

Memoria Anual **2022**

Contigo



● **CONTENIDO**

	Pág
CARTA DEL PRESIDENTE	3
ENTORNO ECONÓMICO	6
SISTEMA BANCARIO BOLIVIANO	17
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA	22
BANCA EMPRESAS	29
BANCA MINORISTA	33
RIESGOS	36
FINANZAS Y MERCADO DE CAPITALES	42
PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO	54
INFORME DEL SÍNDICO Y DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO	57
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS	68
DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS	131
ACCIONISTAS	133
REPORTE ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO	135
CONTACTOS	139

- **CARTA DEL PRESIDENTE**



● Carta del presidente

Señores accionistas:

En nombre del directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., el cual tengo el honor de presidir, me dirijo a ustedes para presentarles los resultados de la gestión 2022. En 2022 la actividad económica continuó recuperándose, llegando a igualar los niveles de crecimiento anteriores a la pandemia. Aun así, persiste la posibilidad de atravesar un proceso de desaceleración por shocks económicos internos, conflictos socio-políticos y el enfriamiento de la economía mundial en los próximos años.

Durante esta gestión, el sistema bancario boliviano experimentó nuevamente un crecimiento saludable en cuanto a colocaciones y captaciones; las colocaciones crecieron 7.4%, cifra mayor a la registrada en la gestión 2021 de 4.0%. Igualmente, los depósitos presentaron un incremento de 5.9%, crecimiento menor en comparación con el 7.2% de 2021. De esta forma, el sistema concluyó la gestión con USD 28,235 millones de cartera bruta y USD 32,226 millones de depósitos del público. Por su parte, la moneda nacional tuvo la preferencia del público en cartera y depósitos, representando el 99% y 86% del total, respectivamente.

Las utilidades reportadas por el sistema bancario en 2022 ascienden a USD 260 millones, cifra 22.6% mayor a la registrada en la gestión 2021 producto de la reactivación económica y de la reducción en el impacto de las medidas adoptadas durante el periodo de pandemia. La rentabilidad sobre patrimonio fue de 9.4%, cifra mayor a la conseguida en 2021 de 8.2%. Al cierre del ejercicio 2022 el sistema bancario experimentó un incremento en el patrimonio neto con relación a la anterior gestión, de 7.3% equivalentes a USD 196.0 millones.

Resultados del BCP

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. registró una utilidad neta de USD 11.4 millones, con un retorno sobre el patrimonio de 4.9%, cifras menores a las obtenidas en 2021 de USD 18.5 millones y 8.5%, respectivamente. Dicha reducción se explica principalmente por la disminución de ingresos financieros en 4.8%, resultado del menor volumen en la cartera de colocaciones brutas y menores tasas de colocaciones de créditos en los segmentos Pyme y Microcrédito, ya que durante la gestión 2022 el Banco mantuvo una posición conservadora con el crecimiento de la cartera, para de este modo, terminar de limpiar los resabios y efectos de la pandemia. Asimismo, el incremento en las provisiones para colocaciones netas en USD 27 millones y la disminución de ingresos por comisiones en servicios en 15.0%, respecto a la gestión 2021 incidieron también en la disminución de las utilidades en 2022. La cartera de colocaciones registró un incremento con relación al 2021 de 1.5%, equivalentes a USD 35.0 millones. Es así que concluimos la gestión con un porcentaje de cartera productiva y de hipotecarios de vivienda social sobre total cartera de 60.87%.

Al cierre de gestión, el ratio de cartera en mora fue de 2.59%, cifra mayor a la registrada

en la gestión 2021 de 0.97%, producto de la culminación del periodo de gracia aplicado a los clientes con créditos reprogramados; el porcentaje de mora se encuentra levemente por encima del sistema, el cual fue de 2.14%, pero por debajo del porcentaje de nuestros principales competidores, lo cual refleja nuestra gestión prudencial y conservadora de riesgos. El ratio de cobertura de cartera en mora tuvo una caída, de 367.1% en 2021 a 144.8% en 2022. Estos resultados se ven reflejados en el último informe de calificación de riesgo de 2022, en el cual obtuvimos por tercer año consecutivo, la calificación más alta del sistema financiero boliviano (AAA) con una perspectiva estable. Confiamos que estos resultados nos posicionen con solidez en el mercado para enfrentar cualquier impacto negativo que podamos tener en el futuro.

En 2022 las captaciones se incrementaron en 0.9% o USD 23.7 millones respecto al año 2021 y el ratio de colocaciones a depósitos se mantuvo estable en 87.4%. El patrimonio llegó a USD 242.3 millones, y se registró un coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) de 11.6%, levemente inferior al registrado el 2021 de 12.0%, manteniéndose como uno de los más altos del sistema.

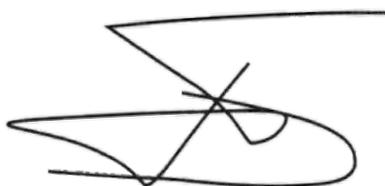
Durante 2022 las iniciativas digitales mantuvieron su enfoque a la derivación y uso de los canales digitales. Al cierre de la gestión la participación de los canales digitales es del 86% del total de transacciones. En cuanto a productos digitales, las aperturas de cuenta de ahorros digitales representaron el 29% sobre el total de cuentas. El crecimiento de las transacciones en la Banca Móvil registró un crecimiento transaccional de 56%, con iniciativas que mejoraron la rapidez y desempeño de la aplicación. Asimismo, entre 2021 y 2022 se logró un 78% de crecimiento en la afiliación de usuarios de la billetera móvil SOLI, aportando a la construcción del ecosistema digital y a la bancarización de nuevos clientes a través de este canal.

Dichos resultados nos permiten indicar, que el Banco de Crédito es una institución consolidada, la cual, a pesar de los desafíos económicos, sociales y políticos que se presentarán en el futuro, continúa siendo optimista con su desempeño hacia adelante, creciendo y fortaleciéndose en el mercado, siempre con la premisa de cumplir nuestro propósito de "Dar Oportunidades".

Deseo agradecer a nuestros accionistas por la confianza depositada en este Directorio y reconocer el trabajo desarrollado por los más de 1,650 colaboradores que componen el Banco de Crédito de Bolivia S.A., equipo que ha demostrado el mayor compromiso y una gran capacidad de adaptabilidad a los cambios desafiantes en especial en el frente digital.

Finalmente, deseo agradecer a todos nuestros clientes cuya confianza y compromiso permiten que crezcamos juntos, acompañando sus proyectos, construyendo futuro y contribuyendo con Bolivia.

Muchas gracias.



Gianfranco Ferrari de las Casas
Presidente del Directorio

- **ENTORNO ECONÓMICO**



● Entorno Económico

Economía Internacional

La expectativa inicial para la gestión 2022 fue de bastante optimismo para la economía mundial, pues, tras afrontar una crisis sanitaria sin precedentes, se esperaba que sea el año de inflexión para el retorno a una nueva normalidad, con una restauración progresiva y sostenida de la actividad económica. Sin embargo, la crisis suscitada entre Rusia y Ucrania agravó la situación de una manera inesperada, ya que el conflicto derivó en una acción militar del ejército ruso con una consecuente ocupación de territorio del este ucraniano a inicios de gestión. La disidencia geopolítica data desde finales de 2013, cuyas principales razones se han exacerbado con el pasar del tiempo y generado un ambiente mucho más hostil, situación que detonó drásticamente en 2022 y persistió durante todo el año, con una baja probabilidad de resolverse en el corto plazo. El inicio de dicho enfrentamiento se tradujo en un riesgo global en distintas dimensiones, siendo el aspecto económico uno de los primeros en reflejar efectos adversos en varias regiones del planeta, específicamente en Europa. Estimaciones de la ONU indican que alrededor de 1,500 millones de personas han sido afectadas por la guerra y con ello, los problemas socioeconómicos que la pandemia había desatado habrían empeorado o al menos retrasado su atención. En tanto, la ocupación rusa no ha sido bien recibida por la comunidad internacional, por lo que se aplicaron sanciones que comprenden medidas restrictivas selectivas, sanciones económicas y otras relativas a los visados, con el objetivo de ocasionar consecuencias a Rusia por sus actos y frustrar sus capacidades de continuar con la agresión. Sin embargo,

dichas restricciones no han podido tener el efecto esperado, dado el tamaño de la economía rusa y su importancia en materia comercial para la región.

Bajo este panorama, el mercado internacional reaccionó de una manera similar al periodo de la crisis sanitaria, específicamente por el comportamiento de la cotización de materias primas, con la diferencia de que, la tendencia alcista fue mucho más prolongada de lo previsto, ya que, en un principio, se esperaba un enfriamiento de precios en general. En cuestión de semanas, se contabilizó un incremento acelerado a niveles históricos comparables con registros de 2008, incluso superando el rebote de precios que se generó desde finales de 2020 tras la reapertura comercial. Por un lado, el precio del petróleo WTI alcanzó un máximo de 123 USD/Barril, mientras que, el petróleo BRENT llegó a 129 USD/barril, ambas cotizaciones, en promedio se mantuvieron por encima de 90 USD/Barril durante 2022 debido a la incertidumbre generada en el mercado, como resultado de las restricciones a Rusia y el sustancial incremento de la demanda de crudo ante el riesgo de un desabastecimiento global, aunque a partir del último bimestre del año, se experimentó un descenso general que posicionó el precio en una media de 85 USD/Barril por la desaceleración de la actividad económica en el mundo, entre otros factores.

Por otro lado, el ascenso también se observó en la cotización de minerales, cuyo efecto fue favorable para la balanza comercial de varios países exportadores conforme las tensiones en Europa incrementaban. En su mayoría, la tendencia fue creciente

durante todo el año, sobresaliendo el valor del oro en el mercado, dada su importancia ante la depreciación de algunas monedas y la incertidumbre mundial. Al igual que en 2020, el precio del oro se ubicó en promedio por 1,800 dólares la onza troy, alcanzando su máximo de 2,000 dólares en marzo. Cabe señalar que, con la revalorización del dólar desde el segundo semestre de 2022, se registró una baja en la cotización, sin embargo, con la reapertura de la economía China, el precio del metal volvió a fluctuar al alza al finalizar la gestión. Por su parte, los precios de productos agrícolas experimentaron incrementos sustanciales, destacando la soya, el trigo y el maíz, por una escalada significativa desde marzo y manteniéndose hacia el cierre de año. En este caso particular, la guerra afectó radicalmente la provisión de dichos productos dado que Rusia y Ucrania se encuentran dentro de los 10 principales productores del mundo (28.5% del comercio global del cereal), por lo tanto, la escasez originó un incremento sostenido de los precios, afectando también a los derivados de éstos. En consecuencia, las irregularidades en la producción y el desabastecimiento generalizado han provocado un efecto inflacionario mundial que ha tratado de ser controlado a través del endurecimiento de políticas económicas, con muy pocos resultados en el corto plazo, situación que ha derivado en un enfriamiento de la economía global y la disminución de las perspectivas de crecimiento post pandemia.

Acorde a lo mencionado, el FMI presentó el último informe "Perspectivas de la Economía Mundial" correspondiente a la gestión 2022, enfatizando que, la actividad económica mundial estaría experimentando un proceso de desaceleración generalizada, más acentuada de lo previsto y con altos índices de inflación, cuya corrección no se daría en el corto plazo. Ante el contexto actual, la entidad proyectó que el PIB mundial se

ralentizaría de 6.0% en 2021 a 3.2% en 2022 y 2.7% en 2023; constituyéndose como el perfil de crecimiento menos optimista desde 2001 (exceptuando la crisis financiera y la pandemia). A su vez, se prevé que en este periodo las economías avanzadas crecerán a una tasa de 2.4%, para luego ralentizar su expansión a 1.1% en su conjunto; las economías emergentes y en desarrollo experimentarían un crecimiento de 3.7% en ambos años; y la región latinoamericana alcanzaría una expansión de 3.5%, pero caería a un 1.7% en 2023. En materia de precios, el FMI estima que la inflación mundial cierre el 2022 en 8.8%, para luego descender a 6.5% en 2023 y 4.1% en 2024. Para finalizar, la entidad subraya la importancia de la política monetaria y fiscal para restaurar la estabilidad de precios, moderar la demanda y aliviar las presiones sobre el encarecimiento del costo de vida, a través de reformas estructurales que mejoren la productividad y alivien las restricciones sobre la oferta.

• Estados Unidos

Durante la primera mitad de 2022, la economía estadounidense reflejó un comportamiento poco favorable dado el contexto internacional, sin embargo, entre el tercer y cuarto trimestre de 2022 se registró un crecimiento de 0.8% y 0.7% respectivamente, denotando una mejora con relación a los trimestres previos (variación trimestral: marzo -0.1% y junio -0.4%). A diferencia de lo acontecido en el primer semestre, la mejora se atribuye principalmente a una aceleración en la inversión fija no residencial y un repunte en el gasto del gobierno federal, del mismo modo, se registró un reequilibrio comercial, puesto que, las exportaciones de bienes y servicios aumentaron. El resultado global generó una mejor sensación sobre el desempeño de la economía, luego iniciar la gestión con dos trimestres de contracción; según los datos preliminares publicados

por la Oficina de Análisis Económico, la variación del último trimestre fue superior a pronósticos previos y permitió consolidar un crecimiento de 2.1% para 2022. Sin embargo, la autoridad monetaria prevé que la expansión para 2023 sea inferior con la posibilidad de crecer a un ritmo máximo de 1% o mantener un escenario nulo de crecimiento.

Por otro lado, la dinámica alcista de la inflación ha sido la principal preocupación de las autoridades, específicamente por la drasticidad con la que, la coyuntura internacional ha impulsado el nivel de precios de la energía y de alimentos. Ante ello, a partir de la segunda mitad de la gestión, la autoridad monetaria ha realizado ajustes más agresivos para tratar de frenar la continua escalada de precios observada desde finales de 2021, aunque los resultados de corto plazo no han superado las expectativas. Durante 2022, la Reserva Federal ajustó la tasa referencial de la FED en 425 puntos básicos, hasta ubicarse en un rango entre 4.25% y 4.5% al cierre de 2022, cuyos incrementos consecutivos se concentraron en la última parte del año. La autoridad aseguró estar preparada para ajustar aún más la política monetaria, hasta lograr la inflación objetivo de 2%, a pesar del riesgo de estancamiento que significa para la economía. Por lo pronto, a diciembre, la inflación interanual cerró en 6.5% (mínimo desde octubre 2021) mientras que la variación mensual fue de -0.3%, atribuible, en esencia, a un efecto base y a la baja en la cotización de petróleo. Por su parte, la inflación subyacente fue de 5.7%, a pesar de que denota un descenso con relación a meses previos, todavía existiría una presión en el IPC, que tendería a mitigarse en los próximos meses. La perspectiva local denota que sea el inicio de un proceso de desaceleración hacia 2023, aunque el consenso es que, a partir de 2024, recién se retorne a niveles objetivo. Finalmente, la tasa de desempleo cerró la

gestión en 3.5% con un promedio de 392 mil empleos creados por mes durante este año, resaltando la robustez del mercado laboral en un contexto económico poco favorable.

• Zona Euro

A pesar del escenario actual en la región, el desempeño del PIB europeo fue positivo en el año, ya que entre el primer y cuarto trimestre de 2022 la zona euro y el conjunto de la Unión Europea (UE) reportaron tasas de crecimiento positivas, a diferencia de la gestión anterior. Durante la primera mitad del año, se observó un repunte del PIB explicado en principio por una recuperación significativa tras la reapertura económica, luego de las restricciones determinadas por rebrotes de la pandemia a finales de 2021, y para la segunda mitad, se observó una ralentización progresiva que derivó una expansión anual de 3.5% en la región euro y 3.6% para el bloque de la UE. Según la información del cuarto trimestre de 2022, ambas zonas reportaron un incremento de 0.1% y 0.3% respectivamente, denotando una disminución en el rendimiento, comparado con trimestre previos. Considerando el desempeño de las principales potencias de la región, al último trimestre de 2022, se observó que el PIB de España frenó su ritmo de expansión trimestral a 0.2% desde el 1.5% en junio, pero finalizó con un 5.5% anual; Francia bajó a un 0.1% desde el 0.5% en junio, llegando a 2.6% al cierre de año; mientras que, Alemania contabilizó un decrecimiento de -0.2% con relación al 0.8% de marzo, cerrando en 1.8%; e Italia, con -0.1% luego del 1.1% alcanzado en el segundo trimestre, aunque consolidó una variación anual de 3.9% en 2022. El desempeño de la gestión sugiere un inicio más frágil para 2023, considerando que el conflicto en el este europeo no tendría una solución en el corto plazo y seguirá afectando el desarrollo de las actividades de los países, además, de la rigurosidad de la política monetaria implementada por

el BCE por lo que se prevé que el PIB de ambas zonas para el cierre de 2023 oscile en torno al 0.4%.

Al igual que en la mayoría de las regiones del planeta, la aceleración de la inflación se convirtió en una de las preocupaciones y objetivos primordiales para la autoridad monetaria y las principales potencias de la zona euro. Al cierre de diciembre, se registró una variación interanual de 9.2%, disminuyendo por segundo mes consecutivo, mostrando ciertos indicios de haber tocado techo y que podría ser el inicio de una moderación hacia 2023, empero, continúa muy por encima del objetivo del 2% a mediano plazo del BCE. La cifra del año refleja una ralentización de los precios en Alemania, Francia, Italia y España, siendo este último la economía que registró el menor índice de inflación (5.6%) en comparación con los demás países del bloque. Bajo este panorama, la autoridad prevé mantener el endurecimiento de la política monetaria, ajustando todos los instrumentos a su disposición para garantizar el retorno del nivel de precios a valores controlables, por lo cual, en la última reunión del año se dispuso a situar la tasa referencial en 2.5%. Por su parte, la estimación oficial de inflación para 2023 sería de 6.3%, mientras que la inflación subyacente llegaría a 4.2%.

• América Latina

Durante 2022, la región latinoamericana continuó con un proceso heterogéneo de restauración económica, con la implementación de políticas que permitan corregir los desequilibrios propiciados por la pandemia y a su vez, afrontar los efectos de la coyuntura internacional. Si bien el ciclo expansivo de precios de los commodities favoreció a las economías exportadoras de productos primarios, la inflación global afectó a la mayoría de los países, por lo que, la senda de crecimiento

se ralentizó desde la segunda mitad del año y condicionó a los gobiernos a adoptar medidas para mitigar los riesgos asociados a dicha situación. Según la última estimación del Banco Mundial, el PIB de América Latina y el Caribe crecería 3.6% en la presente gestión, pero se desaceleraría a 1.3% en 2023 y aumentaría levemente a 2.4% en 2024. En tanto, las economías de mayor tamaño de la región experimentarían un descenso más pronunciado en el ritmo de crecimiento, lo cual tendría una influencia significativa en el resultado global, atribuible a los efectos secundarios de un panorama poco favorable que se espera para la siguiente gestión. Por otro lado, la entidad considera que la ralentización de la actividad económica de Estados Unidos, China y otras economías desarrolladas reduzca la demanda de exportaciones, mientras que el aumento de las tasas referenciales implique condiciones financieras restrictivas. A su vez, se prevé que el flujo de remesas tenga un crecimiento más moderado en 2023, ubicándose por debajo del resultado de 2022 (crecimiento preliminar de 9.3% equivalente a un acumulado USD 142,000 millones). Finalmente, la inflación podría ser más persistente de lo previsto y el escenario político caótico en varios países influirá negativamente a las expectativas regionales.

Economía Boliviana

• Sector Real

La gestión 2021 cerró con un crecimiento récord de 6.1% debido al proceso continuo de reactivación que se concentró en sectores extractivistas y primarios, así como también por el mejor desempeño de algunos rubros que interconectan con la dinámica interna. La evolución para 2022 mantuvo la tendencia pues, la actividad económica prosiguió con la senda de restauración, puesto que, tampoco se impusieron paralizaciones ante nuevos rebrotes de variantes de

COVID-19, ya que el control sanitario y el acceso a vacunas fue más efectivo que en la gestión previa. Del mismo modo, las características del contexto internacional incidieron positivamente al sector primario del país y potenció los principales ingresos por exportación. En términos generales, el sector real comenzó a converger hacia niveles prepandemia, sin embargo, la economía local podría atravesar un proceso de desaceleración ante posibles shocks internos y el enfriamiento de la economía mundial en los próximos años.

De acuerdo con la última información disponible publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) y tomando en cuenta la clasificación del PIB según tipo de gasto, al tercer trimestre de 2022, todos los componentes registraron una participación positiva, con excepción de la inversión. La demanda interna evidenció una dinámica favorable cuya incidencia en el resultado global, medida a través del gasto de consumo de los hogares, fue de 2.9% debido a un incremento acumulado de 4.2% en el periodo mencionado. De igual manera, el desempeño de las exportaciones mantuvo un impacto positivo en el crecimiento registrado hasta septiembre, cuya incidencia fue de 5.4% debido a una expansión acumulada de alrededor de 22.5%, conservando una diferencia positiva con relación a las importaciones (10.8%). Asimismo, el gasto de consumo final de la administración pública creció 4.2%, empero, el impacto en el crecimiento global es el más bajo con 0.5%.

En términos de actividad económica, el crecimiento acumulado fue de 4.28%, casi en su totalidad, todos los rubros registraron variaciones positivas, incluso, una parte de ellos superaron en promedio la expansión del indicador general. En este sentido destacaron: servicios (10.7%), consecuente con la paulatina restauración del turismo y la hotelería; transporte y almacenamiento

(9.4%), atribuido al crecimiento en el flujo de transporte aéreo y ferroviario, dados los vuelos nacionales e internacionales y al transporte de minerales; servicios de electricidad, gas y agua (6.0%), sustentada en una mayor demanda local, principalmente por los requerimientos de la actividad comercial e industrial; agricultura (4.7%), debido al mayor volumen de exportación de algunos productos no tradicionales como la soya, solventados también por una mejora en el precio internacional; construcción (4.4%), conforme el avance de la inversión pública y privada hacia niveles pre pandemia, además de la recuperación en la producción nacional y la ventas de cemento; y servicios financieros (4.2%), denotando una dinámica favorable por el crecimiento de cartera y la conservación de niveles bajos de morosidad.

Por otro lado, es importante señalar que, el comercio y los servicios de administración pública registraron un crecimiento acumulado de 3.6%; la industria manufacturera un 3.5% y en menor medida la minería alcanzó un 0.9%, siendo este último el de menor rendimiento con relación a 2021. Mientras que, el sector de hidrocarburos fue el único que presentó una contracción en el periodo de análisis (8.1%) debido al incremento superlativo del precio de importación de combustibles y la merma en la producción de gas que derivó en una reducción de los ingresos de comercialización. Finalmente, cabe resaltar que, a pesar del importante avance a nivel general, el crecimiento del PIB no fue suficiente para activar la otorgación del segundo aguinaldo en 2022, ya que, en junio contabilizó 3.1%, cifra inferior a la disposición normativa (4.5% o más).

De acuerdo con el comportamiento señalado, inicialmente, el gobierno proyectó una tasa de crecimiento alrededor de 5% hasta diciembre, sin embargo, es importante considerar que, durante el

último trimestre, en Santa Cruz, se instauró un paro cívico por la postergación del Censo de Población y Vivienda para 2024 (fijado previamente en 2023), derivando en conflictos sociopolíticos que paralizaron parcialmente, durante 36 días, la actividad económica en el departamento, afectando a varias regiones del país. En este sentido, se vieron perjudicados varios sectores por la interrupción de carreteras, el desperdicio de mercancía que no podía llegar a destino, la escasez de alimentos en los mercados y la reducción de las exportaciones de algunos productos agropecuarios. Por lo tanto, se prevé que el efecto sea considerable, por lo que la expansión del PIB en 2022 podría bajar a alrededor de 4% según los ajustes realizados por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP). A pesar de ello, la proyección para 2023 conforme las directrices del Presupuesto General del Estado (PGE-2023) y el Programa Fiscal Financiero (PFF-2023) es de 4.86%.

• Sector Externo

La posición externa de Bolivia fue favorable durante la gestión y se mantuvo el comportamiento positivo de la balanza comercial desde 2021, a pesar de la presión adicional que generaron las importaciones de combustibles. El saldo neto al cierre de diciembre fue de USD 603 millones, denotando una diferencia de más de USD 800 millones con relación al saldo de 2021 (USD 1,462 millones), además, el monto consolidado para 2022 representa alrededor de 1.4% del PIB. Por el lado de las exportaciones¹, se evidenció un incremento significativo de 32% en términos de valor, aunque la variación en términos de volumen fue nula, totalizando USD 13,586 millones (USD 10,985 millones al cierre de 2021). Considerando la división de exportaciones tradicionales (71% del total), la variación anual fue de 17% debido al incremento

de ingresos provenientes por la venta de minerales que sumó USD 6,626 millones cuya variación con relación a 2021 fue de 12%, siendo la venta de oro la de mayor saldo (USD 3,007 millones). Por su parte, las exportaciones de hidrocarburos registraron un incremento de 42% favorecido en esencia por el ascenso de la cotización internacional, aunque su participación en el total de ventas del país se mantuvo en alrededor de 23%, empero, el volumen de esta sección redujo 15% debido a la disminución en la producción de gas. El tramo de las exportaciones no tradicionales (29% del total) tuvo un incremento en valor de 42% con relación a diciembre de 2021, ya que algunos productos primarios como la soya, la castaña, la carne bovina, girasol y derivados, maderas y manufacturas tuvieron un rendimiento sobresaliente. En términos de volumen hubo un crecimiento global importante equivalente a 30% entre ambas gestiones.

Por su parte, las importaciones reflejaron un incremento más acelerado, cuya variación acumulada fue mayor al de las exportaciones con un margen. Para el cierre de 2022, la variación anual fue de 36% en términos de valor y 3% en volumen, sumando USD 13,049 millones. Todas las divisiones experimentaron incrementos con relación a la gestión anterior, destacando la importación de combustibles y lubricantes, con un crecimiento de 94%, totalizando USD 4,365 millones y que se consolidó con el 33% del total de compras realizadas, en esencia por un factor precio. A su vez, la importación de suministros industriales, equipo de transporte y bienes de capital aumentaron en 18%, 19% y 31% respectivamente. La suma total de estos rubros fue de alrededor USD 6.781 millones y representó casi el 52% de las importaciones del país. Cabe destacar que esta dinámica incidió negativamente en el saldo comercial, ya que, a partir de

¹ Sin considerar reexportaciones y efectos personales.

agosto, el total de importaciones sobrepasó a las exportaciones de manera consecutiva. En complementación con la información anterior, la Balanza de Pagos se mantuvo superavitaria en 2022, hasta septiembre, el saldo fue de USD 407 millones, equivalente a 0.9% del PIB, aunque, es importante mencionar que la diferencia con relación a 2021 es bastante amplia, ya que, para el mismo periodo, el saldo fue superior en casi USD 1,000 millones. Sin embargo, el comportamiento es similar, siendo la balanza de bienes y el ingreso secundario, generado por el flujo de remesas, los componentes que conservaron el superávit de cuenta corriente hasta el noveno mes del año.

Es importante señalar que, el sector de hidrocarburos se encuentra en una etapa de menor rendimiento a pesar de un contexto externo propicio de precios para las exportaciones. La disminución en la capacidad de producción de gas (promedio 40MMm3d), que incidió directamente en la reducción de los márgenes de envíos a Brasil y Argentina durante el año, derivó en una acumulación más lenta de ingresos con respecto a los gastos por importación de carburantes. De esta manera, la brecha entre ingresos y egresos por hidrocarburos ha ido paulatinamente creciendo y por el momento mantiene una tendencia desfavorable para el sector, cuya magnitud repercutió en el flujo de divisas del rubro. Según la información de comercio exterior publicada por el INE, la brecha deficitaria habría crecido en un rango cercano a los USD 1,000 millones, que tendería a normalizarse en 2023, aunque el ritmo dependería de la incierta evolución de precios. Por su parte, YPFB firmó en 2022 dos nuevas adendas a los contratos de exportación con los países vecinos, en los cuales se estableció: una mejora en las condiciones del precio de venta, flexibilidad en las cláusulas de envíos

diarios, capacidad de direccionar mayores volúmenes al mercado que genere mejores rendimientos según temporada, y mayor acceso con empresas privadas en el caso de Brasil. Por el momento, las autoridades indicaron que la prioridad será optimizar las condiciones de exportación y buscar alternativas hacia el vencimiento de los contratos.

Uno de los objetivos fundamentales de la gestión fue la búsqueda de mecanismos que permitan al Estado capturar un mayor flujo de divisas y de esta manera atenuar la tendencia decreciente de las Reservas Internacionales Netas (RIN), incluso, con la perspectiva de obtener una variación interanual positiva hasta diciembre. Por esta razón y según la disposición del PGE-2022, el Gobierno logró concretar una nueva emisión de bonos soberanos en el mercado internacional equivalente a USD 850 millones, a una tasa de 7.5% y un plazo de 8 años. El monto representó el 42% de la proyección realizada y se compuso de la siguiente manera: USD 688 millones como intercambio realizado con tenedores locales por títulos que conciernen a las dos primeras emisiones anteriores; USD 108 millones como canje en efectivo e intereses devengados con tenedores extranjeros por títulos vigentes hasta 2022 y 2023; y el saldo restante de USD 54 millones fue categorizado como "Fresh Money" o emisión orgánica. La negociación finalizó durante la última semana de febrero y mediante esta operación, el país postergó alrededor del 80% de las obligaciones que vencían, según los plazos pactados en las emisiones de 2012 y 2013.

En adición, otra fuente de adquisición de divisas fue el endeudamiento externo, durante la gestión 2022, se aprobaron recursos provenientes de la CAF, el Banco Mundial y el BID por alrededor de USD 1,000

millones para complementar la gestión de la crisis y la restauración de algunos proyectos de inversión. Es importante considerar que, según la información publicada por el BCB, la Deuda Externa de Bolivia representa el 30% del PIB, acumula alrededor de USD 13,110 millones y mantiene holgura suficiente para seguir por debajo del límite internacional recomendado. En este sentido, con el objetivo de cumplir con los lineamientos del PGE-2023 en materia de proyectos de inversión, subsidios y bonos sociales, de manera preliminar se espera un flujo de crédito externo con entidades multilaterales y algunas bilaterales por alrededor de USD 2,200 millones. Adicionalmente, se autorizó al MEFP la emisión de bonos soberanos hasta un monto equivalente a USD 2,000 millones, pero, la operación financiera no se estableció como una disposición obligatoria a cumplir en el año.

Por otro lado, durante la presente gestión la brecha entre transferencias entrantes y salientes a través del BCB se amplió mucho más con relación a 2021, en beneficio de una menor erosión de divisas. La diferencia total neta en 2022 fue de USD 2,778 millones, destacando un flujo neto entrante promedio de alrededor de USD 400 millones en cada mes. A su vez, la demanda de dólares al BCB por parte del sistema financiero y privado fue significativamente menor, cuyo saldo hasta diciembre acumuló de USD 726 millones, cifra que se encuentra por debajo de los requerimientos registrados entre 2015 y 2020. En síntesis, este comportamiento contribuyó con la atenuación parcial del descenso de las RIN, no obstante, no ha sido suficiente para modificar la tendencia como se esperaba previamente.

En consecuencia, las RIN han registrado un comportamiento más suavizado durante la primera mitad del año, empero, a partir de agosto, consecuente con la reducción del superávit comercial y el incremento de las importaciones de carburantes, se observó

una dinámica más volátil, a pesar del flujo positivo de divisas al sistema financiero a través del BCB. Asimismo, en los últimos meses del año, la demanda local de dólares también tuvo un incremento importante, producto de la coyuntura política en el país. Por tanto, al cierre de diciembre de 2022, las reservas acumularon USD 3,796 millones, representando una diferencia negativa mensual de USD 12 millones, equivalente a una variación de -0.32%, mientras que, en términos anuales se evidenció una reducción de USD 957 millones (-20.1%). Considerando el saldo de las reservas monetarias, el monto final fue de USD 709 millones, con relación a noviembre disminuyó 13.9%, pero, la diferencia interanual fue mucho mayor, puesto que la variación fue de 57% equivalente a USD 939 millones. Cabe señalar, que, producto de la operación de deuda gestionada en 2021, existe un componente líquido adicional que son los Derechos Especiales de Giro (DEG) por un aproximado de USD 534 millones, disponibles para su convertibilidad en divisa, como opción de corto plazo. Finalmente, las reservas de oro sumaron USD 2,519 millones, resaltando un incremento mensual de 3.9%, cuyo saldo es similar a diciembre de 2021 (USD 2,511 millones) debido a un incremento en la cotización internacional por el metal. La cobertura de las RIN llega a alrededor de 4 meses de importación, nivel aceptable según los estándares internacionales.

Ante el perfil actual del país, en la segunda parte de 2022 se realizaron nuevas evaluaciones crediticias, por un lado, la calificadora de riesgos Standard and Poor's (S&P) decidió recortar la calificación de Bolivia de "B+" con perspectiva negativa a "B" con perspectiva estable, mientras que, la calificadora de riesgo Fitch Ratings informó, que, la calificación riesgo país de Bolivia se mantendría en "B" con una perspectiva estable. En términos generales, las entidades coinciden que la economía boliviana sufre una progresiva reducción

de las reservas a pesar de los valores récord de las exportaciones en medio del reciente repunte transitorio de las materias primas, alta dependencia de las exportaciones de productos básicos, cuyos precios fluctuantes no garantizan un flujo alto de divisas constante, un deterioro de amortiguadores fiscales y externos ante las crecientes vulnerabilidades, y el riesgo que produce la polarización política en el país. En contraposición, destacan aspectos positivos, como el historial de baja inflación producto de la atenuación de los efectos alcistas de precios en la región, la menor dolarización en el sistema financiero y el servicio de la deuda manejable para los próximos dos años. En resumen, la economía sería más vulnerable a condiciones económicas, financieras y del negocio adversas, aunque actualmente mantiene capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias internacionales.

• Sector Fiscal

El déficit fiscal en 2021 llegó a 9.3% del PIB, debido a la erogación adicional constituida para continuar con la atención de la pandemia y la reactivación económica a través del impulso fiscal a la economía interna. Para 2022, la proyección del MEFP implicaba una reducción del déficit en casi 1 punto porcentual, es decir, que, al finalizar la gestión, el desequilibrio llegaría a 8.5% del PIB, con la intención de encaminar un proceso de disminución. Con la información publicada por el MEFP se constató que el desequilibrio fiscal llegó a 7.2% del PIB, siendo mucho menor al proyectado en el PFF-2022, denotando un nivel similar al de 2019 y alineado al promedio observado desde 2016. El mecanismo por el cual se logró disminuir el resultado fue por: una menor ejecución de la inversión pública, que llegó a 52% de la estimación para el año y una mayor recaudación impositiva en alrededor de 17% con relación a la anterior

gestión, debido a la normalización en las actividades internas y un mayor volumen arancelario que permitió una acumulación superior de ingresos tributarios al Estado. Este comportamiento creciente se percibió entre abril y mayo, puesto que las principales alícuotas registraron un incremento importante, solventando transitoriamente las erogaciones fiscales. Finalmente, la deuda interna pública cubrió nuevamente las necesidades de corto plazo del TGN, teniendo como principal acreedor al BCB, incrementando el saldo a 36% del PIB.

• Sector Monetario

Al igual que en la gestión anterior, el BCB mantuvo un rol bastante participativo en el control de la política monetaria y cambiaria del país. Medidas expansivas siguieron su curso y coadyuvó en mantener los niveles de la liquidez del sistema financiero. Asimismo, la autoridad monetaria optó por la ampliación de los plazos de vencimiento del Fondo CPVIS II y CPVIS III para que las entidades financieras cuenten con los recursos necesarios para cumplir con la necesidad de expansión de la cartera de créditos. En adición, la autoridad monetaria realizó al Reglamento de Encaje Legal indicando que, la tasa de encaje en moneda nacional (MN) en efectivo se mantendría en 5.5%, empero, pasaría de 3.5% a 3% en títulos. Mientras que, la tasa de encaje en moneda extranjera (ME) pasaría: de 9% a 4% para títulos mayores a 720 días, y de 10% a 5% para el resto de los pasivos, y se conservaría el 10% para encaje en efectivo. El ente regulador aplicó la medida para liberar recursos que fomenten los préstamos productivos del Fondo CPRO y mantener el ritmo de crecimiento de cartera, del mismo modo e indirectamente, la medida permitió una mayor acumulación de divisas en diciembre, amortiguando de forma transitoria el descenso observado en las últimas semanas de 2022.

Por su parte, la Tasa de Referencia (TRe) mantuvo una tendencia poco volátil en bolivianos, que se mantuvo entre un rango de 3%, empero en moneda extranjera, hubo oscilaciones significativas en algunos meses dada las captaciones en ME durante el año. Asimismo, la volatilidad de las tasas de reporto en el mercado fue menor, denotando algunas fluctuaciones importantes en abril y diciembre, siendo una característica

estacional, en promedio las tasas se ubicaron entre el 2% y 4%. Para la siguiente gestión, la expectativa sobre la liquidez es todavía incierta, son los indicadores de mercado los que señalarán las condiciones y las decisiones de política de la autoridad monetaria tendrán una importante influencia en el desempeño del sistema.

- **SISTEMA BANCARIO
BOLIVIANO**

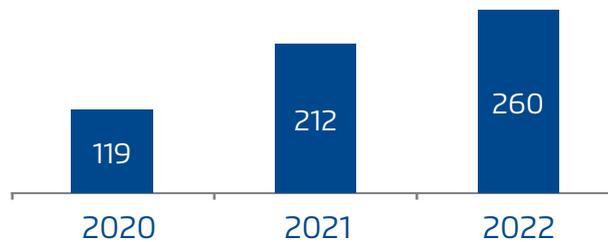


● Sistema Bancario Boliviano

A diciembre de 2022, el sistema bancario reportó una utilidad neta de USD 259.9 millones, 22.6% mayor a la obtenida en diciembre de 2021, con una rentabilidad sobre el patrimonio de 9.4%, producto del incremento en los ingresos financieros de 8.7% y los ingresos no financieros en 12.1%,

estos últimos explicados principalmente por el crecimiento del 45.0% en Ganancia Neta por Operaciones de Cambio. Por otra parte, se debe mencionar que el patrimonio del sistema aumentó en USD 196 millones, lo cual representa un incremento del 7.3% respecto a diciembre 2021.

Utilidad del Sistema Bancario (Millones de USD)

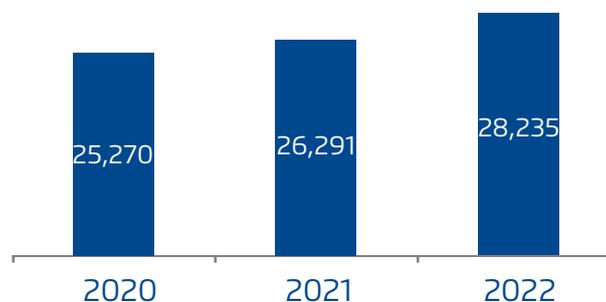


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

A diciembre 2022, las colocaciones alcanzaron USD 28,235.01 millones, cifra que representa un crecimiento del 7.39% en relación a 2021. La cartera vigente y la cartera en mora incrementaron en 6.72%

y 50.6% respectivamente en comparación a la gestión pasada. Los tipos de crédito que presentaron mayor dinamismo fueron Microcrédito y PyMe con crecimientos de 7.9% y 7.4%, respectivamente.

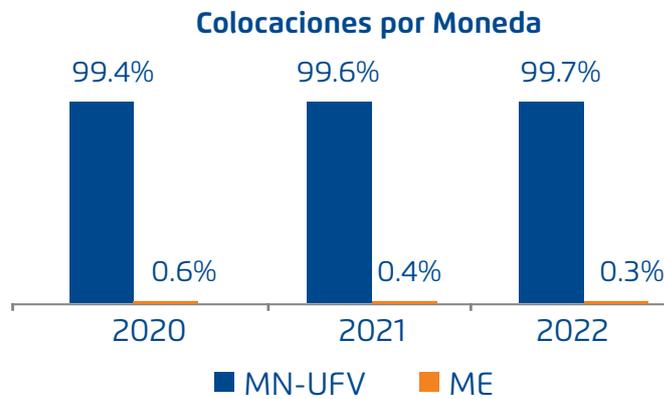
Colocaciones (Millones de USD)



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Los créditos continuaron mostrando la tendencia hacia la bolivianización, lo que significa que los agentes económicos continúan con preferencia por la moneda

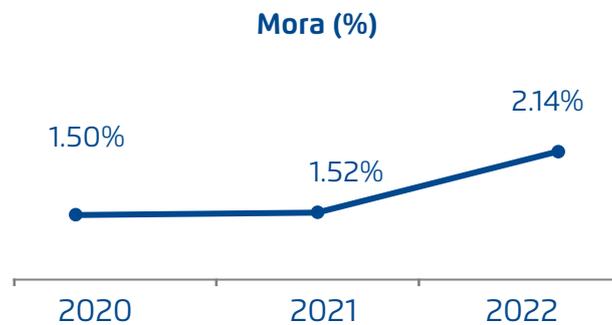
nacional. De este modo las colocaciones cerraron con un 99.7% del total en moneda nacional y un 0.3% en moneda extranjera.



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El ratio de cartera en mora tuvo un gran incremento, pasando de 1.52% a diciembre 2021 a 2.14% al cierre de diciembre 2022. Al mencionado cierre, pese a la subida del porcentaje de morosidad, la calidad de

cartera continúa alta, siendo el reflejo de que el sistema crece de forma saludable pese a la coyuntura de pandemia y las disposiciones referentes a diferimientos y reprogramaciones.

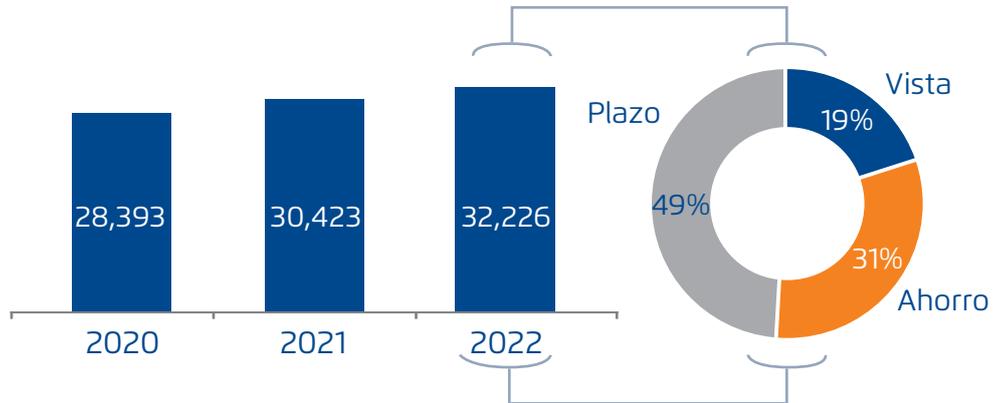


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Los depósitos del público alcanzaron un crecimiento de USD 1,803 millones entre diciembre 2021 y 2022, cerrando a diciembre 2022 en USD 32,226 millones, equivalente a

un crecimiento del 5.9% en relación al 2021. Los depósitos que más crecieron fueron Plazo con un crecimiento de 7.5%, Ahorro con 5.6% y finalmente Vista con 1.3%.

Captaciones (Millones de USD)

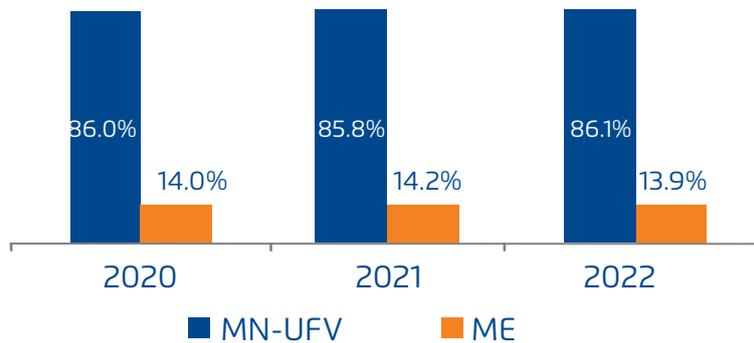


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

La moneda nacional, tuvo al igual que en años pasados, la preferencia del público para realizar depósitos, los cuales alcanzaron el 86.1% del total, dejando el 13.9% para

los depósitos en moneda extranjera, lo cual indica que todavía continúa elevada la tendencia de la bolivianización en los depósitos.

Captaciones por Moneda

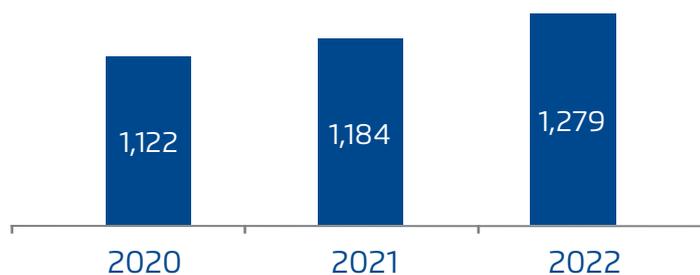


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El número de prestatarios del sistema aumentó en un 8%, pasando de 1,183,793 en

diciembre de 2021 a 1,278,645 a diciembre 2022.

Número de Prestatarios (Miles de Prestatarios)

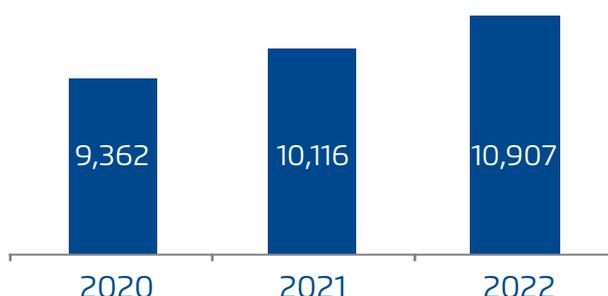


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El número de cuentas de depósito en el sistema se incrementó en 7.8% en relación a diciembre 2021, alcanzando las 10,906,538 cuentas. Este importante crecimiento se explica por los mayores índices de

bancarización y el uso de herramientas digitales que continuaron creciendo exponencialmente desde el periodo de la pandemia.

Número de Cuentas de Depósito (Miles de Cuentas)

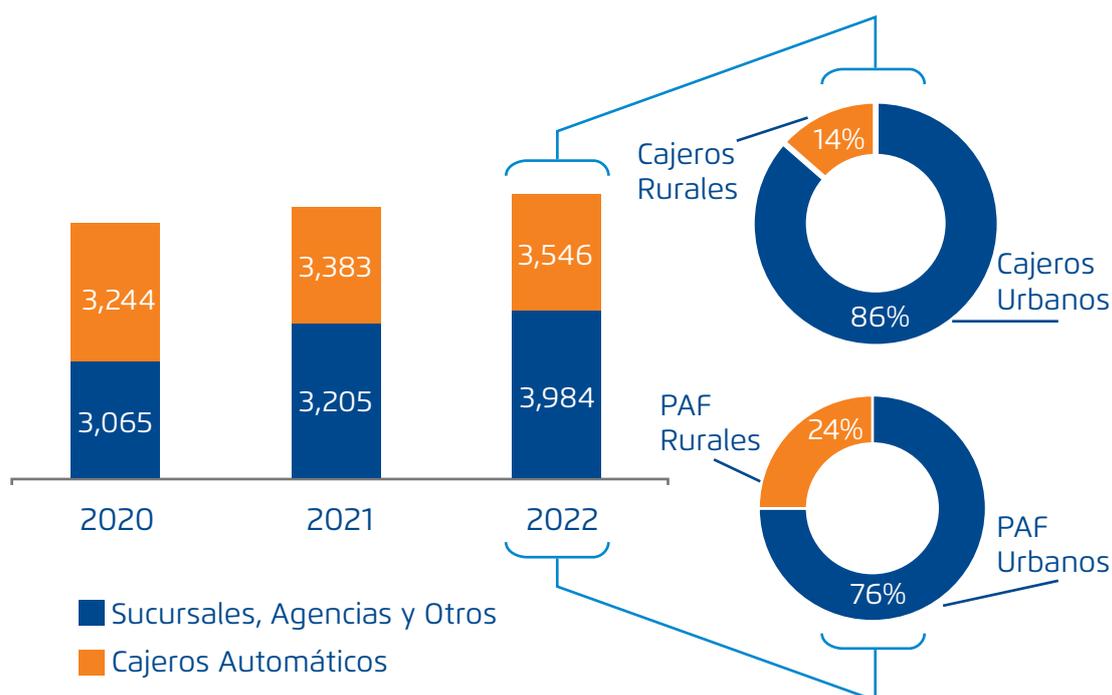


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

A diciembre 2022, los puntos de atención se incrementaron en 779, llegando a 3,984 entre sucursales, agencias y otros, esto representó un crecimiento del 24.3% con relación a diciembre 2021. En cuanto a la ubicación de los puntos de atención financiera, el 76% del total se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 24% se encuentra en otras localidades (áreas rurales o periurbanas).

Los cajeros automáticos se incrementaron en 163 unidades, lo que muestra un crecimiento del 4.8% respecto de diciembre 2021. El 86% del total de cajeros se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 14% se encuentra en otras localidades (áreas rurales o periurbanas).

Puntos de Atención Financiera



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

- **BANCO DE CRÉDITO
DE BOLIVIA**



● Banco de Crédito de Bolivia

Propósito, Principios, Visión y Misión

El propósito del BCP Bolivia es “Dar Oportunidades”, el cual se enfoca en hacer posible los sueños de nuestros clientes, construir su futuro, contribuir con el desarrollo y crecimiento de Bolivia; además de nuestro propósito, planteamos y creemos en principios los cuales complementan nuestra cultura institucional:

Principios

- **Cliente Céntrico:** Nuestros clientes están en el centro de todas nuestras decisiones. Cada producto, servicio, solución y decisión es para y por los clientes.
- **Un Solo Equipo:** Compartimos objetivos con todas las áreas y nos organizamos para agilizar nuestro trabajo.
- **Vamos Por Más:** Promovemos la excelencia en todo lo que hacemos. Nos apasionan los desafíos y enfrentamos cada reto con actitud y disposición para llegar al mejor resultado.
- **Construir Confianza:** Promovemos ser fiables cumpliendo nuestras promesas y siendo transparentes con nuestros clientes.
- **Abiertos al Cambio:** Promovemos la innovación y nos mostramos abiertos ante las cosas nuevas.

Tomando en cuenta las aspiraciones y oportunidades de nuestra institución, el banco considera una visión y misión como guía para sus operaciones y plena satisfacción de sus clientes:

Visión

“Ser la primera opción para el cliente del sistema financiero boliviano”

Misión

“Ofrecer soluciones financieras a personas naturales y jurídicas en Bolivia con la mejor tecnología, calidad y servicio al cliente construyendo relaciones de largo plazo”

Objetivos (Función Social)

Los objetivos y pilares estratégicos están ligados directamente al cumplimiento de la función social que ayude al desarrollo integral e inclusión financiera, en el marco de los Artículos 113° y 114° de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Artículo 1° de la Sección 3 del reglamento para la Función Social.

Objetivo General

Propiciar un crecimiento sostenido y eficiente de los activos y pasivos del banco promoviendo el desarrollo integral de nuestros clientes, fortaleciendo los sectores productivos y generadores de empleo incorporando nuestras aspiraciones de riesgo y rentabilidad.

Objetivos específicos

- > Gestionar la rentabilidad del negocio a través del crecimiento del portafolio de cartera y depósitos priorizando segmentos desatendidos.
- > Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente, ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida.
- > Ser líderes en transformación digital y medios de pago, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos.

Principales Indicadores Financieros

En millones de USD y %	2020	2021	2022
Rentabilidad			
Utilidad neta	5.3	18.5	11.4
Retorno sobre el activo (ROA)	0.2%	0.5%	0.3%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	2.5%	8.5%	4.9%
Balance			
Activos	3,447.2	3,466.7	3,354.0
Colocaciones	2,328.4	2,305.7	2,340.8
Captaciones	2,691.8	2,639.6	2,663.3
Patrimonio	211.0	229.6	242.3
Capitalización			
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	11.9%	12.0%	11.61%
Calidad de cartera			
Ratio de mora	1.1%	1.0%	2.6%
Cobertura	395.8%	367.1%	144.8%
Otros			
Número de empleados	1,650	1,568	1,696

Fuente: Información BCP.

Utilidad Neta y ROE

Durante la gestión 2022 alcanzamos una utilidad neta de USD 11.4 millones. Este resultado se tradujo en un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 4.9% y un retorno sobre los activos (ROA) de 0.3%, cifras

menores a las obtenidas en 2021, debido principalmente por el incremento en Previsión para colocaciones Netas en USD 27.4 millones en relación a la gestión 2021, producto de la culminación del periodo de gracia de los créditos diferidos, provocando una mayor previsión específica en 2022.

Evolución Utilidad Neta y ROE (Millones de USD y %)



Fuente: Información BCP

Ingresos Operativos

Cerramos el 2022 con USD 123.0 millones en ingresos operativos (margen financiero bruto e ingresos no financieros) lo que representa una caída de 1.4% en relación

al monto alcanzado en la gestión 2021 (124.8 millones), dicha variación está relacionada principalmente a la caída en ingresos financieros y Comisiones por Servicios Bancarios.

Evolución de los Ingresos (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

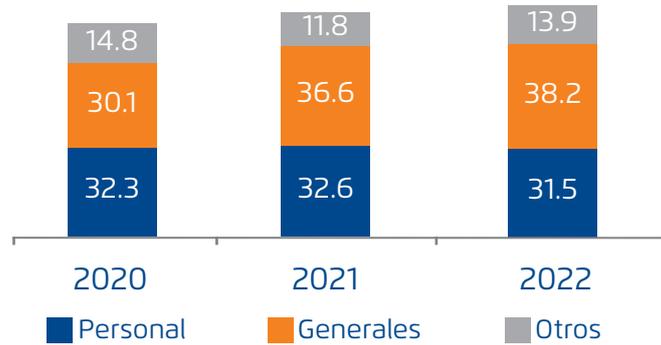
El margen financiero bruto cayó en 4.8% en 2022 alcanzando los USD 75.1 millones. El gasto de provisiones para colocación incrementó a 2022 en 97.1%, ya que en la gestión 2021 se constituyó una menor cantidad de provisiones en cartera debido a una liberación de provisiones genéricas de USD 10.0 millones, permitiendo terminar la gestión con un ratio de cobertura de 144.8%. El margen financiero neto presentó una caída de 40.0% o USD 31.2 millones en 2022 y representó aproximadamente el 49.4% del total de ingresos del Banco. Los ingresos no financieros mostraron un importante incremento de 4.6% o USD 2.1 millones más que en 2021, debido

principalmente a mayores ingresos en la línea de operaciones de cambio.

Gastos Operativos

El 2022 los gastos operativos presentaron una disminución del 8.2% con respecto a 2021, pasando de USD 91.1 millones a USD 83.6 millones. Debido principalmente a una disminución de USD 11.6 millones en otros gastos, explicados por una liberación de riesgo operativo. Los gastos de personal disminuyeron en 3.2%, los gastos de depreciación incrementaron en 6.7% e impuestos incrementaron en 155.4% con relación a la gestión 2021.

Evolución de los Gastos Operativos (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

Crecimiento de Activos y Colocaciones

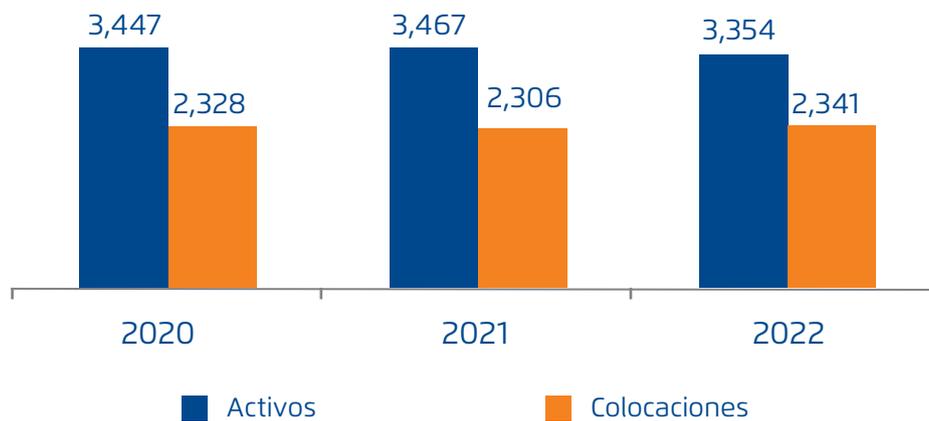
Cerramos el año 2022 con USD 3,354.0 millones en activos, cifra USD 112.7 millones o 3.3% inferior a la del cierre de 2021, esta caída se respalda principalmente por la disminución en inversiones temporarias e inversiones permanentes en 11.6%.

El incremento de las colocaciones fue producto del crecimiento en la Banca

Mayorista, cuyo portafolio creció en 5.0% (56.5 millones) con relación al año anterior. Por su parte, Banca Minorista y Microcrédito redujeron su cartera en 12.6% y 1.5% respectivamente comparado con el 2021.

Respecto a la moneda predominante en las colocaciones, el Boliviano se impuso representando el 99% de la cartera. Demostrando una vez más la preferencia por la moneda local sobre el dólar americano.

Evolución de los Activos y Colocaciones (Millones de USD)

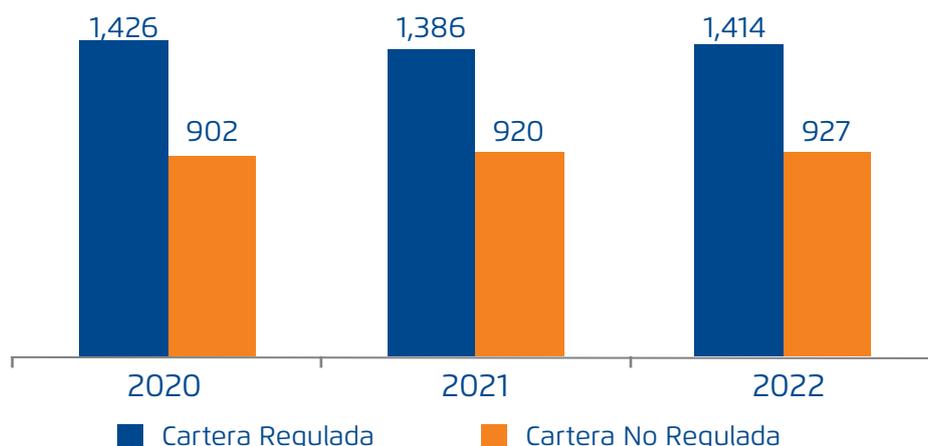


Fuente: Información BCP.

Alcanzamos USD 1,413.8 millones de cartera regulada (definida como la suma de la cartera destinada al sector productivo y la cartera de hipotecarios de vivienda social), monto mayor en USD 27.9 millones o 2.0% al obtenido en 2021, lo que representó el 60.4% del total de colocaciones; el restante

39.6% corresponde a la cartera no regulada, compuesta principalmente de créditos de Consumo e Hipotecarios de Vivienda no Social. Del total de cartera regulada el 76% corresponde a cartera destinada al sector productivo y el 23% a Créditos Hipotecarios para Vivienda Social.

Cartera Regulada y Cartera No Regulada (Millones de USD)



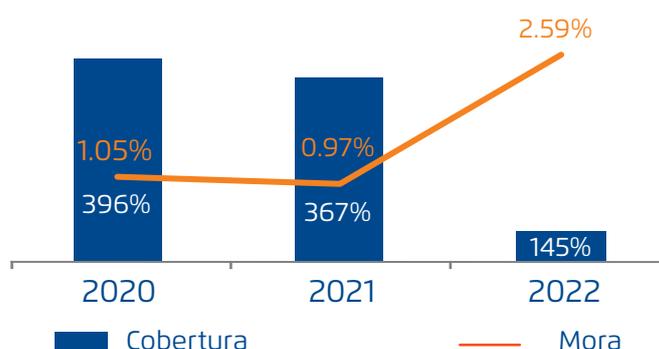
Fuente: Información BCP.

Mora y Cobertura

El 2022 alcanzamos un índice de cartera en mora de 2.59%, cifra mayor a la registrada en 2021 de 0.97%. Por su parte el ratio de cobertura (previsiones de cartera sobre cartera en mora) cerró en 144.83%, siendo menor respecto al 2021. A pesar del incremento en el ratio de mora y la caída en

el ratio de cobertura, estos se encuentran alineados con el sistema financiero, es decir, en niveles aceptables, lo que muestra solvencia, prudencia y refleja que seguimos generando, año tras año, un crecimiento sano y sostenido pese a la coyuntura económica y de pandemia que venimos atravesando.

Evolución Ratio de Mora y de Cobertura (%)



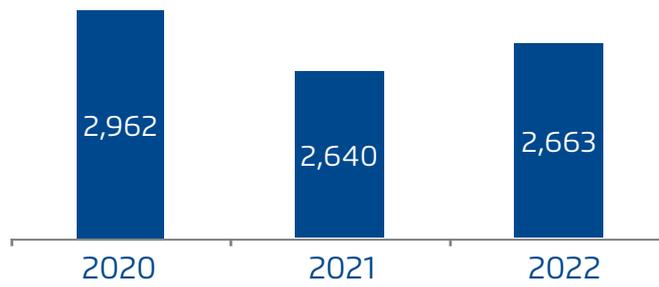
Fuente: Información BCP.

Captaciones

Cerramos el 2022 con un saldo de obligaciones con el público de USD 2,663.4 millones, monto superior en USD 23.7 millones ó 0.9% al registrado al cierre de

2021. El incremento de los depósitos se concentró en Plazo y Ahorro que crecieron 3.9% y 2.9% respectivamente en relación a 2021, Vista tuvo una caída de 8.9%. Por otro lado, el ratio de colocaciones sobre depósitos alcanzó un 87.4%.

Depósitos del Público (Millones de USD)

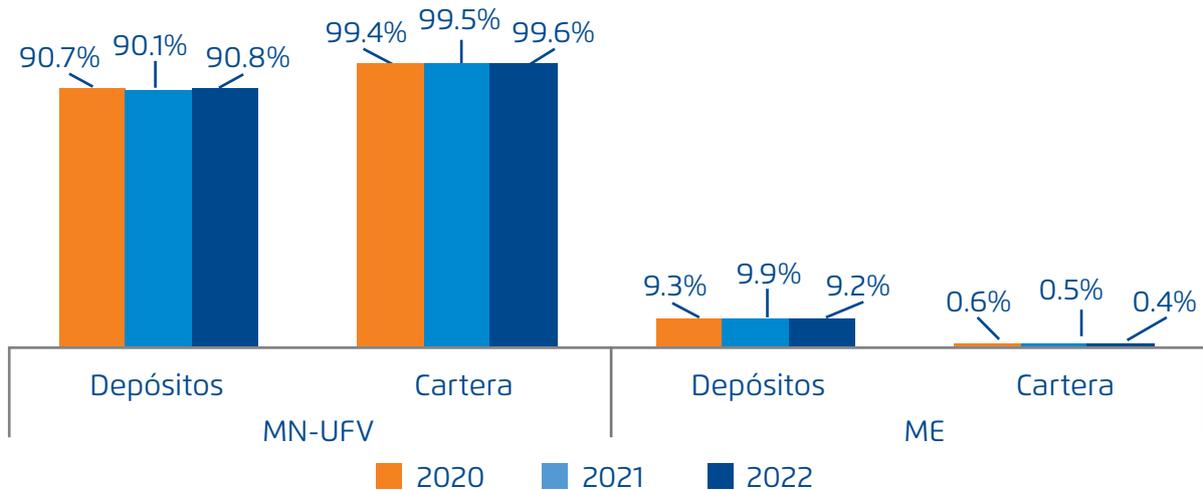


Fuente: Información BCP.

Los créditos y depósitos en moneda nacional continuaron creciendo. Al cierre de la gestión 2022, el 99.6% del total de la cartera crediticia esta denominada en bolivianos. Por otro lado, los depósitos en moneda nacional incrementaron su participación

sobre el total de las captaciones de un 90.1% en 2021 a 90.8% en la gestión 2022. Al cierre de la presente gestión, todavía continúa la preferencia y confianza del público por el uso de moneda nacional.

Colocaciones y Captaciones por Moneda



Fuente: Información BCP.

- **BANCA EMPRESAS**



● Banca Empresas

La División Banca Empresas es la encargada de gestionar y promover los negocios con clientes corporativos, empresariales e institucionales, contando con áreas especializadas en la atención de estos segmentos, cuyo objetivo es brindar asesoramiento financiero personalizado con tecnología y la más alta calidad de servicio, mediante una gestión integral que permita construir relaciones de largo plazo con nuestros clientes.

Para brindar un asesoramiento personalizado a los clientes, la División también cuenta con unidades especializadas en Negocios Internacionales, Fideicomisos y Servicios para Empresas. Negocios Internacionales se orienta a la prestación de productos utilizados en operaciones de comercio exterior, así como la relación con bancos corresponsales; Fideicomisos se dedica a la administración de patrimonios autónomos y negocios de confianza, a través de contratos diseñados a la medida de nuestros clientes.

Servicios para Empresas se enfoca en el desarrollo comercial y funcional de servicios transaccionales destinados a optimizar la gestión de tesorería de los clientes.

Durante el 2022, logramos alcanzar importantes resultados en los diferentes negocios del banco, posicionando al BCP como un Banco referente en los segmentos corporativo y empresarial, reafirmando nuestro compromiso con nuestros clientes.

Cartera Directa y Contingente

La Cartera Directa tuvo un continuo crecimiento en la gestión 2022 a pesar de la coyuntura seguimos apoyando a nuestros clientes registrando un crecimiento de 4.5% con relación a la gestión pasada, principalmente enfocado en el sector productivo, esto nos permite posicionarnos como uno de los bancos de mayor crecimiento durante la gestión, y reafirma el compromiso con nuestros clientes.

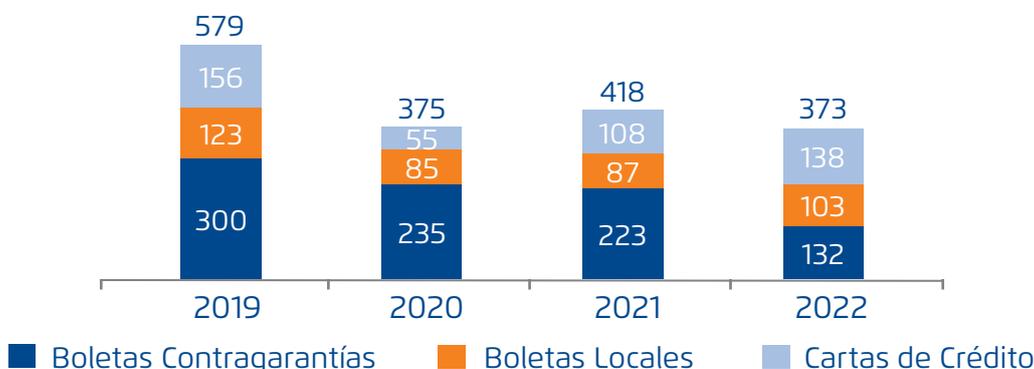
Evolución Cartera Directa (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

En cuanto a la Cartera Contingente, la gestión 2022 el mercado comienza a recuperarse por los efectos de la pandemia registrando un crecimiento mínimo, sin embargo, continuamos siendo un banco referente en estos productos.

Evolución Cartera Contingente (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

Captaciones

Durante la gestión 2022, hemos priorizada

la captación de un fondeo eficiente y saludable para la organización y para nuestros clientes.

Evolución de las Captaciones (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

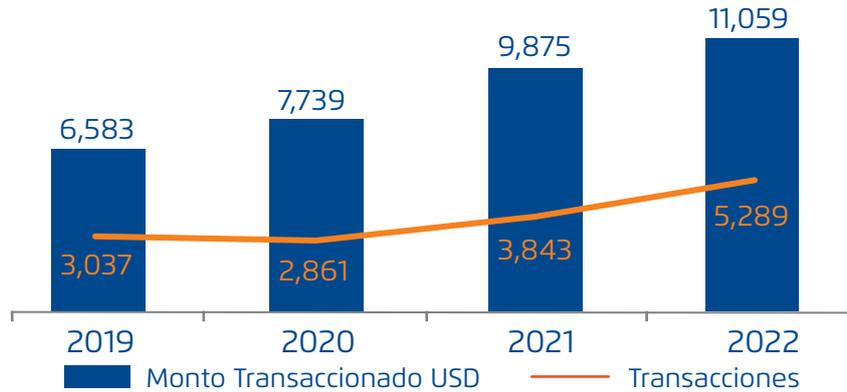
Servicios para Empresas

Esta unidad de negocios tiene como objetivo complementar y brindar a nuestros clientes servicios que coadyuven al crecimiento y transaccionalidad en función a sus necesidades, adaptándonos al cambio constantemente.

Los pilares más importantes de servicio de la Banca, se encuentra la plataforma electrónica empresarial Credinet Web, la cual permite a las empresas incrementar

su eficiencia y productividad al reducir el tiempo de procesamiento de sus transacciones, ampliar los horarios para llevar a cabo las mismas, y permitir el control de los movimientos de sus cuentas en línea, manteniendo los más altos estándares de seguridad. Estos esfuerzos permitieron que el Banco se mantenga a la vanguardia de la innovación, la automatización y la digitalización, logrando alcanzar un monto de USD 11MM transaccionado y 5MM de transacciones realizadas a través de la plataforma.

Credinet Web: Evolución de Transacciones y Monto Transado (En Miles)



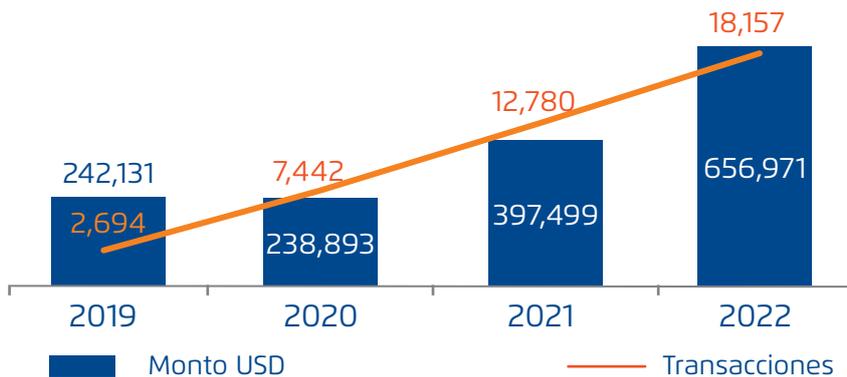
Fuente: Información BCP

Por otro lado, la Unidad de Servicios Para Empresas, administra el Servicio de Recaudación, el cual permite a nuestros clientes canalizar su flujo de ingresos a través de nuestra amplia red de Agencias y Agentes como canales presenciales y también nuestros canales electrónicos (CW, IBK, BMO, SOLI).

En 2022 las recaudaciones alcanzaron un monto de USD 656 MM, mostrando un

crecimiento de 65.2% respecto a 2021. Por el lado, el Servicio de Recaudación canalizó 18.2 MM de transacciones, logrando un incremento del 42.2% en relación con el 2021. Este resultado es la contribución principalmente de la habilitación de todos los Servicios Básicos y conexión a través de Web Service con nuestros clientes principales de diferentes Sectores del mercado.

Servicio de Recaudación: Evolución de Transacciones y Monto Recaudado (En Miles)



Fuente: Información BCP

- **BANCA MINORISTA**



◆ Banca Minorista

La Banca Minorista se especializa en brindar atención y servicios a personas naturales dependientes, independientes y personas con negocios propios en los segmentos micro, pequeñas y medianas empresas.

Contamos con una amplia y competitiva oferta de valor que satisface las necesidades de múltiples segmentos incluyendo a Pago de Haberes a través de productos especializados como Créditos Hipotecarios de Vivienda, Tarjetas de Crédito, Créditos Efectivos de libre disponibilidad, Créditos Vehiculares, Créditos para Negocio, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo y para los clientes Pago de Haberes, Adelanto de Sueldo y el Programa de Beneficios con posibilidad de descuentos en establecimientos de diferentes categorías.

La Banca Minorista registró una caída de cartera durante la gestión 2022, en participación de mercado esto representa una disminución de 0.73%, esto relacionado a la incertidumbre generada por la pandemia y los diferentes rebrotes.

La cartera de vivienda tuvo una caída de 0.68% con un crecimiento marginal durante el año. La cartera de consumo cayó un 0.1% respecto a la gestión 2021; este resultado

nos mantiene como el tercer Banco en participación de esta cartera en el sistema financiero nacional.

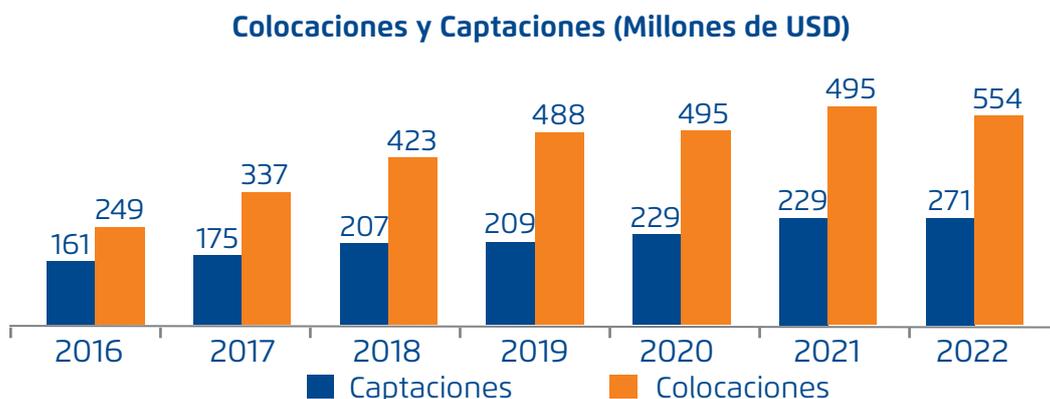
Nuestras captaciones, compuestas principalmente por el producto de ahorro, crecieron en USD 18 millones en el año, esto representa una caída en la participación del 0.5%. Mantenemos el 4° puesto en participación en el sistema financiero al cierre del 2022.

Colocaciones y Captaciones

Aportamos con más del 49.1% de la cartera directa del Banco y el 92% de las captaciones. En segmentos de clientes que se agrupan en: Premium, Consumo y Pyme.

Segmento Premium

El segmento Premium está conformado por personas naturales con un nivel alto de patrimonio y contiene al grupo de clientes con mayor concentración de productos de la Banca Minorista, cuyas colocaciones al 31 de diciembre 2022 tienen un saldo de USD 534 millones y captaciones de USD 273 millones (participación del 35% del total de la Banca).



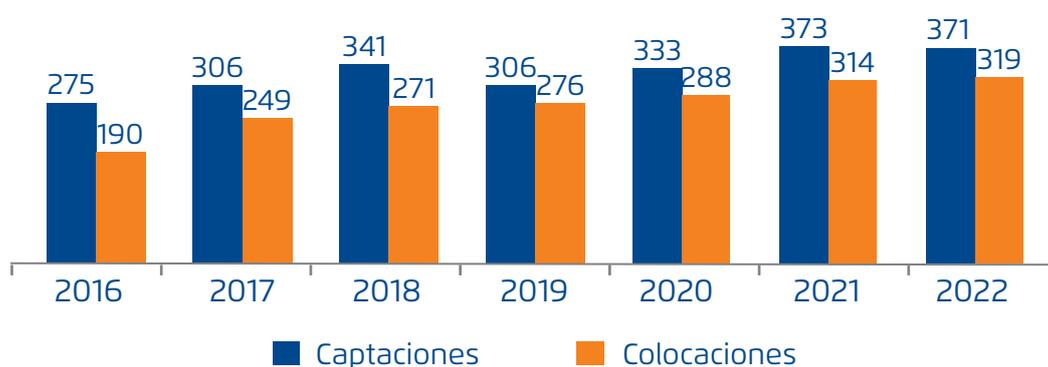
Fuente: Información BCP

Segmento Consumo

El segmento Consumo agrupa a personas naturales que tienen necesidades de financiamiento, catalogados como: Consumo, Hipotecarios de Vivienda y Créditos Vehiculares, que buscan facilidad para el manejo de su liquidez a través

de nuestra extensa red. Es uno de los segmentos con mayor concentración de clientes, cuyos saldos en captaciones al cierre de diciembre 2022 concentraron USD 371 millones. En términos de colocaciones, este segmento cerró al 31 de diciembre de 2022 con USD 319 millones en cartera.

**Colocaciones y Captaciones (Millones de USD)
CONSUMO**



Fuente: Información BCP

Segmento Pyme

El segmento Pyme atiende a clientes que cuentan con un negocio propio, que en el marco de la nueva regulación se agrupan en: sector productivo y no productivo, en ambos casos los clientes tienen necesidades de financiamiento de capital de trabajo y/o activo fijo, para la compra de mercadería,

insumos, muebles o inmuebles que fortalezcan sus negocios.

En este segmento nuestras colocaciones descendieron a USD 269 millones, que representa un 1% de caída con relación al 2022. Nuestras captaciones en este segmento alcanzaron los USD 74 millones, un 35% más que 2021.

**Colocaciones y Captaciones (Millones USD)
PYME**



Fuente: Información BCP

• RIESGOS



◆ Riesgos

Riesgos

Somos encargados de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, y divulgar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Concentramos la gestión del riesgo del Banco a través de unidades especializadas en la gestión de riesgos específicos, independientes de las áreas de negocios originadoras de los riesgos y de las áreas responsables del registro de operaciones.

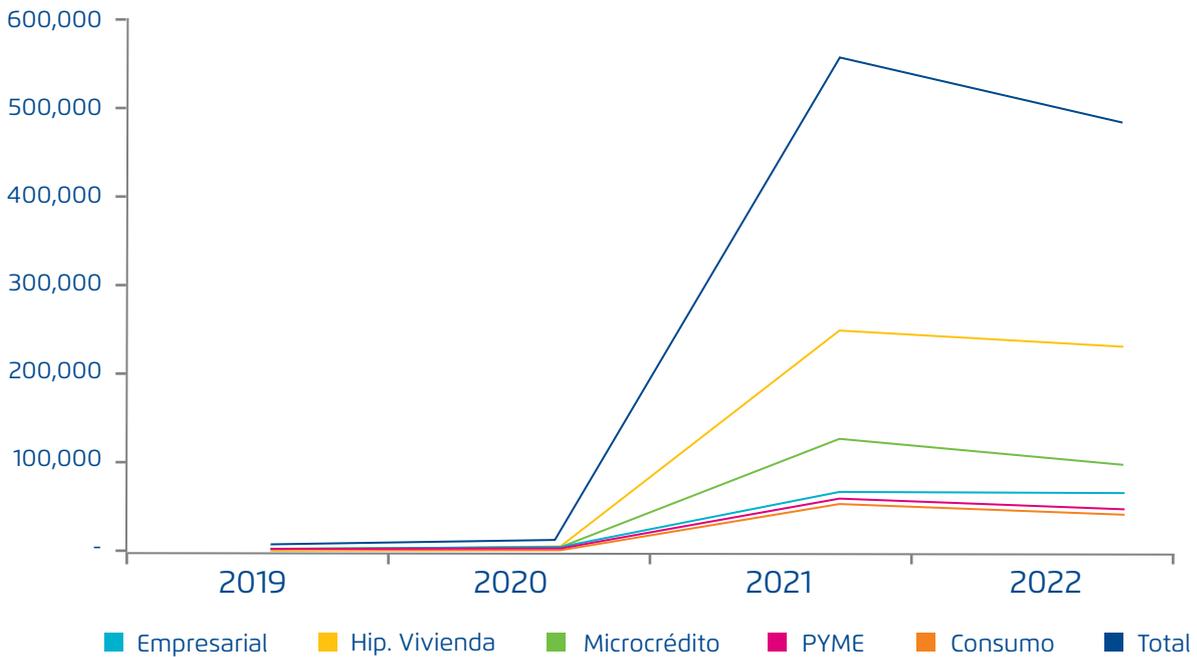
A través de estas unidades continuamos con la tarea de identificar, medir, mitigar y monitorear los diferentes riesgos, vigilando que se cumplan disposiciones regulatorias y corporativas relativas a los límites globales y específicos, así como los niveles de tolerancia aceptables definidos para cada tipo de riesgo.

Participamos en la proyección de los indicadores de riesgos, con el fin de asegurar que estos se encuentren dentro del marco de apetito de riesgo aprobado por nuestro Directorio.

Riesgo de Crédito

Al cierre de la gestión 2022, la cartera directa registró un incremento de USD 35MM en relación al año anterior debido a que se comenzaron a normalizar las colocaciones de créditos, después de dos años de menor movimiento debido a la emergencia sanitaria. Durante este año, las operaciones que se reprogramaron y refinanciaron cuyas cuotas fueron diferidas durante la gestión 2020 conforme a las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, mediante la Circular ASFI/669/2021, emitida el 14 de enero de 2021, terminaron de pasar por el período de gracia de seis meses, lo que determinó que nuestra cartera en mora al 31.12.22 sea de USD 60.6 millones con un incremento de USD 38.2MM, representando el 2.59% de la cartera directa. Por otra parte, el volumen de cartera reprogramada pasó de los USD 558.7 millones al 31.12.21 a USD 484.9 millones a diciembre de 2022.

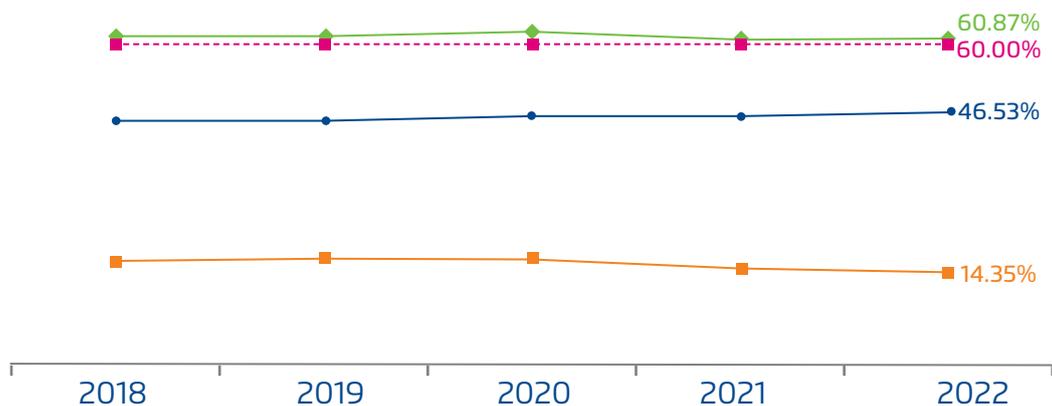
Cartera Reprogramada y Refinanciada en Miles USD



Los créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social constituyen el 60.40% del total de colocaciones; agregando las inversiones en empresas productivas, el nivel de

cumplimiento es de 60.87%, superando el mínimo de 60% establecido en el Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013.

Cartera Sector Productivo + Vivienda Fin Social



Fuente: Información BCP

Mantuvimos una distribución equilibrada del riesgo mediante el control permanente de los niveles de concentración de cartera por cliente y grupo económico, tipo de crédito,

sector económico y otros factores; estos indicadores de concentración de riesgo estuvieron dentro de los límites regulatorios e internos establecidos durante todo el año.

Riesgos Comerciales

En la gestión 2022 se tuvo importantes avances en la construcción del marco de referencia para la gestión de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) con el soporte técnico de la consulta KPMG, logrando alcanzar los siguientes hitos:

- a) Conclusión de la Taxonomía Ambiental
- b) Definición de la lista de exclusiones de sectores económicos
- c) Estructuración de diez cuestionarios ESG de los principales sectores del portafolio
- d) Aprobación de las normas referida a:
 - Política Crediticia Ambiental
 - Comité de Productos Sostenibles

Por otro lado, se continuo con el ciclo de capacitaciones a Negocios por medio de la sexta versión del programa Certificación Básica de Riesgos (CBR) que tiene una extensión de seis meses donde participaron un total de doce funcionarios.

Riesgos Minorista

El año 2022 se caracterizó por la certidumbre sobre el portafolio de clientes reprogramados a consecuencia de la normativa nacional relacionada a las reprogramaciones y refinanciamientos, es en este año donde la mayoría de los clientes cumplieron 12 o más meses de pagos consecutivos posterior al periodo de gracia obligatorio que ordenaba la normativa. Al cierre de diciembre, más del 80% de la cartera reprogramada cumplió con estos meses de pagos.

Este es un hito importante, siendo que ya

se tendría certeza sobre el impacto final de la pandemia en el portafolio, sobre esta, la mora en la Banca Minorista alcanzó a diciembre 2022 el ratio de 4.73% el cual es inferior al 6.18% que se tenía estimado por efecto de la pandemia, esto implicó también el consumir en menor medida las provisiones de carrea que se estimaron originalmente.

Cuentas Especiales

La cartera directa se incrementó en aproximadamente USD 38,2 millones con relación a diciembre 2021, llegando a USD 120 millones. La base de clientes administrada se encuentra atomizada; consta de 4,354 clientes, provenientes principalmente de la Banca Minorista.

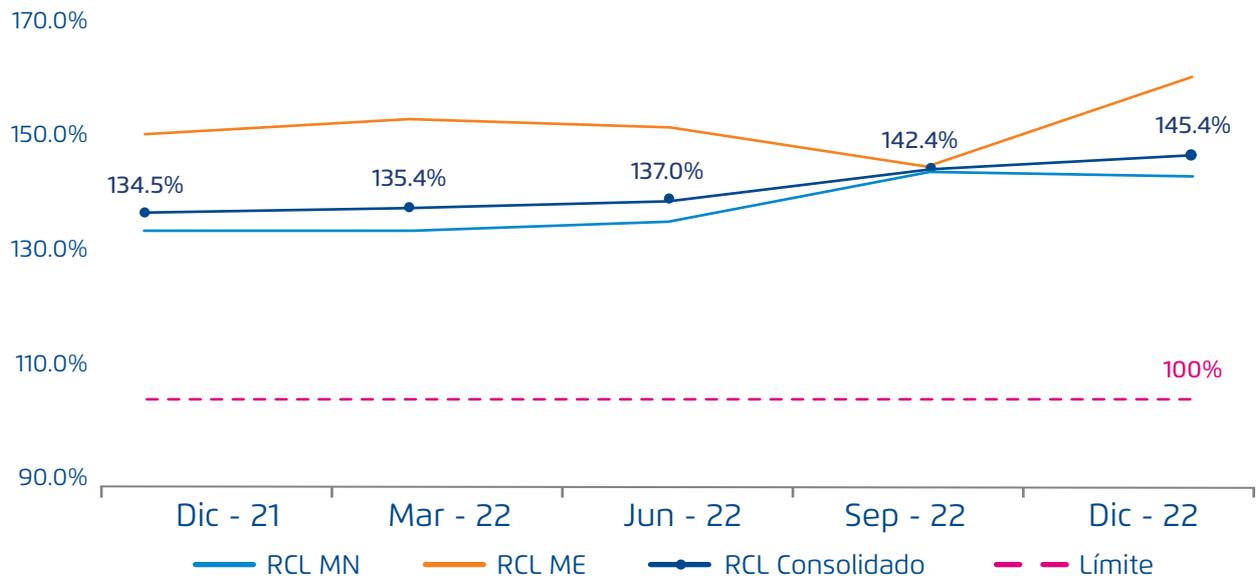
La recuperación de cartera directa fue de aproximada ente USD 50 millones entre capital e intereses, USD. 16.8 millones adicionales en relación al 2021, mientras que la recuperación de cartera castigada llegó a USD 3.3 millones.

Riesgos de Mercado

Como parte de la política establecida, se realizó el monitoreo y análisis de los indicadores de riesgo de liquidez y de precios, sobre la gestión de activos y pasivos (*banking book*) y sobre la cartera de inversiones (*trading book*). Por otra parte, se efectuó la medición y análisis del riesgo cambiario, teniendo en cuenta la posición vigente en moneda extranjera.

• Riesgo de Liquidez

Al cierre de la gestión 2022, tanto en moneda nacional como extranjera, se mantuvieron adecuados niveles de liquidez, con indicadores de Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 15, 30 y 60 días por encima del 100%. La siguiente gráfica muestra la evolución trimestral del indicador RCL a 30 días.



• **Riesgo de Tasa**

Los indicadores de riesgo de tasas se mantuvieron dentro de los lineamientos establecidos por el Directorio a lo largo del año.

En moneda extranjera, el bajo nivel de exposición al riesgo de tasas se debe al volumen de operaciones que se tienen en esta moneda y la estrategia adoptada por el Banco que busca neutralizar los efectos ante un cambio en tasas.

• **Riesgo de Tipo de Cambio**

Debido a los requerimientos de clientes de giros al exterior y las proyecciones realizadas para la posición de cambio, se decidió mantener una posición de cambios larga, privilegiando la moneda extranjera.

Riesgos de Operación

Al 31 de diciembre de 2022, el servicio de Riesgo Operacional y Gestión de Seguros, trabajo en los siguientes pilares:

Se llevó adelante el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y su tratamiento bajo metodología

de Autoevaluación de Riesgo Operativo - PAAE-RO a 20 procesos, dentro los cuales se incluyen los 7 procesos tecnológicos definidos por la entidad.

Asimismo, en cuanto a la atención de requerimientos, se realizó la revisión de 104 solicitudes a demanda de diferentes unidades del Banco y la evaluación de 478 proveedores.

De cara a la Gestión de Continuidad de Negocios, se llevaron a cabo 20 pruebas, todas con resultado satisfactorio:

- 7 pruebas de Contingencia Operativa.
- 13 pruebas de Contingencia de Tecnológica.

Adicionalmente se elaboró el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) en relación a:

- Cuenta Digital
- Soli Pagos BCP
- DPF Digital
- Boletas de Garantía Locales

Con el objetivo de identificar las necesidades del negocio del Banco en términos de contar con estrategias de recuperación que permitan la disponibilidad del producto o servicio para brindar la mejor experiencia a nuestros clientes.

- La implementación de programas de concientización tanto a funcionarios del Banco como a clientes.

La gestión de seguridad en el desarrollo de software ágil.

Con relación a la Gestión de Ciberseguridad, se realizó el monitoreo al proceso de implementación del programa corporativo de Ciberseguridad de manera conjunta con las áreas tecnológicas y de Seguridad de información, con la finalidad robustecer la seguridad digital del Banco. Dicha actividad consideró los siguientes factores fundamentales:

- La implementación del programa corporativo de ciberseguridad basado en el FFIEC.
- La gestión de riesgos cibernéticos.
- El aseguramiento en la protección de datos personales.

Unidad de Gestión de Riesgos

La Unidad de Gestión de Riesgos es un órgano autónomo e independiente de las unidades de negocios y operativas, evitando así los conflictos de intereses y asegurando la separación de responsabilidades. Es responsable de gestionar las políticas, metodologías, modelos y procedimientos para gestión de los riesgos de crédito, operativo, de mercado y legal, y de proponer y gestionar los límites de exposición a los riesgos mencionados. Apoya a las diferentes unidades del Banco en la adecuada gestión de los riesgos derivados de sus respectivas áreas de responsabilidad.

- **FINANZAS Y MERCADO
DE CAPITALES**



Finanzas y Mercado de Capitales

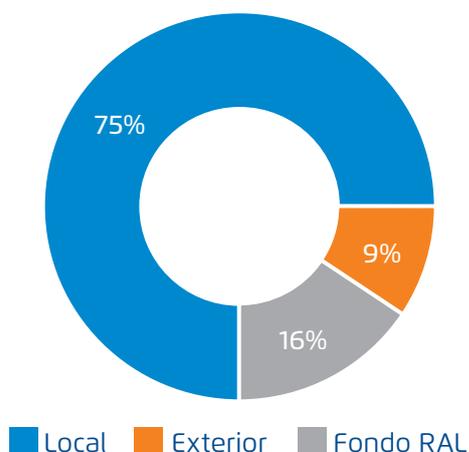
Tesorería

En cuanto a la política monetaria, el Banco Central de Bolivia (BCB) mantuvo la dirección expansiva previamente establecida, conservando mecanismos convencionales que coadyuvan en una menor volatilidad de la liquidez del sistema financiero. Asimismo, la autoridad monetaria optó por la ampliación de los plazos de vencimiento del Fondo CPVIS II y CPVIS III para que las entidades financieras cuenten con los recursos necesarios para mantener la dinámica crediticia. Asimismo, determinó la reducción de las tasas de Encaje Legal en títulos y efectivo para MN y ME, con el objetivo de constituir recursos destinados al fondo CPRO. Por su parte, la política cambiaria no tuvo modificaciones y la inflación anual (3.1%) estuvo por debajo del objetivo de 3.3% anunciado en el "Programa Fiscal Financiero 2022".

Durante el 2022 el portafolio de inversiones del Banco de Crédito se concentró en títulos de corto y mediano plazo, con alto contenido de liquidez denominados en moneda nacional. Las inversiones locales explican el 75.0% del promedio anual de inversión, que asciende a USD 389.2 millones (inferior en 10.1% al nivel registrado en la gestión anterior), un 9.4% corresponde al portafolio en el exterior y 15.6% representa la participación en el Fondo RAL.

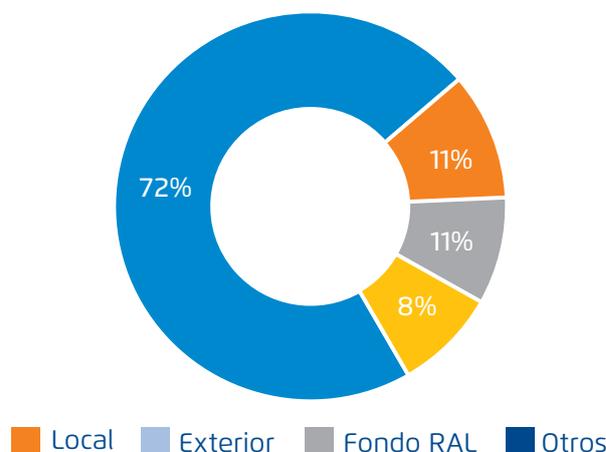
Los ingresos del portafolio de inversiones alcanzaron USD 13.9 millones (un 1.1% menor a la cifra registrada en el 2021), de los cuales el 10.6% fue generado por el portafolio que se administra en el exterior. A nivel local, las inversiones en entidades financieras (DPFs) representan un 72.0% del ingreso total.

Participación Promedio del Portafolio



Fuente: Información BCP

Participación de Ingresos Generados



Fuente: Información BCP

Fondeo

Durante la gestión 2022 el sistema bancario presentó un escenario diverso en lo relativo a de excedentes de liquidez. A lo largo de la gestión, ante episodios puntuales, el BCB aplicó distintas medidas orientadas a resguardar niveles saludables de liquidez que, a su vez, promueven el crecimiento del crédito a los sectores productivos de la economía.

El fondeo de la institución en moneda nacional mantuvo saldos constantes tanto en Cajas de Ahorro como en Cuentas Corrientes. En lo que refiere a Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) el crecimiento fue definido en función a las necesidades de crecimiento de cartera. Debido a la coyuntura y a la calificación de riesgo que continuó con una relevancia primordial al momento de invertir, cerramos la gestión con indicadores de liquidez holgados. La estrategia de gestión de liquidez tuvo por objetivo optimizar la estructura de balance del Banco diversificando los diferentes riesgos (concentración, plazo y tasas de interés) a tiempo de mantener indicadores de liquidez que viabilicen el crecimiento de cartera proyectado.

Nuestras obligaciones con el público se incrementaron en USD70.5 millones respecto a la gestión anterior, de los cuales un 47% responde a depósitos a plazo fijo, 20% a saldos vista y 33% a captaciones mediante cajas de ahorros.

Transferencias y Cambios

En la gestión 2022 el negocio cambiario y de transferencias de fondos al/del exterior tuvo un contexto favorable producto del superávit comercial que se vio beneficiado por el incremento en los precios internacionales de materias primas.

La estrategia comercial desarrollada

se enfocó en la gestión integral de las necesidades de nuestros clientes priorizando la calidad de servicio, otorgando condiciones preferenciales de acuerdo con el mercado y según el perfil de cada cliente.

El ingreso neto generado el 2022 por transferencias al/del exterior y cambios fue de USD 26.8 millones, lo cual implica un incremento del 18.8% respecto al 2021. El volumen de transferencias alcanzó a USD 3,583 millones, y en cambios se registró un volumen de USD 4,301 millones, que representa un decrecimiento de 1.32% respecto a la gestión pasada.

Gestión del Balance

Nuestra metodología de ALM nos permite gestionar los diferentes riesgos a los que estamos expuestos, de manera eficiente y oportuna, en caso de presentarse variaciones en los activos y pasivos del Banco. El propósito es mantener una estructura de balance que sea consistente con nuestros objetivos de crecimiento y perfil de riesgo. Este trabajo se realiza en conjunto con el Área de Riesgos de Mercado, dependiente de la División de Riesgos.

Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)

Antecedentes

El Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante FOGAVISP – BCR) fue constituido el 30 de abril de 2015, con el objetivo de respaldar el otorgamiento de garantías para créditos de vivienda de interés social de acuerdo con lo establecido en el Decreto Supremo N°4666 del 2 de febrero del año 2022 y la modificación del Parágrafo I del Artículo 6 del Decreto Supremo N° 2137, de 9 de octubre de 2014 se modifica por el Artículo 4 del Decreto

Supremo N° 2449, de 15 de julio de 2015 y Disposición Adicional Única del Decreto Supremo N° 4131, de 9 de enero de 2020.

El FOGAVISP - BCR, es un patrimonio autónomo independiente, administrado por el Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante el Banco), creado mediante Decreto Supremo Nro. 2137 de fecha 9 de octubre de 2014, con el 6% de las utilidades netas de la gestión 2014, equivalente a, Bs 9.9 millones.

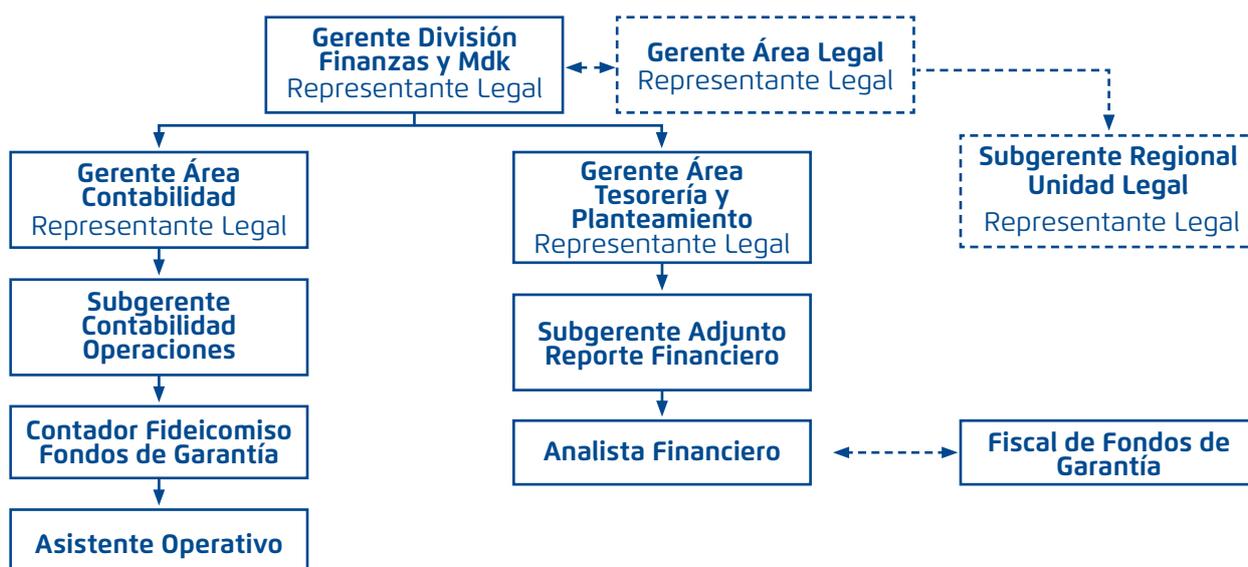
Bajo Resolución Ministerial N°043 del 03 de marzo del 2022 se destina de las Utilidades Netas de la gestión 2021 el uno punto dos por ciento (1.2%) al FOGAVISP siendo el

importe de Bs 1.5 millones, para incrementar el capital del FOGAVISP – BCR.

El capital presenta variación positiva respecto al cierre de diciembre de 2021 de Bs 24.1 millones a un total capital de Bs 25.6 millones para el cierre de diciembre de 2022.

Estructura organizacional

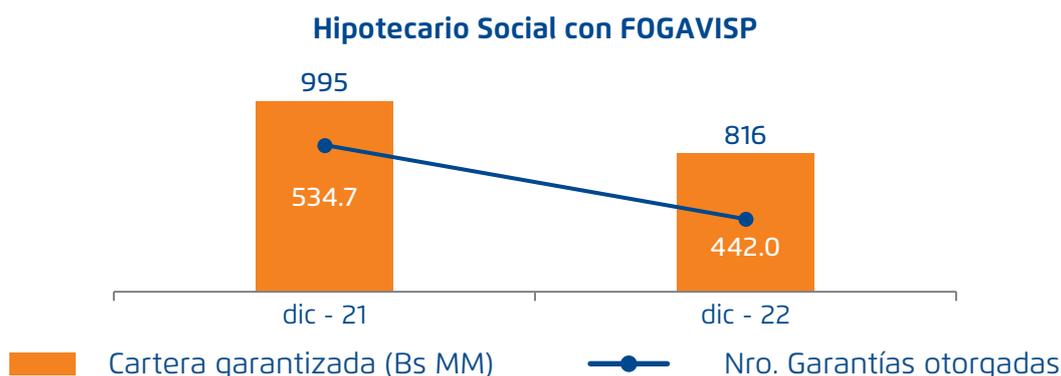
De acuerdo a lo establecido en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Entidad Administradora debe establecer personal específico destinado a la Gestión de los Fondos de Garantía. A continuación, se presenta la estructura organizacional constituida:



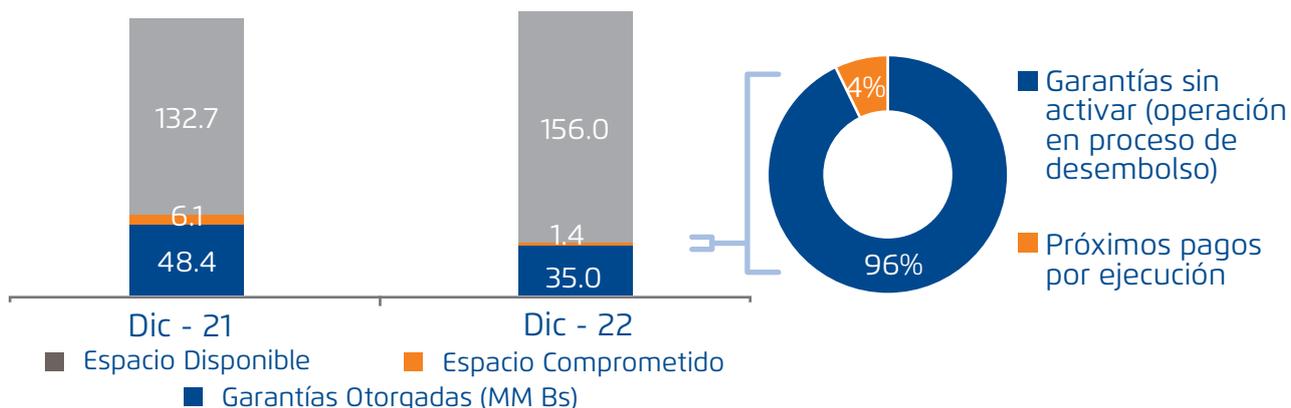
Información Estadística al 31 de diciembre 2022

A diciembre de 2022, el FOGAVISP BCR, cerró

con un saldo de Bs 35.0 millones otorgados en garantías, lo que se traduce en Bs 442.0 millones de cartera de hipotecario social cubierta y con un total de 816 beneficiarios.



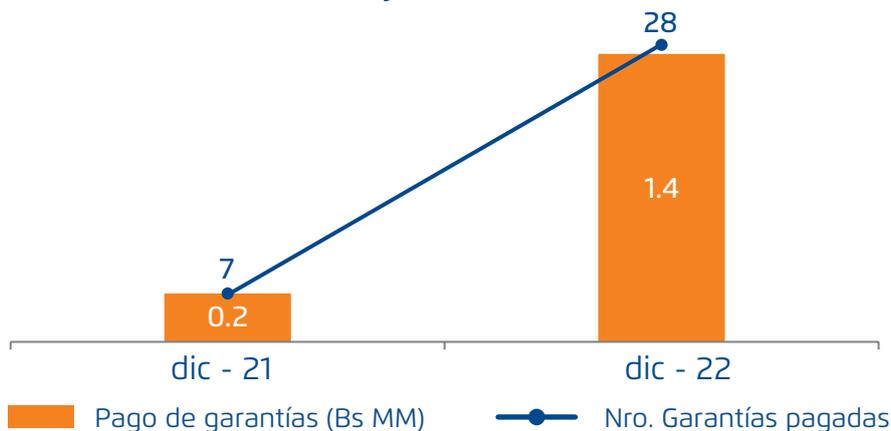
Utilización del Fondo (Bs MM)



El FOGAVISP-BCR liberó espacio que será utilizado durante la siguiente gestión para el desembolso de nuevos créditos hipotecarios de vivienda de interés social, pasando de tener un espacio de Bs 132.7 millones el 2021 a Bs 156.0 millones al

cierre de diciembre 2022. Adicionalmente, es importante mencionar que durante la gestión del 2022, el FOGAVISP BCR, realizó el pago de 28 garantías, por un monto equivalente a Bs 1.4 millones.

Ejecuciones



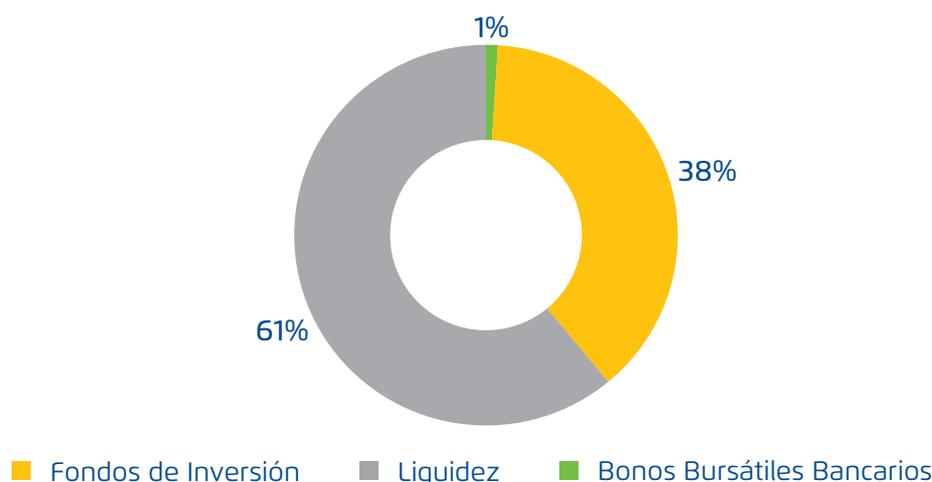
Como parte de la administración del FOGAVISP BCR, los recursos que no están siendo utilizados para los fines de su objeto, son invertidos considerando los límites y parámetros establecidos en el Reglamento de los Fondos de Garantía de Crédito de Vivienda Social – FOGAVISP, (aprobado en la Resolución Ministerial N°634 del 22 de julio de 2016), y la política de inversión del FOGAVISP.

se busca una cartera de inversiones que permita hacer frente a requerimientos de liquidez en un plazo no mayor a 30 días y la generación de cobertura que minimice el riesgo de pérdida de capital del portafolio con la combinación de los distintos tipos de instrumentos.

Los objetivos principales de la política de inversión son la preservación de capital y la maximización del rendimiento del portafolio de inversiones. Adicionalmente,

El portafolio de inversiones del FOGAVISP al 31 de diciembre de 2022 se compone por: liquidez, bonos bursátiles bancarios y cuotas de participación en fondos de inversión abiertos. A continuación, se muestra la distribución del portafolio por tipo de instrumento:

Distribución por tipo de instrumento



El rendimiento promedio del portafolio de inversiones del FOGAVISP paso de 4.28% en la gestión 2021 a 3.83% al cierre del 31 de diciembre del 2022.

Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP – BCR)

Antecedentes

El Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante FOGACP – BCR) fue constituido el 11 de abril de 2016, con el objetivo de respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas al Sector Productivo, para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 2136 de 9 de octubre de 2014, modificado posteriormente por el Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015 y, el Reglamento de los Fondos de Garantía

de Créditos al Sector Productivo, aprobado por la Resolución Ministerial 634 de 22 de julio de 2016.

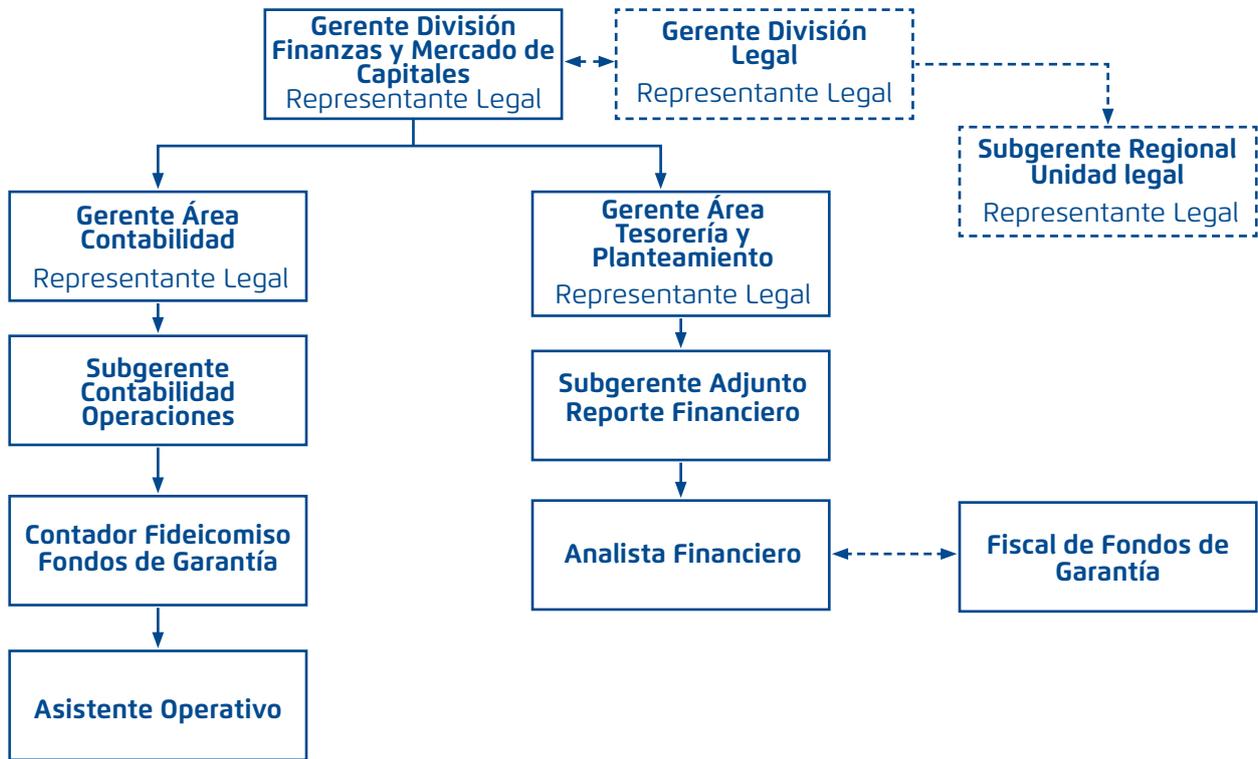
El FOGACP BCR, es un Fondo creado mediante Decreto Supremo Nro. 2614 en fecha 2 de diciembre de 2015, con el 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante el Banco), equivalente a Bs 8.4 millones.

Para el cierre de diciembre 2022, el capital no presenta variación respecto al cierre de diciembre de 2021, haciendo un total en capital de Bs 17.3 millones.

Estructura organizacional

De acuerdo con lo establecido en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Entidad Administradora debe establecer personal específico destinado a la Gestión de los Fondos de Garantía. A continuación, se presenta la estructura organizacional constituida:

Estructura Organizacional

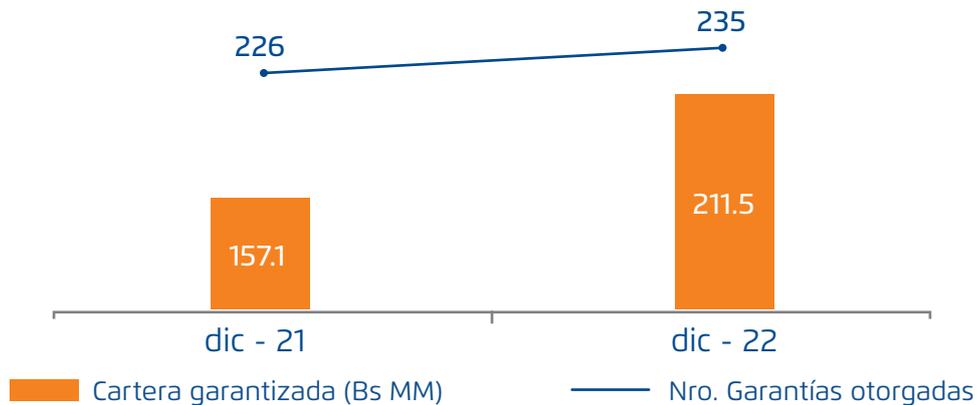


Información Estadística al 31 de diciembre 2022

A diciembre de 2022, el FOGACP BCR ha

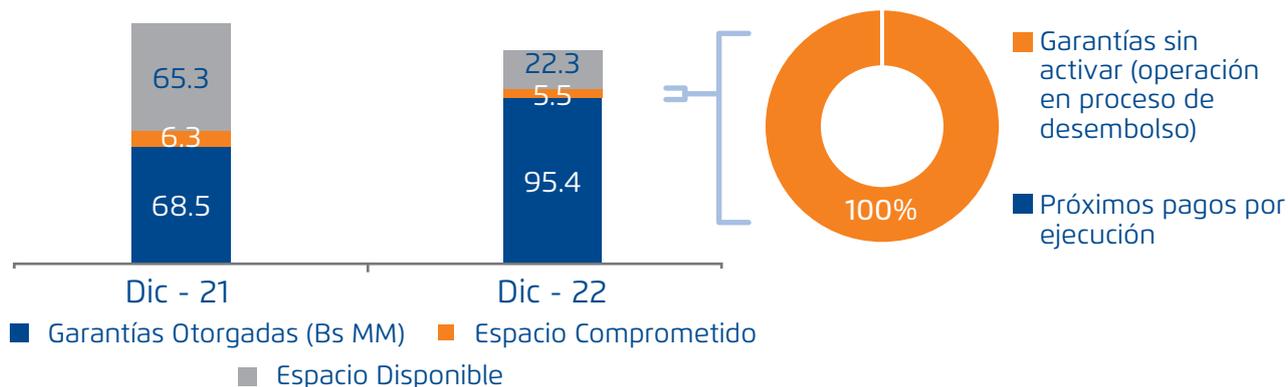
otorgado un total de Bs 95.4 millones en garantías, lo que se traduce en Bs 211.5 millones de cartera productiva. El total de beneficiarios a diciembre del 2022 es de 235.

Créditos productivos con FOGACP



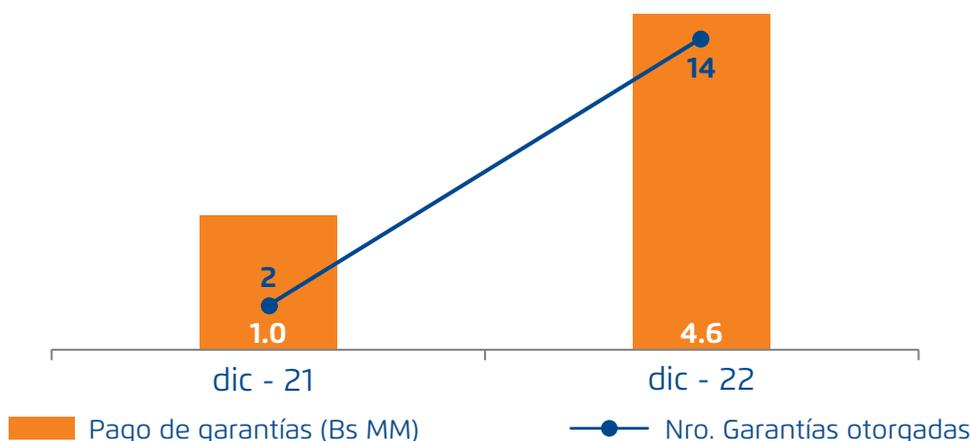
En el tema de la utilización del fondo, disponible alcanza a Bs 22.3 millones. al cierre de diciembre 2022, el espacio

Utilización del Fondo (Bs MM)



A diciembre de 2022 el FOGACP BCR pagó 14 garantías por un monto de Bs 4.6 millones.

Créditos productivos con FOGACP



Como parte de la administración del FOGACP BCR, los recursos que no están siendo utilizados para los fines de su objeto, son invertidos dentro de los límites y parámetros establecidos en el Reglamento del Fondo de Garantía del Sector Productivo, aprobado por la Resolución Ministerial N°634 del 22 de julio de 2016 y la política de inversión del FOGACP BCR.

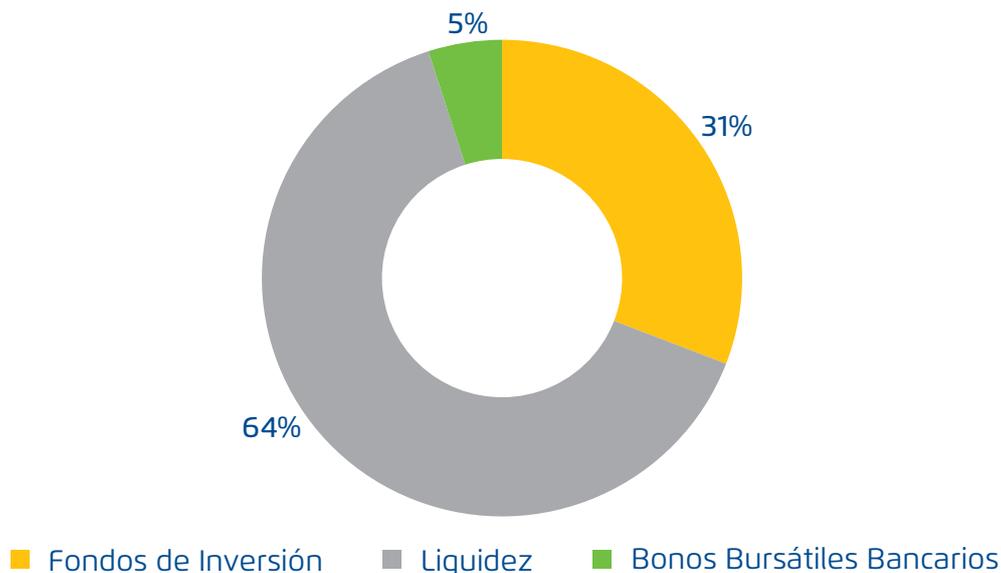
Los objetivos principales de la política de inversión son la preservación de capital y la maximización del rendimiento del portafolio de inversiones. Adicionalmente, se debe buscar una cartera de inversiones

que permita hacer frente a requerimientos de liquidez en un plazo no mayor a 30 días, y la generación de cobertura que minimice el riesgo de pérdida de capital del portafolio con la combinación de los distintos tipos de instrumentos.

El portafolio de inversiones del FOGACP al 31 de diciembre del 2022 se compone por: liquidez, bonos bursátiles bancarios y cuotas de participación en fondos de inversión abiertos.

A continuación, se muestra la distribución del portafolio por tipo de instrumento:

Distribución por tipo de instrumento



El rendimiento promedio del portafolio de inversiones del FOGACP paso de 4.06% en la gestión 2021 a 3.83% al cierre del 31 de diciembre del 2022.

Fondo de Garantía de Créditos al Sector Gremial (FOGAGRE – BCR)

Antecedentes

El Fondo de Garantía de Créditos del Sector Gremial – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAGRE – BCR) fue constituido a través de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 11 de marzo de 2022 con escritura pública de constitución N° 1.111/2022 de 18 de abril de 2022 con el aporte inicial de Bs 6.103.865.

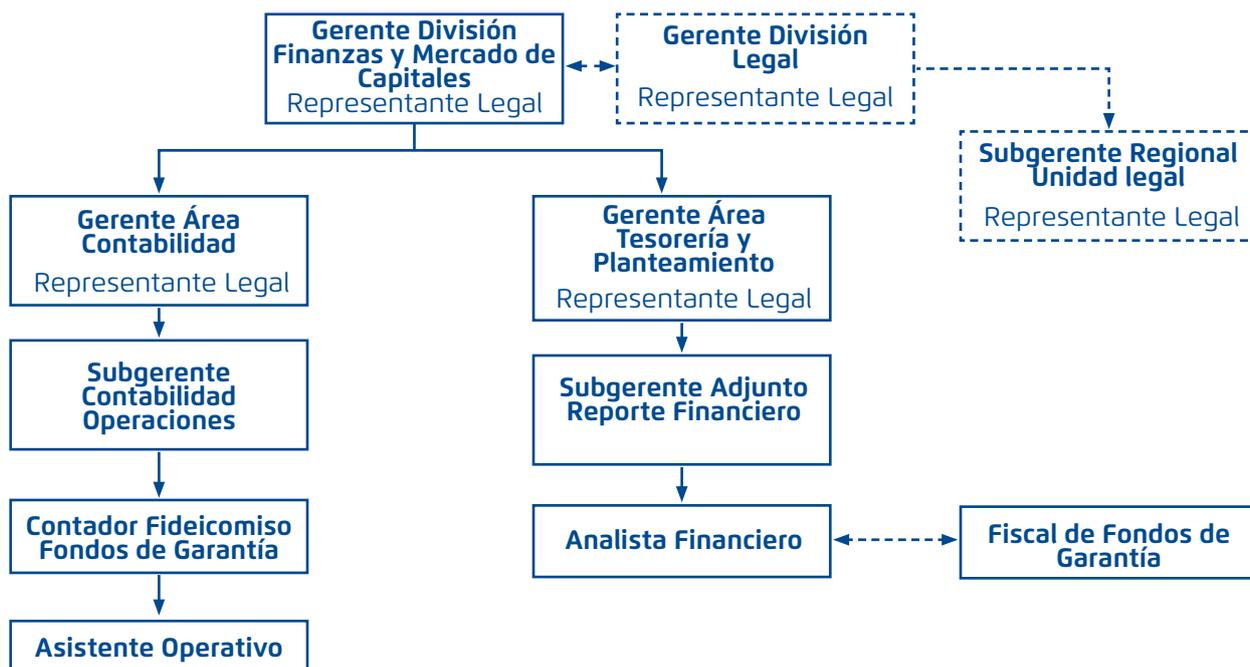
El objetivo del Fondo es respaldar el otorgamiento de garantías para el Sector Gremial en operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 4666 de 2 de febrero de 2022, Resolución Ministerial N° 043 de 3 de marzo de 2022, y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

El FOGAGRE - BCR se constituye como un patrimonio autónomo independiente del Banco de Crédito de Bolivia S.A., con administración separada y tiene un plazo de duración indefinida en apego a la Resolución Ministerial N°043 del 3 de marzo de 2022.

En cumplimiento a estas disposiciones legales, Banco de Crédito de Bolivia S.A. constituyó el Fondo de Garantía de Créditos del Sector Gremial – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAGRE – BCR) con el aporte de Bs 6.103.865 equivalentes al 4.8% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2021, decisión aprobada en sesión de Directorio de fecha 11 de marzo de 2022.

Estructura organizacional

De acuerdo a lo establecido en la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la Entidad Administradora debe establecer personal específico destinado a la Gestión de los Fondos de Garantía. A continuación, se presenta la estructura organizacional constituida:

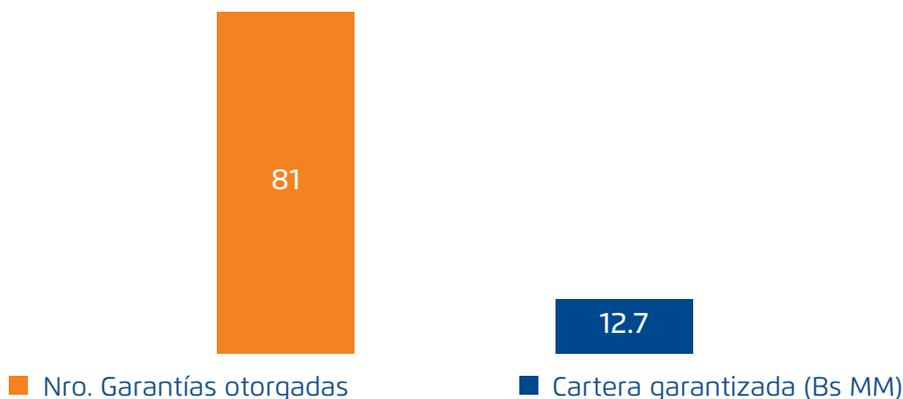


Información Estadística al 31 de diciembre 2022

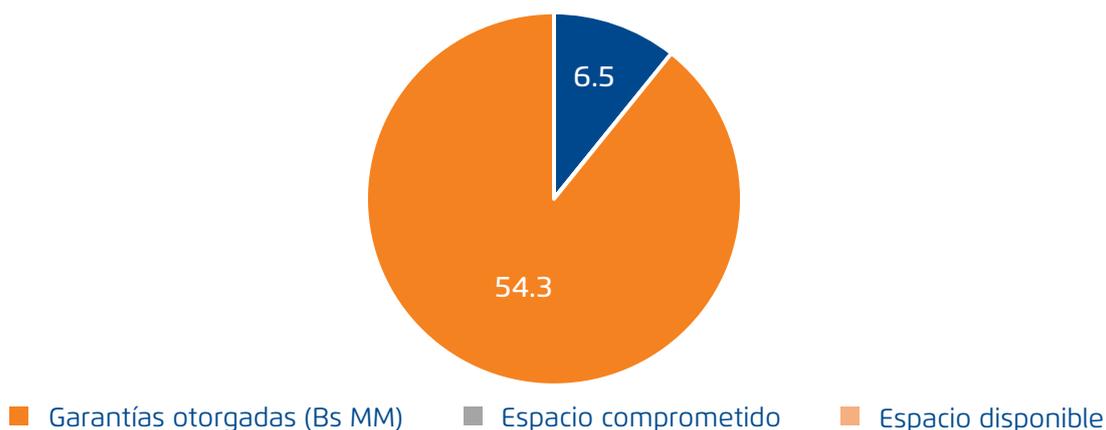
A diciembre 2022, el FOGAGRE BCR, cerró con un saldo de Bs 6.5 millones otorgados

en garantías, lo que se traduce en Bs 12.7 millones de cartera en operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme con un total de 81 beneficiarios.

Cartera Microcrédito con FOGAGRE



Utilización del Fondo (Bs MM)



El FOGAGRE-BCR al ser un nuevo Fondo de Garantía cuenta con espacio disponible de Bs 54.3 millones, espacio que será utilizado durante la siguiente gestión 2023 para el otorgamiento de garantías para el Sector Gremial en operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme.

Adicionalmente, es importante mencionar que durante la gestión 2022, el FOGAGRE BCR, no realizó el pago de garantías ni cuenta con ejecuciones.

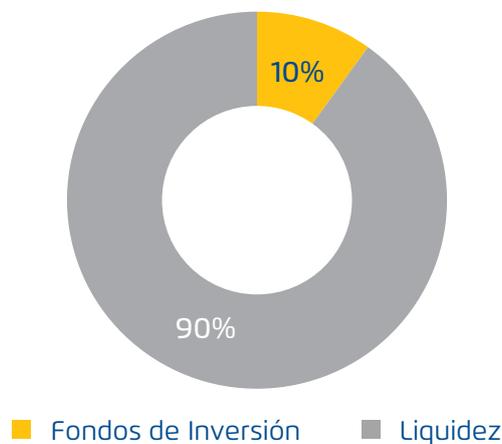
Como parte de la administración del FOGAGRE BCR, los recursos que no están siendo utilizados para los fines de su objeto, son invertidos considerando los límites y parámetros establecidos en el Reglamento del Fondo de Garantía para el Sector Gremial - FOGAGRE, (aprobado en la Resolución Ministerial N° 043 de 3 de marzo de 2022),

y la política de inversión del FOGAGRE BCR.

Los objetivos principales de la política de inversión son la preservación de capital y la maximización del rendimiento del portafolio de inversiones. Adicionalmente, se busca una cartera de inversiones que permita hacer frente a requerimientos de liquidez en un plazo no mayor a 30 días y la generación de cobertura que minimice el riesgo de pérdida de capital del portafolio con la combinación de los distintos tipos de instrumentos.

El portafolio de inversiones del FOGAGRE al 31 de diciembre del 2022 se compone por: liquidez y cuotas de participación en fondos de inversión abiertos. A continuación, se muestra la distribución del portafolio por tipo de instrumento:

Utilización del Fondo (Bs MM)



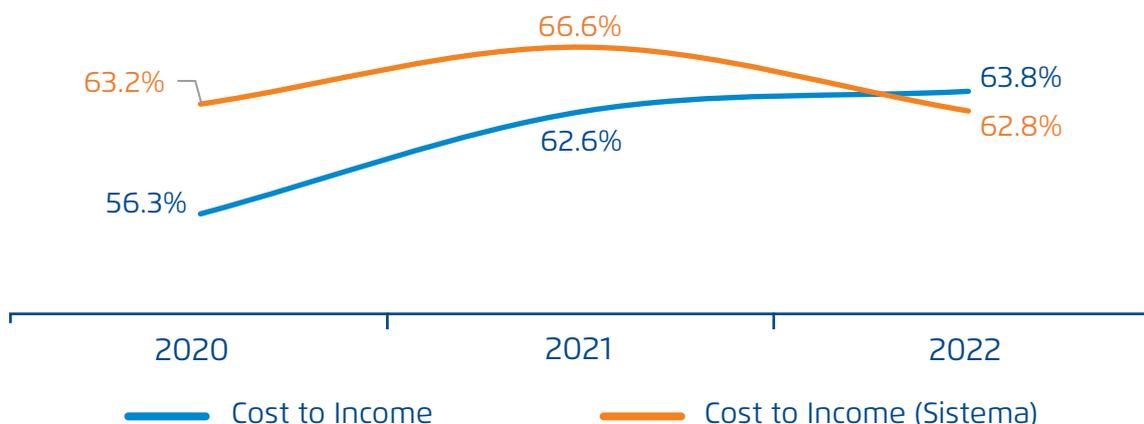
El rendimiento promedio del portafolio de inversiones del FOGAGRE es de 3.20% al cierre de diciembre de 2022.

Eficiencia

El Banco de Crédito BCP cerró la gestión con un Cost to Income de 63.8%, superior al 62.6% registrado al cierre de 2021. El deterioro de 1.2 p.p. se explica por el

incremento de gastos operativos y la reducción de ingresos, teniendo ambos, un efecto similar en el indicador. Respecto al Cost to Income del sistema, se puede observar una disminución de 3.8 p.p. respecto a la gestión pasada. Esta mejora se debe al incremento del ingreso (11%), explicado por el mayor ingreso financiero de los bancos Prodem, Sol, Unión y Fassil, vs. un menor incremento del gasto (5%).

Cost to Income

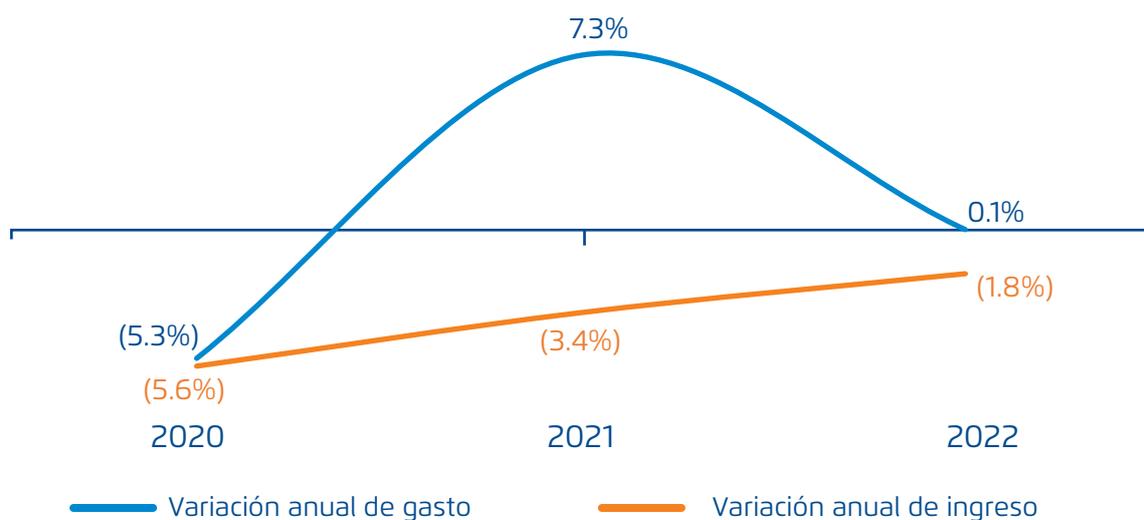


En cuanto al gasto, se evidencia un leve crecimiento de 0.1%, que se explica por incrementos en las líneas de publicidad (32%) y gastos operativos de tarjetas (6%). Estos incrementos fueron parcialmente compensados con disminuciones en gastos de personal y provisiones por inversiones. En general, el mayor gasto está relacionado al proyecto de transformación digital que se lleva adelante como pilar estratégico del banco y mayor transaccionalidad de tarjetas

de crédito y débito.

Por el lado de los ingresos, si bien se tuvo un incremento importante en cambios y transferencias (16%), el mismo no fue suficiente para contrarrestar la caída de 1.8 p.p. respecto a la gestión 2021. Esta caída se dio por la disminución del margen bruto (5.4%) y de ganancia neta por venta de valores (13.5%).

Variación anual de gasto e ingresos



- **PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO**



● Prevención y Cumplimiento

Sistema de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo

El Sistema de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento al Terrorismo (SPLGIFT) del Banco de Crédito de Bolivia S.A. fue diseñado en cumplimiento a disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia, Políticas Corporativas y Normas Internacionales. El SPLGIFT está destinado a prevenir que los productos y servicios del Banco sean utilizados para encubrir dinero producto de actividades ilícitas.

Este sistema es actualizado de manera periódica tomando en cuenta la normativa UIF vigente y las mejores prácticas de organismos internacionales (como el Grupo de Acción Financiera Internacional - GAFI) así como procedimientos de control de Credicorp. Nuestra política está basada en cuatro pilares fundamentales: "Conozca a su Cliente", "Conozca su Mercado", "Conozca a su Empleado" y "Conozca a su Banco Corresponsal"; que son de conocimiento y cumplimiento obligatorio de todos los colaboradores que forman parte de la organización.

El programa de PLGIFT, establece los controles para la aceptación de clientes en general, y para clientes con condiciones especiales (actividad, cliente PEP u otro) de manera particular. Por otro lado, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente, cumpliendo con lo establecido en la normativa vigente.

En el BCP trabajamos continuamente en mejoras al programa de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo para enfocarnos en la implementación de controles en las operaciones realizadas por clientes/usuarios, productos y servicios que son considerados de alto riesgo.

Durante la gestión 2022, la UIF emitió una nueva normativa, los cambios solicitados fueron implementados durante el segundo semestre, actualmente aún se está trabajando en la mejora de los procesos recientemente implementados.

Adicionalmente, se atienden los siguientes programas:

- **Transparencia Fiscal**, el programa tiene por objetivo, mejorar los mecanismos de fiscalización de las inversiones que las personas clasificadas por la ley FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) como "US Persons", mantienen fuera de los EE.UU. Para ello, anualmente se remite un reporte al **Servicio de Impuestos Internos - IRS** (agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos encargada de la recaudación fiscal y de los cumplimientos de las leyes tributarias).
- **Control de Listas Internacionales OFAC**, nuestra política corporativa define el marco general para la aplicación y control de las regulaciones emitidas por esta entidad. Durante la gestión 2022, capacitamos al personal de Back Office, sobre la importancia de este programa y los riesgos asociados con su incumplimiento.

Sistema de Cumplimiento Normativo

El programa de Cumplimiento Normativo se encuentra alineado al modelo corporativo, basado en estándares internacionales que permite cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales.

Nuestro Sistema de Cumplimiento Normativo, considera los siguientes programas:

- Cumplimiento Normativo (CN), en el que se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.
- Ética y Conducta (EyC), programa que vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene fortaleciendo el uso del Sistema de Denuncias Credicorp al alcance de todo el personal y de proveedores. Se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.
- Anticorrupción, su objetivo principal es el de mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; nuestra política se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera **Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA)** del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreos para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Adicionalmente en la gestión, se concluyó la Evaluación de Riesgos Anticorrupción en la empresa y se viene realizando la evaluación de Riesgos por proceso.
- Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).
- Estabilidad Financiera, el programa controla la afectación a los mercados en los que negociamos por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como **Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule**.

- **INFORME DEL SÍNDICO
Y DICTAMEN DEL AUDITOR
EXTERNO**



● Informe del Síndico

La Paz, 31 de enero de 2023

Señores:

ACCIONISTAS DEL BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

Presente. -

Distinguidos señores accionistas,

En cumplimiento a lo establecido por el Código de Comercio, la Ley N°393 de Servicios Financieros (LSF), el Reglamento para el Síndico, Inspector de Vigilancia y Fiscalizador Interno, contenido en el Capítulo I, Título IX del Libro 3o de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), los Estatutos del Banco, y demás normativa vigente, remito a ustedes mi Informe Anual como Síndico Titular del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (en adelante "el Banco" o "la Sociedad"), informando lo siguiente:

1. Acciones efectuadas por el Directorio para el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos, demás disposiciones legales y estatutos del Banco.

Desde el mes de julio de la gestión 2022 asumí funciones como Síndico del Banco y, cumpliendo con lo establecido en el Art. 439 de la Ley de Servicios Financieros, he fiscalizado la administración de la Sociedad, sin intervenir ni obstaculizar la administración.

A este efecto, he revisado que el Directorio cumplió con las disposiciones legales vigentes, tomando conocimiento de la contratación de los Auditores Externos y las Calificadoras de Riesgo.

He tomado conocimiento de sus informes en los que aprueban su plan anual de trabajo y el Plan de Acción de Cumplimiento, según lo establecido en la normativa y reglamentos específicos de la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF). Asimismo, he verificado que el Directorio hace recomendaciones recurrentes sobre la obligación de cumplimiento de todas las disposiciones de la Ley de Servicios Financieros, reglamentos y demás normas, así como de los Estatutos del Banco, las cuales son transmitidas por la Gerencia General a toda la alta gerencia y personal del Banco.

Por lo expresado, puedo indicar que el Directorio de la Sociedad, en tiempo y forma, ha dado cumplimiento a las disposiciones del Código de Comercio, la Ley de Servicios Financieros, sus decretos reglamentarios y resoluciones administrativas de la ASFI.

2. Resultados de la fiscalización realizada sobre los aspectos contables del Banco.

Debo destacar que los Estados Financieros reflejan que la documentación contable ha sido elaborada de acuerdo con las disposiciones emitidas por la ASFI, con los Principios Contables Generalmente Aceptados y con las Normas Internacionales de Contabilidad.

3. Grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerencia General, Directorio, Auditores Externos y Calificadora de Riesgo.

Manifiesto que la Sociedad, a través del Auditor Interno, Gerencia General y Directorio, ha cumplido las responsabilidades y funciones establecidas por la normativa y disposiciones legales aplicables. Específicamente, la División de Auditoría Interna del Banco, ha generado planes de acción y recomendaciones concordantes con la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos, disposiciones de la ASFI y normas internas de la Sociedad basadas en las disposiciones legales vigentes.

Por su parte, los Auditores Externos contratados han cumplido con sus responsabilidades y funciones, lo cual se refleja en los informes emitidos, que han sido puestos a consideración y aprobación del Directorio.

En cuanto a las Calificadoras de Riesgo, la sociedad ha contratado a las empresas Moody's Local Pe Clasificadora de Riesgo S.A., Aesa Ratings S.A. y Fitch Ratings, Inc., debidamente constituidas y acreditadas, cuya contratación e informes cumplen con los requerimientos del Banco y con la normativa vigente.

4. Observaciones que no fueron resueltas por la administración en los plazos comprometidos.

De acuerdo a información proporcionada por el Gerente de División de Auditoría Interna respecto al punto citado, no se presentan casos relevantes.

5. Informes emitidos a la Junta de Accionistas, relacionados con la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo, entidades calificadoras de riesgo y asesores externos en ocasión de su nombramiento, reconfirmación o revocatoria.

He recibido por parte del Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales la información detallada sobre los siguientes aspectos:

- Memorias Anuales que incluyen los informes de Auditoría Externa a los Estados Financieros de las gestiones 2019, 2020, 2021 y 2022.
- Informe sobre la contratación de asesores externos durante la gestión 2022, mediante la nota con Cite: BCP/GDF-019/2023.

- Contrato firmado con PricewaterhouseCoopers S.R.L. (PwC) para la auditoría financiera externa de los estados financieros gestión 2022 (auditoría externa estatutaria).
- Contrato firmado con PricewaterhouseCoopers S.R.L. (PwC) para el informe interoffice reporting gestión 2022.
- Contrato firmado con PricewaterhouseCoopers S.R.L. (PwC) para precios de transferencia.
- Contrato con Aesa Ratings S.A. para la calificación de riesgo institucional.
- Contrato con Moody's Local Pe Clasificadora de Riesgo S.A. para la calificación de riesgo institucional.
- Contrato con Fitch Ratings, Inc. para la calificación de riesgo institucional internacional.

No tengo observaciones de fondo respecto a ninguno de los documentos revisados.

6. Medidas realizadas para el cumplimiento de las atribuciones y deberes establecidos en el Artículo 335 del Código de Comercio.

En el marco de lo establecido por el Código de Comercio en su Art. 335 y cumpliendo con su contenido, he realizado las siguientes acciones:

a) Fiscalización de la administración del Banco.

Con el debido cuidado de no intervenir en la gestión administrativa, he requerido información sobre la situación de multas y sanciones mediante mis notas CITE S BCP/001/2022 y CITE S BCP/008/22 de 21 de agosto y 18 de noviembre de 2022 respectivamente, en las que solicito un informe mensual en el que se incluyan las medidas correctivas, recomendando expresamente mayor seguimiento y control con el fin de disminuir las sanciones.

Ante mis citados requerimientos, el Gerente de Servicio de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros y el Gerente de Servicio de Cuentas Especiales, presentaron el Informe GR N° 16/23, que contempla:

- Riesgo Operativo
- Riesgo de Mercado

Ambos sin que merezcan observación que signifique riesgo para la Sociedad.

b) Asistencia a las reuniones del Directorio del Banco y concurrencia a las Juntas Generales de Accionistas del Banco.

Desde que asumí las funciones de Síndico, he asistido a todas las reuniones de Directorio realizadas mensualmente, y a las sesiones de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebradas el 26 de septiembre de 2022 y el 23 de noviembre de 2022, tomando conocimiento de las decisiones adoptadas.

Asimismo, he revisado los Memorándums de Créditos Castigados y emitido las correspondientes declaraciones juradas, que fueron presentados en cada Directorio, según lo establecido en el Artículo 3o, Sección 6 del Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos (contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3o de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros).

c) Examen de los libros, documentos, estados de cuenta y verificación de valores.

He revisado los libros, documentos, estados de cuenta que he considerado necesarios relacionados con los Estados Financieros del Banco al 31 de diciembre 2022, sin observaciones.

d) Constitución de fianza para el ejercicio del cargo de los Directores del Banco.

He verificado la constitución de fianza para el ejercicio del cargo de todos los Directores del Banco, formalizada mediante la Escritura Pública N° 341/2022, otorgada ante Notaría de Fe Pública N° 44 de La Paz, a cargo de Patricia Rivera Semperteguí.

e) Revisión del balance general y estados de resultados y de la memoria anual.

He examinado los Estados Financieros auditados de la Sociedad al 31 de diciembre del 2022, al respecto informo que no he encontrado aspectos que puedan afectar a los Estados Financieros, Balance y Memoria Anual.

Los Estados Financieros son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General de la Sociedad y el trabajo de Auditoría y Contabilidad, responsabilidad de la firma auditora y de los profesionales asignados, conforme a los Arts. 39 y 54 del Código de Comercio.

Con referencia a la Memoria Anual, he recibido una copia de la misma correspondiente al periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2022, presentada por el Directorio, sobre la cual no tengo ninguna observación. Ésta deberá ser publicada una vez cuente con la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas en el plazo establecido, de acuerdo a lo previsto por el Art. 331 del Código de Comercio.

f) Cumplimiento de las leyes, reglamentos y resoluciones de la junta general por parte de los órganos sociales y revisión de los informes de auditoría.

Con relación a la revisión de los Informes Gestión 2022 de Auditoría Interna, he recabado el Plan de Trabajo de la Gerencia de División de Auditoría Interna correspondiente a la gestión 2022, y no tengo observación en cuanto refiere al cumplimiento de las medidas establecidas en el mismo.

He recibido de la Gerencia de División de Auditoría Interna, el informe DA.PRO. NO 064-22 de 8 de agosto de 2022, con referencia "Auditoría de Cumplimiento - Detección, Prevención y Control de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y Delitos Precedentes - Banco de Crédito de Bolivia S.A. ~ Primer Semestre 2022", que resuelve que el Banco ha trabajado enmarcado en la norma y no presenta observaciones de fondo.

Considero importante destacar que en el tiempo que vengo ejerciendo la posición de Síndico, he podido apreciar la idoneidad de los miembros del Directorio, lo propio del personal ejecutivo y demás colaboradores, su dedicación, esfuerzo y ética profesional, cuyo trabajo va enmarcado dentro las normas legales vigentes.

Atentamente,



Julio Jhonny Saavedra Palacios
Síndico Titular

● Dictamen del Auditor Externo



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

31 de enero de 2023

A los Señores
Accionistas y Directores de
Banco de Crédito de Bolivia S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis - Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Previsión por incobrabilidad de la cartera de créditos</p> <p>La estimación de los riesgos por las posibles pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos se determina en base a los lineamientos establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, y en las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad ha constituido provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes por un monto de Bs618.946.076. Al respecto, dichas provisiones cubren el 100,83% de la cartera en mora de la Entidad. Tal como se describe en las notas l.b), 2.b), 2.h), 8.b) y 8.m), dichas provisiones están compuestas por la previsión específica, la previsión cíclica, la previsión genérica por factores de riesgo adicional y la previsión genérica por otros riesgos.</p> <p>Las provisiones específicas y genéricas cíclicas de la cartera de créditos y contingentes se calculan en función a los porcentajes de previsión definidos por ASFI y las calificaciones asignadas por la Entidad.</p> <p>Los créditos empresariales y pyme calificados como créditos empresariales representan aproximadamente el 55% del total de la cartera de créditos y contingentes. La Entidad evalúa y califica dichos créditos manualmente en base a la estimación de la capacidad de pago. Al respecto, dicha estimación surge del análisis de la información financiera y no financiera, la elaboración de los supuestos financieros y la proyección de los flujos de caja operativos, entre otros.</p> <p>La Entidad califica automáticamente los créditos de vivienda, pyme calificados por días mora, consumo y microcréditos en función a las categorías de días mora establecidos por ASFI.</p> <p>Adicionalmente, las provisiones genéricas por otros riesgos fueron constituidas para cubrir posibles pérdidas por: i) el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, y ii) el riesgo adicional por factores climáticos para los prestatarios del sector agropecuario.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos y contingentes se constituyen sobre estimaciones efectuadas por la Gerencia de la Entidad considerando su evaluación de riesgo de crédito y tomando en cuenta los lineamientos normativos establecidos por ASFI y las políticas crediticias internas establecidas por la Entidad.</p> <p>Nuestros procedimientos de auditoría se han enfocado para abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtuvimos un entendimiento del proceso de evaluación del riesgo de crédito de la Entidad. - Obtuvimos un entendimiento de los controles internos implementados para la asignación de la calificación y la determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos. - Realizamos pruebas sobre los controles manuales y automáticos clave, identificados en nuestro entendimiento del proceso de asignación de calificación y determinación de la previsión para incobrabilidad de la cartera de créditos. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, realizamos el entendimiento de los sistemas de información relevantes de la Entidad, y los riesgos y controles generales de tecnología de la información. - Verificamos la integridad, exactitud y confiabilidad de la información de la cartera de créditos generada por los sistemas de información de la Entidad. - Para una muestra significativa de créditos calificados manualmente, verificamos la asignación de la calificación considerando la documentación de respaldo utilizada para la estimación de la capacidad de pago, el análisis de la información financiera y no financiera, los supuestos financieros y la proyección de los flujos caja operativos, entre otros. - Para la totalidad de los créditos de vivienda, pyme calificados automáticamente, consumo y microcréditos; verificamos la apropiada asignación de la calificación considerando los días mora determinados a la fecha de corte. - Para la totalidad de la cartera de créditos: <ul style="list-style-type: none"> i) Recalculamos los días mora de las operaciones, considerando las últimas fechas de pago a capital y las fechas de próximos vencimientos. ii) Recalculamos los saldos de la cartera computable, considerando los saldos de los créditos a la fecha de corte y los porcentajes de deducciones de los valores de las garantías. iii) Verificamos la asignación de los porcentajes de previsión específica y genérica cíclica en función a la calificación asignada y los lineamientos establecidos por ASFI.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
	<p>iv) Recalculamos la previsión específica y genérica cíclica considerando los saldos de la cartera computable y los porcentajes de previsión de cada crédito (incluyendo regímenes especiales).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Para una muestra estadística de créditos calificados por días mora, evaluamos con documentación de respaldo los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad. - Verificamos la no objeción de ASFI sobre la previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional a la morosidad que computa como parte del capital regulatorio. - Para una muestra de prestatarios, verificamos con documentación de respaldo la evaluación del riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados con la capacidad de pago, incluyendo la razonabilidad de dichas estimaciones y los criterios definidos por la Gerencia en la evaluación. - Hemos realizado la lectura y seguimiento de los informes de inspección de riesgo crediticio emitidos por ASFI, relacionados con la determinación y constitución de provisiones genéricas para incobrabilidad por factores de riesgo adicional. - Hemos realizado la lectura de los informes de Auditoría Interna relacionados con la evaluación de los factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad y lo adecuado de las políticas para la reprogramación de operaciones, en el marco de la administración crediticia realizada por parte de la Entidad.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero -ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

Gonzalo Ariscaín Bernini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

- **ESTADOS FINANCIEROS**
Y NOTAS



ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	2.262.930.311	2.598.411.714
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.701.003.384	2.963.274.272
Cartera	2 b), 8 b)	16.384.498.971	16.265.512.336
Cartera vigente		12.612.381.222	11.858.747.667
Cartera vencida		52.919.454	26.867.994
Cartera en ejecución		66.288.990	99.393.158
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		3.029.919.815	3.804.945.855
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		203.943.119	25.343.799
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		92.359.761	2.088.307
Productos devengados por cobrar cartera		728.515.536	822.165.309
Previsión para cartera incobrable		(401.828.926)	(374.039.753)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	121.205.767	162.822.697
Bienes realizables	2 d), 8 e)	26.754.752	19.268.366
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	1.307.589.313	1.571.652.444
Bienes de uso	2 e), 8 f)	150.051.765	150.589.883
Otros activos	2 f), 8 g)	54.528.582	50.187.751
Total del activo		23.008.562.845	23.781.719.463
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	17.640.202.932	17.156.418.915
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	2.372.693.019	3.097.277.263
Otras cuentas por pagar	8 l)	273.601.987	408.303.668
Previsiones	2 h), 8 m)	250.704.529	277.582.811
Obligaciones subordinadas	8 o)	172.739.583	312.676.686
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	629.977.360	951.218.280
Total del pasivo		21.346.187.815	22.206.740.897
PATRIMONIO			
Capital social	9 a)	1.072.180.000	934.980.000
Aportes no Capitalizados	9 b)	68.103	8.000
Reservas	9 c)	511.824.112	499.107.727
Resultados acumulados	9 d)	78.302.815	140.882.839
Total del patrimonio		1.662.375.030	1.574.978.566
Total del pasivo y patrimonio		23.008.562.845	23.781.719.463
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	2.786.936.626	3.100.260.535
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	51.599.583.417	55.104.851.108

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

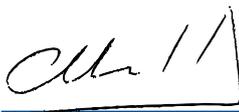

 Sarah Penloza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	1.253.271.988	1.313.200.898
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(574.297.186)	(607.943.080)
Resultado financiero bruto		678.974.802	705.257.818
Otros ingresos operativos	8 t)	446.204.413	479.720.895
Otros gastos operativos	8 t)	(243.472.615)	(410.316.101)
Resultado de operación bruto		881.706.600	774.662.612
Recuperación de activos financieros	8 r)	171.582.842	204.787.556
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(408.754.848)	(225.149.859)
Resultado de operaciones después de incobrables		644.534.594	754.300.309
Gastos de administración	8 v)	(564.934.658)	(518.024.519)
Resultado de operación neto		79.599.936	236.275.790
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		174.061	(112.190)
Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		79.773.997	236.163.600
Ingresos extraordinarios	8 u)	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios	8 u)	(2.564.873)	(2.442.859)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		77.519.070	234.795.291
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(4.156.423)	(9.565.416)
Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		78.302.815	228.115.751
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuesto		78.302.815	228.115.751
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	-	(100.951.904)
Resultado neto de la gestión		78.302.815	127.163.847

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

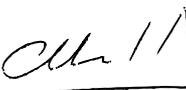

 Sarah Peña Moza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas			Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	902.280.000	8.000	3.872.754	228.409.163	263.198.078	495.479.995	49.996.310	1.447.764.305
Resultado de la gestión 2021							127.163.847	127.163.847
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2021:								
- Constitución de reserva legal (Notas 9c)				3.627.732		3.627.732	(3.627.732)	-
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de agosto de 2021:								
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	32.700.000						(32.649.586)	50.414
Saldos al 31 de diciembre de 2021	934.980.000	8.000	3.872.754	232.036.895	263.198.078	499.107.727	140.882.839	1.574.978.566
Resultado de la gestión 2022							78.302.815	78.302.815
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2022:								
- Constitución de reserva legal y pago Función Social (Notas 9c)				12.716.385		12.716.385	(20.346.216)	(7.629.831)
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2022:								
- Capitalización de resultados acumulados e incremento de capital (Notas 9a)	137.200.000	60.103					(120.536.623)	16.723.480
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.072.180.000	68.103	3.872.754	244.753.280	263.198.078	511.824.112	78.302.815	1.662.375.030

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales

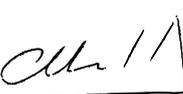

 Sarah Peñaloza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		78.302.815	127163.847
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(171.641.785)	(385.608.561)
Cargos devengados no pagados		280.081.283	300.154.005
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		(636.675)	(895.119)
Previsiones para incobrables		129.058.897	56.548.259
Rendimiento en Inversiones Permanentes		(6.138.032)	(10.195.169)
Previsiones por desvalorización		47.917.824	25.737.869
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		24.154.708	38.490.770
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		77.656.652	208.519.510
Depreciaciones y amortizaciones		32.585.076	30.526.113
Otros		12.335.914	16.628.936
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		503.676.677	407.070.460
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		223.765.022	145.410.314
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		33.836.188	43.257.905
Obligaciones con el público		(92.409.747)	(120.171.251)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(67.151.440)	10.817.099
Otras obligaciones		(5.476.686)	(5.232.547)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-		6.275.823	(87451.536)
Bienes realizables -vendidos-		18.664.776	18.349.209
Otros activos -partidas pendientes de imputación-		(8.787.048)	(4.241.332)
Otras cuentas por pagar -diversas provisiones-		(229.288.482)	(151.207.144)
Previsiones		(6.602.966)	(2.903.546)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		376.502.117	253.697.631
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		(271.543.883)	286.655.684
Depósitos a plazo hasta 360 días		6.135.499	(301.933.907)
Depósitos a plazo por más de 360 días		282.963.392	(467.920.702)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
A corto plazo		18.692.052	(21.330.201)
A mediano y largo plazo		(220.168.720)	(7.738.240)
- Otras operaciones de intermediación			
Obligaciones con instituciones fiscales		3.005.131	2.311.552
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		8.352.512	1.078.688
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(2.196.261.033)	(2.275.788.222)
A mediano y largo plazo		(5.643.557.127)	(4.877.055.509)
- Créditos recuperados en el ejercicio		7.449.467.115	7.198.200.705
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		68.007	(60.437)
Flujo neto en actividades de intermediación		(562.847.055)	(463.580.589)
		(186.344.938)	(209.882.958)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones con BCB		(495.900.000)	245.421.688
- Obligaciones subordinadas		(137.250.535)	(212.533)
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	9 a)	16.723.480	50.414
- Pago de dividendos	9 d)	-	-
- Fondo de garantía	9 d)	(7.629.832)	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		(624.056.887)	245.259.569
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		233.954.555	(218.090.047)
- Inversiones permanentes		270.172.432	(393.387.702)
- Bienes de uso		(20.764.572)	(31.832.081)
- Bienes diversos		(1.317.259)	(699.422)
- Cargos diferidos		(7.124.734)	(15.762.113)
Flujo neto en actividades de inversión		474.920.422	(659.771.365)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(335.481.403)	(624.394.754)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		2.598.411.714	3.222.806.468
Disponibilidades al cierre del ejercicio		2.262.930.311	2.598.411.714

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Trigo Villegas
 Gerente General


 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales


 Sarah Peñagoza Miranda
 Gerente de Contabilidad

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

• Datos sobre la entidad

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes N°5555 Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de Credicorp Ltd., uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. A diciembre de 2022, Credicorp cuenta con aproximadamente 33.330 empleados, activos totales por un monto de más de USD 62.066 millones y un patrimonio neto que supera los USD 7.775 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y, sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

• Cambios en la organización

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La gerencia de Marketing cambió su denominación a Tribu Productos, Segmentos y venta digital a cargo de Daniel Alfredo Diez Canseco Brambilla.
- La Gerencia de Área de Banca Minorista pasó a cargo de Jimmy Erick Diaz Cuiza.
- La Gerencia de Servicio Comunicación pasó a cargo de Nadia Monica Diab Linale.
- La Gerencia de Servicio Producción e Ingeniería pasó a cargo de René Omar Gonzales Luna Orozco.

- La Gerencia de Servicios Experiencia Cliente y Transformación digital pasó a cargo de José Vicente Herrera Amenábar.
- La Gerencia Área de Banca Empresas Occidente pasó a cargo de Andres Khun Sanjines Uriarte.
- La Gerencia del Área de Banca Minorista región occidente paso a cargo de Luis Fernando Gutierrez Lavayen.
- La Gerencia de Cuentas Especiales quedó a cargo de Alberto Luis Jaimes Ayala y se eliminó la Gerencia de Servicio de Seguimiento y Cumplimiento Regulatorio.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

• Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2022:

- Gestionar un fondeo eficiente y suficiente que acompañe el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos priorizando segmentos desatendidos.
- Ser líderes en eficiencia a través de la transformación digital, diferenciándonos con productos y servicios, modernos, tecnológicos, accesibles e inclusivos para así mejorar la experiencia del cliente.
- Enfocar nuestros esfuerzos para dar la mejor experiencia al cliente ganando su preferencia y lealtad, propiciando una cultura de calidad y una comunicación cálida y eficiente.

• Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en todo el territorio nacional que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

Región	Ciudad
Región Occidente	La Paz
	Oruro
Región Centro	Cochabamba
	Chuquisaca
	Potosí
	Tarija
	Beni
	Pando
Región Oriente	Santa Cruz

La red de canales de atención y ventas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con 1.719 Puntos de Atención Financieros en el Sistema Financiero Boliviano con la siguiente distribución: 43 oficinas, 2 oficinas externas, 2 ventanilla de cobranzas, 312 cajeros automáticos, 5 Corresponsales Financieros y además posee 1.355 Corresponsales no Financieros (Agentes BCP) que permiten extender su red de atención a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con horarios extendidos y diferenciados a los de oficinas por estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

• Canales electrónicos de autoservicio

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 312 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos, operaciones de interacción con otros canales como retiro sin tarjeta, giros, depósito no cliente, Cash In y Cash Out Billetera Soli. Actualmente se encuentra habilitada la funcionalidad de retiro predictivo, mediante Data Analytics se revisa el comportamiento transaccional

histórico del cliente, pronosticando el monto de la siguiente transacción.

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet renovada, moderna, de fácil uso, orientada a mejorar la experiencia de sus clientes, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea. Desde 2015 el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando las transacciones monetarias de los clientes y manteniendo los niveles de seguridad.

En 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para smartphones, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano que a la fecha mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar transacciones donde quiera que se encuentre. Cuenta con más de 330.364 usuarios únicos activos registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso. Desde 2017 se ingresa a esta aplicación con reconocimiento biométrico (mediante huella digital).

En 2017 se publicó la primera aplicación de pagos por Celular, que puede ser utilizada por personas que tengan un teléfono inteligente y el servicio de alguna empresa telefónica, sin la necesidad de tener una cuenta bancaria, es una billetera móvil denominada "Soli Pagos BCP".

En 2018 se instaló en todas las oficinas del Banco la Plataforma Digital BCP, equipos que reemplazaron a equipos Saldomáticos con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes con nuevas funcionalidades como operaciones de consulta, transferencias, pago de servicios en línea, renovación y

reposición de tarjetas de débito Credimás (únicos en el Sistema Financiero Boliviano). Actualmente están a disposición 48 equipos que realizan reposición de tarjetas.

En 2019 se habilitó una nueva forma de realizar transferencias en Banca Móvil mediante la implementación de Transferencia Simple vía código QR, esta nueva opción está habilitada también en Soli Pagos BCP. Asimismo, se habilitaron botones de acciones rápidas tanto en Banca por Internet como en Banca Móvil para que los clientes puedan realizar recarga a sus números telefónicos de forma muy simple y rápida, por otro lado, se modificó el flujo de transferencias en Banca Móvil y Banca por Internet facilitando su uso a los clientes.

Actualmente, el uso del token físico y virtual no tiene cobro, con el objetivo de impulsar las transacciones de forma digital, también a finales de diciembre 2021 se lanzó la versión 16.0.0 de la Banca Móvil tanto en Android, iOS y Huawei donde se mejoró la pantalla de inicio e incluyó nuevas funcionalidades como la habilitación de tarjetas con token, edición de la imagen de identidad protegida entre otros.

En agosto de 2022 se lanzó en Banca Móvil la funcionalidad de retiros y pagos vía NFC en Cajeros Automáticos o POS sin contacto, donde el cliente no necesita utilizar físicamente su tarjeta de débito. Esta opción está disponible de momento solo para dispositivos Android.

En diciembre 2022 se realizó mejoras en Transferencias y se habilitó accesos directos para mejorar la experiencia en el uso de Banca Móvil. Al cierre de la gestión 2022 Banca Móvil es el canal con el mayor número de transacciones superando a Cajeros Automáticos que históricamente era el principal canal en realizar transacciones monetarias.

• **Otros asuntos de importancia**

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el BCP ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

El 20 de diciembre de 2017, se inició una nueva experiencia en Banca con el primer “Café BCP” de Bolivia abierto en la ciudad de Santa Cruz, es una Agencia que ofrece un espacio de encuentro donde los consumidores financieros pueden relacionarse con sus clientes en ambientes cómodos y seguros. Estas oficinas cuentan con: Wi-Fi libre, cafetería, mesas de trabajo, ejecutivos especializados en asesoramiento financiero y la mejor tecnología. El 21 de diciembre de 2018 se abrió el segundo “Café BCP” de Bolivia en la ciudad de La Paz y el 8 de octubre de 2021 se inauguró el tercer “Café BCP” en la ciudad de Cochabamba.

El BCP quiere cambiar la experiencia del cliente para ser lo menos parecido a un banco, por ello, desde el 14 de agosto de 2018 clientes y usuarios pueden ir con su mascota a algunas de sus oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

En septiembre de 2018 se lanzó la 1ra. tarjeta Contactless (tarjeta de aproximación) para poder realizar pagos sin entregar la tarjeta de débito.

En el primer semestre del 2020 se incluyó el token en la aplicación de Banca Móvil para facilitar su uso y se puso a disposición de usuarios la creación de una cuenta digital como también se continúa potenciando la solicitud de créditos digitales.

Se lanzó la plataforma Multiplica BCP en la cual clientes con un usuario y contraseña

pueden generar códigos QR personalizados para incrementar o multiplicar sus ventas como un medio de pago alternativo.

Finalmente, el Banco cuenta con el nuevo proceso de apertura de cuentas de ahorro y DPF’s en forma digital, las adecuaciones de la presente gestión ayudaron a migrar transacciones de canales tradicionales a digitales.

Con el objeto de buscar nuevos espacios de expansión y tecnología que vayan con la estrategia del Banco en cuanto a transformación digital y experiencia cliente, durante la gestión 2021 se redujo el número de oficinas y agencias según se informa a continuación:

Departamento	Agencia/Oficina
La Paz	Comercio
	Villa Fatima
Cochabamba	Cine Center
Santa Cruz	Hipermaxi Sur
	Hipermaxi Oeste
	Siete Calles
	Villa 1ro de Mayo
	Montero
El Alto	Villa Bolívar
	Franco Valle
	16 de Julio
Tarija	Av. La Paz
Sucre	Mercado Campesino

En abril de 2022, la “Agencia Calacoto” fue trasladada a sus nuevas instalaciones ubicadas en el Edificio Green Tower, subsuelo 1, avenidas Gral. Clemente Inofuentes y Gral. Ballivián N°1075 y N°1087, entre calles 17 y 18, zona de Calacoto de la ciudad de La Paz, con el objeto de brindar una experiencia única a clientes y usuarios financieros en cuanto a infraestructura y tecnología se refiere.

Finalmente, al cierre de la gestión 2022 la red de Agentes BCP (Corresponsales No Financieros) alcanzó a obtener una

cobertura de 1.355 puntos a nivel nacional, consolidándose como la red de atención de servicios financieros más grande del País.

• Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre del 2022 tuvo el siguiente número de empleados:

2022		2021	
Mes	Nº	Mes	Nº
Diciembre	1.696	Diciembre	1.568
Noviembre	1.649	Noviembre	1.577
Octubre	1.634	Octubre	1.585
Septiembre	1.622	Septiembre	1.575
Agosto	1.616	Agosto	1.573
Julio	1.597	Julio	1.570
Junio	1.604	Junio	1.564
Mayo	1.592	Mayo	1.595
Abril	1.594	Abril	1.610
Marzo	1.586	Marzo	1.618
Febrero	1.576	Febrero	1.638
Enero	1.578	Enero	1.651

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

• Aspectos de legislación financiera

En el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, el Decreto Supremo N° 4666 emitido el 2 de febrero de 2022 determinó que los bancos múltiples deben destinar el 6% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2021 al cumplimiento de su función social. Posteriormente el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial N° 043 de 3 de marzo de 2022 instruyó a los bancos múltiples la distribución de ese 6% de función social en 1,2% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR) que administra la entidad y 4,8% para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Gremial (FOGAGRE) a cargo de la entidad, con el objetivo de garantizar operaciones de microcrédito y Crédito PYME del sector Gremial.

En cumplimiento a estas disposiciones, el 30 de marzo de 2022 el Banco transfirió Bs1.525.966 correspondientes al 1,2% de sus utilidades obtenidas en la gestión 2021 incrementando el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR) y el 18 de abril de 2022 fue constituido el Fondo de Garantía de Créditos para el sector Gremial (FOGAGRE-BCP) con el aporte de Bs6.103.865 equivalentes al 4,8% de las utilidades obtenidas en la gestión 2021.

El Decreto Supremo N° 4847 emitido el 28 de diciembre de 2022 instruye a los bancos múltiples que destinen el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2022; la finalidad, mecanismos e instrumentos serán posteriormente definidos por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

• Reprogramaciones de créditos

El 14 de enero de 2021 mediante Circular ASFI/669/2021 se modificó el “Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos” definiendo criterios y condiciones para el refinanciamiento y/o reprogramación de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas durante 2020 tales como: el traslado de las cuotas al final del nuevo plan de pagos; un período de prórroga mientras dure el trámite en que el Banco no puede exigir el pago ni de capital ni de intereses, ni puede modificar el estado ni la calificación de riesgo del prestatario; la inclusión de un período de gracia de seis meses; y el cobro de los intereses generados durante el período de prórroga y el período de gracia a prorrata durante el plazo de vigencia de la nueva operación.

Al 31 de diciembre de 2022 en el marco de esta normativa la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs3.278,2MM por un total de 14.735 operaciones y al 31 de diciembre de 2021 alcanza a Bs3.784,4MM

correspondientes a 17.000 operaciones.

• Hechos importantes sobre la situación del Banco

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2022, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2021 que ascienden a Bs127.163.846 de la siguiente manera:

	Bs
Constitución de reserva legal	12.716.385
Constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Gremial	6.103.865
Trasferencia al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social	1.525.966
Utilidades acumuladas	106.817.630
	<u>127.163.846</u>

Posteriormente, por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 23 de mayo de 2022 se determinó la capitalización de Bs120.476.520 de la cuenta resultados acumulados y se aprobó el incremento de capital pagado mediante aporte de los accionistas por Bs16.723.480, en reemplazo de los Bonos Subordinados Emisión II que vencieron el 4 de agosto de 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Bs
Capital pagado al 31 de diciembre de 2021	934.980.000
Capitalización de utilidades de la gestión 2021	120.476.520
Aportes de capital	16.723.480
Capital pagado al 31 de diciembre de 2022	<u>1.072.180.000</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.662 millones, posee activos por Bs23.008 millones y pasivos por Bs21.346 millones.

El desempeño del Banco durante la gestión 2022 ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs78,3 millones que generan un ROE de 4,85% y un ROA de 0,34%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs16.058 millones y Bs2.784 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

A diciembre de 2022, la calidad de la cartera refleja 2,59% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 100,83% (considerando las provisiones específicas y genéricas). El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2022 alcanzó el 11,61%.

Los depósitos del público incluyendo obligaciones con empresas públicas y depósitos en cuentas fiscales alcanzaron a Bs18.276 millones de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 21,46%, obligaciones en cuentas de ahorros el 29,12%, depósitos a plazo fijo el 42,27% y otros depósitos 7,15%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95,84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A.. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A. quien a su vez forma parte de Credicorp Ltd.

• Calificación de riesgo

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Local PE como calificadoras de riesgo para la gestión 2022, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor, calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas y se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp así como en la favorable evolución de su situación financiera, las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez, los sólidos indicadores financieros, la calidad de su cartera, la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

• Gestión integral de riesgos

La gestión integral de riesgos se constituye en una prioridad del Banco por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia formal para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco, que responda a su modelo de negocio.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo estableciendo límites internos, que consideren criterios de diversificación y minimización de su impacto.

- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- Identificación del riesgo. - Proceso que se dirige a reconocer y entender los diferentes tipos de riesgos que existen en las operaciones que realiza el Banco, y aquellos que pueden surgir de iniciativas de nuevos productos y operaciones. Permite determinar de manera preventiva posibles acciones a seguir, la interrelación que puede existir entre éstos, las áreas expuestas y el

posible efecto que se produciría en la situación financiera del Banco.

- **Medición del riesgo.** - Es la etapa en la cual, a través de las herramientas desarrolladas, cuantifica sus niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgos que se encuentran presentes en las operaciones que realiza. La medición efectuada considera la frecuencia e impacto de las pérdidas que podrían acontecer, dada la ocurrencia de eventos adversos.
- **Monitoreo.** - Consiste en el establecimiento de procesos de control al interior del Banco, asociados a los sistemas de información, que nos permite detectar y corregir oportunamente deficiencias y/o incumplimientos en las políticas, procesos y procedimientos para cada uno de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- **Control.** - Actividades realizadas con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso, que pueda originar pérdidas al Banco.
- **Mitigación.** - Corresponde a las acciones realizadas, los mecanismos y/o coberturas implementadas por el Banco, para reducir al mínimo las pérdidas incurridas como consecuencia de la materialización de los sucesos o eventos adversos motivadores de riesgos.
- **Divulgación.** - Consiste en un plan de comunicación que asegure de forma periódica la distribución de información apropiada, veraz y oportuna, relacionada con el Banco y su proceso de gestión integral de riesgos, destinada al Directorio, así como a las distintas áreas que participan en la toma de decisiones y en la gestión de riesgos.

• Administración de riesgos de mercado

El Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

Las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR) permitieron supervisar la gestión de riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Entre los aspectos generales, los niveles de liquidez medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, durante el periodo de enero a diciembre de 2022 se situaron por encima del límite del 100%. Los valores al 31 de diciembre de 2022 del RCL en moneda nacional (MN) alcanzaron a 141%, en moneda extranjera (ME) a 160% y consolidado a 145%. El RCL busca reflejar la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar un periodo de estrés corto y severo.

Otro indicador que permite gestionar la liquidez del banco es el Ratio de Fondo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable necesaria para asegurar los objetivos estratégicos del Banco. Al 31 de diciembre de 2022 este indicador presentaba niveles de 150% en MN y 655% en ME.

Debido al comportamiento de ambos indicadores se puede concluir que el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez dada la coyuntura.

• Administración de riesgos de crédito

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

Las políticas crediticias son aprobadas por el Directorio, son concordantes con el plan estratégico y responden a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que caracterizan el modelo de negocios del Banco y su perfil de riesgo, logrando un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad. Se establecen considerando al menos criterios de selección y evaluación de clientes, límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica a fin de mantener una cartera diversificada y respetando los límites regulatorios vigentes.

El Banco tiene una estructura organizacional que delimita claramente las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como los niveles de dependencia e interrelación entre las áreas involucradas en el proceso crediticio y que asegura la independencia entre las unidades de negocios, operativas y de administración del riesgo, evitando posibles conflictos de interés que puedan afectar el desempeño de sus funciones.

Se realiza de forma permanente el seguimiento de la evolución de la mora y de la calidad de cartera, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

Se viene aplicando un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista, orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de esta cartera el Banco cuenta con el Sistema de Información para la Gestión de Alertas Tempranas (SIGAT) que contiene información interna y externa de los clientes y permite identificar más fácilmente a aquellos que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

• Gestión de riesgo operacional

Al 31 de diciembre de 2022, el servicio de Riesgo Operativo y Gestión de Seguros trabajó en los siguientes pilares:

Se ejecutó (20) pruebas a los Planes de Contingencia Tecnológica (PCTI) y Continuidad Operativa que forman parte del Plan de Continuidad de Negocio del Banco en los siguientes aplicativos: TMNET, Banca Móvil (CPDLP), ATM (CPDLP), Billetera BCP, Agente BCP, Banca por Internet CPDLP, Switch CORE CPDLP, Credinet Web

CPDLP, Plan de Contingencia de TI ante corte de energía eléctrica CPDSC y CPDL, Enlaces Internacionales de Comunicación + VPN Bolivia Perú, Enlaces Nacionales de Comunicación, Plan de recuperación de Desastres (DRP), Centro de Operaciones en Contingencia Achumani, Servicio y Ventas, Transacciones Financieras, Ventanillas, Tesorería y Cambios, Corrida de Efectivo y Árbol de llamadas.

En cuanto a la atención de requerimientos, a demanda de diferentes unidades del Banco se llevó adelante la revisión de 104 solicitudes.

Se concluyó el relevamiento de información, controles, evaluación de riesgos y tratamiento de 19 procesos de la Auto-Evaluación de Riesgo Operativo (PAAE-RO) con la finalidad de identificar, controlar, mitigar y monitorear riesgos operativos, de fraude y cibernéticos, así como los controles a los que está expuesta la organización tanto en procesos existentes como en nuevos productos o cambios en proceso. A continuación el detalle: Cuentas Patrimoniales, Créditos Comerciales, Auditoría Interna, Servicio Corresponsal a Remesadoras, Control de Accesos, Back Up y Restore, Impuestos, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, IFRS9, Deudas a Entidades Financieras Locales y del Exterior, Continuidad de Servicio, Programación de trabajos de mantenimiento, Administración de Incidentes, Ingresos y Desembolsos de Efectivo, Agentes BCP, Base I Base II, Planificación y Monitoreo y Control de Cambios.

En relación al registro de eventos de pérdida, se actualizó la Base de Datos para la elaboración de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), correspondiente al primer, segundo, tercer y cuarto trimestre para su envío en abril, julio, octubre de 2022 y enero 2023, respectivamente.

Respecto a la gestión de Proveedores y Contratación se realizó 478 evaluaciones de Riesgo Operativo y Ciberseguridad para los nuevos servicios contratados por el Banco y las renovaciones de contratos.

Como parte de la gestión de riesgo de fraude, la unidad de Investigaciones Tecnológicas y Forense atendió 258 requerimientos.

Con la finalidad de robustecer los controles de seguridad de la Organización se implementó el programa de Ciberseguridad basado en el Marco de Referencia Ciberseguridad - Consejo de Examen de Instituciones Financieras Federales (FFIEC) al 99%.

Finalmente, se llevó a cabo el despliegue de los cursos del Programa de Concientización de Ciberseguridad a nivel Banco al 100%; cursos a todos los colaboradores y áreas especializadas de acuerdo con las funciones que cumplen; campañas de concientización tanto a colaboradores como también a clientes (mediante mailing y redes sociales); además de realizar diferentes pruebas de phishing tanto para todos colaboradores y usuarios con altos privilegios, esto con el fin de evaluar el aprendizaje de los funcionarios respecto a los temas emergentes de ataques internos y/o externos.

• **Cumplimiento y Ética**

Siguiendo el modelo corporativo, Cumplimiento y Ética gestiona los siguientes programas basados en estándares internacionales que permiten cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales:

- Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva o no convencionales (PLGI/FT/PADM)

- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Ética y Conducta (EyC)
- Anticorrupción
- Estabilidad Financiera
- Abuso de Mercado

El programa PLGI/FT/PADM tiene como pilares las políticas de Conocimiento al Cliente, al Mercado, a la Banca Corresponsal, al Proveedor, Contrapartes y Conoce a tu Empleado, con el fin de identificar a personas naturales y jurídicas con actividades y operaciones de alto riesgo de manera particular. Asimismo, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

Adicionalmente, el programa PLGI/FT/PADM gestiona el riesgo relacionado al control de Listas Internacionales; la política corporativa define el marco general para su aplicación y cumplimiento de las regulaciones OFAC.

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero "Foreign Accoun Tax Compliant Act" (FATCA), anualmente se realiza el reporte de clientes impactados que estén bajo la clasificación de "US Persons" al Servicio de Impuestos Internos - IRS (Agencia Federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y del cumplimiento de las leyes tributarias), este reporte contiene información de los US Person previamente diligenciados e identificados y se viene realizando año a año sin observaciones y dentro del plazo establecido.

En el programa de Cumplimiento Normativo (CN), se cuenta con procedimientos para el tratamiento de normas nuevas, normas existentes, requerimientos y reportes regulatorios. En el periodo se realizó el seguimiento pertinente para velar por la oportuna atención e implementación de las normas, reportes y requerimientos de reguladores locales.

El programa de Ética y Conducta (EyC), vela por el adecuado comportamiento ético de todos los colaboradores en la empresa. Se viene trabajando de manera conjunta con el Corporativo en la actualización de nuestro Código de Ética. De la misma forma, se realizaron comunicados para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Ética y Conducta.

El Programa de Anticorrupción, tiene como objetivo principal mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción; la política del Banco se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), ley federal de EEUU y la UK Bribery Act (UKBA) del Reino Unido. Se realizaron comunicados y monitoreos para velar por el adecuado cumplimiento de la Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y el Soborno. Asimismo, se viene realizando la Evaluación de Riesgos Anticorrupción por proceso en las empresas del grupo en Bolivia.

Estabilidad Financiera, este programa controla la afectación a los mercados en los que se negocia por operaciones especulativas y de riesgo. Se realizaron comunicados y monitoreo para estar alineados a las exigencias de leyes relacionadas a inversiones como Dodd Frank and Consumer Protection Act o Volcker Rule.

Abuso de Mercado, programa bajo el cual se establecen lineamientos y controles para prevenir el uso de información privilegiada, manipulación de mercado o malas prácticas de inversión en operaciones bursátiles. Se efectuaron mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción para inversiones propias o por cuenta de la empresa y obligaciones a los cuales están sujetos todos los colaboradores con información privilegiada y confidencial (Personas Sujetas).

- **Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos**

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no ha suspendido productos o servicios al 31 de diciembre del 2022.

- **Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas

en las juntas realizadas en fechas: 23 de mayo de 2022 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs120.476.520 e incremento de capital por Bs16.723.480 destinadas al remplazo de los Bono Subordinados Emisión II que vencieron el 4 de agosto de 2022); 11 de marzo de 2022 (incremento de la reserva legal por Bs12.716.385); 25 de agosto de 2021 (capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586 e incremento de capital por Bs50.414); y 19 de marzo de 2021 (incremento de reserva legal por Bs3.627.732); que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del capital regulatorio.

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000 y en 2020 "Bonos Subordinados – BCP Emisión III", por Bs100.000.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013, 10 de septiembre de 2015 y 12 de octubre de 2020, respectivamente.

- **Responsabilidad social empresarial (RSE)**

1. Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:

- **Foro Pyme**

El Foro PyME es un espacio donde emprendedores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben Educación Financiera y Asistencia Técnica. El foro PyME en 2022 se llevó a cabo en el mes de diciembre con un alcance de 1.103 personas.

• ABC de la Banca

Microprograma de Información Financiera difundido hace 14 años a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. A través del portal www.abcdelabancabolivia.com se ha logrado informar a la fecha a más de 383.000 personas.

2. Programas de RSE dirigidos a la Comunidad

• Operación Sonrisa

Programa que busca mejorar las condiciones de vida de niños, niñas y adolescentes con labio fisurado y/o paladar hendido. El BCP promueve el voluntariado con sus colaboradores y la recaudación de fondos necesarios para que se lleven a cabo tres misiones anuales de médicos nacionales e internacionales. En estas misiones se realizan operaciones gratuitas para los pacientes, adicionalmente, el BCP financia y organiza el traslado de los niños y sus familias desde cualquier punto del país hasta Santa Cruz de la Sierra donde se realizan dichas operaciones. Hasta la fecha, se operaron 4.507 niños de todo el país.

Se tenía una misión prevista en noviembre 2022, que, por los conflictos en Santa Cruz, se trasladó a enero 2023, donde se espera cerrar el ciclo 2022 con 30 operaciones adicionales.

3. Programas de RSE de Cuidado del Planeta

• Medición de huella de carbono

Desde 2017 el BCP viene registrando el

impacto de sus operaciones en el Planeta. En 2018 se comenzó a medir la Huella de Carbono lo que evidenció una importante reducción en el consumo de energía eléctrica del 24%, gracias al cambio de luces LED en las instalaciones del banco.

La meta del 2022 es compensar al menos el 10% del total de emisiones netas de CO₂, dichos resultados serán entregados a finales de enero 2023.

• Principales reconocimientos

En lo que va del 2022 el Banco de Crédito de Bolivia ha recibido los siguientes reconocimientos.

- Reconocimiento de la Revista COSAS al Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de Crédito S.A.
- ORO por Inclusión Financiera por el sistema de pagos SOLI, Fintech América.
- Premio Paul Harris de Responsabilidad Social Empresarial, otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka.
- Premio a las empresas Pioneras ELSA por ser una de las empresas pioneras en trabajar en temas relacionados con la prevención del Acoso y Hostigamiento sexual laboral por Genderlab y el Banco Interamericano de Desarrollo.

• Empresas Asociadas

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

• Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

Economía internacional

Durante la gestión 2022, los conflictos bélicos entre Rusia y Ucrania prolongaron la incertidumbre mundial sobre el proceso de recuperación económica tras el impacto de la pandemia. Por un lado, los efectos secundarios de la guerra se tradujeron en un crecimiento progresivo y consecutivo de la inflación a nivel global, dada la interrupción de las cadenas de suministro y el encarecimiento de productos básicos debido a que la cotización internacional de materias primas creció de una manera significativa, condicionando la dinámica de los mercados y generando un desbalance importante en el comercio internacional entre economías exportadoras e importadoras. En este sentido, el precio del petróleo WTI superó los 100 dólares el barril en la primera etapa de la guerra y se mantuvo por encima de 85 dólares en promedio hasta finales de octubre, atribuido a limitaciones de la oferta y el crecimiento de los requerimientos industriales de los principales demandantes. Hacia finales de año el endurecimiento de la política monetaria en varias economías desarrolladas, el fortalecimiento del dólar y la ola de nuevos contagios de Covid-19 en China influyó en una baja de la cotización en alrededor de 10%, empero, la perspectiva para los primeros meses de 2023 aún es incierta. El panorama para la siguiente gestión todavía está sujeta al posible deterioro de la situación actual, entre ellos: la intensificación de las tensiones geopolíticas, el incremento del riesgo de estanflación, la creciente inestabilidad financiera y las continuas presiones sobre los suministros.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI) presentó la última actualización del informe sobre "Perspectivas de la Economía Mundial" correspondiente a la gestión 2022, mismo que resalta las principales estimaciones de indicadores económicos a nivel global, el panorama hacia el cierre de gestión y el horizonte hacia los próximos años. Según

detalla la entidad, la actividad económica mundial estaría experimentando un proceso de desaceleración generalizada, más acentuada de lo previsto y con altos índices de inflación, cuya corrección no se daría en el corto plazo. Ante el contexto actual, la entidad proyectó que el Producto Interno Bruto (PIB) mundial se ralentizaría de 6,0% en 2021 a 3,2% en 2022 y 2,7% en 2023; constituyéndose como el perfil de crecimiento menos optimista desde 2001 (exceptuando la crisis financiera y la pandemia). A su vez, se prevé que en este período las economías avanzadas crecerán a una tasa de 2,4%, para luego ralentizar su expansión a 1,1% en su conjunto; las economías emergentes y en desarrollo experimentarían un crecimiento de 3,7% en ambos años; y la región latinoamericana alcanzaría una expansión de 3,5%, pero caería a un 1,7% en 2023. En materia de precios, el FMI estima que la inflación mundial cierre el 2022 en 8,8%, para luego descender a 6,5% en 2023 y 4,1% en 2024. En consecuencia, el FMI enfatiza la importancia de la política monetaria y fiscal para restaurar la estabilidad de precios, moderar la demanda y aliviar las presiones sobre el encarecimiento del costo de vida, a través de reformas estructurales que mejoren la productividad y alivien las restricciones sobre la oferta.

Estados Unidos

Durante la primera mitad de 2022, la economía estadounidense reflejó un comportamiento poco favorable a consecuencia del contexto internacional, sin embargo, el tercer trimestre de 2022 registró un crecimiento de 0,8%, denotando una mejora importante con relación a los trimestres previos (variación trimestral: marzo -0,1% y junio -0,4%). En términos anualizados, el crecimiento a septiembre fue de 2,6%, cifra superior a la expectativa (3,2%) y que marcó una diferencia significativa con el resultado a junio (-0,6%). La mejora en dicho período

se atribuye principalmente a una aceleración en la inversión fija no residencial y un repunte en el gasto del gobierno federal, del mismo modo, se registró un reequilibrio comercial hasta dicho mes, puesto que, las exportaciones de bienes y servicios aumentaron, específicamente las ventas de suministros y materiales industriales, bienes de capital no automotrices y servicios empresariales. El resultado global generó una mejor sensación sobre el desempeño de la economía, luego de dos trimestres de contracción, sin embargo, aún es incierta la recuperación hacia el cierre de gestión. La autoridad monetaria prevé que el crecimiento para 2022 cierre en un rango de 0,2% y 0,5%, entre tanto, para 2023, el margen es mucho más amplio, con la posibilidad de crecer a un ritmo máximo de 1% o mantener un escenario nulo de crecimiento debido al endurecimiento de la política monetaria.

Por otro lado, la dinámica alcista de la inflación ha sido la principal preocupación de las autoridades específicamente por la drasticidad con la que la coyuntura internacional ha impulsado el nivel de precios de la energía y de alimentos. Ante ello, durante la segunda mitad de la gestión 2022, la autoridad monetaria ha realizado ajustes consecutivos para tratar de frenar la continua escalada de precios observada desde finales de 2021, empero, los resultados de corto plazo no han superado las expectativas. Entre octubre y diciembre de 2022, la tasa referencial del Sistema de Reserva Federal (FED) se ajustó al alza en tres ocasiones ubicándola finalmente en un rango entre 4,25% y 4,5% hasta el cierre de año, en tanto, el Comité de Operaciones de Mercado Abierto (FOMC) aseguró estar preparado para ajustar más la política monetaria según corresponda hasta lograr la inflación objetivo de 2%, aunque incrementa el riesgo de estancamiento de la economía. Según el último dato disponible, en noviembre la inflación interanual cerró

en 7,1% (7,7% en octubre) mientras que la variación mensual fue de 0,1% (0,4% en octubre), atribuible en esencia a un efecto base y a la baja en la cotización de petróleo, situación que ha permitido una reducción considerable en el precio de carburantes y con ello tener un comportamiento más suavizado a nivel general del indicador. Por su parte, la inflación subyacente fue de 6%, a pesar de que se situó por debajo de las proyecciones preliminares (6,1%) y que denota un descenso con relación a meses previos, todavía existe una presión en el Índice de Precios al Consumidor (IPC), específicamente por el precio de viviendas que fue la principal razón del aumento mensual. La expectativa local hacia el último mes del año implicaría un nivel similar de inflación llegando a una tasa de 7% en promedio, sin embargo, se espera que sea el inicio de un proceso de desaceleración hacia 2023. Finalmente, la tasa de desempleo cerró la gestión en 3,5% con un promedio de 392 mil empleos creados por mes durante 2022, denotando la robustez del mercado laboral en un contexto económico poco favorable.

Europa

A pesar del escenario poco favorable por el conflicto entre Rusia y Ucrania, la región europea registró cifras positivas de crecimiento durante el 2022. Al tercer trimestre de 2022 la región euro y el conjunto de la Unión Europea (UE) reportaron un crecimiento de 0,3% y 0,4% respectivamente, mientras que, en términos interanuales, la expansión fue de 2,3% y 2,5% para cada uno. El comportamiento se atribuye al repunte del gasto de los hogares (expansión de 4,1%) dada la reapertura de las economías y el regreso de los consumidores a actividades de servicios anteriormente restringidas. El resultado agregado responde al desempeño favorable de varias economías, entre ellas Suecia que registró el mayor incremento del Producto Interno

Bruto (PIB) de 0,7 % y Portugal y Lituania que alcanzaron 0,4%. Por el contrario, las mayores caídas del PIB se dieron en Estonia, con un descenso del 1,8%, seguido de la bajada del 1,7% en Letonia y del 1,4% en Eslovenia. Considerando las economías de mayor tamaño en la región, el PIB de España frenó su ritmo de expansión en el tercer trimestre al 0,2% desde el 1,5% de los tres meses anteriores, mientras que Alemania, contabilizó un crecimiento de 0,4%; Francia subió un 0,2%; e Italia, un 0,5%. Si bien el resultado en términos generales es positivo, cabe resaltar que existe un enfriamiento de la economía con relación a los registros de marzo y junio, ya que, en los últimos meses, la crisis energética, la inflación y la guerra han tenido un impacto mucho más severo en toda la región. Finalmente, el Banco Central Europeo (BCE) estima que el PIB de la zona euro sea de 3,4%, descartando una recesión, sin embargo, prevé una contracción al menos desde el primer trimestre de 2023.

Al igual que en la mayoría de las regiones del planeta, la aceleración de la inflación es una de las principales preocupaciones para las principales potencias de la zona euro y la autoridad monetaria. Al cierre de diciembre de 2022, la región experimentó una variación interanual de 9,2%, que bajó por segundo mes consecutivo, mostrando ciertos indicios de haber tocado techo y que podría ser el inicio de una moderación hacia 2023, empero, continúa muy por encima del objetivo del 2% a mediano plazo del Banco Central Europeo (BCE). La cifra del año refleja una ralentización de los precios en Alemania, Francia, Italia y España, siendo este último la economía que registró el menor índice de inflación (5,6%) en comparación con los demás países del bloque. En tanto, bajo este panorama, el BCE prevé mantener el endurecimiento de la política monetaria, ajustando todos los instrumentos a su disposición para garantizar el retorno del nivel de precios

a valores controlables, por lo cual, en la última reunión de diciembre se dispuso a situar la tasa referencial a 2,5%. Por su parte, la autoridad incrementó la estimación de inflación para 2023 a 6,3% mientras que la inflación subyacente llegaría a 4,2%.

Bolivia

Según los últimos datos disponibles de crecimiento publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) la variación acumulada fue de 4,13% reposicionando la expansión a cifras similares al período prepandemia. Según tipo de gasto, el desempeño de esta primera parte del año se atribuye en gran medida a la expansión del gasto de la administración pública (4,1%) y consumo de hogares (4,2%), también fue importante la expansión de las exportaciones netas (9,5%). A su vez, el consumo interno y las exportaciones tuvieron la mayor incidencia en el crecimiento global siendo 2,9% y 3,8% respectivamente. Conforme la clasificación por sectores económicos, casi todos los rubros registraron variaciones positivas incluso una parte de ellos superaron en promedio la expansión del índice general. En este sentido destacan: transporte y almacenamiento (8,8%), atribuido al crecimiento en el flujo de transporte aéreo y ferroviario, dados los vuelos nacionales e internacionales y al transporte de minerales; servicios (8,7%) dada la restauración del turismo y la hotelería; servicios de electricidad, gas y agua (7%), sustentada en una mayor demanda local principalmente por los requerimientos de la actividad comercial e industrial; construcción (6,1%) consecuente con el avance en la inversión pública y privada además de la producción nacional y ventas de cemento; agricultura (5,4%) debido al mayor volumen de exportación de algunos productos no tradicionales como la soya, solventados también por una mejora en el precio internacional; y servicios financieros (4,2%) denotando una dinámica

favorable por el crecimiento de cartera y la conservación de niveles bajos de morosidad. Por otro lado, es importante señalar que el sector de hidrocarburos fue el único que presentó una contracción en el período de análisis (9,8%) debido al incremento superlativo del precio de importación de combustibles y la merma en la producción de gas. La perspectiva del gobierno con relación al cierre de gestión se mantiene en una tasa de crecimiento alrededor del 5%, sin embargo, con el declive de la actividad por los conflictos políticos durante el último trimestre del año es posible que la expansión sea aproximadamente 4%.

En tanto, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) presentó el Proyecto de Presupuesto General del Estado para siguiente gestión (PGE-2023) que expone las principales directrices presupuestarias para el Estado. Al igual que en gestiones previas, el documento prevé una importante participación estatal con el objetivo primordial de potenciar la dinámica interna y mantener el ritmo de restauración económica prevista desde 2021. En este sentido, inicialmente el PGE-2023 perfila: un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 4,86% denotando un descenso comparado con la proyección de 2022 (5,1%), pero que aún sería una cifra significativa con relación a otras economías de la región; el déficit fiscal sería de 7,49% del PIB asumiendo una mejora comparada con la estimación para la gestión 2022 (8,5%); la inversión pública descendería a USD 4.006 millones; y la inflación se mantendría controlada en un rango de 3,57%. Por su parte, el presupuesto consolidado asume un incremento de 4,3% con relación a 2022 considerando como principal fuente de ingresos la recaudación tributaria superando los USD 7.000 millones, mientras que los ingresos por la comercialización de gas sumen USD 2.670 millones. Por el lado de gastos se identificó un incremento de 7,1% de las erogaciones

corrientes concentradas principalmente en bienes y servicios. En adición, el gobierno prevé un gasto de USD 1.097 millones para el subsidio a los hidrocarburos con base en una cotización del petróleo promedio de 71,9 dólares el barril lo que implica un incremento de 60% al monto proyectado en 2022. Finalmente, queda mencionar que la estimación de gasto por subvención de alimentos sumaría USD 62 millones y que la asignación presupuestaria para políticas sociales acumularía USD 1.000 millones. Para cumplir con los lineamientos del PGE-2023 en materia de proyectos de inversión, subsidios y bonos sociales, el gobierno también se respaldaría con mecanismos de financiamiento externo. Por un lado, se autorizó al MEFP la emisión de bonos soberanos hasta un monto equivalente a USD 2.000 millones, empero, la operación financiera no se establece como una disposición obligatoria a cumplir en el año ya que es una previsión recurrente y solo se activa cuando se demuestre la capacidad de generar ingresos para cubrir el capital e intereses, además de que las condiciones de tasa y plazo sean favorables para apoyo presupuestario y/o manejo de pasivos. Por otro lado, de manera preliminar se espera un flujo de crédito externo con entidades multilaterales y algunas bilaterales por alrededor de USD 2.200 millones entre las cuales resaltan el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

La calificadora de riesgos Standard and Poor's (S&P) informó que, luego de hacer una última evaluación a la economía nacional, decidió recortar la calificación crediticia de Bolivia de "B+" con perspectiva negativa a "B" con perspectiva estable. Según la entidad, entre las principales razones que fundamentan el ajuste destacan: la progresiva reducción de las Reservas Internacionales (RIN) a pesar de los valores récord de las exportaciones en medio del reciente repunte transitorio de las materias

primas; el deterioro de amortiguadores fiscales y externos ante las crecientes vulnerabilidades que han empujado al incremento de la deuda pública; y el riesgo que produce la división política en el país con el aumento de las tensiones regionales y las divisiones dentro de la coalición gobernante citando directamente al paro cívico en Santa Cruz. En resumen, la economía sería más vulnerable a condiciones económicas, financieras y del negocio adversas, aunque actualmente mantiene capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras. En contraposición, se destacan aspectos positivos en el último año como el historial de baja inflación del país producto de una atenuación de los efectos alcistas de precios en la región, la menor dolarización en el sistema financiero y el servicio de la deuda manejable para los próximos dos años.

Según la última información publicada, el saldo de la balanza comercial hasta noviembre de 2022 se mantuvo superavitaria acumulando un total de USD 761 millones, reflejando una diferencia negativa con relación a 2021, en cuyo mes se registró un superávit de USD 1.679 millones. Durante estos once meses, las ventas al extranjero sumaron USD 12.556 millones siendo superior en 25% a 2021 en similar período. En este caso particular, las exportaciones de extracción de minerales y productos industriales derivados de la minería continúan concentrando más del 50% del total de las ventas bolivianas, superando ampliamente a la exportación de hidrocarburos que solo representan el 22%. Por su parte, las importaciones acumularon USD 11.855 millones cuya variación con relación a 2021 es de 41%, reflejando un impulso desde agosto por una acumulación superlativa en el costo de las compras de combustibles, hasta el oncenavo mes del año el saldo sumó USD 4.071 millones, división que representa el 34% de las importaciones totales. Este comportamiento responde al efecto precio y una mayor demanda de

combustible en el mercado interno. Dada esta dinámica, el saldo comercial positivo disminuyó en los últimos meses.

El comportamiento de las Reservas Internacionales Netas (RIN) ha sido más volátil en el último semestre del año a pesar del superávit comercial y un flujo positivo de divisas al sistema financiero a través del Banco Central de Bolivia (BCB). Al cierre de diciembre de 2022 se registró un saldo de USD 3.796 millones representando una diferencia negativa mensual de USD 12 millones equivalente a una variación -0,32% y en términos anuales con una reducción de USD 957 millones (-20,1%); por su parte, el saldo de las reservas monetarias acumuló USD 709 millones, con relación a noviembre disminuyó 13,9% y las reservas de oro sumaron USD 2.519 millones, resaltando un incremento mensual de 3,9% similar al saldo de diciembre 2021. Cabe señalar que el ritmo poco suavizado de este último trimestre respondió al comportamiento de la balanza comercial específicamente por el gasto adicional que representó la importación de combustibles con precios elevados. De todas maneras, la cobertura de las RIN llega a alrededor de 4 meses de importación, nivel aceptable según los estándares internacionales recomendables.

Al cierre de diciembre de 2022, la inflación reportó una variación mensual de 0,12% y finalizó con una variación acumulada de 3,12% situándose por debajo de las estimaciones de inicios de gestión.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs6,96 por USD 1 la venta y Bs6,86 por USD 1 la compra.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

a) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo a la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h) iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

i. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

ii. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento

con el marco contable y normativa legal vigente.

iii. Presentación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando.

iv. Criterios de valuación

- Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F así como la cartera vencida y en ejecución por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación

efectuado por el Banco sobre el total de la cartera existente, dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para cartera incobrable directa es de Bs192.384.171 y Bs114.233.022, respectivamente; y para cartera contingente por Bs9.985.428 y Bs9.190.675, respectivamente.

Adicionalmente, la previsión genérica por otros riesgos fue constituida considerando el riesgo adicional originado por otros factores que no están directamente relacionados a la capacidad de pago de los prestatarios y por factores climáticos del sector agropecuario, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a Bs80.501.402 y Bs157.549.695, respectivamente.

La previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional es determinada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs146.093.353 de los cuales Bs17.150.000 forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, y al 31 de diciembre de 2021 a Bs102.257.036 respectivamente.

Como se menciona en la nota 2.h) inciso iv) y 8m), al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs189.981.722 y Bs180.940.467, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco, utilizado para

la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

c) Inversiones temporarias y permanentes

i. Inversiones temporarias:

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda que han sido adquiridos conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días, más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa tales como: Bonos, pagarés y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas adquiridos en el mercado primario o secundario se valúan al monto original del depósito actualizado más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco constituyó provisiones por Bs35.983.339 y Bs17.704.320, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros tomando como hecho de mercado

la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados se valúan a su valor de cuota de participación.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

ii. Inversiones permanentes:

En este grupo se registran las inversiones en valores representativos de deuda adquiridos y en otras entidades financieras y afines. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación por decisión del Banco y según la política de inversiones se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa.

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente.

Las inversiones en reporto se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- Participación en fonos CPVIS cedidos en garantía, FIUSEER y CPRO:

Se valúan a su valor de cuotas de participación.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al menor entre los siguientes valores: valor de adjudicación, saldo del capital de la deuda neto de provisiones por incobrabilidad, o valores estimados de realización, calculados al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2017 son provisionados, según la Ley de Servicios Financieros Artículo 461°, por el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs33.407.133 y Bs22.648.733 respectivamente y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992 se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2,5 %
Mobiliario y Enseres	10	10,0 %
Equipos e Instalaciones	8	12,5 %
Equipos de Computación	4	25,0 %
Vehículos	5	20,0 %

f) Otros activos

- Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no superan su valor estimado de realización.

- Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler a partir del mes siguiente de su incorporación.

- Partidas pendientes de imputación.

Las partidas pendientes de imputación

se refieren en su mayoría a operaciones transitorias a ser regularizadas a los treinta (30) días siguientes de su contabilización, de ser aplicable, pasado dicho plazo se constituye una provisión del 100% por irrecuperabilidad.

- **Activos intangibles.**

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (inmateriales) siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

g) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y provisiones en el activo como en el pasivo se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

i. Provisión para indemnizaciones al personal:

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el

personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

ii. Provisión para vacaciones:

La provisión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación y corresponde a una estimación razonable basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

iii. Provisiones para activos contingentes:

La provisión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó al cierre de cada ejercicio contable tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

iv. Provisión genérica cíclica:

Esta provisión está constituida en el marco lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/590/2008 de 14 de octubre de 2008, considera el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la

necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y representa una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de provisión sean mayores. Se aplica al conjunto de los créditos empresariales y PYME calificados en las categorías A, B y C, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Esta provisión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la provisión cíclica requerida total, la cual se expone en la cuenta “provisión genérica voluntaria cíclica”.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco ha constituido una provisión genérica cíclica por Bs189.981.722 y Bs180.940.467, respectivamente, de las cuales Bs76.917.540 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio del Banco. De acuerdo a lo establecido en la Circular ASFI/737/2022 de fecha 25 de julio de 2022, las Entidades de Intermediación Financiera como máximo pueden utilizar el 50% de las provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional, para este concepto.

v. Provisión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional

Esta provisión está constituida en el marco de lo establecido en la circular ASFI/737/2022 de fecha 25 de julio de 2022, donde la ASFI autoriza a las Entidades de intermediación financiera que pueden utilizar hasta un

máximo del 50% para la constitución de la provisión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional, en tal sentido al 31 de diciembre de 2022 se ha constituido una provisión por Bs17.150.000 que forman parte del capital regulatorio del Banco.

vi. Otras provisiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales respecto de las reclamaciones judiciales y extrajudiciales recibidas por el Banco.

vii. Provisiones voluntarias:

Corresponde a provisiones constituidas en forma voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 11,61% y 11,97%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzó a Bs1.780.775.777 y Bs1.782.818.166 de acuerdo con el siguiente cálculo:

	2022 Bs	2021 Bs
Cálculo del Capital Primario		
Capital pagado	1.072.180.000	934.880.000
Reserva legal	244.753.280	232.036.895
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	68.103	57.586
Reserva por otras disposiciones no distribuibles	3.872.754	3.872.754
Reservas voluntarias no distribuibles	263.198.078	263.198.078
Capital Primario Inicial	1.584.072.215	1.434.045.313
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondientes a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D,E y F.	30.969.699	2.658.010
Capital Primario ajustado	1.553.102.516	1.431.387.303
Cálculo del Capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas	167.366.780	304.566.780
(+) Provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas	94.067.540	76.917.540
Capital Secundario Ajustado	261.434.320	381.484.320
Capital Primario y Secundario ajustados	1.814.536.836	1.812.871.623
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios	33.761.059	30.053.457
Capital regulatorio	1.780.775.777	1.782.818.166

j) Resultados del ejercicio

i. Operaciones a futuro de moneda extranjera

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

ii. Ingresos financieros

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto por: a) los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución; y b) las cuotas de capital que fueron diferidas y devengaron intereses de acuerdo con el cronograma original de pagos.

Los productos financieros ganados sobre

las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

iii. Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

iv. Impuestos

- Impuestos a las Utilidades de las Empresas

El Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio siguiendo el método del pasivo que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo de acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995. Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades

de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008 como respuesta a los cambios establecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007 referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Al 31 de diciembre 2022 el Banco no ha registrado gasto por Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por tener quebranto impositivo y al 31 de diciembre de 2021 el impuesto estimado y registrado fue de Bs50.475.952.

La Ley N° 211 sancionada el 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012 crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero) para todas las entidades financieras, aplicable cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 6%. La tasa de la Alícuota actual corresponde al 25% según disposiciones en vigencia realizadas mediante Ley N° 921 de 29 de marzo de 2017.

Al 31 de diciembre de 2022 el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto no superó el 6% por tanto el Banco no está sujeto al pago del impuesto AA-IUE Financiero; al 31 de diciembre de 2021 el Banco superó el coeficiente de rentabilidad requerido y registró en los resultados de

ese ejercicio un impuesto AA-IUE Financiero por Bs50.475.952.

A efectos del cálculo y provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas, el Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia aplicable a operaciones entre partes vinculadas de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley 843 y fue reglamentado por el DS N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

- Impuesto a las Transacciones Financieras

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006 el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

- Tasa efectiva impositiva

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 36,61% y el 44,25% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financiera) y el Impuesto a las Transacciones.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En

caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad optando por la alternativa más conservadora.

I) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2022 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2021.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2022 Bs	2021 Bs
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias ⁽¹⁾	1.117.979.385	1.323.256.797
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	10.850.942	225.025.655
Inversiones temporarias:		
Cuotas de participación Fondos RAL	301.474.791	552.746.867
Títulos valores entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	147.710.968	364.747.873
Inversiones permanentes:		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	39.517.011	72.686.702
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽²⁾	763.333.096	1.209.233.095
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN ⁽³⁾	-	10.000.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽⁴⁾	-	50.000.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER ⁽⁵⁾	254.345.943	194.345.943
Cuotas de participación Fondo CPRO ⁽⁶⁾	215.196.093	-
	<u>2.850.418.645</u>	<u>4.002.053.348</u>

⁽¹⁾ Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

⁽²⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 054/2018 de fecha 24 de abril de 2018.

⁽³⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 060/2020 de fecha 29 de junio de 2020.

⁽⁴⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N° 071/2020 de fecha 31 de julio de 2020.

⁽⁵⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

⁽⁶⁾ Fondo creado por disposición del Banco Central de Bolivia en la Resolución de Directorio N°147/2021 de fecha 28 de diciembre de 2021.

b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo

fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros en su Libro 2º, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TÍTULOS	
	DIC - 2022	DIC - 2021	DIC - 2022	DIC - 2021
Moneda Nacional y MNUFV	5,5%	5,5%	3%	4,5%
Moneda Extranjera y MVDOL	10%	10%	4% DPFs >720 días. 5% demás pasivos.	10% DPFs >720 días. 11% demás pasivos.
Otros Depósitos	100%	100%	-	-

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2022 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	558.005.987	1.285.374.518	227.621.746	218.645.855
Moneda Extranjera	240.522.727	503.013.911	83.777.679	82.828.931
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.510.847	4	5

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2021 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	556.546.584	1.455.665.338	343.748.471	346.120.511
Moneda Extranjera	254.495.752	363.527.170	207.091.430	206.626.346
Unidad de Fomento a la Vivienda	7	2.474.137	6	10

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	2.262.930.311	2.598.411.714
Inversiones temporarias	2.701.003.384	2.963.274.272
Cartera	4.293.632.881	3.768.748.458
Otras cuentas por cobrar	121.205.767	162.822.697
Inversiones permanentes	1.270.885.195	1.534.792.754
Otros activos	6.526.792	7.579.038
Total activo corriente	10.656.184.330	11.035.628.933
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	12.090.866.090	12.496.763.878
Bienes realizables	26.754.752	19.268.366
Inversiones permanentes	36.704.118	36.859.690
Bienes de uso	150.051.765	150.589.883
Otros activos	48.001.790	42.608.713
Total activo no corriente	12.352.378.515	12.746.090.530
Total activo	23.008.562.845	23.781.719.463
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	10.682.283.804	10.644.172.623
Obligaciones con empresas públicas	629.977.360	940.218.280
Obligaciones con instituciones fiscales	6.268.405	3.263.274
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.372.693.019	3.097.277.263
Cuentas por pagar	273.601.987	408.303.668
Previsiones	88.775.244	131.506.040
Obligaciones subordinadas	2.739.583	235.759.146
Total pasivo corriente	14.056.339.402	15.460.500.294
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	6.957.919.128	6.512.246.292
Obligaciones con empresas públicas	-	11.000.000
Previsiones	161.929.285	146.076.771
Obligaciones subordinadas	170.000.000	76.917.540
Total pasivo no corriente	7.289.848.413	6.746.240.603
Total pasivo	21.346.187.815	22.206.740.897

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	25.795.499.472	4.633.135.822	1.243.036.004	675.300.601	2.601.324.389	2.501.888.914	2.488.120.800	11.652.692.942
DISPONIBILIDADES	2.263.227.639	1.853.416.018	27.096.742	74.675.810	59.228.874	248.799.779	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	2.786.936.625	354.723.753	703.247.679	244.462.868	457.554.299	527.402.561	263.334.375	236.211.090
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.630.396.554	1.280.593.603	-	20.000.000	81.435.358	164.142.479	216.187.126	868.037.988
CARTERA VIGENTE	15.642.301.037	422.440.058	446.827.601	328.067.921	1.230.852.292	1.547.846.271	1.936.584.669	9.729.682.225
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	95.906.065	21.335.044	11.940.056	10.393.723	20.421.569	31.815.673	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.309.139.783	469.542.036	39.517.011	-	763.333.096	-	-	36.747.640
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	1.067.591.769	231.085.310	14.406.915	(2.299.721)	(11.501.099)	(18.117.849)	72.014.630	782.003.583
PASIVO	21.346.187.815	2.822.230.936	622.755.051	1.580.166.537	1.261.746.790	5.535.865.231	1.941.618.755	7.581.804.515
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	232.701.389	43.195.445	13.844.370	11.017.588	25.169.597	89.315.087	39.518.502	10.640.800
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	492.555.730	205.392.643	55.794.788	230.900.703	466.810	786	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	22.679.267	9.664.920	1.863.941	11.150.406	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	1.920.485	1.920.485	-	-	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	111.107.892	60.507.479	35.379.513	-	8.939.540	-	-	6.281.360
FINANCIAMIENTOS BCB	763.333.096	-	-	-	-	763.333.096	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAÍS	1.467.875.116	155.706.516	3.900.000	3.350.000	129.000.000	222.068.600	739.150.000	214.700.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	3.119.664	-	-	-	-	-	-	3.119.664
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98.076.177	49.573.893	20.549.237	16.035.382	11.917.665	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	170.000.000	-	-	-	-	70.006.000	-	99.994.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.818.132.755	117.650.812	28.259.705	35.973.500	56.736.676	127.412.246	227.776.125	1.224.323.691
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.287.254.370	1.321.676.298	215.907.374	952.137.830	605.724.767	191.808.101	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.260.777.963	808.626.193	230.071.604	217.922.296	364.372.178	3.639.785.692	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.616.653.911	48.316.252	17.184.519	101.678.832	59.419.557	432.135.623	935.174.128	6.022.745.000
BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo)		1.810.904.886	620.280.953	(904.865.936)	1.339.577.599	(3.033.976.317)	546.502.045	4.070.888.427
BRECHA ACUMULADA		1.810.904.886	2.431.185.839	1.526.319.903	2.865.897.502	(168.078.815)	378.423.230	4.449.311.657

(*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A +720 DÍAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	26.881.979.998	4.492.571.996	1.201.204.265	1.172.160.779	3.086.164.433	2.594.987.220	2.416.143.280	11.918.748.025
DISPONIBILIDADES	2.598.726.793	2.030.588.567	40.719.623	100.597.447	93.326.723	333.484.017	-	10.416
CUENTAS CONTINGENTES	3.100.260.535	121.897.036	508.829.076	693.442.416	544.818.907	740.378.538	186.456.521	304.438.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.895.665.169	1.509.966.746	20.831.630	-	126.716.625	99.432.561	299.033.446	839.684.161
CARTERA VIGENTE	15.663.693.522	291.897.151	470.107.432	364.911.483	1.090.359.423	1.412.083.432	1.899.464.346	10.134.870.255
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94.834.122	19.342.300	11.282.358	9.955.989	20.716.492	33.536.983	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.573.160.805	254.345.943	72.686.702	-	1.209.233.095	-	-	36.895.065
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	955.639.052	264.534.253	76.747.444	3.253.444	993.168	(23.928.311)	31.188.967	602.850.087
PASIVO	22.206.740.897	3.419.982.113	709.388.992	1.819.797.497	1.508.178.663	5.489.324.809	1.567.239.727	7.692.831.096
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	192.490.720	34.634.591	11.613.365	9.188.938	20.869.191	68.350.854	37.212.571	10.621.210
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - VISTA	721.860.826	302.494.872	76.769.536	342.077.370	518.261	787	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - AHORRO	10.341.559	4.413.362	828.519	5.099.678	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS - A PLAZO	61.819.539	45.819.539	-	1.000.000	-	4.000.000	1.000.000	10.000.000
OBLIG. CON EMPRESAS PÚBLICAS RESTRINGIDAS	150.948.549	75.965.260	-	12.464.597	-	-	-	62.518.692
FINANCIAMIENTOS BCB	1.259.233.096	-	-	-	-	793.316.850	465.916.246	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAÍS	1.654.495.729	260.679.255	-	125.000.000	187.236.300	329.240.774	430.359.400	321.980.000
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211.093.407	143.230.048	39.129.348	17.982.824	10.751.187	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	307.200.000	-	-	-	-	137.195.520	70.010.880	99.993.600
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.766.622.665	227.526.736	50.423.334	40.657.856	81.865.164	127.937.643	105.413.438	1.132.798.494
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.469.877.846	1.385.182.049	243.788.623	1.013.281.362	662.225.475	165.400.337	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	5.119.432.827	788.797.936	232.040.601	210.645.200	355.097.537	3.532.851.551	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.281.324.134	151.238.463	54.793.666	42.399.672	189.615.548	331.030.493	457.327.192	6.054.919.100
BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo)		1.072.589.883	491.817.273	(647.636.718)	1.577.985.770	(2.894.337.589)	848.903.553	4.225.916.929
BRECHA ACUMULADA		1.072.589.883	1.564.407.156	916.770.438	2.494.756.208	(399.581.381)	449.322.172	4.675.239.101

(*) Se consideran las provisiones específicas y genéricas de cartera.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley

de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022 Bs	2021 Bs
Operaciones Activas		
Disponibilidades		
Banco de Crédito del Perú – Miami	61.692.038	39.190.947
Banco de Crédito del Perú – Panamá	662.862	660.955
Banco de Crédito del Perú	18.286.622	15.317.250
Total operaciones activas	80.641.522	55.169.152
Operaciones Pasivas		
Obligaciones con el público		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	24.931.839	21.063.580
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	44.541	29.114
Crediseguro Seguros Personales (Bolivia) (Cuentas corrientes y DPFs)	6.330.606	7.679.864
Crediseguro Seguros Generales (Bolivia) (Cuentas corrientes)	4.956.893	4.785.540
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	12.505.073	13.066.643
Esimsa (Cuentas corrientes)	1.493.013	2.524.857
Otros pasivos		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5.063.445	5.319.984
Total operaciones pasivas	55.325.410	54.469.582

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022 Bs	2021 Bs
Cuentas de ingreso		
Ingresos financieros		
Banco de Crédito del Perú – Panamá	1.908	2.096
Otros ingresos operativos		
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	136.851	125.334
Credifondo (Bolivia) (Comisiones y outsourcing)	249.808	259.729
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	16.206.716	16.824.901
Crediseguro, Seguros Generales (Bolivia) (Comisiones y alquileres)	3.266.709	1.924.178
Total cuentas de ingreso	19.861.992	19.136.238
Cuentas de egreso		
Otros gastos operativos		
Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	4.325.147	3.951.966
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	1.088.400	661.625
Crediseguro, Seguros Personales (Bolivia) (Alquileres y comisiones)	1.024.413	1.181.030
Crediseguro, seguros generales (Bolivia) (Alquileres, comisiones)	2.505.224	2.754.294
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y Uso de Marca)	19.313.559	20.942.614
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	5.005.684	5.318.471
Total cuentas de egreso	33.262.427	34.810.000

⁽ⁱ⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a uso de marca por Bs14.358.183 y Bs15.001.149 y a servicios tercerizados Bs4.955.376 y Bs5.941.465.

Entre los servicios tercerizados se

encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas

de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), y de operaciones con mantenimiento de valor y unidades de fomento a la vivienda (UFV), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	827.475.507	-	2.510.847	829.986.354
Inversiones temporarias	523.018.656	-	5	523.018.661
Cartera	58.778.856	-	-	58.778.856
Otras cuentas por cobrar	4.404.932	-	-	4.404.932
Inversiones permanentes	1.048.052.268	-	2	1.048.052.270
Otros activos	1.480.398	-	-	1.480.398
Total activo	2.463.210.617	-	2.510.854	2.465.721.471
PASIVO				
Obligaciones con el público	1.597.223.416	-	125	1.597.223.541
Obligaciones con instituciones fiscales	61.145	-	-	61.145
Obligaciones con empresas públicas	152.614.539	-	-	152.614.539
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	12.928.231	-	-	12.928.231
Otras cuentas por pagar	69.686.904	-	-	69.686.904
Previsiones	51.275.539	-	1.103.899	52.379.438
Total pasivo	1.883.789.774	-	1.104.024	1.884.893.798
Posición neta – activa (pasiva)	579.420.843	-	1.406.830	580.827.673

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2022 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2022 de Bs2,40898 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	593.017.005	-	2.474.137	595.491.142
Inversiones temporarias	668.423.178	-	10	668.423.188
Cartera	71.189.574	-	-	71.189.574
Otras cuentas por cobrar	4.918.005	-	-	4.918.005
Inversiones permanentes	1.389.108.061	-	2	1.389.108.063
Otros activos	812.641	-	-	812.641
Total activo	2.727.468.464	-	2.474.149	2.729.942.613
PASIVO				
Obligaciones con el público	1.739.403.719	-	125	1.739.403.844
Obligaciones con instituciones fiscales	34.349	-	-	34.349
Obligaciones con empresas públicas	210.722.219	-	-	210.722.219
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.393.386	-	-	2.393.386
Otras cuentas por pagar	77.309.186	-	-	77.309.186
Previsiones	103.432.274	-	354.756	103.787.030
Total pasivo	2.133.295.133	-	354.881	2.133.650.014
Posición neta – activa (pasiva)	594.173.331	-	2.119.268	596.292.599

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs6,86 por USD 1 o su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente el 31 de diciembre de 2021 de Bs2,37376 por UFV.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Caja		
Billetes y Monedas	761.978.458	714.103.793
Metales preciosos	331.170	319.561
Fondos asignados a cajeros automáticos	31.036.582	78.667.042
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1.117.979.385	1.323.256.797
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297.328	297.328
Cuenta de Encaje Legal Extraordinario	10.850.942	225.025.656
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país nominativo por entidad	1.568.600	1.568.600
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	326.713.007	224.641.587
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación nominativo por entidad	12.461.751	30.836.013
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	(297.328)	(297.328)
Bancos y corresponsales del exterior	-	(17.751)
	2.262.930.311	2.598.411.714

b) Cartera directa y contingente

al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

La composición del grupo de cartera directa

	2022 Bs	2021 Bs
Cartera vigente		
Préstamos a entidades financieras del país	116.860.798	87.166.118
Adelantos en cuenta corriente	2.530.255	302.072
Documentos descontados	3.991.245	2.719.837
Préstamos a plazo fijo	645.697.732	731.583.526
Préstamos amortizables	8.181.488.749	7.373.558.453
Deudores por venta de bienes a plazo	92.817	108.872
Deudores por tarjetas de crédito	202.118.699	223.008.532
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.807.388.580	1.599.817.143
Deudores por cartas de crédito diferidas	3.119.664	-
Préstamos con recursos de otros financiamientos internos vigentes	-	1.007.950
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	50.630.525	26.213.550
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	1.372.016.179	1.439.860.210
Préstamos a entidades públicas vigentes	18.465.201	38.554.172
Préstamos diferidos	207.980.778	334.847.232
	12.612.381.222	11.858.747.667
Cartera vencida		
Préstamos a plazo fijo	9.893	-
Préstamos amortizables	26.194.147	10.640.011
Deudores por tarjetas de crédito	3.967.280	1.623.259
Préstamos hipotecarios en primer grado	6.786.756	4.570.399
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	982.302	1.136.838
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	12.368.750	5.015.074
Préstamos diferidos vencidos	2.610.326	3.882.413
	52.919.454	26.867.994

	2022 Bs	2021 Bs
Cartera en ejecución		
Préstamos a plazo fijo en ejecución	338.654	1.857.646
Préstamos amortizables	24.763.685	42.607.661
Préstamos hipotecarios en primer grado	22.078.015	31.178.721
Deudores por garantías en ejecución	-	727.625
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	12.082.397	21.512.728
Préstamos diferidos en ejecución	7.026.239	1.508.777
	66.288.990	99.393.158
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables	1.408.465.651	1.852.907.352
Deudores por tarjetas de crédito	14.623.400	1.377.208
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	607.315.717	752.855.363
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	771.324.921	908.085.186
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	228.190.126	289.720.746
	3.029.919.815	3.804.945.855
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables	67.878.983	14.244.331
Deudores por tarjetas de crédito	454.785	10.181
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	45.356.452	3.723.539
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	68.935.792	2.653.904
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	21.317.107	4.711.844
	203.943.119	25.343.799
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		
Préstamos amortizables	35.543.986	1.783.259
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	18.279.124	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	32.059.859	296.567
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	6.476.792	8.481
	92.359.761	2.088.307

El Banco ha trabajado en atender la demanda masiva de refinanciamientos y/o reprogramaciones de acuerdo con las condiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Al 31 de diciembre de 2022 la cartera reprogramada asciende aproximadamente a Bs3.278 millones por un total de 14.735 operaciones de créditos que originalmente fueron diferidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs3.326.222.695 y Bs3.832.377.961, respectivamente, de los cuales Bs3.029.919.815 (91,09%) al 31 de diciembre de 2022 y Bs3.804.945.855 (99,28%) al 31 de diciembre de 2021 se encuentran en situación vigente.

	2022 Bs	2021 Bs
Productos devengados por cobrar		
Cartera vigente	102.761.716	111.211.600
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	25.935.422	112.553.423
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes	163.129.715	206.405.494
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	385.022.734	385.042.303
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vencidos	1.766.590	1.359.907
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	33.234.195	3.911.146
Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos en ejecución	1.661.177	1.649.880
Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	15.003.987	31.556
	728.515.536	822.165.309

	2022 Bs	2021 Bs
Previsión para cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(33.676.349)	(28.208.634)
Específica para cartera vencida	(13.060.102)	(6.372.145)
Específica para cartera en ejecución	(30.613.523)	(47.979.947)
Específica para cartera reprogramada vigente	(14.924.039)	(15.984.782)
Específica para cartera reprogramada vencida	(37.467.614)	(5.383.435)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(41.873.014)	(1.564.889)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(128.943.353)	(102.257.036)
Genérica para cartera por otros riesgos	(80.501.402)	(157.549.695)
Específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes	(37)	(1.818.157)
Específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	(1.082)	(2.270.746)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vencidos	(1.086.727)	(2.201.853)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	(10.704.419)	(1.630.869)
Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos en ejecución	(4.592.883)	(817.353)
(Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución)	(4.384.382)	(212)
	<u>(401.828.926)</u>	<u>(374.039.753)</u>

(*) Previsión constituida en agosto de 2022 por Bs43.836.317 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR II/R-175081/2022 de fecha 23 de agosto de 2022; en diciembre de 2018 por Bs16.233.508 de acuerdo a lo requerido por la ASFI mediante su informe ASFI/DSR II/R-223272/2018 de fecha 17 de octubre de 2018; en la gestión 2017 por Bs45.030.735 en cumplimiento a lo requerido por ASFI mediante de su informe ASFI/DSR I/R-153130/2017 de fecha 14 de agosto de 2017; y Bs40.992.793 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus informes ASFI/DSR I/R-154959/2013 del 11 de octubre de 2013; SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de

julio de 2007; ASFI/DSR II/R-12235/2009 del 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 del 4 de agosto de 2011. De este total, durante la gestión 2023 se han transferido Bs17.150.000 a la cuenta de pasivo "Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" y forman parte del cálculo del capital regulatorio del Banco utilizado para la determinación de relaciones y límites.

La composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs2.555.545 al 31 de diciembre de 2022 y Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Cartas de crédito emitidas vista	47.645.226	17.836.899
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552.507	4.062.630
Cartas de crédito confirmadas	744.192.108	558.963.105
Cartas de crédito stand by	147.746.776	160.555.665
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576.583	1.505.269.960
Boletas de garantía no contragarantizadas	506.289.579	415.632.096
Garantías a primer requerimiento	248.356.444	204.433.060
Líneas de crédito comprometidas	223.021.858	232.523.094
	<u>2.784.381.081</u>	<u>3.099.276.509</u>

Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.724.758.214	4.164.702	799.758	2.459.068.809	9.273.251
Pyme	2.375.819.932	15.591.459	20.403.210	77.515.069	17.347.064
Microcrédito DG(**)	985.517.617	29.283.998	40.920.748	31.330.982	36.666.579
Microcrédito no DG(**)	382.609.991	19.794.864	9.833.011	4.950.987	23.214.712
De Consumo DG(**)	46.068.080	956.486	-	709.923	1.394.605
De Consumo No DG(**)	1.436.561.123	46.869.473	653.733	210.805.311	51.235.957
De Vivienda	4.608.459.416	131.882.593	86.038.291	-	56.841.974
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.506.664	8.318.998	-	-	6.395.457
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

(**) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera en Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
Empresarial	5.452.689.833	-	2.318.750	2.796.536.382	7.422.702
Pyme	2.318.378.206	4.327.483	14.527.866	59.121.989	14.013.047
Microcrédito DG(**)	1.105.819.012	12.818.016	29.155.039	32.854.243	21.599.090
Microcrédito no DG(**)	483.013.544	6.686.779	1.891.419	4.256.143	7.171.440
De Consumo DG(**)	45.127.485	270.121	-	729.681	998.943
De Consumo No DG(**)	1.429.437.284	9.727.487	-	205.778.071	31.947.066
De Vivienda	4.746.677.325	15.322.432	53.588.391	-	36.638.036
De Vivienda S/Gtia. HIP.	82.550.833	3.059.475	-	-	3.633.374
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

(**) DG = Debidamente Garantizados

Clasificación de la cartera por:

Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.650.751.214	713.622	3.456.781	4.089.324	2.667.361
Caza silvicultura y pesca	3.624.040	150.900	-	3.830	68.610
Extracción de petróleo crudo y gas natural	44.833.349	3.994.784	-	114.334.357	490.651
Minerales metálicos y no metálicos	112.526.928	799.910	338.654	54.382.119	588.125
Industria manufacturera	3.744.962.284	31.052.809	17.125.650	132.291.191	24.627.277
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	794.051.711	548.323	-	92.799.404	160.426
Construcción	212.153.868	3.893.342	3.434.166	60.711.895	2.933.656
Venta al por mayor y menor	2.615.333.305	61.624.262	83.935.274	300.819.421	75.564.494
Hoteles y restaurantes	246.313.999	4.935.020	617.878	4.302.049	3.088.162
Transporte almacenamiento y comunicaciones	365.446.973	11.997.113	6.191.613	70.784.544	8.940.770
Intermediación financiera	117.819.046	1.012.109	651.244	1.689.326.132	2.159.104
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.823.627.716	111.586.874	35.625.751	196.980.772	68.513.120
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	48.871.730	1.189.991	618.006	1.062.792	833.509
Educación	32.644.168	612.423	-	988.805	381.495
Servicios sociales comunales y personales	791.882.603	21.527.374	6.653.734	51.326.607	10.481.709
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.187.430	8.773	-	23.291	8.594
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	1.264.291	622.144	-	283.352	313.642
Actividades atípicas	35.006.382	592.800	-	9.871.196	548.894
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.397.943.240	3.626.443	747.890	2.529.025	2.692.969
Caza silvicultura y pesca	3.430.313	-	-	5.477	14
Extracción de petróleo crudo y gas natural	34.584.599	64.782	204.281	144.199.787	1.106.151
Minerales metálicos y no metálicos	63.670.351	-	1.857.646	47.332.831	1.001.491
Industria manufacturera	3.592.719.281	6.810.503	26.611.571	111.644.594	19.635.898
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	979.230.534	172.064	-	86.135.421	209.658
Construcción	386.336.602	180.298	2.336.020	42.010.140	1.993.199
Venta al por mayor y menor	2.824.254.620	16.344.845	39.855.677	213.656.708	36.810.536
Hoteles y restaurantes	271.936.429	865.926	-	4.800.332	870.901
Transporte almacenamiento y comunicaciones	429.563.431	1.838.417	5.425.796	63.136.708	5.583.107
Intermediación financiera	134.371.090	353.601	-	2.056.565.927	1.224.264
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.588.600.885	18.349.798	14.154.007	262.515.819	41.640.556
Administración pública defensa y seguridad social obligatoria	74.588.471	330.853	618.006	1.345.819	667.884
Educación	27.431.881	180.848	-	823.053	227.185
Servicios sociales comunales y personales	813.813.159	2.996.694	9.670.571	52.239.344	9.265.990
Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.210.052	-	-	57.708	3.694
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	2.102.653	-	-	391.849	15.608
Actividades atípicas	37.905.931	96.721	-	9.885.967	474.593
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.648.745.887	71.059	3.456.780	1.110.691	2.290.553
Caza silvicultura y pesca	3.622.080	150.900	-	-	68.596
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	17.378.667	-	-	112.944.323	94.291
Minerales metálicos y no metálicos	96.231.847	127.203	338.654	54.204.636	476.076
Industria manufacturera	3.648.148.692	18.543.370	11.083.662	127.163.104	18.093.010
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	785.746.835	-	-	92.467.213	59.120
Construcción	923.410.963	3.293.368	3.369.844	58.590.434	4.091.092
Venta al por mayor y menor	1.670.750.125	32.453.691	46.453.838	289.620.717	48.461.374
Hoteles y restaurantes	172.641.382	1.798.689	-	3.204.071	1.566.352
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	206.725.691	8.105.436	4.007.958	69.327.250	6.771.271
Intermediación financiera	9.092.649	-	-	1.687.435.473	1.513.681
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	4.893.738.522	144.211.083	89.201.402	58.735.743	65.830.035
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	91.420	-
Educación	1.222.593	-	-	194.600	1.211
Servicios sociales comunales y personales	1.563.811.919	48.107.774	736.613	229.239.387	53.052.269
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	13.363	-	-	750	33
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	1.019.822	-	-	26.269	635
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y ganadería	1.443.746.070	3.594.017	747.890	26.582	2.416.519
Caza silvicultura y pesca	3.430.000	-	-	-	-
Extracción de petróleo crudo y gas Natural	-	-	-	142.653.925	771.339
Minerales metálicos y no metálicos	49.577.893	-	1.857.646	47.173.789	936.978
Industria manufacturera	3.452.696.104	4.383.215	18.315.040	105.720.586	13.323.119
Producción y distribución de energía Eléctrica, gas y agua	970.978.791	170.357	-	85.895.017	131.601
Construcción	875.443.845	116.629	1.527.754	39.730.016	2.846.512
Venta al por mayor y menor	1.807.542.841	11.423.604	18.371.570	203.900.007	20.414.215
Hoteles y restaurantes	191.200.937	248.218	-	3.846.889	335.620
Transporte almacenamiento y Comunicaciones	259.279.437	1.465.061	2.730.536	61.897.606	3.700.820
Intermediación financiera	15.696.491	-	-	2.055.106.396	975.008
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	5.049.543.089	20.384.575	56.300.801	129.117.871	43.224.109
Administración pública defensa y Seguridad social obligatoria	1.323.758	102.666	-	345.264	6.621
Educación	2.059.490	177.249	-	114.276	133.400
Servicios sociales comunales y personales	1.540.783.881	10.146.202	1.630.228	223.419.916	34.207.325
Servicios de hogares privados que Contratan servicio doméstico	-	-	-	31.855	-
Servicio de organizaciones y órganos Extraterritoriales	-	-	-	25.000	-
Actividades atípicas	390.895	-	-	271.514	512
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
Auto-liquidables					
- DPF's pignorados	359.660	25.895	-	114.772.436	6.900
- Otros depósitos en la entidad	2.193.105	-	-	59.226.558	569
- Aavales	140.758.174	-	-	1.519.637.191	466.577
Garantía hipotecaria	8.469.502.314	164.626.521	138.540.061	65.223.536	96.217.336
Garantía prendaria	2.666.396.486	17.453.778	3.820.635	215.074.742	18.933.566
Fondo de garantía	686.099.648	22.232.011	348.922	-	7.085.276
Warrant	20.569.999	-	-	-	25.725
Otras garantías	82.636.559	-	-	15.359.240	289.473
Persona jurídica	20.702.397	-	-	-	-
Persona natural	408.773.466	3.725.628	731.487	23.663.321	5.381.633
Sin garantía (solo firma)	3.144.309.229	48.798.740	15.207.646	771.424.057	73.962.544
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	209.444.755
TOTALES	15.642.301.037	256.862.573	158.648.751	2.784.381.081	411.814.354

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente	Cartera Vencida	Cartera Ejecución	Cartera Contingente	Previsión Para Incobrables
CRÉDITOS					
Auto-liquidables					
- Valor prepago de Cartas de Crédito	-	-	-	30.079.026	-
- DPF's pignorados	301.170	27.323	-	13.287.075	529
- Otros depósitos en la entidad	173.367	-	-	78.207.143	2.345
- Aavales	228.038.946	-	-	2.022.340.161	94.992
Garantía hipotecaria	8.659.642.640	23.236.891	96.409.994	101.635.190	65.180.598
Garantía prendaria	2.535.727.877	11.597.677	747.890	94.403.970	10.610.539
Fondo de garantía	768.277.800	3.920.691	233.876	-	5.261.953
Warrant	818.431	-	-	-	-
Otras garantías	72.442.599	-	-	19.380.363	333.656
Persona jurídica	14.360.415	-	-	-	-
Persona natural	409.868.563	816.202	-	35.080.946	1.707.105
Sin garantía. (solo firma)	2.974.041.714	12.613.009	4.089.705	704.862.635	40.231.981
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	-	-	-	259.806.731
TOTALES	15.663.693.522	52.211.793	101.481.465	3.099.276.509	383.230.429

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión Para Incobrables	
		%		%		%		%		%
Categoría A	15.414.986.737	99%	8.014.843	3%	-	0%	2.781.756.589	100%	41.675.947	10%
Categoría B	176.746.474	1%	100.168.554	39%	-	0%	1.709.953	0%	6.715.876	2%
Categoría C	31.259.842	0%	56.738.304	22%	3.699.860	2%	629.126	0%	10.313.317	2%
Categoría D	6.079.357	0%	21.030.676	8%	10.940.130	7%	18.363	0%	12.653.367	3%
Categoría E	3.029.978	0%	18.994.795	7%	25.640.448	16%	134.307	0%	24.789.677	6%
Categoría F	10.198.649	0%	51.915.401	20%	118.368.313	75%	132.743	0%	106.221.415	26%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	209.444.755	51%
TOTALES	15.642.301.037	100%	256.862.573	100%	158.648.751	100%	2.784.381.081	100%	411.814.354	100%

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión Para Incobrables	
		%		%		%		%		%
Categoría A	15.457.513.962	99%	-	0%	-	0%	3.096.126.822	100%	41.668.108	11%
Categoría B	159.440.732	1%	11.897.615	23%	305.047	0%	2.388.372	0%	4.710.809	1%
Categoría C	33.507.976	0%	18.699.813	36%	598.145	1%	526.876	0%	6.661.855	2%
Categoría D	437.005	0%	7.336.897	14%	1.561.392	2%	3.500	0%	3.294.339	1%
Categoría E	1.533.208	0%	7.604.615	15%	17.054.738	17%	101.410	0%	12.701.722	3%
Categoría F	11.260.639	0%	6.672.853	13%	81.962.143	81%	129.529	0%	54.386.865	14%
Previsión Genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
TOTALES	15.663.693.522	100%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	3.099.276.509	100%	383.230.429	100%

Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2022 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión para incobrables	
		%		%		%		%		%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.336.604.601	9%	-	0%	-	0%	1.099.579.344	39%	751.614	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.756.075.082	18%	-	0%	-	0%	768.871.931	28%	1.448.621	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.718.923.096	11%	-	0%	-	0%	185.638.363	7%	851.076	0%
Otros prestatarios	9.830.698.258	63%	256.862.573	100%	158.648.751	100%	730.291.443	26%	199.318.288	48%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	209.444.755	51%
TOTALES	15.642.301.037	100%	256.862.573	100%	158.648.751	100%	2.784.381.081	100%	411.814.354	100%

Al 31 de diciembre de 2021 (expresado en bolivianos):

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Cartera en Ejecución		Cartera Contingente		Previsión para incobrables	
		%		%		%		%		%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.246.892.081	8%	-	0%	-	0%	1.377.818.092	44%	182.165	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.515.479.371	16%	-	0%	-	0%	857.226.199	28%	1.607.176	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.776.303.386	11%	-	0%	-	0%	166.553.392	5%	798.273	0%
Otros prestatarios	10.125.018.684	65%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	697.678.826	23%	120.836.084	32%
Previsión genérica por riesgo adicional y otros riesgos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	259.806.731	68%
TOTALES	15.663.693.522	100%	52.211.793	100%	101.481.465	100%	3.099.276.509	100%	383.230.429	100%

Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Cartera vigente	12.612.381.222	11.858.747.667	15.720.650.193
Cartera vencida	52.919.454	26.867.994	9.648.001
Cartera en ejecución	66.288.990	99.393.158	150.943.473
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.029.919.815	3.804.945.855	84.487.951
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	203.943.119	25.343.799	3.186.778
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	92.359.761	2.088.307	4.172.702
Cartera contingente (i)	2.784.381.081	3.099.276.509	2.831.691.156
Previsión específica para incobrabilidad	(192.384.171)	(114.233.022)	(136.988.452)
Previsión genérica para incobrabilidad	(226.594.755)	(259.806.731)	(328.406.730)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(146.093.353)	(102.257.036)	(102.257.036)
-Previsión genérica voluntaria	(80.501.402)	(157.549.695)	(226.149.694)
Previsión específica para activos contingentes	(9.985.428)	(9.190.675)	(10.654.803)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(76.917.540)	(76.917.540)	(76.917.540)
Previsión genérica cíclica	(113.064.182)	(104.022.927)	(111.797.468)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	206.478.355	125.230.761	111.382.933
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	43.884.199	-	154.056.195
Productos devengados por cobrar	728.515.536	822.165.309	615.803.250
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.116.251.822	1.176.237.971	1.247.166.459
Productos en suspenso	125.373.563	56.486.842	34.584.336
Líneas de crédito otorgadas y comprometidas	223.021.858	232.523.094	257.793.059
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	23.691.000.839	27.502.973.706	31.417.664.125
Créditos castigados por insolvencia (ii)	812.904.794	790.661.021	764.068.706
Número de prestatarios	58.881	58.695	63.454

(i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias que alcanzan a Bs2.555.545 al 31 de diciembre de 2022 y Bs984.026 al 31 de diciembre de 2021.

(ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones del Banco.

Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.029.919.815	3.804.945.855	84.487.951
Préstamos amortizables	1.408.465.651	1.852.907.352	57.326.270
Deudores por tarjetas de crédito	14.623.400	1.377.208	1.188.136
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	607.315.717	752.855.363	7.660.182
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social Reprogramados Vigentes	771.324.921	908.085.186	4.267.510
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes	228.190.126	289.720.746	14.045.853
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	203.943.119	25.343.799	3.186.778
Préstamos amortizables	67.878.983	14.244.331	2.988.253
Deudores por tarjetas de crédito	454.785	10.181	23.735
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	45.356.452	3.723.539	141.811
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social	68.935.792	2.653.904	-
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vencidos	21.317.107	4.711.844	32.979
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	92.359.761	2.088.307	4.172.702
Préstamos amortizables	35.543.986	1.783.259	3.522.207
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados en ejecución	18.279.124	-	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de Interés Social Reprogramados en Ejecución	32.059.859	296.567	650.495
Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos en ejecución	6.476.792	8.481	-

La cartera reprogramada representa el 20,71% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2022, 24,23% al 31 de diciembre de 2021 y 0,58% en la gestión 2020. La mora de dicha cartera constituye el 1,85% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2022, 0,17% al 31 de diciembre de 2021 y 0,05% al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs246.277.754 y Bs491.414.904, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta

el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.

- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

Las provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Previsión inicial	564.170.895	664.764.993	544.225.710
(-) Castigos	(89.933.124)	(55.700.357)	(56.325.046)
(-) Recuperaciones	-	-	-
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	270.750.913	124.749.592	286.238.751
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(126.042.608)	(169.643.333)	(109.374.422)
Previsión final	618.946.076	564.170.895	664.764.993

Índice de mora

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 148,96% y 367,08%

respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Inversiones Temporarias		
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	934.300.000	834.385.604
Bonos	50.110.175	15.664.553
Otros Títulos Valores Entidades Financieras del país	7.620.795	8.343.426
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	16.746.485	12.088.219
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	148.986.311	149.013.164
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras del país	158.105.720	178.847.411
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	21.918.834	21.621.887
Participación en fondos de inversión	843.422.477	758.206.165
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	301.474.791	552.746.867
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	147.710.968	364.747.873
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras país	102.020.659	80.480.218
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	499.706	395.240
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1.897.487	1.897.487
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1.971.179	1.857.475
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	201.137	683.003
Previsión para inversiones temporarias		
Prev. Inv. entidades financieras del país	(370.686)	(300.705)
Prev. Inv. entidades financieras del exterior	(204.174)	-
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	(29.718.961)	(13.039.934)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(5.689.519)	(4.363.681)
	2.701.003.384	2.963.274.272

Al 31 de diciembre de 2022 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 3,12% y 2,80%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 2,86% y 2,24%, respectivamente.

	2022 Bs	2021 Bs
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150.863	150.863
Participación en otras entidades del sector de valores	3.614.400	3.614.400
Participación en empresas transportadoras de material monetario y valores	9.356.605	8.145.799
Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas	20.968.487	22.326.717
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación Entidades Servicios Públicos	1.425.744	1.425.744
Participación en Entidades sin fines de Lucro	1.030.965	1.030.965
Títulos Valores Entidades Públicas y Privadas no Financieras Exterior	200.576	200.577
Inversiones de responsabilidad restringida		
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	39.517.011	72.686.702
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB ⁽¹⁾	763.333.096	1.209.233.095
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN ⁽²⁾	-	10.000.000
Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN Cedidos en Garantía de préstamos de liquidez del BCB ⁽³⁾	-	50.000.000
Cuotas de participación Fondo FIUSEER (4)	254.345.943	194.345.943
Cuotas de participación Fondo CPRO(5)	215.196.093	-
Productos devengados por cobrar		
Prod. Dev.por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	17.307	46.039
Previsión para inversiones permanentes		
Previsión Inversiones Otras Entidades No Financieras	(1.567.777)	(1.554.400)
	1.307.589.313	1.571.652.444

(1) El Fondo para garantizar Créditos para el Sector Productivo y de Vivienda de Interés Social (CPVIS II) fue creado por la Resolución de Directorio N° 054/2018 emitida por Banco Central de Bolivia en fecha 24 de abril de 2018.

(2) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado mediante Resolución de Directorio N° 060/2020 del Banco Central de Bolivia en fecha 29 de junio de 2020.

(3) El Fondo para garantizar Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (CAPROSEN) fue creado por la Resolución de Directorio N° 071/2020 emitida por el Banco Central de Bolivia en fecha 31 de julio de 2020.

(4) El Fondo de Incentivo para el uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) fue creado por el Banco Central de Bolivia mediante

Resolución de Directorio N° 094/2021 de fecha 13 de agosto de 2021.

(5) El Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo (CPRO) fue creado por el Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio N° 147/2021 de fecha 28 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzó a 0,10% y 0,00% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzó a 0,56% y 0,00% respectivamente.

Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco cuenta con las siguientes participaciones registradas a Valor Patrimonial Proporcional (VPP):

	2022 Bs	2021 Bs
Administradora de Tarjetas de Crédito		
Porcentaje de participación	24,9975%	24,9975%
Cantidad de acciones ordinarias	111.490	111.490
Porcentaje de votos	24,9975%	24,9975%
Utilidades no distribuidas	-	6.876.678
Total Activo	160.493.181	154.271.661
Total Pasivo	76.203.297	64.875.284
Total Patrimonio	84.289.884	89.396.377
Resultado neto del ejercicio	19.224.370	19.489.867
V.P.P. al cierre del ejercicio	20.968.487	22.326.717
V.P.P. de cada acción	756	802
Ganancia básica y diluida por acción	172	175
Rendimiento ganado en el ejercicio por la participación	4.940.604	2.289.456
Empresa de Transporte de Valores (ETV)		
Porcentaje de participación	24,9980%	24,9980%
Cantidad de acciones ordinarias	77.341	77.341
Porcentaje de votos	24,9980%	24,9980%
Utilidades no distribuidas	5.048.825	630.005
Total Activo	65.828.180	59.397.259
Total Pasivo	27.698.490	25.951.551
Total Patrimonio	38.129.690	33.445.708
Resultado neto del ejercicio	3.452.635	1.420.268
V.P.P. al cierre del ejercicio	9.356.605	8.145.799
V.P.P. de cada acción	493	432
Ganancia básica y diluida por acción	45	18
Rendimiento ganado en el ejercicio por la participación	2.438.438	964.947

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco cuenta con las siguientes participaciones valuadas a costo de adquisición:

Empresa	% Participación	Participación 2022 Bs	Participación 2021 Bs
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	3.614.400	3.614.400
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	3,76%	150.863	150.863

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Por intermediación financiera		
Otras operaciones por intermediación financiera	59.462	127.469
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	18.708.635	66.777.028
Anticipos por compras de bienes y servicios (i)	31.105.977	17.441.614
Anticipos al personal	148.847	233.931
Alquileres pagados por anticipado	2.545.961	3.142.334
Seguros pagados por anticipado	4.010.204	4.080.801
Diversas:		
Comisiones por cobrar (ii)	4.802.190	5.171.998
Primas de seguros por cobrar (iii)	58.048.121	83.219.531
Gastos por recuperar	738.880	78.501
Importes entregados en garantía	57	48
Comisiones por pago de bonos sociales	42.098	266.000
Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% provisionadas (iv)	1.179.834	1.179.834
Otras partidas pendientes de cobro	2.307.730	2.886.990
Otras partidas pendientes Western Unión	323.722	279.671
Otras partidas pendientes seguros clientes (v)	25.545.342	-
Otras partidas pendientes depósitos judiciales	926.484	517.522
Otras partidas pendientes conciliaciones	1.487.583	697.544
Otras partidas pendientes administración	16.436	-
Otros importes menores	428.126	409.014
	<u>152.425.689</u>	<u>186.509.830</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(31.219.922)</u>	<u>(23.687.133)</u>
	<u>121.205.767</u>	<u>162.822.697</u>

A continuación, los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- (i) Corresponden a anticipos proyectos Sistemas Bs19.769.527 y Bs7.622.886; proyectos varios Bs5.809.870 y Bs5.061.466; proyectos Administración Bs5.218.050 y Bs4.331.960; anticipos Recursos Humanos Bs155.353 y Bs141.235; anticipos servicios contratados Bs119.188 y Bs232.744; y otros anticipos menores Bs33.989 y Bs51.323.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar servicios Bs3.247.601 y Bs1.770.841; comisiones por cobrar comercio exterior Bs1.554.589 y Bs3.401.157.

(iii) Corresponde a primas de seguros diferidas conjuntamente a las cuotas del crédito diferido, las cuales pueden mantenerse sin previsión por incobrabilidad por un plazo superior a los 330 días en tanto los créditos asociados se encuentren en estado vigente.

(iv) Corresponden principalmente al pago de boletas de garantía Bs1.179.834.

(v) Corresponden a primas impagas por seguros.

e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	1	2
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	2	2
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	60.160.206	41.915.908
Bienes fuera de uso	1.675	1.186
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>60.161.885</u>	<u>41.917.099</u>
Previsión por desvalorización		
Por exceso plazo de tenencia	(3)	(3)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(33.405.454)	(22.647.543)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(1.675)	(1.186)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(33.407.133)</u>	<u>(22.648.733)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>26.754.752</u>	<u>19.268.366</u>

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2022 Bs	2021 Bs	2022 Bs	2021 Bs	2022 Bs	2021 Bs
Terrenos	44.219.512	41.064.749	-	-	44.219.512	41.064.749
Edificios	51.390.572	50.698.064	(5.392.552)	(4.110.035)	45.998.020	46.588.029
Mobiliario y enseres	31.077.147	32.742.908	(28.006.763)	(28.685.796)	3.070.384	4.057.112
Equipo e instalaciones	89.947.945	95.102.352	(55.577.239)	(59.261.953)	34.370.706	35.840.399
Equipos de computación	114.893.377	136.186.255	(94.166.690)	(115.245.984)	20.726.687	20.940.271
Vehículos	2.554.987	3.048.907	(1.441.494)	(1.520.913)	1.113.493	1.527.994
Obras de arte	552.963	571.329	-	-	552.963	571.329
	<u>334.636.503</u>	<u>359.414.564</u>	<u>(184.584.738)</u>	<u>(208.824.681)</u>	<u>150.051.765</u>	<u>150.589.883</u>

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanzaron a Bs21.302.690 y Bs20.515.886, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Bienes diversos		
Papelería útiles y material de servicio	3.445.156	2.127.897
Cargos diferidos (1):		
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados		
- Valor al costo	6.505.218	12.598.946
- (Amortización acumulada)	(4.581.666)	(8.814.701)
Activos Intangibles (2):		
Programas y aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	44.385.014	42.439.355
- (Amortización acumulada)	(21.476.182)	(17.226.785)
Partidas pendientes de imputación		
Fallas de caja	6.801	5.964
Operaciones fuera de hora	1.656.678	754.343
Operaciones por liquidar	27.516.893	19.633.017
Previsión para partidas pendientes de imputación		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(2.929.330)	(1.330.285)
	<u>54.528.582</u>	<u>50.187.751</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a Bs11.282.387 y Bs10.010.227, respectivamente

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Obligaciones con el público a la vista	3.287.254.369	3.469.877.846
Obligaciones con el público en caja de ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827
Obligaciones con el público a plazo	1.182.167	2.476.832
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	7.615.471.743	7.278.847.302
Cargos financieros devengados por pagar	1.242.815.299	1.093.293.388
	17.640.202.932	17.156.418.915

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones con el público vista	3.287.254.369	3.469.877.846	3.529.917.378
Obligaciones con el público ahorros	5.260.777.961	5.119.432.827	4.696.370.379
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	7.616.653.910	7.281.324.134	7.510.619.334
Obligaciones con el público restringidas	232.701.393	192.490.720	202.567.228

⁽ⁱ⁾ Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Depósitos por tributos fiscales	2.548.141	1.795.836
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	3.641.946	1.397.175
Depósitos judiciales	3.592	3.591
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	68.578	66.061
Obligaciones a traspasar al TGN por fallas de caja	5.537	-
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	6.268.405	3.263.274

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	50.706.612	35.134.223
Obligaciones con el BCB a plazo	763.333.096	1.259.233.096
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	1.418.663.552	1.620.855.397
Otros financiamientos internos a plazo (ii)	-	17.976.875
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	3.119.664	-
Cargos financieros devengados por pagar	136.870.095	164.077.672
	2.372.693.019	3.097.277.263

⁽ⁱ⁾ Corresponden a depósitos en cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo no sujetas a encaje.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Plazo Días	Interés Anual	Importe 2022 Bs	Importe 2021 Bs
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	27/07/2020	17/07/2022	730	0,73%	-	9.196.803
Fideicomiso para el Desarrollo Productivo (FDP)	BOB	31/07/2020	21/07/2022	730	0,73%	-	8.780.072

Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes

	Línea aprobada MUSD	Línea Utilizada MUSD	Línea Disponible MUSD
Banco Central de Bolivia	23.353	929	22.423
Banco de Crédito del Perú, Lima	5.899	200	5.699
Standard Chartered Bank	7.481	148	7.333
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	278	275
Deutsche Bank	1.174	-	1.174
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	43.459	1.555	41.904

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada MUSD	Línea Utilizada MUSD	Línea Disponible MUSD
Banco Central de Bolivia	23.300	-	23.300
Banco de Crédito del Perú, Lima	6.224	-	6.224
Standard Chartered Bank	8.926	-	8.926
Banco de Crédito del Perú, Miami	1.000	-	1.000
Atlantic Security Bank, Panamá	-	-	-
Commerzbank	552	-	552
Deutsche Bank	2.000	-	2.000
Bank of América	2.000	-	2.000
Bladex	1.000	-	1.000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	46.002	-	46.002

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Por intermediación financiera (*)	7.521.873	3.828.719
Diversas (1)	90.554.305	207.264.688
Provisiones (2)	148.129.375	160.698.677
Partidas pendientes de imputación (3)	27.396.434	36.511.584
	273.601.987	408.303.668

(*) Corresponde a cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito.

	2022 Bs	2021 Bs
Diversas (1)		
Cheques de gerencia (i)	9.693.406	5.034.047
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.686
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	5.307.188	6.272.240
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	50.475.952
Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	-	50.475.952
Impuesto a las transacciones	-	3.930.710
Débito fiscal impuesto al valor agregado	2.764.419	2.574.652
Débito Fiscal (Devengado)	28.175	14.153
Acreeedores fiscales-Impuestos Adjudicados	29.854	121.077
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
Caja de Salud	1.198.258	1.112.153
AFP Previsión	782.127	725.703
AFP Futuro de Bolivia	679.926	633.355
Aporte patronal solidario	330.536	309.650
Otros aportes menores	408.828	381.703
Acreeedores por compra de bienes y servicios	114.646	114.646
Ingresos diferidos (iii)	3.545.318	2.968.059
Acreeedores varios		
Varios-Otros	33.934	170.175
Conciliaciones (iv)	1.634	461.032
ATM receptor	17.763.523	6.921.678
Remisiones retenciones judiciales	-	4.516
Bienes adjudicados	520.815	1.076.035
P.O.S. (v)	11.006.283	43.932.061
Giros	700.338	386.968
Seguros:		
Seguro de Desgravamen y FONVIS	15.609.486	10.892.755
Indemnización siniestros seguros	1.269.888	911.454
Seguro Todo Riesgo y Vehicular	3.934.787	3.335.595
Seguro Múltiple	1.087.898	927.086
Seguro Protección Financiera	2.314.574	1.935.887
Otros seguros	2.564.922	1.778.833
Base I y II	1.179.506	1.601.256
Cuentas especiales	439.398	270.449
Cuentas por pagar proveedores	4.584.106	4.512.950
Otros importes menores	2.484.846	2.826.220
	90.554.305	207.264.688
Provisiones (2)		
Provisión para primas	8.917.999	22.647.788
Provisión para vacaciones	9.265.429	9.265.429
Provisión para indemnizaciones	35.330.103	32.684.533
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.162.281	1.852.450
Otras provisiones		
Partidas pendientes centralizada	27.899.783	30.597.209
Fondo de Protección al Ahorrista	21.465.392	21.670.262
Programa Millas Travel	5.237.821	7.641.894
Outsourcing BCP	5.063.445	5.319.984
Varios conceptos (vi)	2.375.453	2.690.902
Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	-	548.721
Propaganda y publicidad	1.012.422	1.396.869
Enlace de datos	876.228	191.501
Seguros	604.145	734.295
Licencias	205.037	279.976
Servicios de seguridad	59.984	333.934
Servicios contratados RRHH	451.723	442.416
Provisión comisión agentes BCP	1.955.401	1.668.051
Cuota trimestral VISA	1.186.780	1.226.613
Cuota mensual VISA	1.152.712	463.481
Provisión presupuesto gestiones anteriores	20.410.019	16.436.810
Provisión auditoría externa	262.738	270.970
Otras provisiones menores	3.234.480	2.334.589
	148.129.375	160.698.677
Partidas pendientes de imputación (3)		
Fallas de caja	929.161	1.321.195
Operaciones fuera de hora	2.225.052	568.687
Otras partidas pendientes de imputación:		
Cheques fuera de hora	8.843.235	26.222.326
Administración	144.775	231.947
Consist	1.393.250	-
Contabilidad	4.417.882	4.752.687
Servicios	3.105.136	2.223.369
ALS	3.138.102	-
Tarjetas de débito y crédito	2.373.680	-
Otros menores	826.161	1.191.373
	27.396.434	36.511.584

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.
- (iii) Corresponde a ingresos diferidos por comisiones y primas por emisión de bonos.

- (iv) Conciliaciones pendientes al cierre.
- (v) Corresponde a consumos realizados con tarjetas en puntos de servicio.
- (vi) Corresponde a provisiones para campañas comerciales.

m) Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Provisión para activos contingentes	9.985.428	9.190.675
Provisiones voluntarias		
Provisión genérica voluntaria cíclica	76.917.540	76.917.540
Provisión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Provisión genérica cíclica	113.064.182	104.022.927
Otras provisiones (i)	33.587.379	87.451.669
	<u>250.704.529</u>	<u>277.582.811</u>

- (i) Corresponde principalmente a provisiones constituidas para cubrir el riesgo de posibles pérdidas en seguros diferidos pendientes de cobro.

financieros del Banco no registran saldos en el rubro Valores en Circulación.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los estados

o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	170.000.000	307.200.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	2.739.583	5.476.686
	<u>172.739.583</u>	<u>312.676.686</u>

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I" por Bs70.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

Bs137.200.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015. Esta emisión venció el 4 de agosto de 2022 y fue liquidada en su integridad.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por

El 12 de octubre de 2020 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión III" por Bs100.000.000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-

ED-BTB-046/2020 mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°499/2020 de 9 de octubre de 2020.

Los valores emitidos vigentes al 31 diciembre de 2022 mediante el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de

Depósitos de Valores de Bolivia S.A. cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo de serie única, pagaderos a su vencimiento tienen las siguientes características:

• Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos:	700
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	15 años
Fecha de vencimiento:	19 de agosto de 2028
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,25% los primeros 10 años y 8,25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

• Bonos Subordinados - Emisión III

Cantidad de títulos:	1.000
Valor Nominal:	Bs100.000
Plazo:	10 años
Fecha de vencimiento:	21 de agosto de 2030
Interés:	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6,00%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I, II y III de los Bonos Subordinados fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2022	al 31/12/2021
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	11,63%	11,99%
Ratio de liquidez	> o = 30%	53,69%	58,70%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	148,96%	367,10%

(*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

p) Obligaciones con empresas públicas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Obligaciones con empresas públicas a la vista	492.555.731	721.860.826	624.851.968
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	22.679.268	10.341.559	72.948.814
Obligaciones con empresas públicas restringidas	111.107.891	150.948.549	172.113.936
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	1.920.484	61.819.539	681.905.888
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	1.713.986	6.247.807	36.241.067
	629.977.360	951.218.280	1.588.061.673

q) Ingresos y gastos financieros

terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

La composición del grupo por los ejercicios

	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos financieros		
Productos por:		
Disponibilidades	157.740	17.914
Inversiones temporarias	106.120.343	104.173.335
Cartera	1.116.251.823	1.176.237.971
Inversiones permanentes	143.778	276.027
Comisión cartera contingente	30.598.304	32.495.651
	1.253.271.988	1.313.200.898
Gastos financieros		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	456.013.782	467.911.729
Obligaciones con empresas públicas	5.916.777	15.907.235
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	53.066.751	62.018.801
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	44.458.979	44.283.176
Obligaciones subordinadas	14.840.897	17.822.139
	574.297.186	607.943.080
Resultado Financiero	678.974.802	705.257.818

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones logrando mantener una adecuada competitividad en tasas de interés dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2022 %	2021 %
Tasas de interés activas:		
Inversiones temporarias	3,05	2,76
Inversiones permanentes	0,09	0,39
Cartera	6,99	7,34
Tasas de interés pasivas:		
Cuentas corrientes vista	1,15	1,39
Caja de ahorros	1,84	1,82
Depósitos a plazo fijo	4,12	4,11

r) Recuperaciones de activos financieros

terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

La composición del grupo por los ejercicios

	2022 Bs	2021 Bs
Recuperación de activos financieros:		
Recuperaciones de capital	17.696.615	18.552.728
Recuperaciones de intereses	2.198.688	1.840.627
Recuperaciones de otros conceptos	61.801	89.435
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	16.435.314	67.649.745
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	77.096.174	68.600.000
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	6.150.245	1.478.834
Disminución de provisión para activos contingentes	565.464	3.025.597
Disminución de provisión genérica cíclica	14.819.382	30.458.733
Disminución de provisión para inversiones temporarias	14.480.381	11.853.301
Disminución de provisión para disponibilidades	18.437	-
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	4.910.341	1.238.556
	171.582.842	204.787.556

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros y La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	206.478.355	125.230.761
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	43.836.317	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	47.882	-
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	14.197.569	8.832.072
Cargos por previsión para activos contingentes	1.546.371	1.481.227
Cargos por previsión genérica cíclica	23.891.409	22.697.339
Cargos por previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	17.150.000	-
Pérdidas por inversiones temporarias	48.135.645	18.802.735
Castigo de productos financieros	46.954.451	46.322.030
Pérdidas por disponibilidades	686	17.751
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	6.516.163	1.765.944
	408.754.848	225.149.859

t) Otros ingresos y gastos operativos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

La composición del grupo por los ejercicios

	2022 Bs	2021 Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios (i)	164.480.812	192.867.455
Operaciones de cambio y arbitraje	137.825.629	156.984.422
Ingreso por bienes realizables	40.797.052	34.880.653
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	7.379.042	12.341.229
Ingresos operativos diversos:		
Seguros de riesgo y desgravamen	13.499.009	15.412.059
Formularios Credibank	10.653.064	11.682.670
Generación crédito fiscal IVA	4.455.655	4.237.827
Gastos recuperación venta de chequeras	1.050.089	1.094.802
Trámites	138.033	194.389
Ingresos por servicios varios	521.345	479.513
Disminución de previsión de Riesgo Operativo	63.373.434	48.414.963
Ingresos por alquiler de bienes	71.618	286.474
Otros menores	1.959.631	844.439
	446.204.413	479.720.895
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios (ii)	26.103.693	25.013.810
Costos de bienes realizables	39.435.351	32.125.630
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	47.966	334.082
Gastos operativos diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	52.554.819	131.049.849
Contingencias futuras riesgo operativo	15.925.530	117.420.288
Uso de Marca BCP	14.358.183	15.001.150
Outsourcing ATC	17.514.966	15.498.569
Operaciones diversas	4.283.746	4.432.407
Outsourcing BCP	4.955.376	5.941.465
Credibank Líder Millas	4.939.200	4.939.200
Gastos finanzas	2.703.536	3.097.563
Outsourcing IBM-Perú	6.445.811	6.951.514
Cuota mensual Visa	15.919.503	13.950.899
Departamento internacional	3.831.927	3.520.421
Comisiones Credifondo SAFI	5.971.602	3.951.966
Cuota trimestral Visa	4.752.867	4.272.292
Outsourcing servicio impresiones All In	952.248	918.750
Cuota mensual ATC	3.142.368	2.148.527
Comisiones Agencias de Bolsa	1.229.699	1.180.405
Isa.Fee.Internac.TD	4.380.791	3.581.938
Comisiones de cobranza	547.086	802.094
Gastos procesos centrales	6.179.135	4.814.004
Gastos Credimás	113.206	114.176
Comisiones StandBy	300.845	290.243
Condonaciones	1.328.309	2.309.204
Otros menores	5.554.852	6.655.655
	243.472.615	410.316.101

A continuación los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: comisiones giros y transferencias Bs100.175.616 y Bs134.027.316, comisiones tarjetas de crédito y débito Bs26.819.800 y Bs24.762.346, comisiones varias Bs21.905.710 y Bs19.469.451, comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs11.253.445 y Bs10.091.460, comisiones cajeros automáticos Bs2.313.503 y Bs2.580.087 y otras comisiones Bs2.012.738 y Bs1.936.795.

(ii) Corresponde a comisiones diversas Bs22.047.369 y Bs21.230.573, comisiones cámara de compensación Bs3.987.038 y Bs3.783.237 y comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs69.286 y Bs0.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos extraordinarios(i)	309.946	1.074.550
Gastos extraordinarios(ii)	2.564.873	2.442.859
Ingreso de gestiones anteriores(iii)	4.940.168	2.885.876
Gastos de gestiones anteriores(iv)	4.156.423	9.565.416

(i) Corresponde principalmente al ajuste de primas en emisión de Bonos Subordinados.

(iv) Corresponde principalmente a gastos de la gestión 2021.

(ii) Corresponde a gastos por desembolsos judiciales.

V) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

(iii) Corresponde principalmente a liberación de provisiones de gestiones anteriores.

	2022 Bs	2021 Bs
Gastos de personal (i)	216.374.865	223.531.882
Servicios contratados	49.849.572	48.946.292
Seguros	13.182.635	12.987.987
Comunicaciones y traslados	7.841.135	7.566.310
Impuestos	47.802.188	2.576.607
Mantenimiento y reparaciones	20.006.337	20.101.538
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	21.302.689	20.515.886
Amortización de cargos diferidos	11.282.387	10.010.227
Otros gastos de administración (*)	177.292.850	171.787.790
	564.934.658	518.024.519

(*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	2.192.044	1.761.747
Alquileres	19.461.670	21.638.222
Energía eléctrica, agua y calefacción	5.104.634	4.964.009
Papelería, útiles y materiales de servicio	6.318.463	7.230.998
Suscripciones y afiliaciones	205.376	175.456
Propaganda y publicidad	28.792.990	21.611.916
Gastos de representación	1.115.521	680.283
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	26.253.938	26.419.035
Aportes otras entidades nominativo por entidad	312.611	286.650
Donaciones	169.010	144.029
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	944.591	1.077.459
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista	84.950.866	84.341.647
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	348.665	487.364
Diversos	1.122.471	968.975
	177.292.850	171.787.790

(i) Los gastos de personal ejecutivo, dietas a Directores y Síndicos corresponden a Bs18.688.046 al 31 de diciembre de 2022 y Bs18.439.007 al 31 de diciembre de 2021.

w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	47.645.226	17.836.899
Cartas de crédito emitidas diferidas	6.552.507	4.062.630
Cartas de crédito confirmadas	744.192.108	558.963.105
Cartas de crédito Stand By	147.746.776	160.555.665
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	860.576.583	1.505.269.960
Boletas de garantía	506.289.579	415.632.096
Garantías a primer requerimiento	248.356.444	204.433.060
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	-	15.000.000
Créditos acordados para tarjetas de crédito	223.021.858	217.523.094
Otras Contingencias		
Otras contingencias	2.555.545	984.026
	2.786.936.626	3.100.260.535

x) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	154.566.976	20.240.855
Valores y bienes recibidos en administración		
Cartera castigada	59.989.597	36.342.311
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	45.761.654	36.791.812
Cobranzas en comisiones remitidas	2.243.973	10.524.108
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	15.818.029.906	15.613.393.216
Otras garantías prendarias	5.579.990.875	5.292.769.151
Bonos de prenda	20.579.911	1.218.336
Depósitos en la entidad financiera	197.418.342	140.176.084
Garantías de otras entidades de financiamiento	2.135.243.124	2.522.490.877
Bienes embargados	34.811.647	34.811.647
Otras garantías	829.658.083	878.881.062
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	23.691.000.839	27.502.973.706
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	270.172.364	315.574.134
Cheques exterior	1.395	1.401
Documentos y valores de la entidad	556.298.004	556.276.211
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	817.758.509	795.514.737
Productos en suspenso	125.373.563	56.486.842
Cartas de crédito notificadas	39.810.496	101.903.568
Otras cuentas de registro	700.731.029	627.862.228
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	518.173.705	558.649.397
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos del Estado		
Patrimonios autónomos con recursos del Estado	1.969.425	1.969.425
	51.599.583.417	55.104.851.108

y) Patrimonios autónomos

autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

La composición de los patrimonios

	2022 Bs	2021 Bs
y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados		
Disponibilidades	139.559.070	159.041.109
Inversiones temporarias	239.063.314	282.659.589
Cuentas de orden contingentes deudoras	139.265.613	116.887.928
Cartera	285.686	60.771
Otros activos	22	-
	518.173.705	558.649.397
Otras cuentas por pagar	185.038	189.945
Patrimonio neto	378.723.054	441.571.524
Cuentas de orden contingentes acreedoras	136.928.660	116.887.928
Cuentas de orden acreedoras	2.336.953	-
	518.173.705	558.649.397
y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)		
Cartera	1.960.035	1.960.035
Otras cuentas por cobrar	9.390	9.390
	1.969.425	1.969.425
Patrimonio neto	1.969.425	1.969.425
	1.969.425	1.969.425

(*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Disponibilidades		
EMIRSA	809.663	1.560.852
EPSAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	70.859	3.143.690
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A	39.838.580	39.798.214
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	13.311.184
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	55.214.348	70.461.543
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.264.206	1.440.839
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	2.264.206	1.440.839
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	5.503.865	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	10.207.554	8.500.519
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	15.738.001	10.256.662
	139.559.070	159.041.109
Inversiones Temporarias		
EMIRSA	32.080.494	62.810.336
COBEE	4.076.936	5.442.466
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	27.632.348
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	169.211.863	152.533.432
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	2.779.351	2.314.513
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	24.819.665	17.831.411
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	606.726	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	2.034.236	5.590.361
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	3.454.043	8.504.722
	239.063.314	282.659.589
Cuentas de orden deudoras		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	139.265.613	116.887.928
Cartera		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	128.606	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	157.080	60.771
	285.686	60.771
Otros activos		
EMIRSA	22	-
	22	-
	518.173.705	558.649.397

	2022 Bs	2021 Bs
Otras cuentas por pagar		
EMIRSA	-	13.720
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	25.393	-
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	61.776	73.876
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	97.869	102.349
	185.038	189.945
Patrimonio Neto		
EMIRSA	32.890.179	64.357.468
EPSAS	2.980.420	5.011.556
COBEE	4.147.796	8.586.156
MSC GINEBRA S.A.	4.667.368	4.115.211
ESPM EFECTIVO S.A.	39.838.581	39.798.214
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	12.308.620	14.017.004
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	19.251.254	18.719.806
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.085.197	-
PLUSPETROL CAMPO BERMEJO Y OTROS	-	40.943.532
PLUSPETROL CAMPO TACOBO Y OTROS	224.426.212	222.994.975
VINTAGE CAMPO ÑUPUCO	5.043.556	3.755.352
VINTAGE CAMPO NARANJILLOS Y OTROS	27.083.871	19.272.250
	378.723.054	441.571.524
Cuentas de orden acreedoras		
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR PRODUCTIVO	95.363.530	68.530.162
FONDO DE GARANTÍA PARA EL SECTOR GREMIAL	6.538.301	-
FONDO DE GARANTÍA DE VIVIENDA	37.363.782	48.357.766
	139.265.613	116.887.928
	518.173.705	558.649.397

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) Capital social

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas efectuada el 10 de marzo de 2016 los accionistas aprueban un capital autorizado de Bs1.500.000.000 dividido en 75.000 acciones ordinarias con derecho a un voto, el cual cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

Durante la gestión 2022 el capital pagado del Banco se incrementó mediante la capitalización de "utilidades acumuladas" por Bs120.476.520 más un aporte en efectivo de Bs16.723.480 según determinación tomada por Junta General Extraordinaria de Accionistas de 23 de mayo de 2022. De esta manera el capital pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanza a Bs1.072.180.000 y Bs934.980.000, respectivamente, compuesto por 53.609 y 46.749 acciones con valor nominal de Bs20.000 cada una.

Durante la gestión 2021 el capital pagado

del Banco se incrementó mediante la capitalización de utilidades acumuladas por Bs32.649.586 más un aporte en efectivo de Bs50.414 según determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 25 de agosto de 2021.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs31.009 y Bs33.690, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I y III, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio referente a la "Prohibición de reducir el capital - Excepciones".

b) Aportes no capitalizados

El saldo incluye Bs60.103 de utilidades acumuladas según decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2022 así como el valor de las fracciones de acción por Bs8.000

generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015 las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable "Aportes irrevocables pendientes de capitalización".

c) Reservas

c.1) Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2022 aprobó la constitución de Reserva legal por Bs12.716.385 de las utilidades obtenidas en la gestión 2021. El 19 de marzo de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de Reserva legal por Bs3.627.732 de las utilidades obtenidas en 2020.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal asciende a Bs244.753.280 y Bs232.036.895, respectivamente.

c.2) Reservas voluntarias

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En fecha 20 de febrero de 2020 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs58.091.495 de los resultados obtenidos

en la gestión 2019.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las reservas voluntarias ascienden a Bs263.198.078.

c.3) Otras reservas obligatorias

La cuenta registra reservas por otras disposiciones no distribuibles que, de acuerdo a lo dispuesto por el Decreto Supremo N° 4131 de 9 de enero de 2020, serán destinadas a compensar pérdidas en que se incurra por créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020 aprobó la constitución de dichas reservas por Bs3.872.754 de las utilidades obtenidas en la gestión 2019.

d) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2022 definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2021 por Bs127.163.847 de la siguiente manera: Bs12.716.385 a Reserva legal, Bs106.817.631 a Utilidades acumuladas y Bs7.629.831 para el cumplimiento de la función social. Posteriormente la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de mayo de 2022 aprobó la capitalización por Bs120.476.520 y el pase a aportes no capitalizados por Bs60.103.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 19 de marzo de 2021 definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2020 por Bs36.277.317 de la siguiente manera: Bs3.627.732 a Reserva legal y Bs32.649.586 a Utilidades acumuladas. Posteriormente, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2021 aprobó la capitalización de las Utilidades acumuladas por Bs32.649.586.

e) Restricciones para la distribución de utilidades

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

Conforme a los Estatutos del Banco concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El 30 de diciembre de 2022, mediante

carta Circular/ASFI/DNP/CC-15945/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a los Bancos Múltiples capitalizar el 50% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2022 después de constituir las reservas legales y reglamentarias con el propósito de preservar la estabilidad del sistema financiero.

Asimismo, el Decreto Supremo N° 4847 de 28 de diciembre de 2022 determinó destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2022 para la función social.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	3.653.237.321	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	39.838.581	0,10	3.983.858
III	Activos con riesgo de 20%	4.682.945.961	0,20	936.589.192
IV	Activos con riesgo de 50%	4.602.995.494	0,50	2.301.497.747
V	Activos con riesgo de 75%	5.213.580.558	0,75	3.910.185.419
VI	Activos con riesgo 100%	8.183.034.283	1,00	8.183.034.283
Totales		26.375.632.198		15.335.290.499
	10% sobre activo computable			1.533.529.050
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1.780.775.777
	Excedente (Déficit) Patrimonial			247.246.727
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			11,61%

Al 31 de diciembre de 2021:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	4.554.037.427	0,00	-
II	Activos con riesgo de 10%	39.798.214	0,10	3.979.821
III	Activos con riesgo de 20%	5.450.317.180	0,20	1.090.063.436
IV	Activos con riesgo de 50%	4.786.323.343	0,50	2.393.161.672
V	Activos con riesgo de 75%	4.965.791.415	0,75	3.724.343.561
VI	Activos con riesgo 100%	7.682.673.551	1,00	7.682.673.551
Totales		27.478.941.130		14.894.222.041
	10% sobre activo computable			1.489.422.204
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1.782.818.166
	Excedente (Déficit) Patrimonial			293.395.962
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			11,97%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten en forma significativa a los estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco no posee inversiones en subsidiarias.

NOTA 14 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

A continuación se detalla las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2022:

	AESA Ratings		Moodys Local PE	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

Calificación otorgada al Banco al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

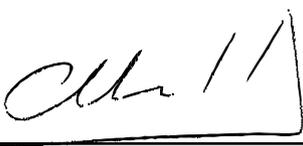
	AESA Ratings		Moodys Local PE	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	-	-
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA3	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Local PE, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además, consideran como fortalezas del Banco la

evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.



Marcelo Trigo Villegas
Gerente General



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de Finanzas y
Mercado de Capitales



Sarah Peñoza Miranda
Gerente de Contabilidad

- **DIRECTORIO Y**
PRINCIPALES EJECUTIVOS



◆ DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS

Directorio

Director	Cargo
Gianfranco Ferrari de las Casas	- Presidente
Diego Caverio Belaunde	- Vicepresidente
Francesca Raffo Paine	- Directora
Pedro Rubio Feijoo	- Director
Ruben Loaiza Negreiros	- Director
Reynaldo Llosa Benavides	- Director
María del Carmen Torres Mariscal	- Directora
Percy Urteaga Crovetto	- Director Suplente († 13/08/2022)
Síndico	Cargo
Julio Jhonny Saavedra Palacios	- Síndico Titular
Martha Nelly Estivariz Collareta	- Síndico Suplente

Principales Ejecutivos

Ejecutivo	Cargo
Marcelo Alberto Trigo Villegas	Gerente General
Christian Hausherr Ariñez	Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales
Miguel Alejandro Solis Haillot	Gerente Div. Gestión y Desarrollo Humano, Calidad de Servicio y Relaciones Institucionales
Edgar Rodrigo Valdez Goytia	Gerente División Soluciones Digitales y Experiencia al Cliente
Mario Adrian Suarez Bolzón	Gerente División Banca Empresas
Franklin Carrillo Ochoa	Gerente División Auditoría
Rafael Oscar Cuellar Trigo	Gerente División Riesgos
Ricardo Vargas Brockmann	Gerente División Banca Minorista

• ACCIONISTAS



◆ Accionistas

N°	Nacionalidad	Capital (Bs.)	Acciones	Porcentaje	
1	INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.	Bolivia	1,028,280,000.00	51,414	95.91%
2	CREDICORP LTD.	Bermudas	43,000,000.00	2,150	4.01%
3	INVERSIONES 2020 S.A.	Perú	300,000.00	15	0.03%
4	SOLUCIÓN EMPRESA ADMINISTRADORA HIPOTECARIA S.A.	Perú	300,000.00	15	0.03%
5	MIBANCO, BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	Perú	300,000.00	15	0.03%
Total		1,072,180,000	53,609	100.00%	

- **REPORTE ANUAL**
DE GOBIERNO
CORPORATIVO



● Reporte Anual de Gobierno Corporativo²

Detalle de normas sobre gobierno corporativo vigentes en la sociedad

Conforme a la normativa establecida por el regulador, el Banco cuenta con políticas y procedimientos para la implementación de buenas prácticas de gobierno. Estos

documentos se encuentran aprobados por el Directorio, y enmarcan las conductas éticas y morales deseadas en los colaboradores, así como el reconocimiento de los derechos de los grupos de interés.

Políticas de Gobierno Corporativo

Política	Documento	Norma	Instancia de aprobación
Políticas de reclutamiento, selección, inducción, capacitación, promoción, rotación y remoción del personal ejecutivo y demás funcionarios.	Políticas de Capacitación de Personal	5006.010.06	Directorio
	Política de Reclutamiento y Selección de Personal	5006.010.04	Directorio
Política de retribución, acorde a la cultura y situación financiera del Banco.	Política de Retribuciones	5006.010.05	Directorio
Política de selección y adaptación de la Alta Gerencia.	Lineamientos para la Alta Gerencia	5006.010.03	Directorio
Política para el manejo y resolución de conflictos de interés.	Política para la Gestión de Conflictos de Interés	4051.010.02	Directorio
Políticas de Información, que incluyen criterios para calificar el carácter confidencial de la información y lineamientos para la difusión de información.	Política de Seguridad de Información	4085.010.01	Directorio
	Política de Revelación de Información	4204.010.04	Directorio
Política para aprobar estructuras, instrumentos o nuevos productos financieros.	Políticas de Evaluación de Nuevos Productos y Servicios BCP	4147.010.06	Directorio
Política de interacción y cooperación entre los diferentes grupos de interés E implementación de iniciativas de RSE.	Política de Interacción y Cooperación con Grupos de Interés	5005.010.07	Directorio
	Política de Responsabilidad Social Empresarial	5005.010.01	Directorio
Política para el uso de activos del Banco: • Activos financieros • Activos fijos • Activos adjudicados	Políticas y Consideraciones Generales de Riesgo de Mercado	4146.010.02	Directorio
	Gestión de Activos Fijos y Bienes Fuera de Uso	4360.824.04	División Legal y Administración
	Procedimientos para Bienes Adjudicados	4350.039.01	División Riesgos
Políticas que determinen los medios para alcanzar los objetivos y para supervisar el cumplimiento de las prácticas de buen gobierno.	Política y Procedimientos de Buen Gobierno Corporativo	4204.010.05	Directorio

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia S.A.

² En cumplimiento a la Resolución Administrativa RA/AEMP/N°99/2016 de 30 de diciembre de 2016.

Otras normas de Gobierno Corporativo

Documento	Norma	Instancia de aprobación
Estatutos BCP Bolivia		Junta de Accionistas
Código de Gobierno Corporativo	4204.122.01	Directorio
Reglamento Interno de Gobierno Corporativo	4204.001.01	Directorio
Código de Conducta BCP Bolivia	3022.010.01	Directorio
Reglamento Interno de Trabajo	5004.001.02	Ministerio de Trabajo, Empleo y Previsión Social

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia

Normas Corporativas

Documento	Norma	Instancia de aprobación
Código Corporativo de Ética para Profesionales con Responsabilidad Financiera	4204.116.09	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Sistema de Denuncias	4204.115.10	Cumplimiento Corporativo Credicorp
Política Corporativa de Ética y Conducta	4204.115.07	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Prevención de la Corrupción y del Soborno	4204.117.01	Directorio Credicorp
Manual Corporativo de Cumplimiento Normativo	4204.114.01	Directorio Credicorp
Política Corporativa de Conducta Específica para Inversiones y Finanzas	4204.116.01	Directorio Credicorp

Fuente: Banco de Crédito de Bolivia

Conflictos de intereses comunicados, así como los actos y operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en la gestión. Las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle y monto de las operaciones se encuentran en la Nota 6 a los Estados Financieros Auditados.

Por su parte, no se registraron conflictos de intereses durante la gestión.

Actuaciones encaminadas a implementar y/o mejorar las medidas de gobierno

Comité de Gobierno Corporativo

En cumplimiento a lo establecido en el Código de Gobierno Corporativo y en las Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo emitidas por ASFI, el Comité de Gobierno Corporativo llevó a cabo su primera sesión del año en febrero de 2022, en la que se trataron los siguientes temas:

- El Secretario presentó el Informe de Gobierno Corporativo correspondiente a la gestión 2021. Los miembros del comité revisaron la información incluida y aprobaron el informe sin observaciones.
- No se presentaron casos de transgresiones al Código, Reglamento Interno y/o Políticas de Gobierno Corporativo.

La segunda sesión del año se llevó a cabo en septiembre de 2022, con los siguientes temas:

- El Secretario presentó la Calificación de Desempeño de RSE de la gestión 2021 y el Informe de RSE de 2021.

Mecanismos de control

• Calificación de Desempeño RSE gestión 2021

Como parte de la calificación anual de RSE del Banco, llevada a cabo entre los meses de mayo y junio del 2022, AESA Ratings realizó una revisión de las principales normas de Gobierno Corporativo del Banco (Código de Gobierno, Reglamento Interno de Gobierno, Política y Procedimientos de Gobierno), de las Actas de sesiones anteriores del Comité y del Informe Anual de Gobierno Corporativo, documento que incluye las modificaciones y mejoras realizadas al sistema de gobierno del Banco durante la gestión que se evalúa.

- Calificación obtenida: 9.92/10
- Comentario de la calificadora: BCP mantienen un muy fuerte compromiso social, traducido en objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y resultados (en el rango más alto de la calificación).

Hubo un incremento en la calificación de la gestión 2021 (de 9.92) respecto a la calificación de la gestión anterior (de 9.9). La calificación obtenida mantiene al BCP en la escala R1+.

• Informe de RSE 2021

El Informe de RSE 2021 que muestra los avances en materia de derechos humanos, medio ambiente, buenas prácticas laborales, voluntariado y apoyo a la comunidad fue presentado al regulador y publicado en la página web institucional.

Entre los mayores hitos destacan:

- Se completaron 300 horas de voluntariado en el BCP en la gestión 2021.
- 1,500 toneladas de CO2 fueron compensadas.
- 40,899 clientes fueron capacitados en educación financiera.
- Se realizó la cirugía número 4,228 de la Campaña Operación Sonrisa, superando la meta de 4,000 cirugías para el final de la gestión.

Conclusiones:

Como resultado de la revisión se puede concluir que el proceso cumple con la normativa vigente.

- No se presentaron casos de transgresiones al Código, Reglamento Interno y/o Políticas de Gobierno Corporativo.

Una relación sobre las denuncias presentadas contra la sociedad

No se presentaron denuncias en contra de la sociedad durante la gestión.

• CONTACTOS



◆ Contactos

Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Oficina Central

Av. Hernando Siles, Esquina Calle 10 de Obrajes, N° 5555 Torre Empresarial ESIMSA, La Paz – Bolivia • Teléfono (591-2) 217-5000 • Fax (591-2) 217-5115

Red Agencias

Departamento	Oficina	Dirección
BENI	Sucursal Trinidad	Calle Manuel Limpias S-34 casi esquina Cipriano Barace, Zona Central
CHUQUISACA	Sucursal Sucre	Calle Nicolas Ortiz N°34
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Quillacollo	Av.Héroes del Chaco No 56
COCHABAMBA	Oficina de Negocios La Cancha	Calle Ismael Montes esquina 25 de Mayo N E-0392
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Fidel Anze	Calle Fidel Anze # 1016 casi esquina Calle Eudoro Galindo, parque Fidel Anze acera Sur, zona Queru Queru
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Esteban Arce	Calle Totora entre Esteban Arce v Agustín Lopez
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Blanco Galindo	Av. Carlos Blanco Galindo casi esq. Av. Perú acera norte N° 1214
COCHABAMBA	Oficina de Negocios América	Avenida America N° 408
COCHABAMBA	Oficina de Negocios El Prado	Avenida Ballivián esquina España N 683
COCHABAMBA	Sucursal Cochabamba	Calle Nataniel Aguirre esquina Calama S-0498
LA PAZ	Sucursal La Paz	Calle Colón esquina Mercado Nro. 1308
LA PAZ	Oficina de Negocios Rene Moreno	Bloque E N21 calle René Moreno #1255 Zona San Miguel.
LA PAZ	Oficina de Negocios Tumusla	Avenida Tumusla No. 753 entre Av. Buenos Aires y Plaza Garita de Lima, Zona 14 de septiembre
LA PAZ	Oficina de Negocios El Alto	Av. 6 de Marzo esquina Evadidos del Paraguay N° 334-Villa Bolívar "A", de la ciudad de El Alto
LA PAZ	Oficina de Negocios Miraflores	Avenida Saavedra N 1845
LA PAZ	Oficina de Negocios Obrajes	Av. Hernando Siles esq. Calle 10 - Obrajes
LA PAZ	Oficina de Negocios Mercado Achumani	Calle 16 de Achumani N 6, Mercado de Achumani
LA PAZ	Oficina de Negocios San Miguel	Avenida Montenegro esquina calle 21, Calacoto
LA PAZ	Oficina de Negocios Arce	Av. Arce esquina Romecín Campos No. 2675
LA PAZ	Oficina de Negocios Calacoto	Edificio Green Tower, subsuelo 1, avenidas Gral. Clemente Inofuentes y Gral. Ballivian N°1075 y N°1087, entre calles 17 y 18, zona de Calacoto
LA PAZ	Oficina Principal La Paz	Avenida Hernando Siles esquina calle 10 de la zona de Obrajes

LA PAZ	Oficina de Negocios Villa Adela	Av. Bolivia esquina camino a Viacha N° 1415 Cruce Villa Adela.
LA PAZ	Oficina de Negocios 20 de Octubre	Avenida 20 de Octubre 2315, entre Belisario Salinas y Rosendo Gutiérrez
LA PAZ	Oficina de Negocios Ciudad Satélite	Av. Satélite Plan 561 Calle 15B No. 573 - Ciudad Satélite
ORURO	Sucursal Oruro	Calle Presidente Montes esquina Bolívar, Plaza 10 de Febrero
POTOSI	Sucursal Potosí	Sucre esquina Bolívar N 855
SANTA CRUZ	Oficina Externa AutoLider	Avenida Cristóbal de Mendoza esquina avenida La Salle (Canal Isuto), segundo anillo.
SANTA CRUZ	Oficina Externa Hipermaxi Norte	Avenida Cristo Redentor N° 900 y Tercer Anillo Interno, local N° 10
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Chiriguano	Barrió Santa Rosita calle pitajaya esquina Roque Aguilera UV. 30 manzana 61
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Warnes	Av. Principal 25 de Mayo esq. Calle Recaredo Roda Circunvalación localidad de Warnes
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios El Cristo	Avenida Monseñor Rivero N 648 Esquina Pasaje 24de Septiembre
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Parque Industrial	Parque Industrial, Mza P.l. - 23, zona Noroeste, avenida Transversal
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Virgen de Cotoca	4to anillo Av. Virgen de Cotoca s/n Urbanización Guaracachi Zona Este UV.43 Mza.21
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Equipetrol Norte	Avenida San Martín calle las Violetas s/n Edif. Tacuaral, Barrio Sirari UV. 58 manzana 24Zona Norte
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios La Ramada	Avenida Isabel La Católica N 725Zona Mercado La Ramada
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Norte	Av. Banzer esquina 3o Anillo Externo, de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Doble Vía la Guardia	Av. Doble Vía La Guardia (Grigotá) esq. Av. Ibérica entre 3o y 4o anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Santos Dumont	Av. Santos Dumont Barrio la Morita, Uv. 48, Mzna. 29, Lote Nro. 4
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Viedma	Av. Viedma esq. Calle Moldes Mza. 232 zona 1er anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mega Hipernorte	Av. Cristo Redentor entre 6to y 7mo anillo - Supermercado Hipermaxi Supercenter
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mutualista	Tercer Anillo Interno, avenida Pedro Rivera Méndez s/n zona Mercado Mutualista
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios San Martín	Av. San Martín y Lugones, Barrio Equipetrol entre 2do y 3er Anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Cine Center	Calle René Moreno esquina Monseñor Santistevan
SANTA CRUZ	Sucursal Santa Cruz	Calle 24 de Septiembre N 158
TARIJA	Sucursal Tarija	Calle General Trigo N 0784

Contigo

