disminuido respecto a 2014, habiendo cerrado el año con un ROE promedio de 17.24%, pese a que las utilidades se han incrementado en 2015 pasando de 76.7 a 80 millones de dólares en 2015.

Durante la gestión 2015 la cartera de créditos de las entidades de ASOFIN creció en sólo 11.44%, tasa de crecimiento menor que la presentada en años anteriores; de hecho a partir de 2013 se observa una disminución en el crecimiento de la cartera de créditos, habiendo alcanzado tasas de crecimiento de cartera de créditos similares a las experimentadas a principios de los 2000.

Por su parte, el índice de cartera en mora promedio de las entidades de ASOFIN continua bajo con relación a otros tipos de entidades financieras, habiendo cerrado la gestión en 1.41%, lo que representa un incremento en la gestión del 9.3%. Cabe señalar que le mora se incrementó a partir de la gestión 2014, sin embargo, durante esta gestión, su incremento fue menor que el presentado en 2014.

Respecto a los depósitos del público, existe similar tendencia, a diciembre de 2015 se alcanzó un crecimiento de 14.43%, luego de observarse tasas del 49.2% a diciembre de 2008.

### Publicación de ASOFIN

Secretario Ejecutivo: José Antonio Sivilá Peñaranda

Editor Responsable: Manuel A. Pizarro Alarcón

El año 2015 fue escenario de cambios en el contexto de las entidades financieras, marcado por disposiciones relacionadas con la implementación de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, al respecto, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas emitió la Resolución Ministerial 031 que fija las metas intermedias de cumplimiento obligatorio para créditos al sector productivo y vivienda de interés social, cupos que para el caso de Bancos PyME es del 50% y para Bancos Múltiples de 60% incluyendo cartera al sector productivo y vivienda de interés social.

La inclusión de metas intermedias para alcanzar cupos de una cartera que tiene tasas de interés contraladas, ha generado efectos sobre el sistema financiero, sin embargo, los efectos han sido diferenciados, afectando en mayor medida a las entidades microfinancieras.

Esta mayor afectación se debe a que dentro del sistema financiero bancario, existen dos modelos de negocios; al respecto, vale la pena recordar que la Ley N° 393 de Servicios Financieros creó dos figuras de Banco, los Bancos PYME y los Bancos Múltiples, pretendiendo a través de esta división generar un factor diferenciador en cuanto a actividad financiera y marco normativo; no obstante, se observa que el factor que diferencia a las entidades no es la estructura societaria, sino la estructura de los ingresos:

- ♦ En los bancos asociados a ASOFIN (entidades microfinancieras), el 93% de sus ingresos provienen de la actividad crediticia;
- ♦ En el resto de los bancos, los ingresos por cartera de créditos solo constituyen el 61% (en promedio), el restante 39% (en promedio) provienen de otras fuentes.

Para las entidades asociadas a ASOFIN, los cupos de cartera y topes de tasas de interés para créditos al sector productivo fueron más drásticos, por un lado, debido a que nuestra actividad principal es la colocación de créditos, y por otro lado, las tasas reguladas, impactaron principalmente a las tasas a la micro y pequeña empresa, con una disminución de hasta 35% respecto a las tasas vigentes al momento de la aplicación de la norma, y casi no tuvieron impacto sobre los niveles de tasas de interés que estaban siendo aplicados a la mediana y gran empresa (crédito corporativo) por otro tipo de intermediarios.

Asimismo, la gestión 2015, vio la eliminación del Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME) y su sustitución con el incremento del 12.5% al 22% de la Alícuota Cuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) para entidades bancarias, aspecto que ocasionará una mayor carga tributaria para las entidades de ASOFIN a partir de la gestión 2016; la elevación de la carga impositiva y el mayor efecto sobre las entidades de nuestro gremio se debe al factor diferenciador de modelo de negocio señalado precedentemente, puesto que las entidades asociadas, captan depósitos del público y los colocan en créditos a los sectores tradicionalmente excluidos.

En conclusión, en la gestión 2015 como en años anteriores, la actividad de las entidades de ASOFIN tiene un carácter inclusivo y de bancarización puesto que se enfoca en los clientes y usuarios financieros de menores ingresos, segmento que tradicionalmente tuvieron limitaciones de acceso a servicios financieros, asimismo, mantienen un enfoque en satisfacer las necesidades financieras del sector productivo y con un fuerte énfasis en el área rural.

Para la gestión 2016, se prevé un ritmo de crecimiento de las entidades microfinancieras, similar al presentado en 2015, tanto en cartera como en depósitos, sin embargo, estas previsiones pueden cambiar, en función a lo que ocurra con el desempeño económico nacional, el cual presenta un escenario complicado, con el precio del petróleo en sus niveles más bajos, y las presiones ejercidas por la política cambiaria de nuestros principales países vecinos.

Las entidades asociadas a ASOFIN, en la próxima gestión continuarán realizando sus actividades en el marco de las políticas financieras nacionales, llevando adelante un estricto cumplimiento de la norma, enfatizando su compromiso con el desarrollo, la inclusión financiera y el acceso a servicios financieros para todos los bolivianos.

Tu Banco por Internet

Ahora en **Banco Prodem** puedes realizar tus transacciones a través de

**prodemnet**  
www.prodem.bo

**Transacciones que puedes realizar:**

- ✓ Consulta cuenta de Caja de Ahorro
- ✓ Consulta últimos movimientos
- ✓ Transferencia entre cuentas de Caja de Ahorro
- ✓ Consulta y pago de créditos
- ✓ Consulta y pago de Tarjeta de Crédito
- ✓ Envío de giros

**¡Es muy fácil!**

Acércate a Servicio al Cliente en cualquiera de nuestras agencias con tu documento de identidad original, número de teléfono celular y dirección de correo electrónico, te habilitaremos un usuario para realizar tus transacciones desde cualquier lugar y a cualquier hora.

**Más cerca, más tuyo, en tu casa, en tu oficina o en cualquier lugar.**

[www.prodem.bo](http://www.prodem.bo)

**LÍNEA GRATUITA**  
**800-10-9797**



**Más cerca, más tuyo.**

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

# BALANCES GENERALES AL 31/12/2015 Y ESTADOS DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015 (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>1.436.691</b>	<b>770.910</b>	<b>1.460.238</b>	<b>1.037.236</b>	<b>428.997</b>	<b>355.660</b>	<b>140.058</b>	<b>5.629.790</b>	<b>19.510.186</b>
Disponibilidades	40.002	53.140	135.542	68.029	23.994	51.185	14.882	386.775	4.410.519
Inversiones Temporarias	178.086	99.949	124.926	85.086	13.561	33.911	11.217	546.737	3.436.322
Cartera	1.150.318	591.851	1.153.541	828.606	374.837	260.944	111.464	4.471.561	10.690.800
Cartera bruta	1.172.497	608.435	1.188.985	843.937	381.536	264.506	113.958	4.573.854	10.870.321
Cartera vigente	1.156.173	590.252	1.165.656	827.226	371.337	253.395	107.874	4.471.914	10.569.952
Cartera vencida	5.863	1.800	9.440	4.624	2.124	786	1.343	25.979	41.146
Cartera en ejecucion	5.686	7.576	6.939	4.525	3.408	4.706	1.490	34.331	96.442
Cartera reprogramada o restructurada vigente	4.616	8.300	5.882	6.902	4.028	5.278	2.453	37.459	134.907
Cartera reprogramada o restructurada vencida	75	119	506	225	237	183	668	2.014	2.568
Cartera reprogramada o restructurada en ejecución	83	388	562	434	401	157	129	2.156	25.305
Productos devengados por cobrar cartera	13.408	5.572	11.498	10.877	5.651	2.711	1.525	51.242	85.334
(Prevision para cartera incobrable)	-35.587	-22.156	-46.942	-26.208	-12.350	-6.273	-4.020	-153.535	-264.855
Otras cuentas por cobrar	9.610	4.129	9.755	6.537	3.483	1.664	255	35.435	123.073
Bienes realizables	1	90	-	16	9	216	0	331	2.695
Inversiones permanentes	36.127	1.773	9.515	37.802	57	2.776	20	88.070	519.341
Bienes de uso	19.729	16.343	14.309	8.948	11.297	4.291	2.109	77.026	285.078
Otros activos	2.818	3.635	12.650	2.212	1.759	673	110	23.856	42.358
Fideicomisos constituidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASIVO</b>	<b>1.296.671</b>	<b>683.041</b>	<b>1.345.376</b>	<b>950.887</b>	<b>397.351</b>	<b>323.205</b>	<b>128.803</b>	<b>5.125.335</b>	<b>18.127.787</b>
Obligaciones con el publico	995.560	568.040	1.076.310	857.004	343.494	302.988	105.466	4.248.861	15.867.145
A la vista	571	23.314	246	5.631	3.618	40.420	585	74.386	4.333.351
Por cuentas de ahorro	315.801	128.308	402.567	256.754	50.809	70.551	13.700	1.238.490	5.893.350
A plazo	5.484	767	4.898	5.830	1.622	8.047	15.112	41.760	323.211
Restringidas	2.893	7.149	11.717	6.796	502	16.915	2.897	48.868	595.630
A plazo, con anotación en cuenta	620.131	386.219	622.654	539.913	268.067	153.672	68.680	2.659.337	4.386.285
Cargos devengados por pagar	50.680	22.283	34.226	42.080	18.876	13.383	4.492	186.021	335.318
Obligaciones con instituciones fiscales	1	109	405	879	-	2	-	1.396	32.952
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	108.163	77.011	75.792	43.634	20.159	6.259	21.074	352.092	556.672
Otras cuentas por pagar	38.700	9.241	38.342	21.639	9.581	5.661	1.303	124.468	297.081
Previsiones	25.997	5.017	29.553	24.853	5.610	2.975	960	94.965	179.537
Para activos contingentes	0	1	17	459	2	61	16	557	11.896
Genéricas Voluntarias	19.661	2.494	22.491	20.165	2.290	-	-	67.101	57.876
Genérica Cíclica	6.336	2.494	7.045	3.850	3.318	2.914	944	26.902	90.552
Para deshaucio y otras	-	27	-	379	-	-	-	406	19.213
Títulos de deuda en circulación	99.052	20.147	83.230	-	7.140	-	-	209.569	115.006
Obligaciones subordinadas	29.198	-	24.526	-	11.366	5.320	-	70.411	191.313
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	3.477	17.219	2.877	-	-	-	23.573	888.080
<b>PATRIMONIO</b>	<b>140.021</b>	<b>87.869</b>	<b>114.862</b>	<b>86.348</b>	<b>31.646</b>	<b>32.454</b>	<b>11.255</b>	<b>504.455</b>	<b>1.382.399</b>
Capital social	91.273	68.655	61.797	62.504	24.598	28.444	9.385	346.655	909.967
Aportes no capitalizados	246	537	17	806	129	278	8	2.021	62.859
Reservas	15.821	10.903	34.400	8.610	2.850	1.602	1.550	75.735	225.297
Resultados acumulados	32.681	7.775	18.648	14.428	4.070	2.131	312	80.045	184.276
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>77</b>	<b>1.334</b>	<b>7.509</b>	<b>17.468</b>	<b>64</b>	<b>32.167</b>	<b>10.329</b>	<b>68.948</b>	<b>2.664.696</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>									
+ Ingresos financieros	192.878	72.785	163.839	117.681	57.869	33.126	13.215	651.393	989.082
- Gastos financieros	-39.147	-17.864	-35.986	-23.546	-12.951	-7.495	-4.738	-141.726	-231.847
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>	<b>153.731</b>	<b>54.921</b>	<b>127.852</b>	<b>94.135</b>	<b>44.917</b>	<b>25.632</b>	<b>8.477</b>	<b>509.666</b>	<b>757.235</b>
+ Otros ingresos operativos	5.426	5.339	8.626	8.281	4.381	3.613	800	36.466	362.384
- Otros gastos operativos	-3.078	-3.273	-3.483	-810	-2.036	-1.127	-267	-14.073	-137.304
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>	<b>156.079</b>	<b>56.988</b>	<b>132.995</b>	<b>101.607</b>	<b>47.263</b>	<b>28.117</b>	<b>9.010</b>	<b>532.059</b>	<b>982.314</b>
+ Recuperación de activos financieros	4.781	13.745	53.706	6.688	8.220	3.067	735	90.943	190.093
- Cargos por incobrabilidad y desvalorización	-13.332	-16.992	-58.591	-12.707	-11.969	-5.677	-1.888	-121.155	-262.301
<b>RESULTADO DE OPERACION DESPUES DE INCOBRABLES</b>	<b>147.528</b>	<b>53.741</b>	<b>128.110</b>	<b>95.589</b>	<b>43.514</b>	<b>25.507</b>	<b>7.857</b>	<b>501.847</b>	<b>910.106</b>
- Gastos de administración	-99.011	-43.738	-99.776	-74.129	-37.065	-23.342	-7.541	-384.602	-661.892
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>	<b>48.517</b>	<b>10.003</b>	<b>28.334</b>	<b>21.460</b>	<b>6.449</b>	<b>2.165</b>	<b>316</b>	<b>117.245</b>	<b>248.214</b>
+/- Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-5	-58	20	1	3	30	-0	-9	-439
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO Y MANT. DE VAL.</b>	<b>48.513</b>	<b>9.945</b>	<b>28.354</b>	<b>21.461</b>	<b>6.453</b>	<b>2.194</b>	<b>316</b>	<b>117.235</b>	<b>247.775</b>
+/- Resultado extraordinario	1.091	-	657	33	17	-	0	1.798	837
<b>RESULTADO NETO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>	<b>49.604</b>	<b>9.945</b>	<b>29.011</b>	<b>21.494</b>	<b>6.470</b>	<b>2.194</b>	<b>316</b>	<b>119.033</b>	<b>248.613</b>
+/- Resultado de ejercicios anteriores	-9	-	-1.365	160	101	65	-3	-1.051	2.489
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONT. POR INFLACION</b>	<b>49.595</b>	<b>9.945</b>	<b>27.645</b>	<b>21.654</b>	<b>6.571</b>	<b>2.260</b>	<b>312</b>	<b>117.982</b>	<b>251.102</b>
+/- Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>49.595</b>	<b>9.945</b>	<b>27.645</b>	<b>21.654</b>	<b>6.571</b>	<b>2.260</b>	<b>312</b>	<b>117.982</b>	<b>251.102</b>
- IUE	-16.914	-2.170	-8.998	-7.226	-2.501	-129	-	-37.938	-66.832
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>	<b>32.681</b>	<b>7.775</b>	<b>18.648</b>	<b>14.428</b>	<b>4.070</b>	<b>2.131</b>	<b>312</b>	<b>80.045</b>	<b>184.270</b>

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

# INDICADORES AL 31/12/2015

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	15,18%	19,86%	17,84%	14,76%	8,75%	23,93%	18,64%	16,58%	40,22%
Cartera / Total activo	80,07%	76,77%	79,00%	79,89%	87,38%	73,37%	79,58%	79,43%	54,80%
Otras cuentas por cobrar / Total activo	0,67%	0,54%	0,67%	0,63%	0,81%	0,47%	0,18%	0,63%	0,63%
Bienes realizables/ Total activo	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,01%	0,01%
Inversiones permanentes / Total activo	2,51%	0,23%	0,65%	3,64%	0,01%	0,78%	0,01%	1,56%	2,66%
Bienes de uso / Total activo	1,37%	2,12%	0,98%	0,86%	2,63%	1,21%	1,51%	1,37%	1,46%
Otros activos / Total activo	0,20%	0,47%	0,87%	0,21%	0,41%	0,19%	0,08%	0,42%	0,22%
<b>RESULTADOS INGRESOS Y GASTOS (anualizados)</b>									
Resultado neto / (Activo + contingente) promedio - ROA	2,42%	1,01%	1,40%	1,43%	0,99%	0,66%	0,22%	2,62%	1,96%
Resultado neto / Activo promedio	2,42%	1,01%	1,41%	1,46%	0,99%	0,71%	0,24%	1,52%	1,08%
Resultado neto / Patrimonio promedio - ROE	26,49%	9,16%	17,78%	18,06%	14,32%	6,76%	2,77%	17,24%	14,43%
Ingresos financieros / (Activo + contingente) promedio	14,27%	9,47%	12,33%	11,69%	14,01%	10,28%	9,35%	12,22%	5,15%
Ingresos financieros / Cartera bruta promedio	17,36%	12,35%	14,97%	14,83%	15,99%	14,27%	12,56%	15,19%	10,12%
Ingresos por cartera / Cartera bruta promedio (6)	16,97%	12,02%	14,78%	14,69%	15,93%	13,58%	12,00%	14,91%	8,45%
Gasto neto por incobrabilidad / Cartera bruta promedio	0,77%	0,55%	0,45%	0,76%	1,04%	1,12%	1,10%	0,70%	0,74%
Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio	0,49%	0,91%	0,79%	1,04%	1,21%	1,56%	0,76%	0,85%	3,71%
Gastos financieros / Pasivos con costo promedio (4)	3,36%	2,69%	3,14%	2,73%	3,51%	2,87%	4,01%	3,09%	1,52%
Gastos de captaciones / Captaciones promedio (7)	3,15%	2,73%	2,99%	2,92%	3,61%	3,06%	3,91%	3,06%	1,54%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS (anualizados)</b>									
Gastos de administración / Cartera bruta promedio	8,91%	7,42%	9,11%	9,34%	10,24%	10,06%	7,17%	8,97%	6,77%
Gastos de administración / (Activo +Contingente) promedio	7,32%	5,69%	7,51%	7,37%	8,97%	7,24%	5,34%	7,21%	3,44%
Gastos de administración / Total gastos	57,73%	51,74%	47,88%	62,57%	55,72%	61,74%	52,13%	54,98%	48,65%
Gastos de personal / Total gastos de administración	61,03%	43,65%	65,94%	66,56%	59,53%	58,55%	58,36%	61,05%	47,04%
Depreciación y amortizaciones / Total gastos de administración	5,87%	12,60%	3,04%	3,79%	6,32%	6,03%	4,77%	5,53%	6,49%
Otros gastos administración / Total gastos de administración	33,10%	43,74%	31,02%	29,65%	34,15%	35,42%	36,87%	33,42%	46,48%
(Gastos adm+IUE)/(Ing.financieros+Otros ing.operativos(541,542 y 545))	58,54%	59,08%	63,09%	64,62%	63,58%	66,84%	53,82%	61,65%	56,48%
<b>CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS</b>									
Cartera vigente / Cartera bruta	99,00%	98,38%	98,53%	98,84%	98,38%	97,79%	96,81%	98,59%	98,48%
Cartera vencida / Cartera bruta	0,51%	0,32%	0,84%	0,57%	0,62%	0,37%	1,77%	0,61%	0,40%
Cartera en ejecución / Cartera bruta	0,49%	1,31%	0,63%	0,59%	1,00%	1,84%	1,42%	0,80%	1,12%
Productos devengados por cobrar cartera/ Cartera bruta	1,14%	0,92%	0,97%	1,29%	1,48%	1,03%	1,34%	1,12%	0,79%
Cartera en mora neta (3) / Cartera bruta	-4,25%	-2,84%	-4,97%	-4,84%	-3,09%	-1,29%	-1,18%	-4,01%	-2,39%
Cartera en mora según balance (9) / Cartera bruta	1,00%	1,62%	1,47%	1,16%	1,62%	2,21%	3,19%	1,41%	1,52%
Cartera+contingente con calificaciónA / (Cartera bruta+Contingente)	98,80%	95,33%	98,17%	98,00%	97,61%	96,81%	95,25%	97,71%	96,75%
Cartera+contingente con calificaciónB / (Cartera bruta+Contingente)	0,05%	1,61%	0,33%	0,60%	0,71%	0,91%	1,48%	0,58%	1,40%
Cartera+contingente con calificaciónC / (Cartera bruta+Contingente)	0,16%	0,84%	0,09%	0,08%	0,12%	0,39%	1,35%	0,26%	0,29%
Cartera+contingente con calificaciónD / (Cartera bruta+Contingente)	0,03%	0,34%	0,04%	0,07%	0,06%	0,13%	0,30%	0,10%	0,34%
Cartera+contingente con calificaciónE / (Cartera bruta+Contingente)	0,04%	0,21%	0,09%	0,09%	0,23%	0,42%	0,32%	0,13%	0,18%
Cartera+contingente con calificaciónF / (Cartera bruta+Contingente)	0,93%	1,66%	1,28%	1,17%	1,27%	1,35%	1,30%	1,22%	0,97%
Cartera reprogramada / Cartera bruta	0,41%	1,45%	0,58%	0,90%	1,22%	2,12%	2,85%	0,91%	1,50%
Cartera reprogramada en mora / Cartera reprogramada	3,31%	5,76%	15,37%	8,72%	13,69%	6,07%	24,52%	10,02%	17,12%
N° de clientes en mora / Total clientes de crédito	2,56%	3,71%	3,51%	2,46%	4,11%	4,52%	5,17%	3,07%	S/D
N° clientes reprogramados / Total clientes de crédito	0,44%	1,43%	0,52%	0,76%	1,00%	1,78%	3,11%	0,64%	S/D
<b>SOLVENCIA</b>									
Previsión constituida (2) / Cartera en mora según balance	526,04%	274,65%	438,45%	516,71%	291,03%	158,55%	137,16%	384,76%	256,96%
Previsión constituida (2) / Cartera C, D, E, F	456,75%	145,59%	426,73%	419,27%	280,37%	136,57%	122,41%	312,51%	175,76%
Previsión constituida (2) / Previsión requerida según entidad	291,93%	229,62%	176,14%	432,20%	253,26%	170,48%	201,55%	240,73%	S/D
Previsión constituida (2) / Patrimonio	43,98%	30,89%	66,60%	58,69%	56,75%	28,50%	44,24%	49,18%	30,76%
Previsión constituida (2) / Cartera bruta	5,25%	4,46%	6,43%	6,01%	4,71%	3,50%	4,37%	5,42%	3,91%
Previsión constituida (8) / Cartera bruta	3,58%	4,05%	4,54%	3,62%	4,11%	3,50%	4,37%	3,96%	3,38%
Patrimonio / Total activo	9,75%	11,40%	7,87%	8,32%	7,38%	9,13%	8,04%	8,96%	7,09%
Coefficiente de adecuación patrimonial (puro)	12,49%	13,94%	12,19%	11,09%	11,54%	10,37%	10,40%	12,10%	12,04%
Cartera en mora neta(3) / Patrimonio	-35,62%	-19,64%	-51,41%	-47,34%	-37,25%	-10,52%	-11,99%	-36,40%	-18,79%
Bienes realizables / Patrimonio	0,00%	0,10%	0,00%	0,02%	0,03%	0,66%	0,00%	0,07%	0,19%
<b>LIQUIDEZ</b>									
Disponibilidades/ Obligaciones con el público	4,02%	9,30%	12,39%	7,91%	6,99%	16,89%	14,11%	9,05%	26,32%
(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / Obligaciones con el público	21,91%	26,79%	23,82%	17,81%	10,93%	28,09%	24,75%	21,85%	46,83%
(Disponibilidades +Inversiones temporarias) / Pasivo	16,82%	22,41%	19,36%	16,10%	9,45%	26,33%	20,26%	18,21%	43,29%
(Disponibilidades+Inversiones temporarias) / Pasivo con el público a la vista y en caja de ahorros	68,93%	100,97%	64,66%	58,36%	69,00%	76,68%	182,71%	71,10%	76,73%
<b>OTROS DATOS</b>									
Saldo de cuentas castigadas (5) (en miles de \$US)	25.365	15.717	12.592	17.389	11.367	4.134	1.681	88.245	S/D
Monto de cuentas castigadas el 2015 (5) (en miles de \$US)	3.392	299	3.138	4.384	1.070	1.342	374	13.998	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)	4.662	24.569	4.974	6.650	7.227	15.979	31.359	6.395	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias urbanas (10)	98	43	101	60	35	30	10	377	S/D
Número de oficinas/sucursales/agencias rurales	19	9	51	67	40	8	2	196	S/D
Número de cajas externas urbanas	114	0	10	12	0	0	0	136	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	1	0	2	0	3	S/D
Número de puntos de atención rurales	0	0	0	17	1	0	0	18	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	2.779	613	3.551	2.635	1.363	729	233	11.903	S/D
Numero de empleados en contacto con el cliente	2.321	454	2.633	1.814	729	414	141	8.506	S/D
Numero de cajeros automaticos propios	197	159	96	148	14	6	6	626	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

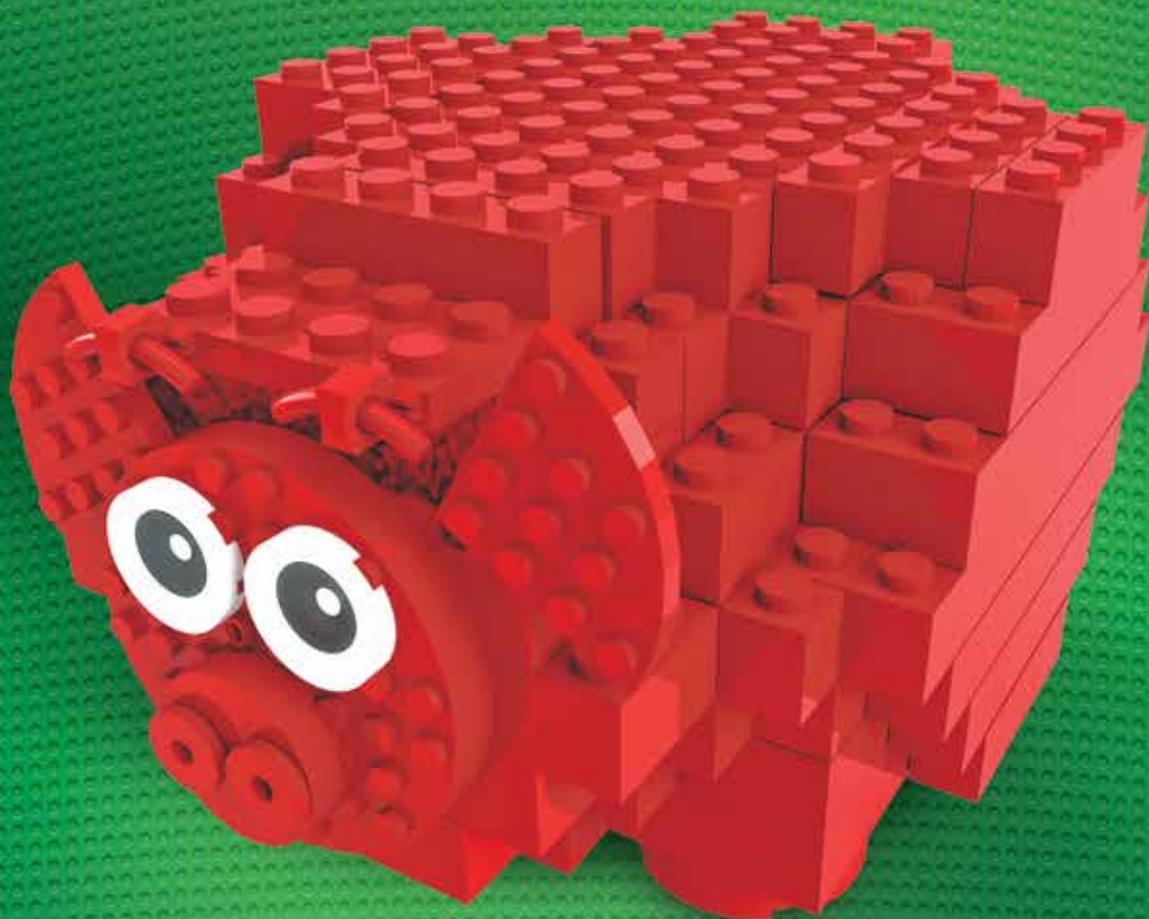
Los indicadores financieros basados en promedios, son calculados tomando en cuenta la información de todos los meses transcurridos desde diciembre del año pasado.

S/D Sin datos N/A No Aplica

# MES A MES ARMA TU ECOAGUINALDO



## Eco Aguinaldo



llama  
GRATIS  
**800 10 3112**  
[www.bancoecofuturo.com.bo](http://www.bancoecofuturo.com.bo)



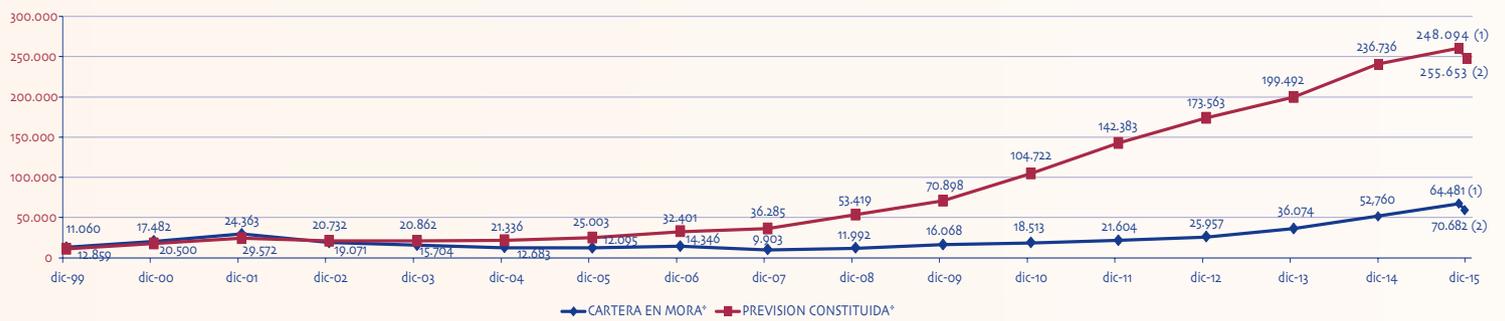
**Banco PYME  
Ecofuturo**  
*Siempre hacia adelante!*

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

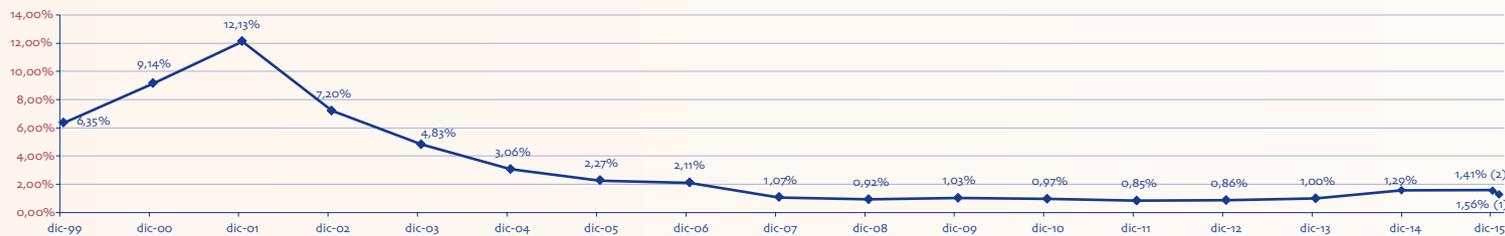
## CARTERA BRUTA (En miles de \$US):



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



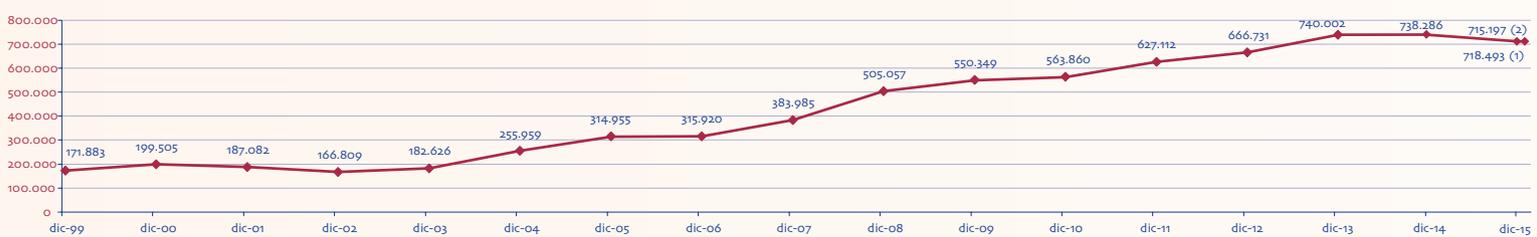
## CARTERA EN MORA / CARTERA BRUTA: (En %)



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



## NUMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO:



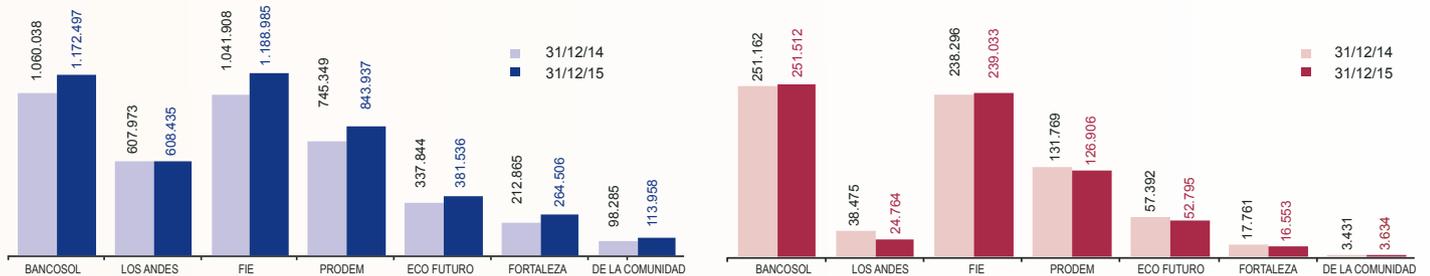
NOTA: Por aplicación de la norma, a partir de dic/2002 en la cartera en mora, se excluyen las operaciones con retrasos hasta 30 días  
(1) Noviembre/2015 (2) Diciembre/2015

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

ENTIDAD	CARTERA BRUTA			MORA SEGÚN BALANCE			PREVISIÓN CONSTITUIDA			N° DE CLIENTES DE CRÉDITO		
	31/12/14	31/12/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/12/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/12/15	VARIACIÓN	31/12/14	31/12/15	VARIACIÓN
BANCOSOL	1.060.038	1.172.497	10,6%	10.200	11.707	14,8%	58.108	61.584	6,0%	251.162	251.512	0,1%
BANCO LOS ANDES	607.973	608.435	0,1%	7.645	9.884	29,3%	25.199	27.146	7,7%	38.475	24.764	-35,6%
BANCO FIE	1.041.908	1.188.985	14,1%	13.601	17.447	28,3%	75.862	76.496	0,8%	238.296	239.033	0,3%
BANCO PRODEM	745.349	843.937	13,2%	9.816	9.809	-0,1%	48.696	50.682	4,1%	131.769	126.906	-3,7%
BACO ECO FUTURO	337.844	381.536	12,9%	4.385	6.171	40,7%	15.978	17.959	12,4%	57.392	52.795	-8,0%
BANCO FORTALEZA	212.865	264.506	24,3%	5.187	5.833	12,5%	10.744	12.163	13,2%	17.761	16.553	-6,8%
BANCO COMUNIDAD	98.285	113.958	15,9%	1.926	3.630	88,5%	5.159	5.924	14,8%	3.431	3.634	5,9%
TOTAL ASOFIN (2)	4.104.263	4.573.854	11,4%	52.760	64.481	22,2%	239.747	251.953	5,1%	738.286	715.197	-3,1%
BANCOS (1)	8.356.129	9.800.156	17,3%	137.492	163.195	18,7%	367.967	402.028	9,3%	393.358	450.989	14,7%

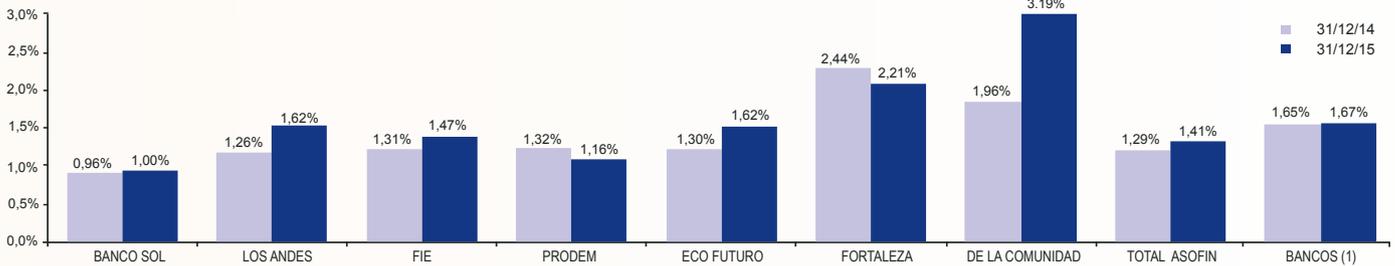
### Cartera Bruta (En miles de dólares)

### Número de clientes de crédito

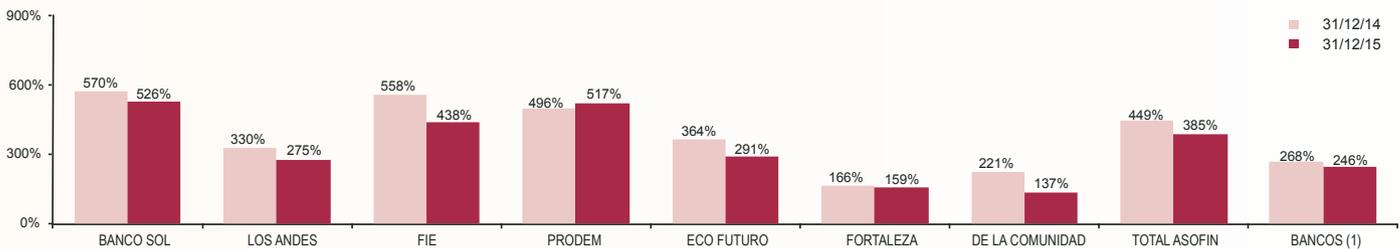


## EVOLUCION POR ENTIDAD DE LOS PRINCIPALES INDICADORES, EN %:

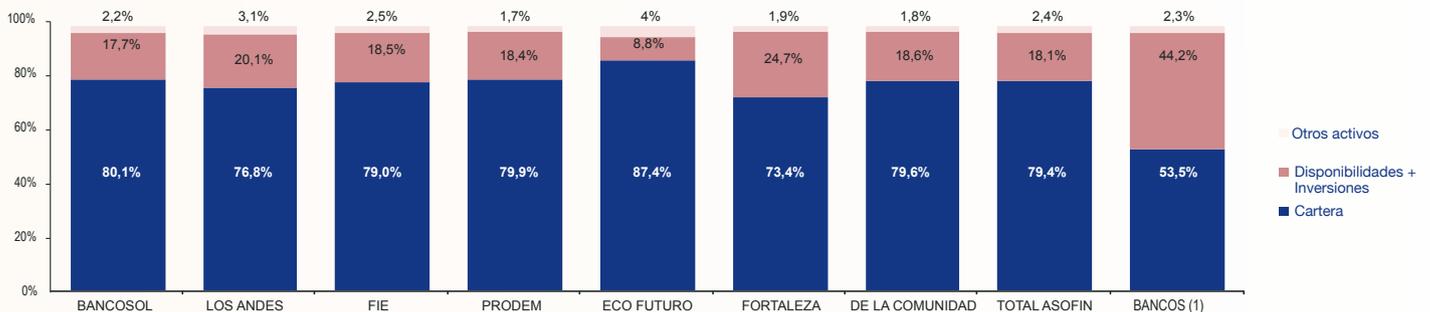
Mora según balance / cartera bruta (en %)



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



## ESTRUCTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ACTIVO AL 31/12/15



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



## “GRACIAS A BANCO PRODEM TENGO MI EMPRESA QUE CRECIÓ CON LOS PRESTAMOS QUE ME BRINDO”

**Rene Carlos Condori Ramos**

**H**ace 5 años que el Sr. Carlos Rene Condori junto a su esposa Tomasa Troncoso Rojas, iniciaron su fabrica de costura de pantalones Jeans con 4 maquinas (2 ober, 1 recta y 1 Vectiu) y un capital inicial de \$us. 500.-Comenzó sus primeras ventas como ambulante en los mercados, solo los días de feria miércoles y sábado, empezaron con un crédito pequeño, y ahora han alcanzado un patrimonio mayor a \$us. 90.000.

Nuestro cliente, siendo una persona emprendedora con un deseo de surgir y progresar, obtuvo un crédito de Bs. 80.000.- con el objetivo de ampliar su taller, al mismo tiempo invertir en la construcción de su casa propia ya que solo contaba con dos ambientes pequeños de medias aguas.

*“Gracias a este crédito otorgado por Banco*

*Prodem logre incrementar mis ventas y tener mayor ingreso. La hermana de mi esposa nos llevo a Banco Prodem, ahora estamos convencidos que Prodem te aconseja y ayuda del mismo modo nuestros asesores, Karina, Gabriela y Sergio”.*

*Mi segundo crédito fue por Bs. 160.000 lo que me permitió adquirir otras y mejores maquinas de costura para la ampliación de mi taller.*

Luego obtuvieron otro crédito de Bs. 240.000 el cual les ayudó a terminar la construcción de su casa, que esta ubicada en el barrio Entre Ríos (zona Valle Hermoso). Nuestros clientes tienen 3 hijos, el mayor desea estudiar Ingeniería Comercial para ayudar en el negocio de la familia

*“Que Banco Prodem siga ayudando y aconsejando a la gente que empieza un negocio, por que para mi, Prodem un banco muy bueno”.*



## PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA 2015 DE BANCO FIE INCLUYÓ A PERSONAS CON DISCAPACIDAD VISUAL Y JÓVENES EMPRENDEDORES

**H**Banco FIE, con el propósito de promover mayor inclusión financiera, ejecuta un Plan de Educación Financiera que prioriza la participación de jóvenes, mujeres y población rural, con metodologías apropiadas de acuerdo al segmento y ciclo de vida. En el 2015, se incluyeron en este Plan dos nuevos componentes, un curso a distancia dirigido a jóvenes emprendedores y un taller presencial para personas con discapacidad visual. Algunos resultados relevantes en la gestión fueron:

- 11,979 personas capacitadas.
- 53% son jóvenes estudiantes y emprendedores, y 47% adultos.
- Cobertura en los nueve departamentos de Bolivia, con 27% del total de personas capacitadas en zonas rurales, 49% en zonas periurbanas y 24 % en zonas urbanas.
- El 64% de la población capacitada es mujer y el 36% es varón.

- El 96% de la población capacitada demostró una mejora en el nivel de conocimiento a la conclusión de los módulos educativos en los diferentes programas.
- 193 personas con discapacidad visual mejoraron sus habilidades para ejercer su derecho de acceso a servicios financieros, fueron capacitadas con materiales educativos impresos en lenguaje braille y con el apoyo de facilitadores especializados en atención a personas ciegas.

### Red interna de facilitadores en Educación Financiera

Para fortalecer este Plan, se conformó una red interna de facilitadores para sumarse en los procesos de capacitación a los públicos meta, la misma está integrada por 32 trabajadores de la entidad, de forma voluntaria se sumaron a este proyecto, fueron capacitados y certificados para impartir los talleres de educación financiera.

APOYAMOS LOS SUEÑOS DEL

# HÉROE emprendedor



Toda actividad de los microempresarios depende de la moralidad y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

Miles de microempresarios trabajan para alcanzar sus sueños.

Al igual que Walter Nosiglia, todos son **Héroes emprendedores.**



Auspiciador Oficial de  
Walter Nosiglia en el  
Dakar 2016