

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADAS EN
BANCA Y FINANZAS

TEMA GENERAL

EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

SUB-TEMA

Análisis Cuantitativo de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua

Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.

AUTOR

Br. Teresa Margarita Matus Monterrey

Br. Gabriela del Carmen Muñoz Ampie

TUTORA

MSc. Jenny Urbina

Mayo 2016

MANAGUA, NICARAGUA

TEMA GENERAL

EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

SUB-TEMA

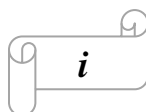
*ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LA CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO DEL
BANCO LAFISE NICARAGUA DURANTE EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014.*

DEDICATORIA

Este presente trabajo orientado por esta facultad como un requisito para optar a la licenciatura de Banca y Finanzas se la dedicamos primeramente a Dios que sin el nada seríamos seguidamente a nuestros padres, esposos, amigos y docentes por la ayuda incondicional que nos han brindado.

Br. Teresa Margarita Matus Monterrey

Br. Gabriela del Carmen Muñoz Ampie



AGRADECIMIENTO

A nuestros padres y esposo por el cariño, el apoyo y las palabras de aliento que supieron guiarnos durante nuestra vida estudiantil.

A los profesores por compartir con nosotros sus conocimientos y brindarnos un apoyo incondicional.

A nuestros amigos por el compañerismo y solidaridad demostrada en el transcurso de estos años.

Br. Teresa Margarita Matus Monterrey

Br. Gabriela del Carmen Muñoz Ampie

VALORACIÓN DEL DOCENTE

RESUMEN

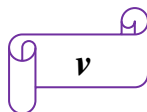
El presente Seminario de Graduación denominado Análisis Cuantitativo de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014, para lo cual se elaboró un análisis meramente cuantitativo sobre la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco en estudio para determinar qué tan buena es la misma..

Este estudio será de mucha ayuda y utilidad desde el aspecto teórico y práctico para todas aquellas personas que tengan el interés de conocer e investigar un poco más sobre la Calidad de la Cartera de Crédito de un banco así como para las próximas generaciones de estudiantes de Banca y Finanzas de la UNAN-Managua que realicen análisis o estudios relacionados al tema, pues les servirá de base para la elaboración de sus antecedentes.

Con el desarrollo del trabajo se concluye que el Banco LAFISE Nicaragua presenta una clasificación general de su cartera de crédito conforme a lo que indica el marco legal de la materia, es decir se da una aplicación correcta de la misma. Además al analizar los promedios de los porcentajes de distribución de cartera de créditos del Banco, basados en datos oficiales de la SIBOIF durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014, se puede decir que posee una cartera diversificada teniendo mayor concentración en los sectores del Comercio (38.65%) y Vivienda (13.72%) debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirigir su financiamiento a actividades altamente rentables. Por otro lado al comparar las cifras del banco con las del Sistema Financiero Bancario, se determinó que en algunos créditos los porcentajes son parecidos y en otros varían pero siempre se encuentran en un rango parecido. En términos de recuperación de Créditos en las condiciones originales sobre las que fueron otorgados el Banco recupera más del 95% de su cartera de forma normal y más del 91% de sus créditos no presentan alto riesgo de mora.

CONTENIDO

DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTO	II
VALORACIÓN DEL DOCENTE	III
RESUMEN	IV
I. INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN	3
III. OBJETIVOS	4
3.1. GENERAL	4
3.2. ESPECÍFICOS	4
IV. DESARROLLO DEL SUB-TEMA	5
4.1. Instituciones Financieras y Microfinancieras	5
4.1.1. Las Instituciones Financieras	5
4.1.1.1. Tipos	5
4.1.1.2. Función	7
4.2. Particularidades de la Cartera de Crédito de un Banco	8
4.2.1. Definición de la Cartera de Crédito	8
4.2.2. El Crédito en General	9
4.2.3. Elementos del Crédito	10
4.2.4. Partes Intervinientes en el Crédito	10
4.2.5. Tipos de Créditos	12
4.3. Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito en Nicaragua	15
4.3.1. Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros	15
4.3.2. Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito	16
4.3.2.1. Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos	17
V. Caso Práctico	19
5.1. Descripción de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014	19
5.1.1. Aspectos Generales	19



5.1.2. Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua	19
5.1.2.1. Historia del Banco	19
5.1.2.2. Misión, Visión y Principios	22
5.1.2.2.1. Misión	22
5.1.2.2.2. Visión	22
5.1.2.2.3. Principios	22
5.1.2.3. Ventajas Competitivas	23
5.1.2.3.1. Credibilidad y Confianza	23
5.1.2.3.2. Servicio al Cliente de Calidad mundial	24
5.1.2.3.3. Innovación Permanentemente.	27
5.1.2.3.4. Global Finance: LAFISE BANCENTRO, el Mejor Banco de Nicaragua.	32
5.1.3. Análisis Cuantitativo del de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014	33
5.1.3.1. Base Legal de la Cartera de Crédito	33
5.1.3.2. Análisis de Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica	34
5.1.3.2.1. Análisis de Cifras Promedios	42
5.1.3.2.2. Análisis Comparativo contra el Sistema Financiero Bancario	44
5.1.3.3. Análisis de Concentración de la Cartera de Crédito por Situación	50
5.1.3.4. Análisis de la Cartera por Calificación de Riesgo	51
5.1.4. Conclusiones del Caso Práctico.	56
VI. CONCLUSIONES	57
VII. BIBLIOGRAFÍA	59
VIII. ANEXOS	60

I. INTRODUCCIÓN

El presente Seminario de Graduación denominado Análisis Cuantitativo de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014 tiene como objetivo fundamental elaborar un Caso Practico que describa la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014 en base a Cifras Oficiales de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Además este trabajo se efectuará con el fin de realizar un aporte académico importante que sea de utilidad para todas aquellas personas que tengan el interés de conocer e investigar un poco más sobre el tema en cuestión. También de representar un punto de referencia teórica para todos los empresarios actuales y potenciales del país, que deseen manejar el tema en referencia. Este estudio será de mucha ayuda y utilidad para las próximas generaciones de estudiantes de Banca y Finanzas o carreras afines de la UNAN-Managua que realicen análisis o estudios relacionados al tema, pues les servirá de base para la elaboración de sus antecedentes.

Estructuralmente este seminario abarca ocho acápite. El primero de estos lo constituye la Introducción al trabajo en la cual se presenta una breve descripción del seminario. El segundo acápite consiste en la justificación del seminario en la cual se describe en cuatro niveles la importancia del trabajo, tanto a nivel teórico, metodológico, práctico y académico. El tercer acápite son los objetivos agrupados en general y específicos, a través de los cuales se refleja los fines fundamentales que se quieren alcanzar con la realización del seminario.

El cuarto acápite lo constituye el desarrollo del subtema en el cual se aborda todas las generalidades de las Instituciones Financieras y Microfinancieras, las Particularidades de la Cartera de Crédito de un Banco, el Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito en Nicaragua y una Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua. En el quinto acápite se lleva a cabo la realización del Caso Práctico del seminario de graduación. El sexto acápite está formado por las conclusiones del seminario de graduación en las que se plasma las principales consideraciones finales de todo el trabajo.

Los dos últimos acápites lo constituyen la presentación de la Bibliografía y Anexos utilizados en el mismo.

II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de fin de grado, aborda un Análisis Cuantitativo de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.

Se justifica el trabajo en el aspecto teórico porque se contó con una serie de fuentes de información, relacionadas con nuestro tema; los cuales nos permitieron manejar una gran variedad de opciones al momento de desarrollar el tema. A nivel metodológico se fundamenta el seminario por lo que cumple con las normas y directrices establecidas para la realización de todos los procedimientos necesarios para poder formular, validar y desarrollar cada uno de los capítulos contenidos dentro del trabajo. Desde el punto de vista práctico la Calidad de la Cartera de Crédito para cualquier banco es de suma importancia ya representa la principal entrada de efectivo de la institución financiera.

Esto significa que un descuido o deficiencia en la gestión de ese riesgo, puede traer consecuencias muy graves, pudiendo ocasionar desde pérdidas de recursos hasta la no recuperación de créditos colocados.

Además este trabajo se efectuará con el fin de realizar un aporte académico importante que sea de utilidad para todas aquellas personas que tengan el interés de conocer e investigar un poco más sobre el tema en cuestión. También de representar un punto de referencia teórica para todos los empresarios actuales y potenciales del país, que deseen manejar el tema en referencia.

Este estudio será de mucha ayuda y utilidad para las próximas generaciones de estudiantes de Banca y Finanzas o carreras afines de la UNAN-Managua que realicen análisis o estudios relacionados al tema, pues les servirá de base para la elaboración de sus antecedentes.

III. OBJETIVOS

3.1. GENERAL

- ❖ Analizar Cuantitativamente la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.

3.2. ESPECÍFICOS

- ❖ Estudiar las Generalidades de las Instituciones Financieras en Nicaragua.
- ❖ Evaluar Cada Aspecto Particular de la Cartera General en Banco LAFISE Nicaragua.
- ❖ Verificar el Cumplimiento de la Aplicación del Marco legal de la Cartera de Crédito en Nicaragua en Relación a los Créditos Otorgados a los Clientes.
- ❖ Elaborar un Caso Práctico que Permita Evaluar Cuantitativamente el Comportamiento de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014 en base a Cifras Oficiales de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

IV. DESARROLLO DEL SUB-TEMA

4.1. Instituciones Financieras

4.1.1. Las Instituciones Financieras

Según la Página Web Educación Bancaria, una institución financiera es una empresa que facilita servicios financieros a sus clientes o miembros. Probablemente los servicios financieros más importantes facilitados por las instituciones financieras es actuar como intermediarios financieros. La mayor parte de las instituciones financieras están regulados por el gobierno.

Una institución financiera viene a ser una entidad que presta servicios financieros a sus clientes, es decir, una compañía que ofrece a sus clientes (familias, empresas, Estado) servicios relacionados con el dinero que posee o necesita.

Para velar por el buen funcionamiento de las instituciones financieras, dar seguridad y estabilidad al sistema financiero, existen unos organismos supranacionales y nacionales que tienen distintos objetivos.

4.1.1.1. Tipos

- ❖ Entidades bancarias: pueden captar fondos (dinero o recursos financieros) del público, entre las que se incluyen las entidades extranjeras (cuya supervisión la ejerce fundamentalmente la autoridad de su país de origen), bien a través de sucursales (establecimientos permanentes), o mediante la prestación de servicios desde su país de origen.

- ❖ Entidades no bancarias: no pueden captar fondos del público y que se dedican fundamentalmente a conceder créditos, a prestar avales o garantías, al cambio de moneda extranjera, a emitir dinero electrónico y a realizar servicios de pago (transferencias, envío de dinero, etcétera), o a valorar bienes.

- ❖ Cajas de ahorro: Son similares a los bancos pero con otras particularidades. A pesar de ser entidades privadas, no tienen ánimo de lucro (no buscan el beneficio privado) y son controladas por organismos públicos (ayuntamiento, comunidad autónoma, diputación provincial). Además, estas entidades no pagan impuestos, pero a cambio tienen la obligación de distribuir al menos un tercio de sus beneficios a obras de interés social, siempre y cuando dicho desembolso no perjudique el fortalecimiento de la capitalización de las Cajas.

- ❖ Cooperativas de crédito. Son muy similares a las cajas de ahorro, de hecho frecuentemente es difícil distinguirlas debido a que también adoptan el nombre de “Caja”. La principal característica de estas entidades es que no son propiedad pública, son en realidad propiedad de unos cooperativistas financieros.

- ❖ Establecimientos financieros de crédito: Son entidades privadas similares a un banco pero que no pueden tomar depósitos, sino que se dedican a realizar operaciones de crédito en un ámbito muy específico: ‘leasing’ (arrendamiento financiero con opción de compra), ‘factoring’ (cesión de una cartera de créditos), crédito al consumo, crédito hipotecario, tarjetas, avales. Además son entidades de menor tamaño que los bancos.

4.1.1.2. Función

Conforme a la Página Web Educación Bancaria, Las instituciones financieras proveen servicios como intermediarios en los mercados financieros.

Son responsables por transferir fondos desde los inversores hasta las empresas que necesitan esos fondos. Las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía. Haciéndolo, permiten que los ahorros sean utilizados para facilitar fondos para préstamos.

4.2. Particularidades de la Cartera de Crédito de un Banco

4.2.1. Definición de la Cartera de Crédito

Pérez (2012, pág. 72) indica que la Cartera de Crédito representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

El Manual Único de Cuentas para Instituciones Bancarias del país aprobado por el Consejo Directivo de la SIBOIF la define como “este grupo comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Institución, dentro de su actividad de intermediación financiera. En este grupo se incluyen todos los financiamientos otorgados por la institución, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten, con excepción de aquello que corresponde contabilizar en el grupo de Inversiones en Valores según la descripción de las subcuentas de dicho grupo”.

En otras palabras está formado por el conjunto de Créditos otorgados por una institución bancaria a sus clientes; es decir las cantidades de dinero que un banco pone a disposición de sus clientes a cambio del pago de un interés durante un tiempo determinado.

4.2.2. El Crédito en General

Conforme a la Web TODOPRESTAMOS, la palabra crédito viene del latín creditus (sustantivación del verbo credere: creer), que significa cosa confiada. Todo Prestamo.

Así crédito en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario entre otros. En general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia que se concede al deudor.

El crédito, según algunos economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez de actuar en el espacio. Puede ser definido como el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura.

Así, si un molinero vende 100 sacos de trigo a un panadero, a 90 días plazo, significa que confía en que llegada la fecha de dicho plazo le será cancelada la deuda.

En este caso se dice que la deuda ha sido "a crédito, a plazo". En la vida económica y financiera, se entiende por crédito, por consiguiente, la confianza que se tiene en la capacidad de cumplir, en la posibilidad, voluntad y solvencia de un individuo, por lo que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída.

4.2.3. Elementos del Crédito

- ❖ Destino: Para el banquero es esencial conocer el propósito del crédito que se solicita; esto es, el destino que el cliente piensa darle.
- ❖ Monto: Corresponde al cliente fijar la cantidad de crédito que necesita. Naturalmente, el importe que podrá concederse tiene que ir precisamente acorde con la importancia de la empresa peticionaria.
- ❖ Plazo: Es el tiempo de vencimiento del crédito. Cuanto más corto sea éste, más líquido, y, por ende, más posibilidades existen que sea concedido.
- ❖ Garantía: Preferiblemente, todo crédito deberá estar respaldado con una garantía, la misma que nos ofrecerá una mayor seguridad de recuperación del crédito.

De tal forma que estos elementos representan las bases sobre las cuales los bancos otorgan o no financiamiento a diferentes solicitudes que se les presentan, así cada una es independiente pero a la vez estrechamente relacionadas entre sí.

4.2.4. Partes Intervinientes en el Crédito

Según la Página Web TODOPRESTAMO, un crédito contiene dos partes principales que son “el prestamista” y “el prestatario”, quienes adquieren compromisos y responsabilidades a través del contrato. Además de estos dos actores principales, otras partes también intervienen en los puntos que se pactan en el contrato de préstamo. Todo Prestamo.

“De esta manera el Crédito representa una relación bilateral que son puede existir sin un cliente que necesite fondos y por lo cual solicita a una institución bancaria, y esta última que puede otorgar dinero a sus clientes después se lleva a cabo un proceso de análisis crediticio”.

A continuación se presentan estas partes intervinientes

❖ Prestamista

Es el ente o la persona que presta, ya sea un dinero o un bien en concepto de un préstamo. Puede ser tanto una persona natural como también jurídica (entidades bancarias, financieras y cajas de ahorro).

❖ Prestatario.

Es la persona o empresa que solicita el préstamo y obtiene el dinero o un bien, en concepto del mismo.

❖ Principal.

Es la cantidad de dinero o bien que se solicita. También puede ser vista como la cantidad económica que se entrega al prestamista.

❖ Interés.

Es el valor agregado con el que regresan los montos que fueron prestados. El interés está determinado por los mercados financieros, por el rango de intereses y por el riesgo del préstamo. Éste es proporcional a la cuota y la relación entre riesgo e interés es: entre mayor riesgo más alto los intereses. Tipos de interés:

- Interés fijo: Es el interés constante, es decir aquel en el que las mensualidades no varían.
- Interés variable: Este tipo de interés varía según el mercado, que se va actualizando y por ende es revisado periódicamente a través de los índices de mercado.
- Interés Mixto: Este tipo de interés es la combinación del tipo de interés fijo y variable, lo que significa que se mantiene el tipo fijo, por un período de tiempo, y luego se pasa al tipo variable, hasta la finalización del período.

4.2.5. Tipos de Créditos

- ❖ Crédito tradicional: Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.

- ❖ Crédito al consumo: Préstamo a corto o mediano plazo (1 a 4 años) que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios.
- ❖ Crédito comercial: Préstamo que se realiza a empresas de indistinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o para refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores de corto plazo.
- ❖ Crédito hipotecario: Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).
- ❖ Crédito consolidado: Es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.
- ❖ Crédito personal: Dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años).
- ❖ Crédito prendario: Dinero que le entrega el banco o entidad financiera a una persona física, y no a personas jurídicas para efectuar la compra de un bien mueble, generalmente el elemento debe

de ser aprobado por el banco o entidad financiera, y puesto que este bien mueble a comprar quedara con una prenda, hasta una vez saldada la deuda con la entidad financiera o Bancaria.

- ❖ **Crédito rápido:** Es un tipo de préstamo que suelen comercializar entidades financieras de capital privado, de baja cuantía y cierta flexibilidad en los plazos de amortización, convirtiéndose en productos atractivos sobre todo en casos de necesidades urgentes de liquidez.

- ❖ **Mini Crédito:** Préstamo de baja cuantía (hasta 600 dólares) a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios.

4.3. Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito en Nicaragua

4.3.1. Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros

La Ley No. 561 regula las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, las cuales se consideran de interés público.

En virtud de la realización de cualquiera de las actividades reguladas en la presente Ley, quedan sometidos a su ámbito de aplicación, con el alcance que ella prescribe, las siguientes instituciones:

- Los bancos.
- Las instituciones financieras no bancarias que presten servicios de intermediación bursátil o servicios financieros con recursos del público, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Sucursales de bancos extranjeros, Los grupos financieros.
- Las Oficinas de Representación de Bancos y Financieras Extranjeras.

Para los efectos de esta Ley, son bancos las instituciones financieras autorizadas como tales, dedicadas habitualmente a realizar operaciones de intermediación con recursos obtenidos del público en forma de depósitos o a cualquier otro título, y a prestar otros servicios financieros.

La Ley No. 561, establece en su artículo número 53 las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos, entre ellas se encuentra las bases del Crédito en Nicaragua:

- ❖ **Otorgar créditos en general, sea en moneda nacional o extranjera y cobrarlos en la misma moneda en que se otorgaron**

- ❖ **Celebrar contratos de apertura de créditos, realizar operaciones de descuentos y conceder adelantos**

4.3.2. Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito

La SIBOIF ha dictado la resolución CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008, Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio que establece las disposiciones mínimas sobre la gestión de riesgos con que las instituciones deberán contar para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito.

Crea las pautas mínimas para regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo según la calidad de los deudores y determinar los requerimientos mínimos de provisiones de acuerdo a las pérdidas esperadas de los respectivos activos.

Y establece la Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos que todos los bancos deben adoptar al menos como referencia básica para agrupar su cartera de Créditos.

4.3.2.1. Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos

Para evaluar la cartera de créditos se conformarán cuatro agrupaciones, que deberán ser tratadas separadamente conforme a los criterios que a continuación se señalan:

- ❖ **Créditos de Consumo.-** Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provenga de salarios, remuneraciones por consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros. También, se imputarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjetas de crédito, así como los contratos de arrendamiento financiero, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.

- ❖ **Créditos Hipotecarios para Vivienda -** Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, o adquisición de lotes con servicios, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria. La anterior enumeración debe entenderse taxativa, por lo que no comprende otros tipos de créditos, aun cuando éstos se encuentren amparados con garantía hipotecaria, los que deberán clasificarse como créditos comerciales.

- ❖ **Microcrédito.-** Los créditos otorgados en todo el Sistema Financiero, en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00), a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y

capacidad de pago del potencial cliente. También, se imputarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjetas de crédito, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.

- ❖ **Créditos Comerciales** - Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00) a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y todas aquellas otras obligaciones de naturaleza comercial del deudor. También se imputarán a este grupo, los deudores de la Pequeña y Mediana Empresa (PYME), conforme la definición dada a este sector por la ley de la materia, así como todos los contratos de arrendamiento financiero suscritos con personas jurídicas o naturales sobre bienes de capital, entendiendo por tales aquellos que se destinen a la producción o a la prestación de algún servicio, cualquiera sea su valor.

V. Caso Práctico

5.1. Descripción de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.

5.1.1. Aspectos Generales

El siguiente Caso Práctico trata **de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.** Se ha seleccionado al Banco LAFISE Nicaragua como empresa para el desarrollo del caso práctico debido a que está directamente relacionada con el perfil académico y profesional de nuestra formación, por lo que nos servía para conocer la práctica real de la cartera de crédito de una institución bancaria.

Se utilizarán cifras e indicadores mensuales y anuales de la Cartera de Crédito del banco mencionado, siendo la fuente fundamental de datos la SIBOIF; lo que dará veracidad al análisis cuantitativo que se realizara a la Cartera de Crédito del banco en estudio.

5.1.2. Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua

5.1.2.1. Historia del Banco

El Banco LAFISE Nicaragua surgió con la promulgación de la Ley 125 del 10 de Abril de 1991, donde se creó la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras, permitiendo la operación de la banca comercial de propiedad privada, se crea en Nicaragua el ambiente propicio para el nacimiento de nuevas instituciones bancarias.

Un grupo de empresarios nicaragüenses, con amplia experiencia en banca y finanzas corporativas, radicados en los Estados Unidos y con deseos de regresar para contribuir con la recuperación de su patria, tomaron la decisión de unirse e invertir su propio capital en la formación de un banco eficiente y con gran capacidad de liderazgo.

Es así como, el 2 de diciembre de 1991, abre sus puertas el Banco con nueva visión de ser una banca privada ágil, orientada a la satisfacción de sus clientes y proyectada a un mercado regional, vigorizó el Sistema Bancario Nacional estancado desde 1979, año en el que fueron nacionalizadas las instituciones financieras del país.

Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco está regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, "la Superintendencia").

Una década después de su fundación, ha tomado el liderazgo de la banca nicaragüense, siendo el primer banco en llegar a tener Activos superiores a los C\$ 5, 000, 000,000.

En el proceso de crecimiento y consolidación de sus operaciones ha ayudado a salvaguardar la credibilidad y estabilidad del Sistema Financiero Nacional, adquiriendo las carteras de crédito y

depósitos de los bancos BECA, BANCO SUR y BAMER, lo cual evitó que los clientes de estos bancos perdieran sus fondos depositados en estas tres instituciones, que cerraron sus operaciones por instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Entidades Financieras.

Se ha destacado desde su inicio por ser el banco que ha marcado el camino de la innovación en tecnología y servicios, siendo el primero y único que posee una flota de bancos móviles, una red de comunicación satelital, la interconexión de servicios de pago para todas las aduanas del país y los servicios de cuentas corrientes y ahorros en euros. Fue la primera institución bancaria en colocar cajeros automáticos, en ofrecer consulta de cuentas por medio de Internet y de teléfono, en brindarles a sus clientes Tarjetas de Débito y en realizar todas sus operaciones internacionales por medio de la red mundial de comunicación bancaria SWIFT.

Adicionalmente fue el primer banco del Sistema Financiero Nacional en recibir la Calificación A otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

La solidez del banco es reconocida por sus bancos corresponsales y por organismos internacionales como el BID, BCIE, FMO, OPIC y FNI.

Su cartera de servicios las agrupa en tres grandes áreas: Banca Personal, Banca Corporativa y Banca Electrónica.

5.1.2.2. Misión, Visión y Principios

5.1.2.2.1. Misión

Su misión es facilitar el movimiento de recursos financieros de la forma más rápida y segura para todos sus clientes a nivel individual y corporativo, con un portafolio de servicios que se les ofrece a través de una amplia red de sucursales a nivel nacional y oficinas de representación en la región, interconectadas mediante la utilización de tecnología de punta.

5.1.2.2.2. Visión

Ser los principales y más confiables proveedores de servicios financieros y bancarios, conocidos por la excelencia de su equipo humano y por la calidad y diversidad de productos desarrollados de acuerdo a las necesidades de sus clientes.

5.1.2.2.3. Principios

- ❖ La prioridad son sus clientes.
- ❖ El respeto hacia sus empleados es imperativo.
- ❖ El trabajo en equipo es la base de su éxito.
- ❖ La integridad y la ética son su consigna.

- ❖ Solidez y rentabilidad son requisitos para competir y servir a sus clientes.
- ❖ Responsabilidad social empresarial en sus comunidades.

5.1.2.3. Ventajas Competitivas

5.1.2.3.1. Credibilidad y Confianza

Dos factores son determinantes en el desempeño de una empresa: la credibilidad de sus operaciones y la confianza que en ellas depositen sus principales grupos de públicos. Estos factores son criterios de vital importancia en la gestión de una entidad bancaria pues de ambas depende el prestigio y reputación de toda la organización.

Banco LAFISE Nicaragua goza de una excelente salud financiera en ambos meridianos, nuestra credibilidad se basa en una gestión correcta y transparente de los dineros del público que nos permiten un crecimiento medido, planificado y exento de riesgo. Estas son las bases sobre las que descansa nuestra solidez financiera y moral.

Inmersos como estamos en la sociedad de la información, requerimos contar con una plataforma tecnológica robusta y segura que de curso a nuestras operaciones de una manera expedita y sin contratiempo. Un área completa de nuestra organización está enfocada en operar esta plataforma y otra más en desarrollar productos y servicios que hagan más segura, fácil y placentera las múltiples gestiones que cotidianamente sus clientes realizan por medio de ella.

Banco LAFISE Nicaragua ha sido el pionero en el desarrollo de la banca electrónica con productos novedosos, adecuados y seguros, pero sobre todo amigables con el heterogéneo universo de sus clientes.

No obstante, la enorme trascendencia que tiene la tecnología en nuestras operaciones, no nos ha impedido privilegiar el trato amable, oportuno y personalizado que sus colaboradores brindan a los clientes sin importar el monto o categoría del servicio que requieran.

Para nosotros la interlocución con sus clientes pasa por convertir sus necesidades, exigencias y comentarios en materia de análisis y aprovechamiento para introducir mejoras en el servicio y diseñar soluciones más ajustadas a los requerimientos que nos hagan.

Precisamente, la gran credibilidad de que goza Banco LAFISE Nicaragua esta monolíticamente basada en una relación cordial y cercana con todos sus stakeholders, especialmente con sus clientes a quienes y por quienes hacemos diarios esfuerzos de superación y búsqueda de la excelencia.

5.1.2.3.2. Servicio al Cliente de Calidad mundial

Brindar atención y servicio de calidad, oportuno y eficiente es el compromiso que en Banco LAFISE Nicaragua ha asumido con cada uno de sus clientes, lo que se refleja en el hecho que la Excelencia en Atención y Servicio al Cliente sea uno de sus principales pilares estratégicos.

Este importante pilar se sustenta en el desarrollo de prácticas e innovadoras soluciones financieras que diversifican y fortalecen nuestro portafolio, acompañado de una robusta plataforma tecnológica que brinda agilidad, rapidez y seguridad a las necesidades financieras del público. Esta

conjugación de factores toma su verdadero valor a través de sus colaboradores, quienes con sus conocimientos, calidez, trato amable y eficiente son indispensables en la prestación del servicio.

Banco LAFISE Nicaragua ha desarrollado un moderno y eficaz modelo de Servicio al Cliente que cuenta con los siguientes aspectos y el cual debe ser de estricto cumplimiento para todos sus colaboradores.

La capacitación del personal es indispensable para que refuercen sus conocimientos en una positiva y proactiva cultura del servicio al cliente, en el adecuado manejo de productos y servicios, y en un exhaustivo conocimiento de los procesos y procedimientos para brindar una atención de calidad.

La selección de líderes de servicio al cliente en cada una de las sucursales del banco, para que ellos garanticen el cumplimiento del Principio Corporativo # 1 "La Prioridad son sus Clientes". Asimismo, para que brinden la retroalimentación necesaria para el mejoramiento continuo de los productos y procesos.

La interacción con distintos comités (productos, procesos, auditoría) para informar de las inconsistencias que pudieran presentarse en sus procesos y mediante el trabajo colegiado buscar mejoras continuas para satisfacer las necesidades de sus clientes.

La escucha activa del mercado y de sus clientes a través de distintos canales que nos permitan recopilar sus quejas, comentarios y sugerencias para alimentar nuestro proceso de mejora y planificación de productos para el fortalecimiento de sus servicios.

La implementación de la metodología de visitas de cliente oculto en las sucursales para evaluación del personal y la infraestructura de las sucursales, en procura de solucionar gaps en el servicio de excelencia a sus clientes.

La excelencia en el servicio al cliente la brindamos en toda la red de sucursales de Banco LAFISE Nicaragua en todo el país, desde la sede corporativa hasta la ventanilla ubicada en el lugar más lejano de Nicaragua.

Contamos con el área de Call Center o Centra de Atención Telefónica, así como correo electrónico de servicio al cliente, donde atendemos de manera oportuna las consultas con relación a servicios y productos que realicen sus clientes desde cualquier parte del mundo. Igualmente, estamos afinando nuestra salida a redes sociales para hacer más vivido y en tiempo real nuestra respuesta a sugerencias y requerimientos.

Ha desarrollado campañas internas de servicio al cliente en las que se destaca el programa Servicio de Campeones, que se creó con el objetivo de sobrepasar las expectativas de servicio al cliente, reforzar altos niveles operativos, recompensar a líderes y al equipo de trabajo por un desempeño sobresaliente y mejorar la rentabilidad de nuestro negocio.

Sin duda alguna, los parámetros de la campana nos han permitido garantizar el fiel cumplimiento y reforzar la calidad en el servicio que actualmente brindamos a sus clientes y al público en general.

De igual manera, como parte de un servicio personalizado, ha creado la Gerencia de Banca Privada que brinda una atención especial a un segmento de clientes que cuentan con una estructura

patrimonial y de inversiones sofisticadas, los cuales necesitan de un asesoramiento integral en su portafolio de inversiones.

Contamos con un personal comprometido, capacitado y con amplio conocimiento de los productos y servicios para atender los requerimientos de sus clientes y asesorarlos de la manera más eficiente y oportuna.

Adicionalmente, contamos con un sistema de gestiones de reclamos e incidencias; herramienta que nos permite analizar procesos y mejorar en el servicio.

Para facilidad de sus clientes seguimos ampliando nuestra red de ATM's y sucursales ubicándonos como el Banco que posee la mayor cobertura geográfica del país.

La Excelencia en el Servicio al Cliente es y seguirá siendo la clave del éxito. Para Banco LAFISE Nicaragua sus clientes son sus principales socios estratégicos y nuestra prioridad, a quienes debemos ofrecerles productos y servicios de calidad mundial, oportunos, ágiles y amigables, y que representen para ellos soluciones y beneficios en sus vidas y negocios.

5.1.2.3.3. Innovación Permanentemente.

Desde su fundación se ha propuesto con decisión y certeza ser el líder financiero de la región mediante la innovación, creatividad y desarrollo de productos y servicios con alto valor agregado para que sus clientes incrementen sus niveles de rentabilidad y hagan crecer sus negocios. Esto les ha permitido contar con su preferencia y lealtad.

El banco se caracteriza porque la innovación y la generación de soluciones financieras es un imperativo diario. Nuestra filosofía empresarial valora altamente la innovación en procesos y productos, y destinamos para lograrlo los recursos humanos, técnicos y financieros que se requieran.

Esta elemental preocupación nos ha permitido consolidarnos como la institución financiera pionera en la introducción de una cuenta corriente que permite a los ahorrantes ganar intereses a través de un módulo de inversión, en el lanzamiento de la Tarjeta de Débito, en la instalación de Cajeros Automáticos, en ofrecer la gama de cuentas bancarias en moneda Euros (Cuenta de Ahorro, Cuenta Corriente y CertiEuros) y en Centroamérica, fuimos el primer Banco en emitir-a través de la Bolsa de Valores- papel comercial en moneda Dólar.

El banco siempre ha estado a la par de los avances tecnológicos para poder brindar a sus clientes servicios actualizados y atención de calidad. Desde sus inicios incorporamos la Banca Remota, que fue trascendental para revolucionar los servicios bancarios en el país. Así nació Infocentro, la Telebanca y el Sistema de Consultas Computarizadas, evolucionando rápidamente en sofisticados servicios bancarios de consultas y transaccionales que hoy conocemos como FonoBanca (Banca por Teléfono) y nuestra Sucursal Electrónica Banc@Net (Banca por Internet). Estos servicios significan ahorro en tiempo y seguridad en las operaciones bancarias de sus clientes. En los años 90 logramos un hito en las operaciones bancarias de Nicaragua al ofrecer los pagos en línea, mediante Banc@Net, de aranceles de la Dirección General de Aduanas e impuestos de la Dirección General de Ingresos, convirtiéndose en uno de los servicios más novedosos y primordiales en la economía del país.

Con Banc@Mobil ha sido precursoros de la banca por celular en Nicaragua al ofrecer a sus clientes de manera gratuita una variedad de facilidades bancarias como: consultas de saldos, transferencias, compra de tiempo aire, recarga de tarjeta prepago, pago de préstamos y tarjetas de crédito; todo esto en tiempo real y mediante un dispositivo móvil.

Cuenta con la más extensa red de ATMs que cubre prácticamente todo el país, la cual se moderniza constantemente. Sus cajeros automáticos no son dispensadores o medios de consultas, son canales electrónicos transaccionales. Han invertido en el desarrollo de software para la incorporación de productos y servicios que agregan valor como Adelanto de Salario y la compra de tiempo aire (Recarg@Cell), dispensar moneda extranjera (dólar) como parte de las exigencias de mercados competitivos y de primer orden, además de otros productos y servicios.

La bancarización electrónica de los clientes supera el 30 por ciento, lo cual, permite que por medio de los canales electrónicos de autoservicio (Banca por Internet, Celular o Móvil, IVR, ATMs y POS) se realice más del 40 por ciento del total de transacciones de sus clientes, el restante se realiza a través de nuestras sucursales y ventanillas.

En productos crediticios brindamos al mercado nicaragüense una diversidad de opciones y alternativas de financiamiento priorizando el sector productivo) y comercial. Nuestro portafolio incluye modalidades innovadoras de crédito como el leasing, factoring, fondos en administración (fideicomiso), así como también financiamiento de créditos de consumo como la línea de crédito universal, prestamos Supernomina (atado a la cuenta nomina), múltiples planes en vehículos y en financiamiento de viviendas a tasa fija hasta por veinte años con fondos OPIC.

La alianza estratégica con Seguros LAFISE nos permite brindar en sus créditos de consumo el valor agregado de Seguro de Desempleo. Somos el único banco en el sistema financiero con este beneficio. Asimismo, los créditos leasing de vehículos tienen un seguro con cobertura total, única en el mercado nicaragüense con estas bondades.

El área de Banca Internacional por su conocimiento y experiencia se ha ganado el respeto y credibilidad ante los bancos internacionales permitiéndole lograr numerosas corresponsalías bancarias internacionales y líneas de crédito para beneficio de todos sus clientes.

Sus colaboradores son asesores financieros de sus clientes, cuentan con una amplia experiencia, capacidad de análisis, procesos de alta calidad y matrices con soluciones integrantes que refuerzan la creatividad y diferenciación que Banco LAFISE Nicaragua ha mostrado en sus servicios.

Fue el primer banco comercial del país en suscribirse a SWIFT, red internacional de comunicación interbancaria, que nos permite realizar múltiples tipos de operaciones de comercio exterior con bancos de primer orden a nivel mundial y brindar productos y servicios al sector productivo y comercial como transferencias internacionales, cartas de crédito, cobranzas, entre otros, diseñados a la medida de las necesidades particulares de sus clientes, brindando seguridad, confianza, rapidez y el más bajo costo.

La familia es la base de la sociedad y un pilar importante en el desarrollo del país. Esta unión es posible acrecentarla en la distancia. Ha desarrollado importantes alianzas en el servicio de pagos de remesas familiares con empresas de primer mundo como MoneyGram, BBVA Bancomer Transfer Services, RIA Financial Services, Wells Fargo Express Send, mediante las cuales estamos bancarizando a miles de beneficiarios de este importante rubro de nuestra economía a través de servicios como la Cuenta Fácil (fácil acceso) o bien la tarjeta prepago. El insertarlos y formalizarlos dentro del sistema financiero les otorga el beneficio de hacer uso de más productos y servicios, como financiamientos y seguros, contribuyendo a la economía y mejor calidad de vida de los hogares nicaragüenses.

Consolido su liderazgo como pioneros en los medios electrónicos de pagos al ser el primer banco en lanzar al mercado la Tarjeta Prepago de la marca VISA. La Tarjeta Prepago Joven, es el primer monedero electrónico en Nicaragua, que puede ser utilizado para compras en cualquier establecimiento nacional e internacional. Uno de los beneficios que tiene este monedero electrónico es el Club de Descuento con diversos establecimientos afiliados.

Asimismo, fuimos el primer banco en introducir la nueva Tarjeta VISA Infinite, que brinda infinitas oportunidades de solución y valor agregado para los tarjetahabientes, en sintonía con sus características de exclusividad y alto perfil. VISA INFINITE ofrece el programa de acumulación de puntos VISA REWARDS, que invita a visitar lugares de ensueño y proporciona numerosos beneficios adicionales, que agregan un valor especial de conveniencia y confort.

Asimismo, creo el área de Cash Management, que tiene como principal objetivo asesorar a los clientes corporativos en el manejo eficiente y óptimo de su tesorería, donde la tecnología juega un papel primordial. Ejemplo de ello es el innovador módulo de Pag@Net que facilita la administración de cuentas por pagar a proveedores de sus clientes y la ampliación del portafolio de LAFISEservicios por medio de alianzas estratégicas con empresas privadas.

Para complementar la agilización de las operaciones de sus clientes, Banco LAFISE Nicaragua continua fortaleciendo la seguridad de las transacciones electrónicas mediante la implementación de un segundo factor de autenticación conocido como LAFISEid y recientemente lanzamos al mercado LAFISE Id Card Token, un sofisticado mecanismo de seguridad, totalmente amigable con el cliente y sobre todo portable, pues tiene el mismo formato de una tarjeta de crédito.

El análisis del mercado y de la competencia, la investigación y la búsqueda continúa de soluciones y oportunidades son esenciales para brindar a sus clientes un servicio óptimo y de calidad.

El trabajo integrado de un equipo de profesionales de primer nivel, dedicados y con un serio compromiso de servicio, enfocados en el fiel cumplimiento de nuestra filosofía empresarial, la prestación de servicios diversos y flexibles, el uso de tecnología de punta y procesos fáciles y ágiles que agreguen valor a sus clientes son la base de nuestro éxito y constituyen el ADN de Banco LAFISE Bancentro.

5.1.2.3.4. Global Finance: LAFISE BANCENTRO, el Mejor Banco de Nicaragua.

Según la revista LAFISE ENTÉRATE 2015, Junio; BANCO LAFISE BANCENTRO: El Mejor Banco de Nicaragua, es la excelente calificación que le otorga la prestigiosa revista financiera, Global Finance, de acuerdo con un estudio entre especialistas que realizó para seleccionar a los mejores Bancos de América Latina.

Banco LAFISE BANCENTRO fue reconocido como la mejor organización bancaria de Nicaragua, por Global Finance, una de las publicaciones especializadas en temas financieros de mayor autoridad y prestigio a nivel mundial. Los criterios de selección para la realización del ranking fueron: crecimiento de los activos, rentabilidad, relaciones estratégicas, credibilidad, compromiso social con la comunidad, calidad en el servicio al cliente, competitividad e innovación en productos y servicios.

El ranking de los Mejores Bancos de América Latina - en su decimonovena edición - se elaboró mediante una exclusiva encuesta entre los editores de la revista, analistas de la industria de banca y finanzas, ejecutivos corporativos y consultores especializados en el tema.

Fue este grupo de expertos mundiales quien eligió a Banco LAFISE BANCENTRO como el mejor Banco de Nicaragua, ubicándolo al lado de las grandes corporaciones de América Latina. El ranking evaluó a instituciones financieras de 24 países de América Latina y El Caribe. De acuerdo con Global Finance "la combinación de estos factores (criterios de selección) produce bancos líderes que puede que no sean los más grandes, los más antiguos o los más diversificados en la región, pero si son mejores; son los bancos con los cuales - a otras empresas de todo el mundo -les gustaría hacer negocios".

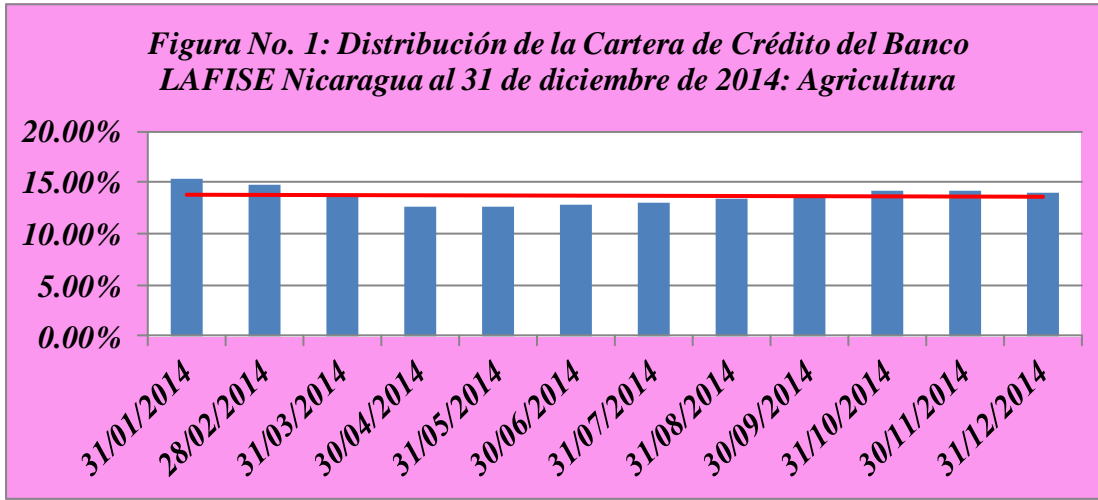
5.1.3. Análisis Cuantitativo del de la Calidad de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua Durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014.

5.1.3.1. Base Legal de la Cartera de Crédito

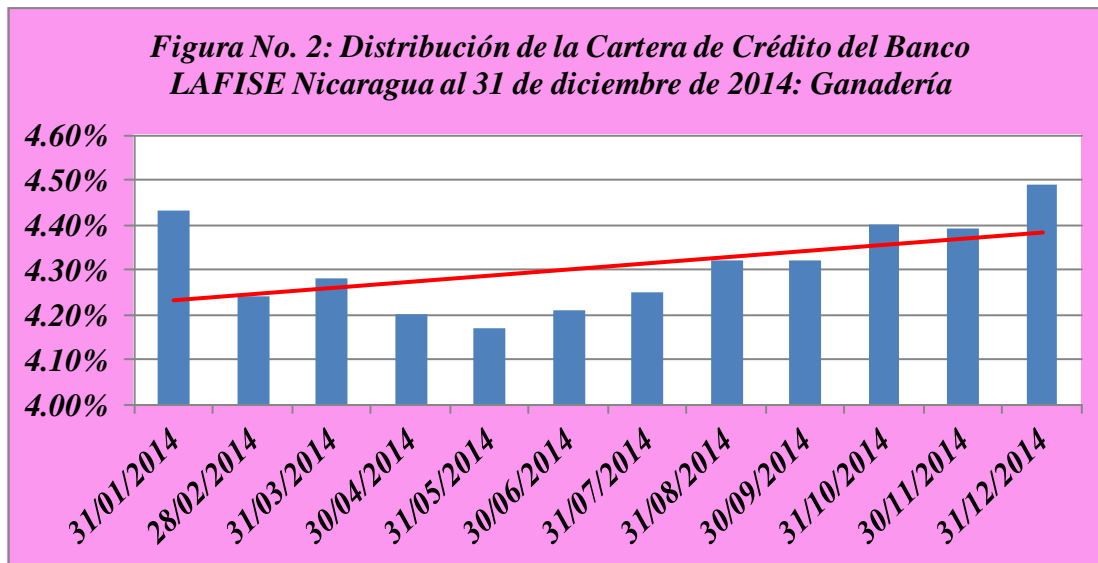
Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, establece en su artículo número 53, las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos, entre ellas se encuentran las bases del Crédito en Nicaragua:

- Otorgar créditos en general, sea en moneda nacional o extranjera y cobrarlos en la misma moneda en que se otorgaron
- Celebrar contratos de apertura de créditos, realizar operaciones de descuentos y conceder adelantos

5.1.3.2. Análisis de Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica

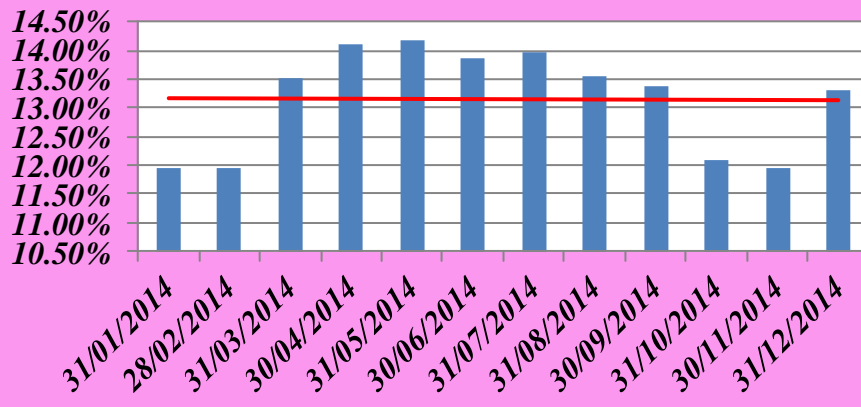


Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.



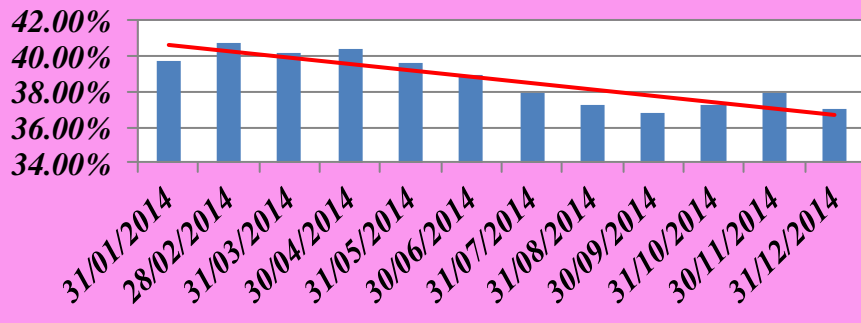
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 3: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Industria



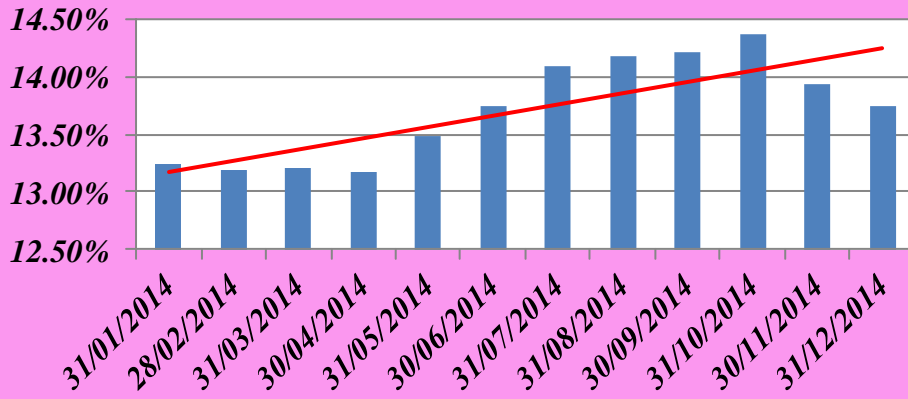
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 4: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Comercio



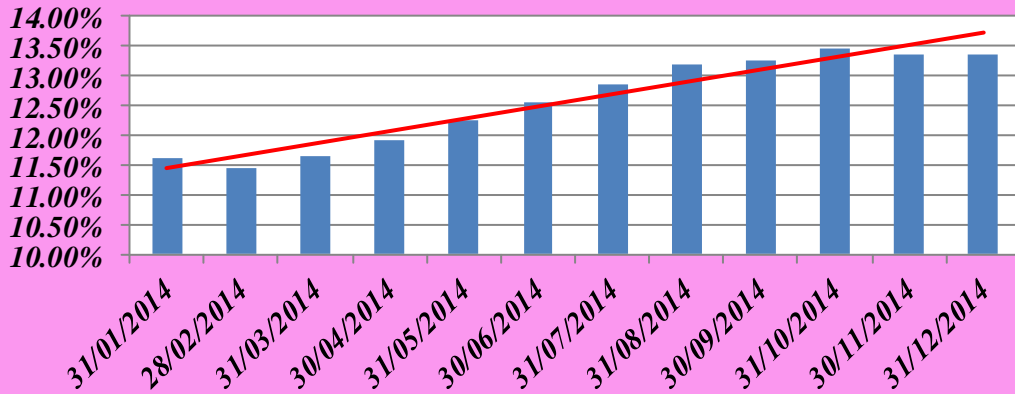
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 5: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Vivienda



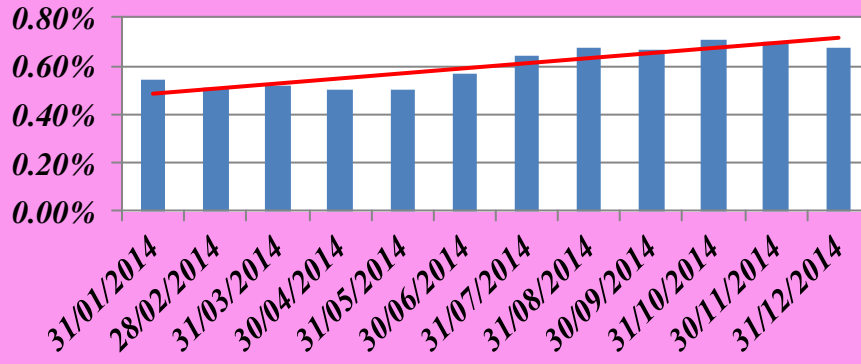
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 6: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Personal



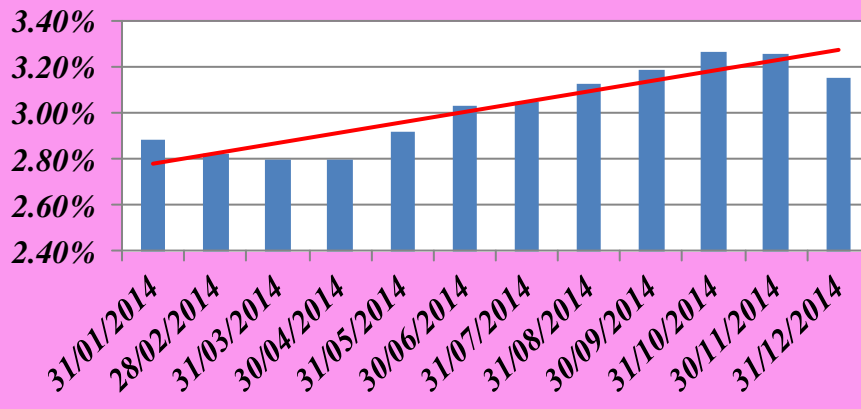
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 7: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Extrafinanciamiento



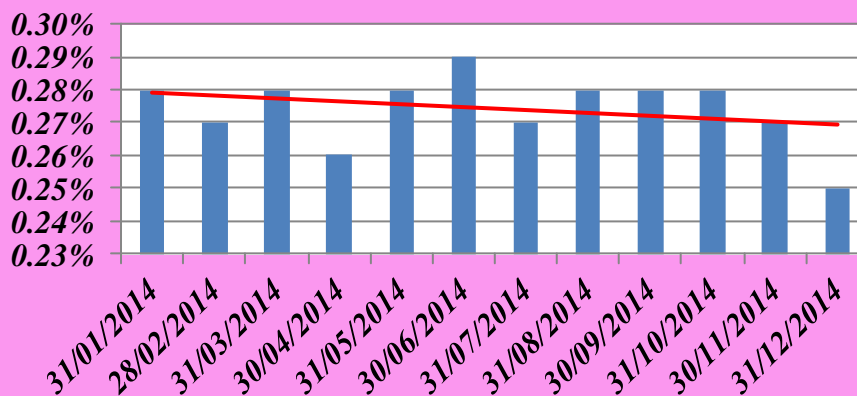
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 8: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Tarjeta de Créditos Personal



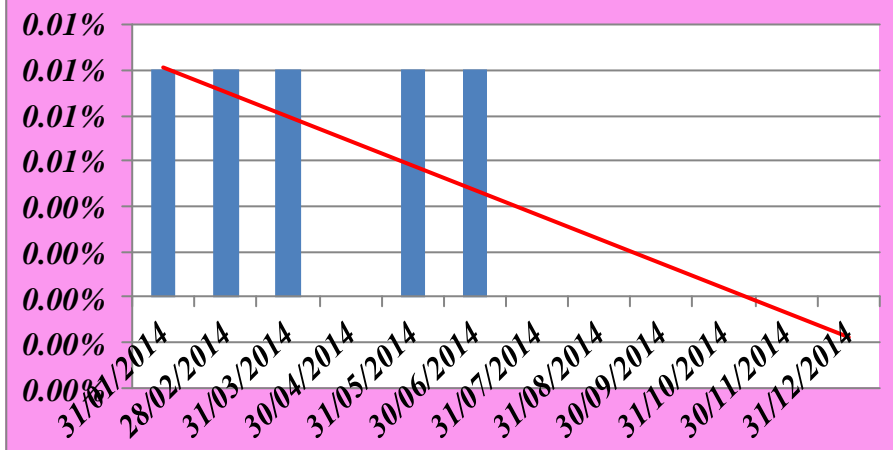
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 9: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Tarjeta de Créditos Corporativas



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 10: Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua al 31 de diciembre de 2014: Sector Público



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

El Crédito destinado a la Agricultura varió entre un 15.30% en el mes de enero hasta un 13.98% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en enero y entre los meses de febrero a julio este crédito cayó hasta un 12.96% para luego crecer en agosto a un 13.46% y presentar una tendencia alcista durante los meses entre septiembre y noviembre hasta llegar a un 14.17% y finalmente decrecer y cerrar en diciembre con un 13.98%. De tal forma que durante el año 2014 el crédito otorgado a la agricultura presentó una tendencia alrededor del 14% de la Cartera de Crédito. Además con estos datos se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua si toma en cuenta dentro de sus políticas de crédito a la Agricultura.

El Crédito destinado a la Ganadería varió entre un 4.43% en el mes de enero hasta un 4.49% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en diciembre y entre los meses de febrero a mayo este crédito cayó hasta un 4.17% para luego presentar una tendencia alcista durante los meses entre marzo y octubre hasta llegar a un 4.40% y finalmente decrecer en noviembre y cerrar en diciembre con un 4.49%. De tal forma que durante el año 2014 el crédito otorgado a la ganadería presentó una tendencia que vario alrededor del 5% de la Cartera de Crédito. Además con estos datos se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito a la Ganadería

El Crédito destinado a la Industria varió entre un 11.95% en el mes de enero hasta un 13.31% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de mayo cuando alcanzó un 14.16% y a partir de ese mes presentó una tendencia a la baja que se colocó hasta un 12.09% en octubre. De tal forma que durante el año 2014 el crédito otorgado a la Industria presentó una tendencia alcista en los primeros cinco meses del año pero después el comportamiento fue a la baja hasta llegar a obtener un poco más del 12% de la Cartera de Crédito. Además con estos datos

se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito a la Industria.

El Crédito destinado al Comercio varió entre un 39.76% en el mes de enero hasta un 37.03% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de febrero cuando alcanzó un 40.72% y a partir de ese mes presentó una tendencia con intervalos de ligeros crecimientos y decrecimientos. De tal forma que durante el año 2014 el crédito otorgado al Comercio presentó una tendencia errática hasta llegar a obtener un poco más del 38% de la Cartera de Crédito. Además con estos datos se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito al Comercio

El Crédito destinado a la Vivienda varió entre un 13.25% en el mes de enero hasta un 13.75% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de octubre cuando alcanzó un 14.37% y el más bajo se dio en febrero con un 13.19%. De tal forma que durante el año 2014 el crédito otorgado a la Vivienda presentó una tendencia alcista en líneas generales. Además con estos datos se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito a la Vivienda.

El Crédito Personal varió entre un 11.60% en el mes de enero hasta un 13.36% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de diciembre cuando alcanzó un 13.36% y el más bajo se dio en febrero. De tal forma que durante el años 2014 el crédito Personal presentó una tendencia alcista entre el 12.57%. Además con estos datos se puede decir que el Banco LAFISE Nicaragua tiene en cuenta dentro de sus políticas de crédito a los Créditos Personales.

El Crédito de Extrafinanciamiento varió entre un 0.54% en el mes de enero hasta un 0.68% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de octubre cuando alcanzó un 0.71% y el más bajos fueron abril y mayo con 0.50%. De tal forma que durante el año 2014 el crédito de Extrafinanciamiento presentó una tendencia al decrecimiento, es decir el banco otorgó menos cantidades de dinero para este tipo de crédito.

El Crédito en Tarjetas de Créditos Personal otorgado varió entre un 2.88% en el mes de enero hasta un 3.15% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de octubre cuando alcanzó un 3.27% y el más bajo se dio en marzo. De tal forma que durante el año 2014 el crédito en Tarjetas de Créditos Personal presentó una tendencia general de crecimiento, es decir el banco otorgó más cantidades de dinero para este tipo de crédito.

El Crédito en Tarjetas de Créditos Corporativas otorgado varió entre un 0.28% en el mes de enero hasta un 0.25% en diciembre, como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. El pico más alto fue en el mes de junio cuando alcanzó un 0.29% y el más bajo se dio en diciembre con un 0.28%. De tal forma que durante el año 2014 el crédito en Tarjetas de Créditos Corporativas presentó una tendencia general de decrecimiento, es decir el banco otorgó menos cantidades de dinero para este tipo de crédito. Según estos datos este tipo de crédito es uno de los que menos peso tiene en la cartera de crédito del banco, es decir la institución dentro de sus políticas de crédito no lo toma muy en cuenta.

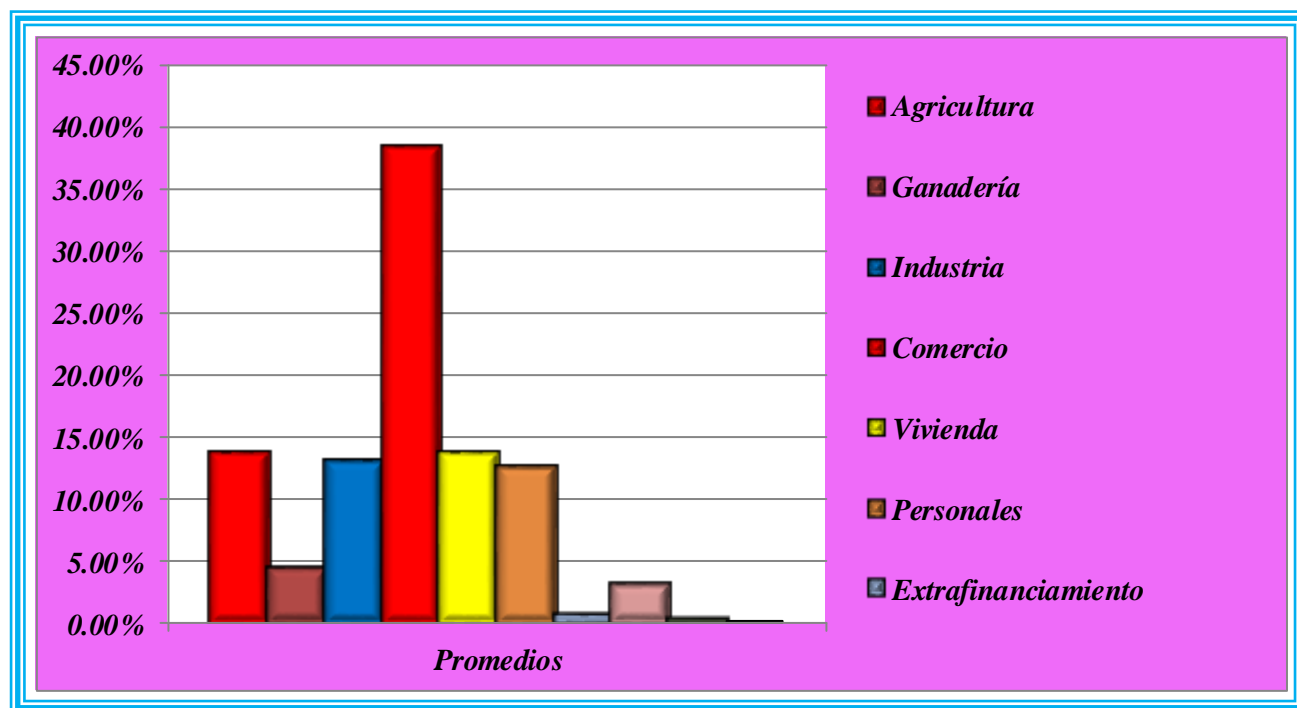
El Crédito al Sector Público otorgado varió entre un 0.01% y 0.00% como porcentaje del total de la Cartera de Crédito. De tal forma que durante el año 2014 el crédito en Tarjetas de Créditos Personal presentó una tendencia estable alrededor del 0.01%. Según estos datos este tipo de crédito es el que menos peso tiene en la cartera de crédito del banco, es decir la institución dentro de sus políticas de crédito no lo toma muy en cuenta.

5.1.3.2.1. Análisis de Cifras Promedios

<i>Descripción</i>	<i>Promedios</i>
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica	
1.-Agricultura	13.70%
2.-Ganadería	4.31%
3.-Industria	13.15%
4.-Comercio	38.65%
5.-Vivienda	13.72%
6.-Personales	12.57%
7.-Extrafinanciamiento	0.60%
8.-Tarjetas de Crédito Personales	3.03%
9.-Tarjetas de Crédito Corporativas	0.27%
10.-Sector Público	0.00%
	100.00%

Fuente: Información Oficial de la SIBOIF.

**Promedios de la Distribución de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE
Nicaragua al 31 de diciembre de 2014**



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Al analizar los promedios de los porcentajes de distribución de cartera de créditos del Banco LAFISE Nicaragua se puede decir que posee una cartera diversificada teniendo una mayor concentración en el sector comercio con un 38.65%, seguido por los sectores de Vivienda (13.72%) debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirige su financiamiento a actividades altamente rentables.

Después en un segundo orden de peso se encuentran Agricultura (13.70%) e Industria (13.15%); esto puede ser ocasionado porque son sectores económicos que son tan rentables y que típicamente presentan problemas en cuanto la recuperación de los créditos otorgados.

En un rubro menor del cinco por ciento se encuentran la Ganadería (4.31%) y Tarjetas de Créditos Personales (3.03%); estos tipos de créditos talvez para el banco representan mucho riesgo en cuanto la recuperación del crédito otorgado por lo que no llegan a cubrir si el 5% de la cartera.

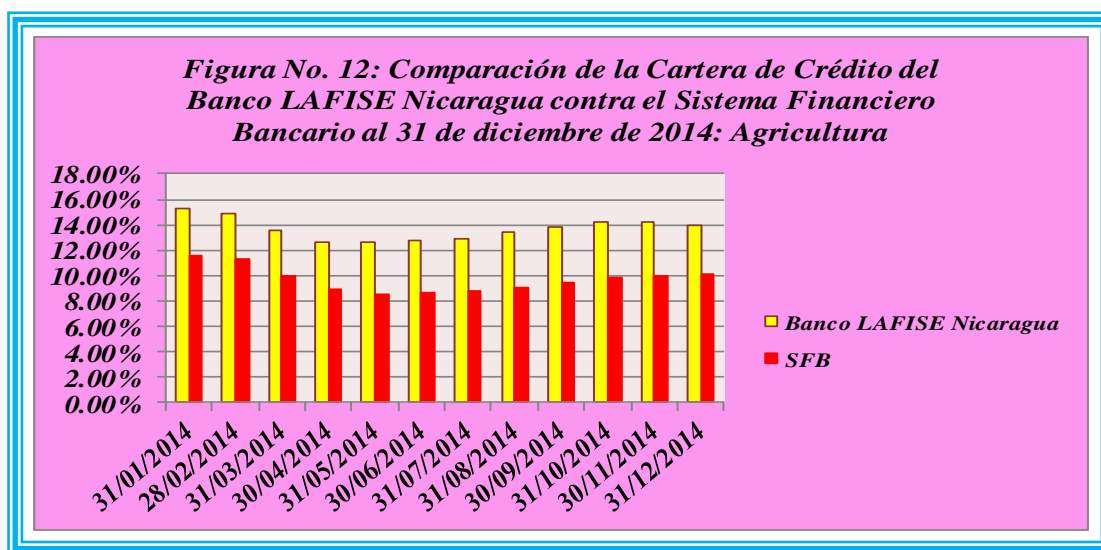
Finalmente el Extrafinanciamiento (0.60%), Tarjetas de Créditos Corporativas (0.27%) y el Sector Publico (0.00%), estos tipos de créditos no alcanzan ni el 1% ya que seguramente son altamente riesgosos y el banco dentro de sus políticas de crédito está no otorgar mucho a estos grupos. Esta distribución de cartera seguramente obedece a que los créditos de mayor peso como son la Industria y Comercio se recuperan de manera satisfactoria mientras tanto los demás presentan uno que otro inconvenientes en cuanto su recuperación, y por lo tanto las políticas de crédito del Banco LAFISE Nicaragua presentan mayor enfoque en sectores como los mencionados.

5.1.3.2.2. Análisis Comparativo contra el Sistema Financiero Bancario

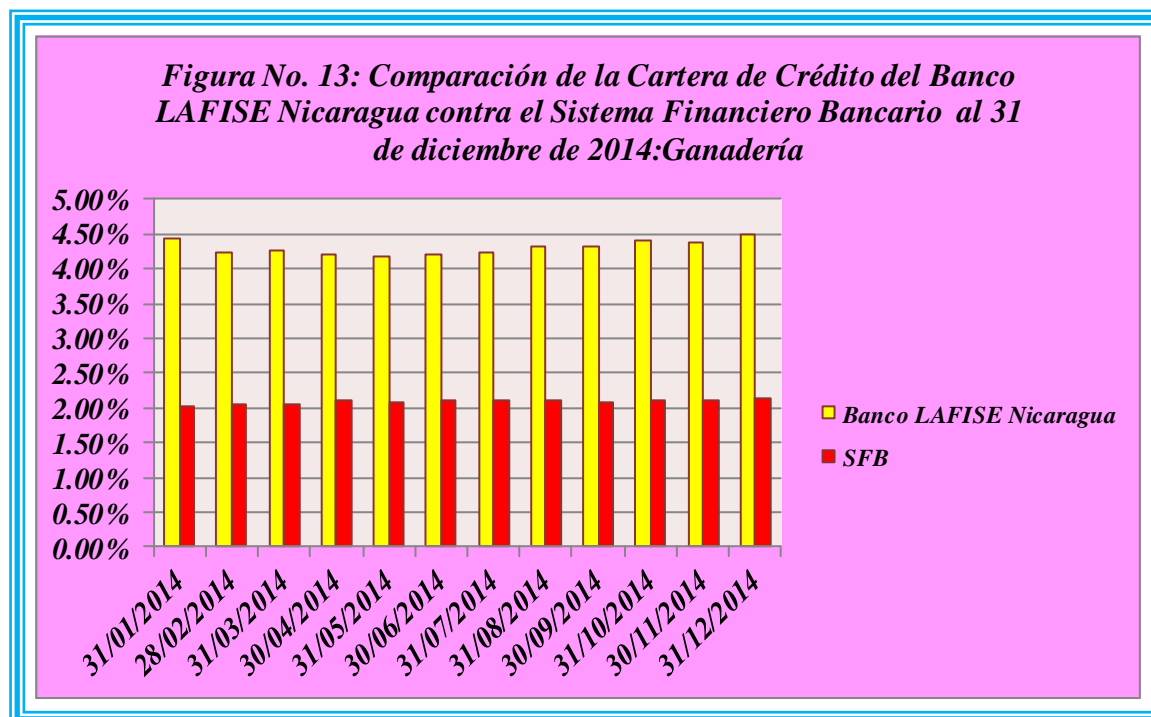
Al analizar las gráficas Comparativas de los componentes de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua con los del Sistema Financiero Bancario correspondientes al año 2014, se puede determinar las siguientes consideraciones:

- El Crédito otorgado a Agricultura, Ganadería, Industria, Comercio y Vivienda del Banco LAFISE Nicaragua es el tipo de financiamiento que tuvo un comportamiento más parecido al otorgado por el Sistema Financiero Bancario, presentando un mismo porcentaje durante los meses de marzo, abril y diciembre.

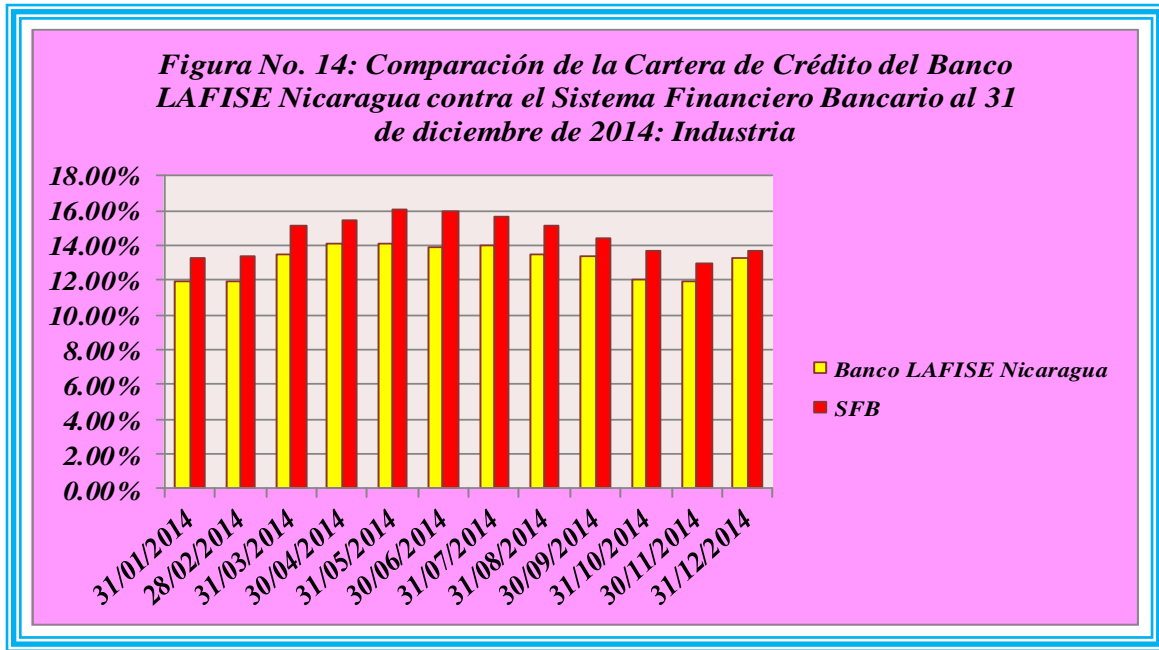
- El Crédito a Tarjetas de Crédito Corporativas presentó un comportamiento ligeramente parecido al otorgado por el Sistema Financiero Bancario, presentando un porcentaje idéntico en el mes de octubre.
- El Crédito a la Ganadería del Banco y del Sistema fueron muy desaparecidos con diferencias grandes entre ambos.



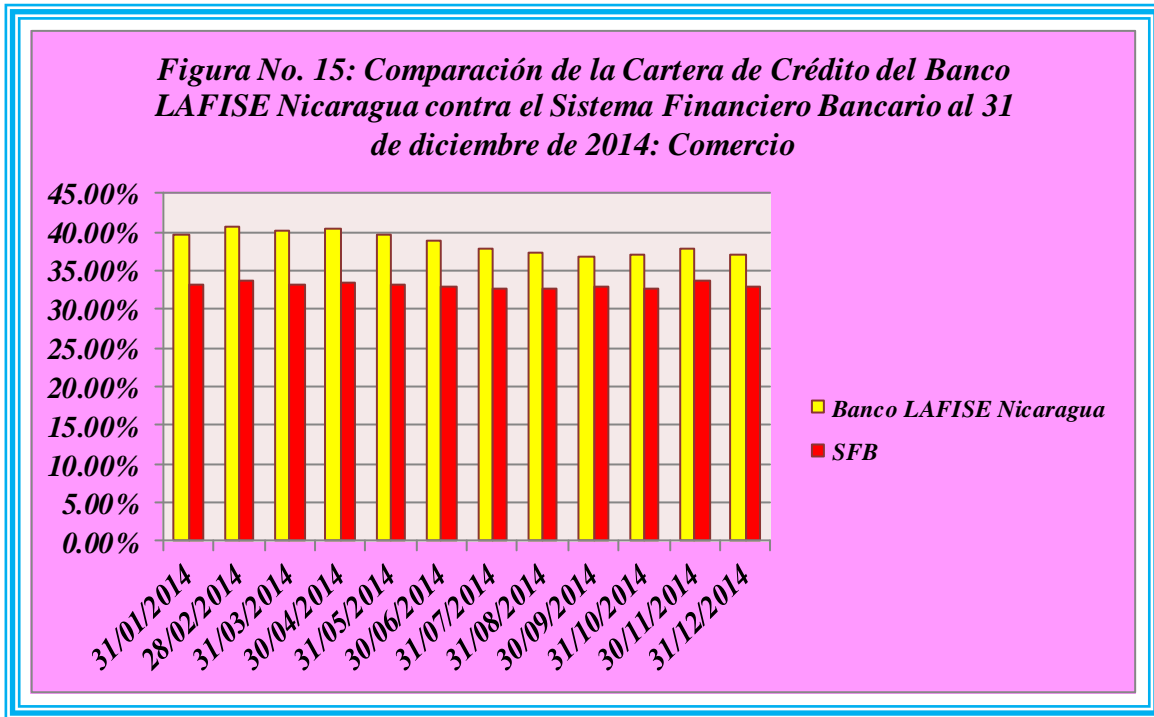
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

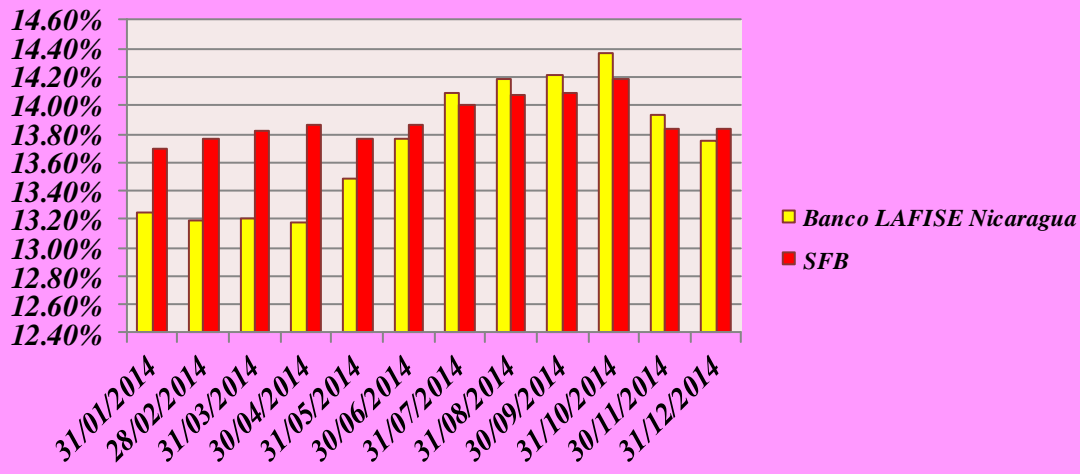


Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 16: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Vivienda



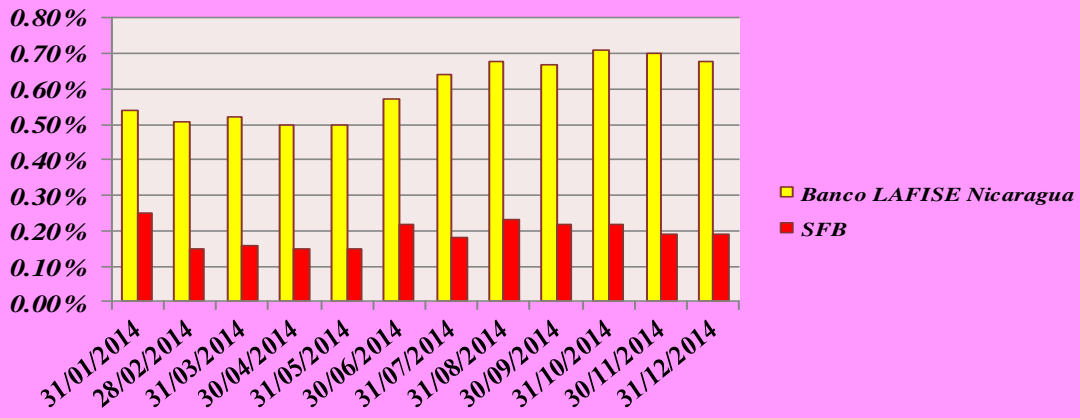
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 17: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Personales



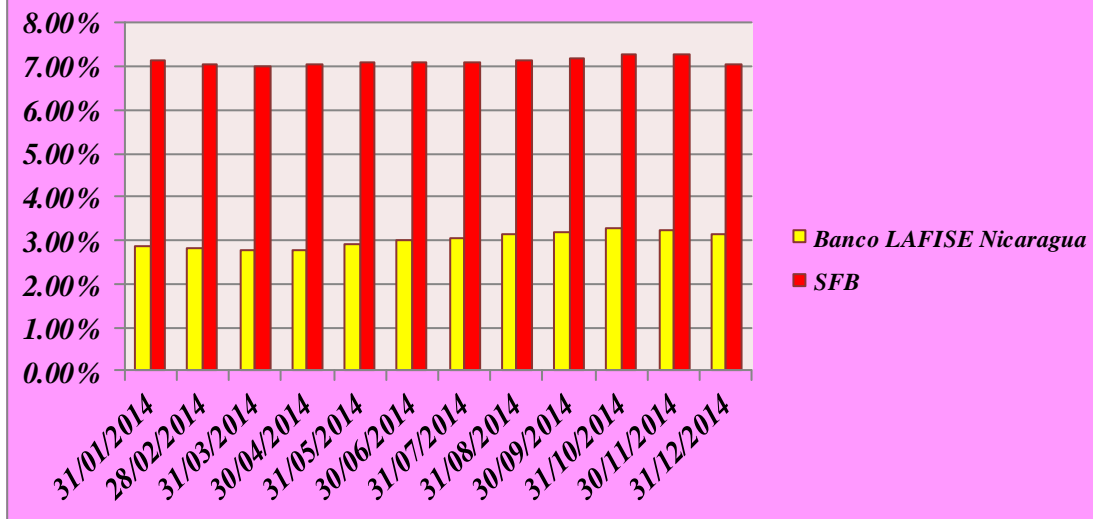
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 18: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Extrafinanciamiento



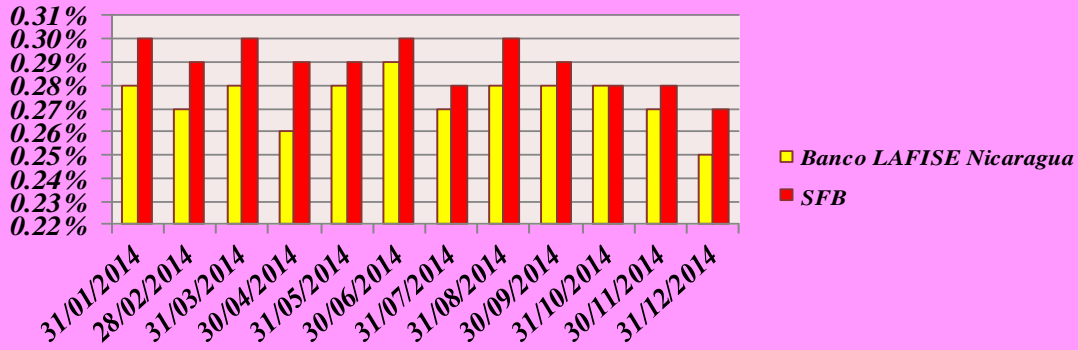
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 19: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Tarjetas de Creditos Personles



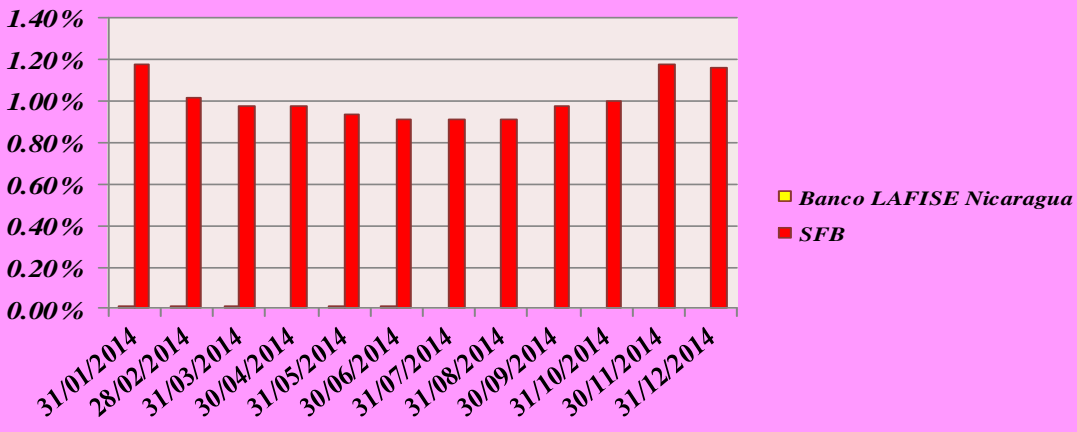
Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 20: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Tarjetas de Créditos Corporativas



Fuente: Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

Figura No. 21: Comparación de la Cartera de Crédito del Banco LAFISE Nicaragua contra el Sistema Financiero Bancario al 31 de diciembre de 2014: Sector Público



Elaboración Propia en Base a Información Oficial de la SIBOIF.

5.1.3.3. Análisis de Concentración de la Cartera de Crédito por Situación

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y DE OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS SISTEMA BANCARIO Y FINANCIERAS (CONSOLIDADO) Riesgo Crediticio Al 31 de Diciembre de 2014					
Cartera de Créditos por Situación Como porcentaje del saldo de cartera bruta					
(En porcentaje)	Vigentes	Prorrogados	Reestruct.	Vencido	Cobro Judicial
Banpro	97.7	0.1	1.5	0.4	0.2
Banco Lafise Bancentro	96.4	0.0	2.8	0.2	0.5
Bac	98.1	0.4	0.2	0.7	0.6
Bdf	97.4	0.0	1.2	0.8	0.6
Banco Citibank	95.7	0.0	1.6	2.6	0.1
Procredit	96.1	0.0	2.9	1.0	0.0
Fama	97.7	0.0	1.1	1.0	0.2
Financiera Finca Nicaragua	98.5	0.0	0.2	1.3	0.0
Financiera Fundeser	99.9	0.0	0.0	0.1	0.0
Total SFB	96.7	0.2	1.6	0.5	1.0

Fuente: Informe del Sistema Financiero Nacional de la SIBOIF

- Según los indicadores de Cartera de Crédito por Situación, el Banco LAFISE Nicaragua, posee una recuperación normal de sus créditos sin atrasos de más de un 96% es decir de cada diez créditos otorgados se recuperan 9.6 de forma corriente. Y por lo tanto se encuentra dentro de promedio del Sistema Bancario Nacional.
- No posee créditos clasificados como reestructurados, es decir no hay créditos con prórrogas o la extensión o ampliación del plazo originalmente pactado para el pago de un crédito, sin ninguna otra modificación de los términos del contrato, motivada por un deterioro temporal en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor.

- Como créditos Reestructurados presenta un 2.8%, es decir por los créditos otorgados ni en un 3% han presentado cambios en los términos y condiciones originalmente pactadas sean motivadas por un deterioro en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor.

- Por otro lado ni el 1% de la cartera de crédito se ha convertido en vencida ni mucho menos ha llegado a la vía judicial para tratar de recuperar el crédito que no se pudo por las condiciones originales de los contratos de crédito.

5.1.3.4. Análisis de la Cartera por Calificación de Riesgo

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y DE OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS SISTEMA BANCARIO Y FINANCIERAS (CONSOLIDADO) Riesgo Crediticio Al 31 de Diciembre de 2014					
(En porcentaje)	Calificación de Cartera				
	A	B	C	D	E
Banpro	93.1%	4.1%	1.6%	0.8%	0.5%
Banco Lafise Bancentro	90.1%	6.2%	2.7%	0.4%	0.6%
Bac	92.6%	5.6%	0.5%	0.8%	0.5%
Bdf	96.4%	1.0%	1.0%	0.9%	0.7%
Banco Citibank	90.6%	3.0%	1.9%	3.7%	0.8%
Procredit	93.8%	1.7%	1.4%	1.0%	2.2%
Fama	96.1%	1.4%	0.9%	0.4%	1.2%
Fama	96.9%	1.0%	0.5%	0.4%	1.2%
Financiera Fundeser	99.0%	0.6%	0.2%	0.1%	0.1%

Fuentes: Informe del Sistema Financiero Nacional de la SIBOIF

- Según los indicadores proporcionados por la SIBOIF, el Banco LAFISE Nicaragua presento una cartera sana ya que en un 90.1% de los créditos otorgados presentaron un riesgo normal ya que se dio una recuperación dentro del cumplimiento del plan de amortización de las deudas y no presentaron reparos de ninguna especie, a excepción de atrasos de hasta treinta (30) días. Y por lo tanto se encuentra dentro de promedio del Sistema Bancario Nacional.

- Por otro lado solo un 6.2% de la cartera de crédito presento un riesgo potencial con algún grado de incumplimiento de las condiciones por parte de los clientes , como atrasos en los pagos de hasta sesenta (60) días, o prórrogas que no excedieron un plazo de seis (6) meses, producto de situaciones negativas que pudieron haber afectado temporalmente al deudor.

- Un 2.7% tuvo un riesgo real con atrasos de los clientes en sus pagos y obligaciones de hasta noventa (90) días, y prórrogas que no excedan el plazo de seis (6) meses.

- Tan solo un 0.40% de la cartera presento una dudosa recuperación ya que los clientes tuvieron atrasos en sus pagos y obligaciones de hasta ciento ochenta (180).

- Tan solo un 0.60% de la cartera de crédito fue considerada como irrecuperable ya que los clientes presentaron atrasos en sus obligaciones de más de ciento ochenta (180) días y los deudores dejaron de pagar y no tienen capacidad de afrontar sus obligaciones contractuales de deuda.

5.1.4. Conclusiones del Caso Práctico.

Con la realización del caso práctico se concluye que el Banco LAFISE Nicaragua presenta una clasificación general de su cartera de crédito conforme a lo que indica el marco legal de la materia. Además al analizar los promedios de los porcentajes de distribución de cartera de créditos del Banco, basados en datos oficiales de la SIBOIF durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014, se puede decir que posee una cartera diversificada teniendo mayor concentración en los sectores del Comercio (38.65%) y Vivienda (13.72%) debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirigir su financiamiento a actividades altamente rentables. Por otro lado al comparar las cifras del banco con las del Sistema Financiero Bancario, se determinó que en algunos créditos los porcentajes son parecidos y en otros varían pero siempre se encuentran en un rango parecido.

En términos de recuperación de Créditos en las condiciones originales sobre las que fueron otorgados el Banco recupera más del 95% de su cartera de forma normal y más del 91% de sus créditos no presentan alto riesgo de mora.

VI. CONCLUSIONES

- Una institución financiera es una entidad que presta servicios financieros a sus clientes, es decir, una compañía que ofrece a sus clientes (familias, empresas, Estado) servicios relacionados con el dinero que posee o necesita. Para velar por el buen funcionamiento de las instituciones financieras, dar seguridad y estabilidad al sistema financiero, existen unos organismos supranacionales y nacionales que tienen distintos objetivos. Los tipos de instituciones pueden ser: bancarias, no bancarias, Cajas de ahorro, Cooperativas de crédito y Establecimientos financieros de crédito.
- La Cartera de Crédito representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto. En otras palabras está formado por el conjunto de Créditos otorgados por una institución bancaria a sus clientes; es decir las cantidades de dinero que un banco pone a disposición de sus clientes a cambio del pago de un interés durante un tiempo determinado. Los Tipos de Créditos pueden ser: Crédito tradicional, Crédito al consumo, Crédito comercial, Crédito hipotecario, Crédito consolidado, Crédito personal, Crédito prendario, Crédito rápido y Mini Crédito.
- El Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua está formado por la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (artículo número 53 las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos), Principios de BASILEA, la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito (establece las agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos: Créditos de Consumo, Créditos Hipotecarios para Vivienda, Microcrédito, Créditos Comerciales)

- Con la realización del caso práctico se concluye que el Banco LAFISE Nicaragua presenta una clasificación general de su cartera de crédito conforme a lo que indica el marco legal de la materia. Además al analizar los promedios de los porcentajes de distribución de cartera de créditos del Banco, basados en datos oficiales de la SIBOIF durante el Periodo Finalizado al 31 de diciembre de 2014, se puede decir que posee una cartera diversificada teniendo mayor concentración en los sectores del Comercio (38.65%) y Vivienda (13.72%) debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirigir su financiamiento a actividades altamente rentables. Por otro lado al comparar las cifras del banco con las del Sistema Financiero Bancario, se determinó que en algunos créditos los porcentajes son parecidos y en otros varían pero siempre se encuentran en un rango parecido. En términos de recuperación de Créditos en las condiciones originales sobre las que fueron otorgados el Banco recupera más del 95% de su cartera de forma normal y más del 91% de sus créditos no presentan alto riesgo de mora.

VII. BIBLIOGRAFÍA

- *CRÉDITOS DOCUMENTARIOS*. (2014). Sujetos que Intervienen en un Crédito. Recuperado desde el Sitio de Internet: <http://www.creditos-documentarios.es/sujetos-que-intervienen-en-un-cd/sujetos-que-intervienen>

- *ECONOMY*. (2011). Importancia del Crédito. Recuperado desde el sitio web: <http://economy.blogs.ie.edu/archives/2011/03/la-importancia-del-credito-bancario.php>

- *EDUCACION BANCARIA*. (2014). Recuperado desde el Sitio Web: <https://educacionbancaria.wordpress.com/2012/10/26/52/>

- *EXPANSION*. (2014). Operaciones del Pasivo. Recuperado desde el Sitio Web: www.expansion.com/diccionario-economico/operaciones-de-pasivo.html

- Fuente Sánchez, Damián de la; *Operaciones Bancarias*, Tercera Edición, Editorial Universitaria Ramón Areces, 2008.

- Ley No. 561, *Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros*.

- *Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito* (CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008 - Publicada en La Gaceta, Diario Oficial No 176 y 178 del 11 y 17 de septiembre de 2008).

- Pérez Ramírez, Jorge; *Contabilidad Bancaria*, Tercera Edición, Mc Graw Hill, México 2008.

- *TODO PRÉSTAMOS*. (2014). Recuperado desde el Sitio Web: www.todoprestamos.com/

VIII. ANEXOS

Anexo Número Uno

Indicadores de la Cartera de Crédito del Sistema Financiero Nacional Nicaragüense al 31 de diciembre de 2014.



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

Indicadores Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en miles de Córdobas)
SFN

<i>Descripción</i>	<i>31/12/2014</i>
Situación de la Cartera de Crédito Bruta	
1.- CARTERA DE CRÉDITO BRUTA POR SITUACIÓN	100.00%
1.1 - Créditos Vigentes	97.33%
1.2 - Créditos Prorrogados	0.15%
1.3 - Créditos Reestructurados	1.50%
1.4 - Créditos Vencidos	0.61%
1.5 - Créditos en Cobro Judicial	0.41%
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica	
1.-Agricultura	10.12%
2.-Ganadería	2.22%
3.-Industria	13.38%
4.-Comercio	34.24%
5.-Vivienda	13.52%
6.-Servicios	0.00%
7.-Personales	17.74%
8.-Extrafinanciamiento	0.19%
9.-Tarjetas de Crédito Personales	6.88%
10.-Tarjetas de Crédito Corporativas	0.27%
11.-Tarjetas de Crédito Microfinanzas	0.06%
12.-Sector Público	1.13%
13.-Desarrollo Habitacional o Urbano	0.09%
14.-Otros	0.00%
15.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Personales	0.18%
16.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Corporativas	0.00%
17.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito por Operaciones de Microfinanzas	0.00%
Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo	
1.- TOTAL EVALUACIÓN DE CARTERA	99.99%
1.1. - Clasificación A	93.08%
1.2. - Clasificación B	4.21%
1.3. - Clasificación C	1.38%
1.4. - Clasificación D	0.76%
1.5. - Clasificación E	0.56%
1.6. - Sin Clasificación	0.00%

Anexo Numero Dos

*Información Seleccionada del Informe del Sistema Financiero Nacional de la SIBOIF al 31
de diciembre de 2014 de BANCO LAFISE NICARAGUA.*



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.

DATOS BÁSICOS, JUNTA DIRECTIVA Y PRINCIPALES EJECUTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014

Dirección:	Km. 5 ½ Carretera a Masaya. Centro Financiero LAFISE
No. Resolución de autorización para operar	5B-0211-91-AND; 29 de noviembre de 1991
Fecha Apertura:	2 de diciembre de 1991
Pág. Web:	www.bancentro.net
Teléfono:	2255-8888
Fax:	2278-6001

Junta Directiva		
Cargo	Propietario	Suplente
PRESIDENTE	Roberto José Zamora Llanes	Enrique Martín Zamora Llanes
VICE PRESIDENTE	René Guillermo Terán Balladares	
SECRETARIO-TESORERO	Carlos de la Jara y Alonso	
PRIMER VOCAL	Julio David Cárdenas Robleto	
SEGUNDO VOCAL	Narciso Arellano Suárez	
TERCER VOCAL	Alfonso José Callejas López	
CUARTO VOCAL	Enrique José Bolaños Abauza	
SEGUNDO SUPLENTE		Humberto Arbulu Neira
TERCER SUPLENTE		Rodolfo José Sandino Arguello **
CUARTO SUPLENTE		Vacante

VIGILANTE	Sr. Claudio José Taboada Rodríguez.
-----------	-------------------------------------

** Los Directores Suplentes pueden sustituir a cualquier miembro propietario, excepto al Presidente de la Junta Directiva.

Principales Funcionarios		
Nombres	Cargo	Email
Carlos Alberto Briceño Ríos	Gerente General	cbriceno@lafise.com
Justo Pastor Montenegro Casco	Vice Gerente General de Finanzas y Administración	jmontenegro@lafise.com
Néstor Ivan Argüello Aguirre	Gerente de Cumplimiento de Normativa Bancaria	narguello@lafise.com
Maritza Castillo Marifut	Gerente Internacional	marellano@lafise.com
José Aquiles Cano Zelaya	Gerente de Crédito	jcano@lafise.com
Amanda Fonseca Cuadra	Gerente de Banca Institucional y Privada	amfonseca@lafise.com
Ernesto Horacio Vega Orozco	Gerente de Crédito de Banca de Personas	hvega@lafise.com
María del Rosario Lopez Gomez	Gerente de Tarjetas de Crédito y Débito	mrlopez@lafise.com
Marcel Reinaldo Chamorro Arguello	Gerente de Banca Corporativa y Multinacional	mrchamorro@lafise.com
Francisco José Montealegre Callejas	Gerente de Cumplimiento PLD/FT	fmontealegre@lafise.com
Gaston Rappaccioli Navas	Vice Gerente General de Banca de Personas	grappaccioli@lafise.com
Marvin Alfredo Barbosa Morales	Gerente de Banca de Empresas	mbarbosa@lafise.com

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.
Al 31 de diciembre de 2014

Sucursales

No.	Ubicación	Fecha de Apertura	Dirección	Teléfono
1	EDIFICIO BANCENTRO	dic-91	Km. 4 Carretera a Masaya	2278-2777
2	OFICINA PRINCIPAL	dic-91	Km. 5 1/2 Carretera a Masaya	2255-8888
3	ZONAS FRANCAS INDUSTRIALES	ago-92	Km. 12 1/2 Carretera Norte	2263-1490
4	LINDA VISTA	dic-92	Centro Comercial Linda Vista	2266-5990
5	SUBASTA NACIONAL DE GANADO	abr-93	Km. 8 1/2 Carretera Norte	2263-3188
6	CHINANDEGA	may-94	Esquina de los Bancos	2341-2902
7	ADUANA CENTRAL	dic-94	Km. 4 1/2 Carretera Norte, Frente a Coca Cola	2248-6284
8	MATAGALPA	mar-95	Avenida de los Bancos	2772-3922
9	CENTRO COMERCIAL MANAGUA	nov-95	Centro Comercial Managua Módulo. A-1, A-2 y A-3	2278-0977
10	LAS COLINAS	ene-96	Km. 7.8 Carretera a Masaya	2278-0656
11	GRANADA	mar-96	Calle Atravesada	2552-8555
12	CARRETERA SUR	abr-96	Centro Comercial Plaza San José (Frente a semaforos pista suburbana)	2265-2940
13	CIUDAD JARDIN	jul-96	Calle Principal Avicola La Estrella 1 cuadra al este	2246-3028
14	MASAYA	sep-96	Frente al Parque Central	2522-4337
15	JUIGALPA	jul-97	Esquina noroeste del Parque, 1 cuadra al norte	2512-1502
16	RIVAS	oct-97	Iglesia San Francisco 1/2 cuadra al este	2563-0001
17	LEON	nov-97	Parque La Merced 25 varas al sur	2311-0991
18	BOLONIA	jul-98	Rotonda El Gueguense 2 cuadras arriba	2266-3084
19	BOAGO	jul-99	Contiguo a Asociación de Ganaderos	2542-1568
20	ESTELI	jul-99	Parque Central 2 1/2 cuadra al sur	2713-6549
21	MERCADO ORIENTAL	jul-99	Shell Gancho de Camino 20 varas abajo	2248-3181
22	RIO BLANCO	jul-99	Parque Municipal 1/2 cuadra al sur	2778-0040
23	SEBAGO	may-00	Carretera Panamericana Frente a Enitel	2775-2460
24	JINOTEGA	jun-00	Esquina noreste Parque Central	2782-4259
25	PLAZA ESPAÑA	mar-01	Rotonda El Gueguense 1 cuadra al sur	2266-0278
26	JINOTEPE	mar-01	Frente a Parroquia Santiago	2532-1432
27	BLUEFIELDS	mar-01	Calle Cabezas	2572-0227
28	OCOTAL	mar-01	ENITEL 10 varas al sur 1 cuadra oeste	2732-3367
29	CARRETERA MASAYA	may-01	Rotonda Jean Paul Genie 200 metros al sur	2278-6928
30	PARMALAT	jul-06	Km. 4 1/2 Carretera Norte	2251-4117
31	BELLO HORIZONTE	dic-06	Rotonda Bello Horizonte 100 metros al oeste	2251-4317
32	ZONAS FRANCA ASTRO CARTON	jul-07	Km. 47 Carretera 1 Tipitapa-Masaya	2295-5074
33	PUERTO CABEZAS	jul-08	Frente a casa Mackgregor, Wilvi	2792-2301
34	Managua	dic-14	Hotel Hilton Princess, 50 vrs al lago, Managua	2255-8888

Ventanillas

No.	Ubicación	Fecha de Apertura	Dirección	Teléfono
1	GUASAULE	nov-94	Aduana Guasaule	2346-2213
2	PENAS BLANCAS	abr-95	Aduana Peñas Blancas	2565-0146
3	SAN MARCOS	mar-97	Costado noroeste Parque Central	2535-2511
4	NINDIRI	mar-97	Costado noroeste Parque Central	2522-2691
5	NANDAIME	may-97	Km. 67 Carretera Panamericana	2561-3033
6	SANTO TOMAS	dic-97	Parque Central 1/2 cuadra al sur	2519-2504
7	CORINTO	mar-98	Frente a la Portuaria	2342-1902
8	CAMOAPA	jul-99	Costado norte Iglesia San Francisco	2546-2687
9	ESQUIPULAS	jul-99	Policia 1 cuadra al oeste	2772-9302
10	MATIGUAS	jul-99	Iglesia Guadalupe 1/2 cuadra al sur	2778-1023
11	VENTANILLA #1	jul-99	Casa de los Encajes 1/2 cuadra al lago 10 varas arriba	2249-4118
12	MASATEPE	jul-99	Enitel 220 varas al sur	2523-2560
13	MAYOREO	abr-00	Mercado Mayoreo Carretera Norte	2233-3073
14	EL RAMA	abr-04	Iglesia San Isidro 1 cuadra al este	2517-0481
15	NUOVA GUINEA	jun-04	Alcaldía Municipal 1 cuadra al oeste	2575-0307
16	SAN JUAN DEL SUR	dic-06	Restaurante Las Cabañas 1/2 al oeste	2568-2115
17	NAGAROTE	ene-07	Alcaldía Municipal 1 cuadra al norte 2 cuadras al este 1/2 cuadra al norte	2313-1226
18	DIRIAMBÁ	oct-07	Reloj Público 2 cuadras al oeste y 2 cuadras al norte	2534-3007
19	SAN JOSÉ	may-08	De la Iglesia San José 25 varas al sur	2315-2215
20	UCC	ene-09	Universidad de Ciencias Comerciales UCC	2278-7671
21	EL VIEJO	jun-09	KM. 148.5 CARRETERA EL VIEJO POTOSÍ, CHINANDEGA	2310-0927
22	RUBENIA	may-10	De la gasolinera ESSO de Rubenia 1/2 cuadra al sur.	2249-3147
23	SAN CARLOS	nov-10	Esquina sur del Parque, 1 cuadra al sur	2583-0349
24	SIUNA	ene-11	Barrio Pedro Joaquin Chamorro, Sector 1.	2794-2180
25	JALAPA	jul-11	Del Almacén Molina 1c Este, Sector #1.	2737-2081
26	OMETEPE	jul-11	Del Puerto 150 metros al este, banda norte, Moyogalpa.	2569-4173
27	LEON	ago-11	Empalme Carretera Chinandega-León.	2310-0929
28	ROSTITA	ago-11	De la estación de policía 150 metros al sur.	2794-1255
29	MAXI PALI ESTELI	nov-11	Contiguo a Petronis Sur, Frente al Instituto Francisco Luis Espinoza	2714-1195
30	RAPICENTRO MATAGALPA	jul-12	Entrada al Hospital regional de Matagalpa	2772-8799
31	RAPICENTRO JUIGALPA	jul-12	Puente la Tonga, 100 metros al norte	2512-2898
32	MAXI PALI CHINANDEGA	dic-12	De la Rotonda los Encuentros 150 Metros al este Carretera Hacia Leon.	2278-2777 Ext.5031
33	SAUCE	ene-13	Alcaldía Municipal 1 cuadra al sur, 1/2 cuadra al Este.	2319-2320, 2319-2289, 2319-2254
34	RAMA	jun-13	Km 123 Carretera el Rama, Matadero Central s.a	2510-0870
35	WASLALA	jun-13	De la casa materna 20 vrs al sur Waslala	2770-0908
36	MULTICENTRO LAS AMERICAS	nov-13	Costado oeste de Multicentro las Americas	2277-7812
37	CONTIGUO A LA ALCALDIA DE TOLA, RIVAS	jun-14	CONTIGUO A LA ALCALDIA DE TOLA, RIVAS	2563-8517
38	ROTONDA EL PERIODISTA 600 MTS AL ESTE, MANAGUA	jul-14	ROTONDA EL PERIODISTA 600 MTS AL ESTE, MANAGUA	2270-2580
39	BARRIO GERMAN POMARES SECTOR # 2, INSTALACIONES PUERTO ARLEN SIU, EL RAMA	jul-14	BARRIO GERMAN POMARES SECTOR # 2, INSTALACIONES PUERTO ARLEN SIU, EL RAMA	2255-8888, ext 5912



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.

Balance de Situación Condensado

(Expresado en miles de Córdobas)

	Al 31 Diciembre 2013		Al 31 Diciembre 2014	
Activo		36,800,486.0		40,569,376.3
Disponibilidades		8,185,953.7		6,816,250.6
Moneda Nacional		1,668,952.5		1,751,163.9
Caja	586,968.4		658,229.1	
Banco Central de Nicaragua	89,499.5		0.0	
Depositos e Instituciones Financieras del Pais	0.0		0.0	
Otras disponibilidades	992,484.6		1,092,934.8	
Moneda Extranjera		6,517,001.2		5,065,086.7
Caja	333,886.2		367,433.5	
Banco Central de Nicaragua	637,679.3		108,697.2	
Depositos e Instituciones Financieras del Pais 1/	0.0		0.0	
Depositos en Instituciones Financieras del exterior	437,602.8		581,145.1	
Otras disponibilidades	5,107,832.9		4,007,810.8	
Inversiones en valores, neto		5,573,143.1		6,207,482.2
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.0		0.0	
Inversiones Disponibles para la Venta	2,686,616.1		3,262,335.3	
Inversiones Mantenidas Hasta el Vencimiento	2,886,526.9		2,945,146.8	
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		665,637.0		0.0
Cartera de Creditos, neta		21,046,811.5		25,896,603.1
Créditos vigentes	20,493,087.2		25,113,676.7	
Créditos prorrogados	43,526.9		10,581.5	
Créditos reestructurados	487,037.7		733,552.9	
Créditos vencidos	63,665.4		46,615.3	
Créditos en cobro judicial	59,709.6		134,685.6	
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Creditos	309,603.3		390,136.8	
Provisiones por incobrabilidad de cartera de creditos	-409,818.7		-532,645.8	
Otras cuentas por cobrar, neto		223,369.8		283,432.5
Bienes de uso, neto		250,381.2		277,181.0
Bienes recibidos en recuperacion de creditos, neto		109,392.6		84,519.6
Inversiones permanentes en acciones		372,285.2		476,066.6
Otros activos neto		373,511.9		527,840.8
Pasivo		33,472,504.8		36,210,087.1
Obligaciones con el Público		27,276,340.9		28,351,536.5
Moneda Nacional		6,089,950.1		7,045,400.0
Depositos a la Vista	3,167,092.0		3,721,128.5	
Depositos de Ahorro	2,471,978.7		2,746,851.7	
Depositos a Plazo	450,879.4		577,419.8	
Otros Depósitos del Público	0.0		0.0	
Moneda Extranjera		19,000,927.3		19,781,150.9
Depositos a la Vista	6,989,834.1		5,419,956.6	
Depositos de Ahorro	7,680,787.8		8,989,968.2	
Depositos a Plazo	4,330,305.3		5,371,226.1	
Otros Depósitos del Público	0.0		0.0	
Otras obligaciones		2,101,688.1		1,408,689.5
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el Público		83,775.5		116,296.1
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos		3,808,450.9		5,828,049.8
Préstamos de la Financiera Nicaraguense de Inversiones	98,856.0		189,466.3	
Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	462,031.9		1,081,909.0	
Préstamos de Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.0		0.0	
Otras Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos.	3,247,563.0		4,556,674.5	
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		78,604.5		74,638.0
Operaciones con Reportos y Valores Derivados		456,112.9		0.0
Otras cuentas por pagar		655,477.3		560,166.9
Otros pasivos y provisiones		349,060.7		633,655.1
Obligaciones subordinadas		848,457.6		762,040.7
Impuestos diferidos		0.0		0.0
Reservas para obligaciones laborales al retiro		0.0		0.0
Patrimonio		3,327,981.2		4,359,289.3
Capital social pagado	1,627,100.0		1,965,300.0	
Capital donado	0.0		0.0	
Aportes patrimoniales no capitalizables	0.6		0.6	
Obligaciones convertibles en capital	0.0		0.0	
Ajustes al patrimonio	-5,129.9		-1,840.4	
Reservas patrimoniales	547,844.0		667,224.5	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	478,858.2		793,286.5	
Resultados del Periodo	679,308.3		935,318.0	
Cuentas contingentes		9,712,401.7		9,634,389.4
Cuentas de orden		28,316,367.3		31,055,756.2



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.
Estado de Resultados Acumulados
(Expresado en miles de Córdobas)

Del 1° de Enero	Al 31 Diciembre 2013	Al 31 Diciembre 2014
Ingresos financieros	2,303,835.5	2,936,365.4
Ingresos financieros por disponibilidades	1,245.1	856.5
Ingresos por inversiones en valores	225,003.4	267,357.2
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,999,879.9	2,581,286.6
Ingresos financieros por operaciones de Reportos y valores derivados	1,734.6	1,379.3
Otros ingresos financieros	75,972.5	85,486.0
Gastos financieros	462,978.8	620,998.7
Gastos financieros por obligaciones con el público	291,633.9	377,519.9
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	129,448.5	185,785.8
Gastos financieros por otras cuentas por pagar	0.0	0.0
Gastos financieros con oficina central y sucursales	0.0	0.0
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	34,094.6	49,887.3
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	3,906.3	6,670.1
Otros gastos financieros	3,895.5	1,135.6
Margen financiero antes de ajuste monetario	1,840,856.7	2,315,366.7
Ingresos (Gastos) netos por ajustes monetarios 1\	134,268.5	204,261.2
Margen financiero bruto	1,975,125.2	2,519,627.9
Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	-121,860.3	-214,948.1
Margen financiero, neto	1,853,264.9	2,304,679.9
Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto 1\	543,038.9	675,544.9
Ingresos operativos diversos	828,771.0	960,641.2
Gastos operativos diversos	285,732.1	285,096.3
Resultado operativo bruto	2,396,303.9	2,980,224.8
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	358.8	316.3
Gastos de administración	1,344,653.6	1,572,789.7
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,052,009.1	1,407,751.4
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	96,960.2	106,051.5
Gasto por Impuesto sobre la renta (Ley 453)	275,740.6	366,381.8
Resultados del período	679,308.3	935,318.0

INSTITUCIÓN: BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.
CALCULO DE ADECUACIÓN DE CAPITAL
(En miles de córdobas)

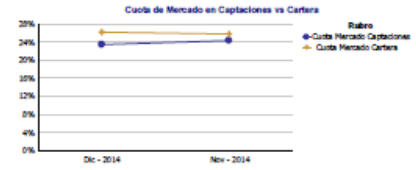
CONCEPTOS	Dic-13	Dic-14
I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)	28764,933.72	35065,813.14
A. Activos de Riesgo Ponderados	24541,107.23	29598,283.55
Disponibilidades	120,533.74	221,835.55
Inversiones en Valores Netos	451,454.64	279,359.72
Operaciones con Valores y Derivados Netos	0.00	0.00
Cartera de Créditos Neta	20682,239.59	25409,631.16
Otras Cuentas por Cobrar Netas	223,369.81	283,432.46
Bienes de Uso, Netos	250,381.20	277,180.96
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, Netos	109,392.59	84,519.65
Inversiones Permanentes en Acciones, Netas	372,235.25	476,016.61
Otros Activos Netos	373,561.94	527,890.80
Cuentas Contingentes Netas	1957,938.49	2038,416.64
B. Activos Nacionales por Riesgo Cambiario	4595,261.83	5942,558.20
C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	0.00	0.00
D. Menos: Inversiones en Instrumentos de Capital	(371,435.35)	(475,028.61)
II. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO (10% del Total de Activos de Riesgo)	2876,493.37	3506,581.31
III. BASE DE ADECUACION DE CAPITAL (A+B-C-D-E)	3651,944.55	4476,918.05
A. Capital Primario	2170,905.83	2618,306.36
1. Capital Social Pagado	1627,100.00	1965,300.00
2. Capital Donado	0.00	0.00
3. Primas en la colocación de acciones	0.59	0.59
4. Aportes para Incrementos de Capital	0.00	0.00
5. Ajustes por Participación Minoritaria en Otras Empresas	-4,038.78	-14,218.74
6. Reserva Legal	547,844.02	667,224.51
7. Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores	0.00	0.00
8. Otras Reservas de Caracter Irrevocable		
9. Plusvalía mercantil		
B. Capital Secundario	1852,474.07	2333,640.29
1. Donaciones No Capitalizables	0.00	0.00
2. Ajustes por Revaluación de Activos	-22,160.02	-8,690.56
Por Revaluación de Bienes	0.00	0.00
Deficit por Valuación de Inversiones disponibles para la Vta.(menos)	-22,160.02	-8,690.56
3. Otras Reservas Patrimoniales	0.00	0.00
4. Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores	478,858.16	793,286.49
5. Resultados del Período	679,308.29	935,318.04
6. Acciones Preferentes Acumulativas u Otros Instr. Híbridos	0.00	0.00
7. Obligaciones Subordinadas y Acciones Preferentes Redimibles	716,467.64	613,728.32
8. Provisiones Genéricas	0.00	0.00
C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)	0.00	0.00
D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	0.00	0.00
1) Provisiones	0.00	0.00
2) Otros ajustes	0.00	0.00
E. Menos: Inversiones en Instrumentos de Capital	(371,435.35)	(475,028.61)
1) En Almacenedora LAFISE, S.A.	(104,272.5)	(138,171.7)
2) En Seguros LAFISE, S.A	(267,162.9)	(336,856.9)
IV. ADECUACION DE CAPITAL (III / I)	12.70%	12.77%



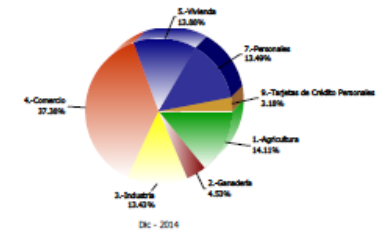
Aplicación de Riesgo y Control
Indicadores Financieros al 31 de Diciembre del 2014

Indicadores Financieros al 31 de Diciembre del 2014
BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.

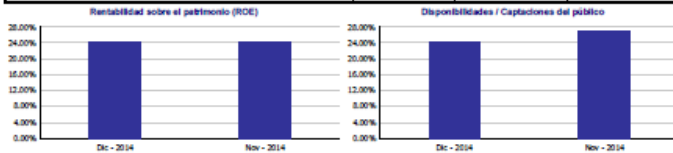
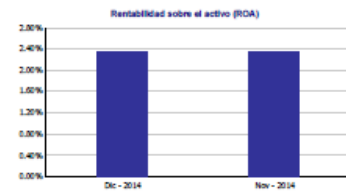
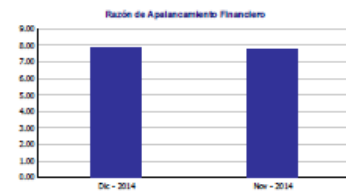
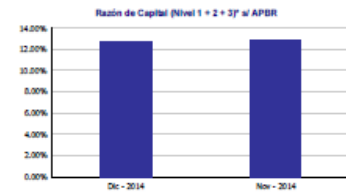
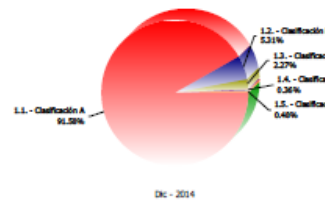
Rubros (Cifras completas y porcentajes)	Dic-2014	Sistema Bancario	Total Sistema
Cuota de Mercado			
1.- Captaciones del Público	28,351,536,502.9	120,841,507,708.742	120,920,456,457.262
2.- Cuota de Mercado en Captaciones del Público	23.45%	0.00%	100.00%
3.- Cartera de Créditos Bruta	26,039,112,123.52	96,931,971,454.2816	99,354,312,065.1716
4.- Cuota de Mercado de Cartera de Créditos Bruta	26.21%	0.00%	100.00%
Calidad del Activo			
1.- TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	8,372,136,271.03	37,802,098,729.805	38,115,786,319.6086
2.- Activos Improductivos Brutos / Activo Total	22.54%	26.06%	25.84%
3.- Activos Improductivos Netos / Activo Total	20.64%	24.23%	23.99%
4.- Índice de Morosidad de Cartera de Créditos Bruta	0.70%	1.02%	1.01%
5.- Índice de Morosidad de Cartera de Créditos neta	-1.36%	-1.41%	-1.41%
6.- Cobertura de la Cartera de Créditos Improductiva	293.79%	237.00%	237.86%
7.- Cobertura de la Cartera de Créditos Bruta	2.05%	2.41%	2.41%
8.- Cartera de Riesgo / Cartera Bruta	3.55%	2.70%	2.67%
Distribución de la Cartera de Crédito Bruta			
1.- CARTERA DE CRÉDITO BRUTA POR SITUACIÓN	100.01%	100.00%	100.00%
1.1 - Créditos Vigentes	96.45%	97.30%	97.33%
1.2 - Créditos Promogados	0.04%	0.16%	0.15%
1.3 - Créditos Reestructurados	2.82%	1.53%	1.50%
1.4 - Créditos Vencidos	0.18%	0.60%	0.61%
1.5 - Créditos en Cobro Judicial	0.52%	0.41%	0.41%
Composición de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica			
1.-Agricultura	13.58%	10.18%	10.12%
2.-Ganadería	4.49%	2.15%	2.22%
3.-Industria	13.31%	13.71%	13.38%
4.-Comercio	37.03%	33.06%	34.24%
5.-Vivienda	13.75%	13.84%	13.52%
6.-Servicios	0.00%	0.00%	0.00%
7.-Personales	13.36%	18.04%	17.74%
8.-Extrafinanciamiento	0.68%	0.19%	0.19%
9.-Tarjetas de Crédito Personales	3.15%	7.05%	6.88%
10.-Tarjetas de Crédito Corporativas	0.25%	0.27%	0.27%
11.-Tarjetas de Crédito Microfinanzas	0.00%	0.07%	0.06%
12.-Sector Público	0.00%	1.16%	1.13%
13.-Desarrollo Habitacional o Urbano	0.00%	0.10%	0.09%
14.-Otros	0.00%	0.00%	0.00%
15.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Personales	0.00%	0.18%	0.18%
16.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito Corporativas	0.00%	0.00%	0.00%
17.-Intrafinanciamiento de Tarjeta Crédito por Operaciones de Microfinanzas	0.00%	0.00%	0.00%
Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo			
1.- TOTAL EVALUACIÓN DE CARTERA	100.00%	99.99%	99.99%
1.1 - Clasificación A	91.58%	92.98%	93.08%
1.2 - Clasificación B	5.31%	4.29%	4.21%
1.3 - Clasificación C	2.27%	1.40%	1.38%
1.4 - Clasificación D	0.36%	0.77%	0.76%
1.5 - Clasificación E	0.48%	0.55%	0.55%
1.6 - Sin Clasificación	0.00%	0.00%	0.00%
Suficiencia Patrimonial			
1.- Razón de Capital (Nivel 1 + 2 + 3) / AFBR	12.77%	13.04%	13.04%
a - Razón de Apalancamiento Financiero (Nivel 1+2+3)	7.8326	7.6692	7.6696
b - Razón de Endeudamiento (Nivel 1 + 2 + 3)	8.0882	8.2077	8.0675
2.- Vulnerabilidad del Patrimonio	-8.05%	-8.23%	-8.18%
Rentabilidad y Beneficio			
1.- Rentabilidad Media del Activo Productivo (r)	9.83%	10.53%	10.95%
2.- Costo Medio del Pasivo con Costo (c)	2.40%	2.29%	2.38%
3.- Margen de Intermediación (1-2) (r-c)	7.43%	8.24%	8.57%
4.- Grado de Absorción del Margen Financiero Bruto	77.95%	81.69%	81.91%
5.- Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	85.22%	92.33%	92.38%
6.- Gastos de Transformación como % Activo Total Promedio	4.96%	5.73%	5.98%
7.- Ingresos Ordinarios / Gastos de Transformación	198.43%	185.18%	182.75%
8.- Rentabilidad sobre el Patrimonio (3x4)	24.26%	21.03%	20.69%
9.- Retorno de la Inversión (1x2): ROA	2.36%	2.16%	2.16%
10.- Apalancamiento Financiero	10.2788	9.7359	9.5787
11.- Activos Productivos/ Activo total	79.36%	75.77%	76.01%
12.- Pasivo con costo (PCC) / Activo Total	68.10%	71.17%	71.24%
13.- Brecha Estructural (AP-PCC) % AT	11.26%	4.60%	4.77%
14.- Margen Financiero como % de ATP	5.85%	6.43%	6.70%
Liquidez y Gestión de Pasivos			
1.- Disponibilidades / Captaciones del Público	24.04%	32.23%	32.37%
2.- Disponibilidades / Cartera de Crédito Bruta	26.18%	40.18%	39.39%
3.- Límite (CID) Banda: 7 Consolidado (30 días)	0.02	-0.0684	-0.0347
4.- Límite (CID) Banda: 8 Consolidado (90 días)	0.58	0.2028	0.2587
Resiliencia			
1.- % Margen Financiero en Riesgo	-3.53%	-5.34%	-5.29%
2.- Margen Financiero en Riesgo / Patrimonio	-1.88%	-3.04%	-3.11%
3.- Valor Económico del Capital	-3.27%	3.13%	3.18%
4.- Valor Económico del Capital (Dism)	3.27%	-3.13%	-3.18%



Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica



Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo



Anexo Numero Tres

Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica del Banco LAFISE

Nicaragua durante el año 2014.



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

Indicadores Financieros

Al 30 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de Córdobas)

Banco LAFISE Nicaragua

Descripción	31-01-14	28-02-14	31-03-14	30-04-14	31-05-14	30-06-14	31-07-14	31-08-14	30-09-14	31-10-14	30-11-14	31-12-14
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica												
1.-Agricultura	15.30%	14.86%	13.55%	12.64%	12.61%	12.77%	12.96%	13.46%	13.89%	14.21%	14.17%	13.98%
2.-Ganadería	4.43%	4.24%	4.28%	4.20%	4.17%	4.21%	4.25%	4.32%	4.32%	4.40%	4.39%	4.49%
3.-Industria	11.95%	11.95%	13.52%	14.12%	14.16%	13.87%	13.97%	13.54%	13.37%	12.09%	11.94%	13.31%
4.-Comercio	39.76%	40.72%	40.19%	40.40%	39.61%	38.95%	37.91%	37.24%	36.82%	37.20%	37.96%	37.03%
5.-Vivienda	13.25%	13.19%	13.21%	13.18%	13.48%	13.75%	14.09%	14.18%	14.22%	14.37%	13.94%	13.75%
6.-Personales	11.60%	11.43%	11.64%	11.90%	12.26%	12.55%	12.86%	13.18%	13.24%	13.47%	13.37%	13.36%
7.-Extrafinanciamiento	0.54%	0.51%	0.52%	0.50%	0.50%	0.57%	0.64%	0.68%	0.67%	0.71%	0.70%	0.68%
8.-Tarjetas de Crédito Personales	2.88%	2.82%	2.80%	2.80%	2.92%	3.03%	3.05%	3.13%	3.19%	3.27%	3.26%	3.15%
9.-Tarjetas de Crédito Corporativas	0.28%	0.27%	0.28%	0.26%	0.28%	0.29%	0.27%	0.28%	0.28%	0.28%	0.27%	0.25%
10.-Sector Público	0.01%	0.01%	0.01%	0.00%	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.01%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Anexo Número Cuatro
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica del Sistema Bancario
de Nicaragua durante el año 2014.



Superintendencia de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras de Nicaragua

Indicadores Financieros
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en miles de Córdobas)

Total SFB

Descripción	31/01/2014	28/02/2014	31/03/2014	30/04/2014	31/05/2014	30/06/2014	31/07/2014	31/08/2014	30/09/2014	31/10/2014	30/11/2014	31/12/2014
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica												
Agricultura	11.60%	11.27%	9.92%	8.93%	8.59%	8.65%	8.82%	9.11%	9.46%	9.84%	9.97%	10.18%
Ganadería	2.03%	2.06%	2.06%	2.12%	2.09%	2.10%	2.11%	2.10%	2.09%	2.11%	2.12%	2.15%
Industria	13.33%	13.43%	15.15%	15.45%	16.05%	15.94%	15.62%	15.18%	14.41%	13.66%	13.00%	13.71%
Comercio	33.31%	33.78%	33.20%	33.59%	33.24%	32.93%	32.76%	32.62%	32.85%	32.77%	33.66%	33.06%
Vivienda	13.69%	13.76%	13.82%	13.86%	13.76%	13.87%	14.01%	14.07%	14.09%	14.18%	13.83%	13.84%
Personales	17.03%	17.03%	17.17%	17.35%	17.52%	17.68%	17.92%	18.04%	18.12%	18.34%	18.14%	18.04%
Extrafinanciamiento	0.25%	0.15%	0.16%	0.15%	0.15%	0.22%	0.18%	0.23%	0.22%	0.22%	0.19%	0.19%
Tarjetas de Crédito Personales	7.13%	7.07%	7.01%	7.05%	7.12%	7.12%	7.11%	7.17%	7.21%	7.29%	7.30%	7.05%
Tarjetas de Crédito Corporativas	0.30%	0.29%	0.30%	0.29%	0.29%	0.30%	0.28%	0.30%	0.29%	0.28%	0.28%	0.27%
Sector Público	1.18%	1.02%	0.98%	0.98%	0.94%	0.91%	0.91%	0.91%	0.98%	1.00%	1.18%	1.16%

Anexo Número Cinco

Versión Digital del Trabajo

